

**Публичное акционерное общество
«Химпром»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.**

Содержание

Заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Адресовано акционерам Публичного акционерного общества «Химпром».

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование:	Публичное акционерное общество «Химпром»
Государственный регистрационный номер:	1022100910226
Место нахождения:	429952, Чувашская Республика, г. Новочебоксарск, ул. Промышленная, д.101

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Штернгофф Аудит»
Государственный регистрационный номер:	1127746272664
Место нахождения:	123557, г. Москва, Большой Тишинский переулок, д. 38

Общество с ограниченной ответственностью «Штернгофф Аудит» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» (в соответствии с решением Правления НП ААС от «06» июля 2012 г. (протокол №61); включено в реестр аудиторов и аудиторских организаций НП ААС «06» июля 2012 г. за основным регистрационным номером записи – 11206021050; свидетельство о членстве №4307).

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Химпром» и его дочерних обществ, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Химпром» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Не изменяя мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на следующую информацию. В 2016 году Общество провело независимую профессиональную оценку стоимости активов, формирующих гудвилл, по состоянию на 31.12.2015 г. с привлечением оценщика. Дата выдачи заключения оценщика - 20.09.2016 г. Согласно вывода оценщика, стоимость 100% пакета акций АО «Перкарбонат» составляет 2.122.444 тыс. руб. За вычетом номинальной стоимости указанного пакета акций и накопленных резервов по переоценке стоимость гудвилла составила 1.837.960 тыс. руб. Таким образом, при наличии своевременного проведения оценки активов совокупный финансовый результат ПАО «Химпром» за прошлый 2015 год был бы меньше на (1.862.200 – 1.837.960) 24 240 тыс. руб.

Не изменяя мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности, мы также обращаем внимание на информацию, изложенную в пояснениях к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, а именно на пункт 4 (с) «Основные средства», раскрывающий периодичность проведения переоценки основных средств. Последняя переоценка основных средств Группы проведена по состоянию на 1 января 2008 года.



Генеральный директор
ООО «Штернгофф Аудит»

Григорьева О. В.
(Квалификационный аттестат
аудитора № 03-000506,
ОРНЗ- 20703026610).

Москва, 26.04.2017 г.

тыс. руб.	Примечание	<u>31 декабря 2016</u>	<u>31 декабря 2015</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Гудвил (деловая репутация)	7	1 837 960	1 862 200
Нематериальные активы	8	43 577	73 211
Основные средства	9	2 849 676	2 411 275
Инвестиционная собственность	10	7 625	8 033
Финансовые активы для продажи	11	-	12
Прочие долгосрочные активы		-	2 000
Итого внеоборотных активов		<u>4 738 838</u>	<u>4 356 731</u>
Оборотные активы			
Займы выданные процентные	12	15 005	15 005
Запасы	13	1 326 215	1 305 712
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	1 340 295	921 304
Денежные средства и их эквиваленты	15	50 930	7 883
Итого оборотных активов		<u>2 732 444</u>	<u>2 249 903</u>
Всего активов		<u>7 471 282</u>	<u>6 606 634</u>

тыс. руб.	Примечани е	31 декабря 2016	31 декабря 2015
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	16		
Акционерный капитал		918 526	918 526
Эмиссионный доход		1 430	1 430
Нераспределенная прибыль		1 534 693	1 395 962
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		<u>2 454 649</u>	<u>2 315 918</u>
Итого собственного капитала		<u>2 454 649</u>	<u>2 315 918</u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	1 711 138	838 978
Отложенные налоговые обязательства	19	20 225	14 968
Итого долгосрочных обязательств		<u>1 731 363</u>	<u>853 946</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	2 328 280	2 582 040
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	767 335	717 961
Отложенный доход	9	4 403	9 696
Прочие обязательства	21	185 251	127 073
Итого краткосрочных обязательств		<u>3 285 270</u>	<u>3 436 769</u>
Итого обязательств		<u>5 016 633</u>	<u>4 290 715</u>
Всего собственного капитала и обязательств		<u><u>7 471 282</u></u>	<u><u>6 606 634</u></u>

тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Выручка	22	9 233 024	7 728 691
Себестоимость продаж	23	<u>(6 372 302)</u>	<u>(5 382 140)</u>
Валовая прибыль		2 860 722	2 346 551
Прочие доходы	24	111 755	160 539
Коммерческие расходы	25	(904 988)	(677 432)
Административные расходы	26	(667 578)	(630 000)
Налоги, кроме налога на прибыль		(66 840)	(66 465)
Прочие расходы	27	<u>(200 770)</u>	<u>(124 313)</u>
Результаты операционной деятельности		1 132 302	1 008 880
Финансовые доходы	29	121 883	5 173
Финансовые расходы	29	<u>(423 146)</u>	<u>(690 253)</u>
Чистые финансовые расходы		(301 263)	(685 080)
Прибыль (убыток) до налогообложения		831 039	323 800
Расход по налогу на прибыль	30	<u>(180 826)</u>	<u>(72 530)</u>
Прибыль (убыток)-за отчетный год		650 212	251 270
Общий совокупная прибыль (совокупный убыток) за отчетный год		650 212	251 270
Прибыль (убыток) на акцию			
Базовая прибыль (убыток) на акцию (руб.)	17	<u>0,708</u>	<u>0,274</u>

Финансовая отчетность была утверждена руководством 26 апреля 2017 г. и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
 ПАО «Химпром»



С.В.Науман

тыс. руб.	Собственный капитал				
	Принадлежащий собственникам Компании				
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2015 года	918 526	1 430	1 144 815	2 064 771	2 064 771
Общая совокупная прибыль за отчетный год					
Прибыль за отчетный год	-	-	251 270	251 270	251 270
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	251 270	251 270	251 270
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Дивиденды акционерам	-	-	(123)	(123)	(123)
Итого операций с собственниками	-	-	(123)	(123)	(123)
Остаток на 31 декабря 2015 года	918 526	1 430	1 395 962	2 315 918	2 315 918
Остаток на 1 января 2016 года	918 526	1 430	1 395 962	2 315 918	2 315 918
Общая совокупная прибыль за отчетный год					
Прибыль за отчетный год	-	-	650 212	650 212	650 212
Расходы относящиеся непосредственно на уменьшение капитала			(50 340)	(50 340)	(50 340)
Общая совокупная прибыль за отчетный год	-	-	599 872	599 872	599 872
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Дивиденды акционерам	-	-	(461 141)	(461 141)	(461 141)
Итого операций с собственниками	-	-	(461 141)	(461 141)	(461 141)
Остаток на 31 декабря 2016 года	918 526	1 430	1 534 693	2 454 649	2 454 649

тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налога на прибыль	15	831 039	323 800
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	16, 17	185 068	194 966
Изменение величины резерва по сомнительным долгам	9, 12	5 645	(1)
Убыток (за вычетом прибыли) от выбытия основных средств	9, 12	(17 115)	29 183
Списание кредиторской задолженности	24	(3 999)	(3 076)
Списание дебиторской задолженности	27	-	1 228
Финансовые расходы	14	423 146	687 740
Финансовые доходы	14	(4 390)	(5 173)
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале		1 419 028	1 228 622
Изменения в запасах		(20 503)	(303 836)
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности		(578 562)	101 111
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности		(161 466)	(610 235)
Изменения в резервах	28	58 178	106 480
Изменение отложенных доходов, в т.ч. государственных субсидий		(5 293)	(11 086)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		711 381	511 058
Налог на прибыль уплаченный		(178 714)	(30 545)
Проценты уплаченные		(377 176)	(411 095)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		155 490	69 418

тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям		-	70 557
Поступления от продажи основных средств		7 215	488
Полученные проценты		2 167	5 292
Поступления от продажи инвестиций		4 011	-
Займы, предоставленные другим организациям		-	(65 000)
Приобретение объектов основных средств		(360 723)	(134 488)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(347 329)	(123 151)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями		-	8 020 487
Погашение займов и кредитов (без процентов)		(10 293 739)	(8 164 401)
Выплата дивидендов		(439 074)	(115)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		234 888	(144 029)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		43 049	(197 762)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		7 883	205 646
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		50 930	7 883

Примечания	Стр.
1 Общие положения	13
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	14
3 Оценка справедливой стоимости	17
4 Основные положения учетной политики	17
5 Операционные сегменты	38
6 Приобретение дочерних предприятий	38
7 Гудвил	39
8 Нематериальные активы	41
9 Основные средства	42
10 Инвестиционное имущество	44
11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	44
12 Займы выданные процентные	45
13 Запасы	45
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность	46
15 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	46
16 Капитал	47
17 Прибыль на акцию	49
18 Кредиты и займы	49
19 Отложенные налоговые активы и обязательства	51
20 Торговая и прочая кредиторская задолженность	53
21 Прочие обязательства	53
22 Выручка	53
23 Себестоимость продаж	54
24 Прочие доходы	54
25 Коммерческие расходы	55
26 Административные расходы	55
27 Прочие расходы	55
28 Затраты на персонал	56
29 Финансовые доходы и расходы	56
30 Расход по налогу на прибыль	57
31 Финансовые инструменты и управление рисками	57
32 Условные активы и обязательства	62
33 Сделки между связанными сторонами	63
34 События после отчетной даты	64

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., для ПАО «Химпром» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа»).

ПАО «Химпром» - российское открытое акционерное общество, как определено в Гражданском кодексе Российской Федерации. Компания была образована как государственное предприятие в 1964 г. Предприятие было реорганизовано в открытое акционерное общество в 1994 в ходе российской программы по приватизации.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. ООО «Группа Оргсинтез» является непосредственным материнским предприятием Группы, осуществляет контроль над ПАО «Химпром» и обладает контрольной долей участия в Компании в размере 88% от всего объема голосующих акций Компании. Конечным владельцем Группы является г-н Вексельберг В.Ф. Непосредственное материнское предприятие Группы и ее основной владелец не выпускают финансовую отчетность для публичного использования.

Основной деятельностью ПАО «Химпром» и его дочернего общества АО «Перкарбонат» является производство химических продуктов на предприятии, расположенном в Новочебоксарске. Перечень продуктов предприятия включает более 200 наименований, ПАО «Химпром» занимает ведущие позиции в производстве этилсиликата, метиленхлорида, комплексонов. Указанная продукция реализуется в Российской Федерации и за рубежом.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков.

В 2015 и 2016 годах негативное влияние на российскую экономику, основную юрисдикцию Группы, оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также ряд односторонних ограничительных политических и экономических мер, введенных против РФ некоторыми странами. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы.

Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

Датой перехода на МСФО является 01 января 2008 года.

(b) База для определения стоимости

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

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Руб. за 1 долл. США	60,6569	72,8827
Руб. за 1 евро	63,8111	79,6972

(d) Непрерывность деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

(e) Существенные учетные суждения и оценки

Группа использует оценки и суждения в отношении отражаемых в учете активов и обязательств в течение следующего отчетного периода. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, включая предполагаемые будущие события, считающихся обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Кроме того, в процессе применения учетной политики, помимо учетных оценок, руководство также использует определенные суждения. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности и оценках, и которые могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного периода, включают:

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Группа определяет, что не существует объективного свидетельства снижения стоимости конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет снижения стоимости. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на имеющемся опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений. Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не амортизируется.

Резерв на восстановление

Изменения в расчете существующего резерва на восстановление вследствие изменения предполагаемых сроков или размера оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, или изменения ставки дисконтирования требуют корректировки стоимости соответствующего актива или обязательства. Для оценки сумм и сроков урегулирования таких обязательств требуется суждение руководства. Суждение руководства формируется по результатам технико-экономического обоснования, подготовленного с использованием современных технологий, и соответствует действующим нормативам в области охраны окружающей среды. Резерв на восстановление также подвержен изменениям, связанным с изменениями в законодательстве и нормативах, и их интерпретаций руководством.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

формируются за счет оценок руководства на период двадцать лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

(f) Определение и представление операционных сегментов

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

(g) Представление финансовой отчетности

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

(h) Изменения в представлении финансовой отчетности.

С 1 января 2015г. Группа изменила классификацию основных средств и инвестиционного имущества в отчете о финансовом положении и в примечаниях к финансовой отчетности. Группа полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом.

3 Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. При разработке допущений Группа идентифицирует общие характеристики, которые отличают участников рынка, рассмотрев факторы, специфические для всего нижеперечисленного: (а) актив или обязательство; (б) основной (или наиболее выгодный) рынок для актива или обязательства; и (в) участники рынка, с которыми предприятие вступило бы в сделку на данном рынке.

В отсутствие основного (или наиболее выгодного) рынка для актива или обязательства, оценка справедливой стоимости приобретенных компаний и финансовых инструментов является предметом суждения руководства, основанного на применении соответствующих моделей оценки. При определении справедливой стоимости зачастую используются методы оценки, в основе которых лежат наиболее обоснованные оценки руководства в отношении будущих денежных потоков, существующих рыночных условий и выбора аналога оцениваемой статьи (включая определение входящих данных, таких как, ликвидационный риск, кредитный риск, волатильность). Изменение любых из указанных условий может привести к существенной корректировке справедливой стоимости финансовых инструментов и приобретенных компаний.

4 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Сделки по объединению бизнеса

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Предприятие не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Операции, исключаемые (элимируемые) при консолидации

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы. В случае необходимости суммы, отраженные в отчетности дочерних предприятий, были скорректированы для приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

Ассоциированные предприятия

Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают

балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных предприятий.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

(b) Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и их эквивалентам, представлены в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в отчете о прибыли или убытке в составе статьи прочие операционные доходы/расходы - нетто.

Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

(c) Основные средства

Признание и оценка

Основные средства отражаются по фактической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 01 января 2008 года, т.е. на дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Последующие затраты и обесценение

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Переоценка

Земля и здания подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Сумма резерва переоценки земли и зданий в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль/накопленный убыток при списании или выбытии актива.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выбытие

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, за исключением отдельных объектов, амортизируемых на основе использования.

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

- | | |
|-------------------------------------------------------|----------|
| • здания и сооружения | 3-35 лет |
| • машины и оборудование, производственного назначения | 2-15 лет |
| • прочие основные средства | 2-10 лет |

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(d) Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занято самой Группой.

Земля, удерживаемая по договорам операционной аренды, классифицируется и учитывается Группой как инвестиционное имущество при условии, что остальные критерии определения инвестиционного имущества соблюдены. Учет операционной аренды ведется по правилам учета финансовой аренды.

Инвестиционное имущество отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой имеется. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционного имущества, Группа оценивает размер возмещаемой стоимости по большей из двух величин: ценности от его использования, либо справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционного имущества снижается до возмещаемой стоимости посредством списания на прибыль или убыток за год. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если впоследствии произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении его возмещаемой стоимости.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. Если владелец инвестиционного имущества занимает его, то это имущество переводится в категорию «Основные средства».

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи прочих операционных доходов. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в прибыли или убытке за год отдельной строкой.

(e) Гудвил

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

(f) Нематериальные активы, кроме гудвила.

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированные затраты на разработки, патенты, торговые марки и лицензии.

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

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

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

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

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

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

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

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

(g) Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что возмещение их балансовой стоимости может стать невозможным. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

(h) Финансовые инструменты

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 количество инструментов, удерживаемых предприятием.

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 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. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Непроизводные финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения.

При первоначальном признании финансовых активов руководство присваивает им соответствующую категорию с последующим ее пересмотром.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

В категорию активов, удерживаемых до погашения, входят котируемые на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Категория «прочие финансовые обязательства» представлена в отчете о финансовом положении в статьях «Торговая и прочая кредиторская задолженность» и «Кредиты и займы».

Первоначальное признание финансовых инструментов.

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.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, 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 несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

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

(i) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

(j) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

(k) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

(l) Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, 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.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

(m) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(n) Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(o) Капитализация затрат по кредитам и займам

Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату.

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

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. 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 актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного

(p) Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

(q) Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, в случае когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

(r) Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в 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 начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

(s) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

(f) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

(u) Предоплата (авансы выданные)

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

(v) Акционерный капитал

Обыкновенные акции и привилегированные акции, владельцы которых не вправе требовать их выкупа Обществом в случаях, предусмотренных законодательством, дивиденды по которым объявляются на основании принятого Общим собранием акционеров решения, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

(w) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

(х) Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

(у) Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

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

Выручка от оказания услуг. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

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

(z) Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов. Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год как прочий операционный доход в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

е4 Основные положения учетной политики (продолжение)

(aa) Взаимозачеты и бартерные операции

Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с конечным потребителем (бартер), в форме взаимозачетов или цепочки неденежных операций при участии нескольких предприятий. Неденежные расчеты включают также расчеты переводными векселями, которые являются долговыми инструментами.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе наблюдаемой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств.

(bb) Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх взносов на социальное страхование работников.

(cc) Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением эффекта средневзвешенного числа обыкновенных акций, приобретенных Группой (собственные выкупленные акции).

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, исходя из предположения о конвертации всех разводняющих потенциальных обыкновенных акций.

(dd) Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Применение новых и пересмотренных стандартов

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2015 год, за исключением применения Группой новых поправок к следующим стандартам, вступивших в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

(а) Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении финансовой отчетности Группы по состоянию на 1 января 2016 г.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях» требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием» рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Договоры на обслуживание. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

требования к существенности МСФО (IAS) 1;

отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;

у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;

доля прочего совокупного дохода зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Группа намерена применить новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

(б) МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа анализирует влияние данных стандартов на свою консолидированную финансовую отчетность и планирует начать применение новых стандартов с требуемой даты вступления в силу.

5 Операционные сегменты

Основным операционным сегментом Группы является производство химической продукции, выручка от реализации которой составила за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. 99%, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. – 99%. В связи с этим, Группа не раскрывает в отчетности информацию о результатах деятельности в разрезе каждого операционного сегмента.

(i) Географические регионы

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

Внеоборотные активы распределены по географическим сегментам пропорционально выручке от продаж.

тыс. руб.	Выручка		Внеоборотные активы	
	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Россия	7 436 177	6 331 819	3 816 609	3 569 302
Дальнее зарубежье	1 319 723	1 114 843	677 346	628 447
Ближнее зарубежье	477 123	282 029	244 883	158 982
Всего	9 233 024	7 728 692	4 738 838	4 356 731

(ii) Основной покупатель

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г. доходы от операций с крупнейшим покупателем составили 6,6 % (613 007 тыс. рублей), за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. составили 7,9 % (603 813 тыс. рублей).

6 Приобретение дочерних предприятий

14 декабря 2011 г. Группа учредила дочернее общество ООО «Ремхимпромстрой» со 100% долей участия ПАО «Химпром» в уставном капитале. На дату учреждения ООО «Ремхимпромстрой»

отсутствует какое-либо возмещение, переданное для осуществления данной сделки, а также отсутствуют признанные суммы в отношении приобретенных активов и принятых обязательств.

15 декабря 2014 г. Группа приобрела контроль над Открытым акционерным обществом «Перкарбонат» (далее АО «Перкарбонат»), посредством покупки 100% голосующих акций данной компании. Справедливая стоимость переданного возмещения на дату приобретения рассчитывалась на основе отчета независимого оценщика об оценке акций АО «Перкарбонат».

<u>Дочернее предприятие</u>	<u>Страна регистрации</u>	<u>2016 Право собственности/ Право голосования</u>	<u>2015 Право собственности/ Право голосования</u>
АО "Перкарбонат"	Россия	100%	100%
ООО "Ремхимпромстрой"	Россия	100%	100%

7 Гудвил

Ниже представлено изменение гудвила в результате приобретения дочерних предприятий:

тыс.руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Валовая балансовая стоимость на 1 января	1 862 200	1 862 200
Накопленные убытки от обесценения на 1 января	-	-
Балансовая стоимость на 1 января	1 862 200	1 862 200
Убыток от обесценения	(24 240)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 837 959	1 862 200
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря	1 862 200	1 862 200
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря	(24 240)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 837 960	1 862 200

Тест на обесценение гудвила

Гудвил относится к генерирующей денежные средства единице АО «Перкарбонат».

Возмещаемая сумма АО «Перкарбонат» на 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2016 года определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Потоки денежных средств за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой АО «Перкарбонат» осуществляет свою деятельность.

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

АО «Перкарбонат»	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Темпы роста на период свыше 4 лет	0% годовых	0% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения	13,89% годовых	15,65% годовых

Руководство определяло сметную плановую прибыль исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах.

Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие АО «Перкарбонат».

Возмещаемая сумма АО «Перкарбонат» превышает ее балансовую стоимость на 1 837 960 тыс. руб. Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, будет равна стоимости, получаемой в результате использования, в том случае, если для расчетов будет использована ставка дисконтирования 40,78 % в год.

8 Нематериальные активы

тыс. руб.	Товарные знаки	Патенты и исключительные права	НИОКР	Лицензии и программы	Итого
Остаток на 1 января 2015 года	10	75 580	4 072	430	80 092
Поступления	-	-	79	-	79
Остаток на 31 декабря 2015 года	10	75 580	4 151	430	80 171
Остаток на 1 января 2016 года	10	75 580	4 151	430	80 171
Выбытия	-	(26 100)	(509)	-	(26 609)
Остаток на 31 декабря 2016 года	10	49 480	3 642	430	53 562
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
Остаток на 1 января 2015 года	(10)	(3 626)	-	(430)	(4 066)
Амортизация за отчетный год	-	(2 507)	(387)	-	(2 894)
Остаток на 31 декабря 2015 года	(10)	(6 133)	(387)	(430)	(6 960)
Остаток на 1 января 2016 года	(10)	(6 133)	(387)	(430)	(6 960)
Амортизация за отчетный год	-	(2 509)	(516)	-	(3 025)
Остаток на 31 декабря 2016 года	(10)	(8 642)	(903)	(430)	(9 985)
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2015 года	-	71 954	4 072	-	76 026
На 1 января 2016 года	-	69 447	3 764	-	73 211
На 31 декабря 2016 года	-	40 838	2 738	-	43 577

9 Основные средства

тыс. руб.	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование производственного назначения	Прочее Оборудование и Транспортные средства	Финансовая аренда	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2015 года	22 271	1 790 946	1 119 378	605 751	-	447 086	3 985 432
Поступления	-	16 218	107 646	17 000	59 191	104 903	304 959
Выбытия	-	(63 989)	(65 623)	(146 091)	-	(1 796)	(277 499)
Перемещения, ввод в эксплуатацию	-	76 898	2 182	-	-	(79 081)	-
Остаток на 31 декабря 2015 года	22 271	1 820 073	1 163 584	476 660	59 191	471 113	4 012 892
Остаток на 1 января 2016 года	22 271	1 820 073	1 163 584	476 660	59 191	471 113	4 012 892
Поступления	-	65 381	108 530	80 371	26 500	346 894	627 676
Выбытия	-	(5 783)	(3 007)	(11 406)	-	(435)	(20 632)
Перемещения, ввод в эксплуатацию	-	35 584	24 376	3 559	-	(63 411)	108
Остаток на 31 декабря 2016 года	22 271	1 915 254	1 293 483	549 184	85 691	754 160	4 620 044
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>							
Остаток на 1 января 2015 года	-	(500 729)	(641 072)	(431 348)	-	-	(1 573 149)
Амортизация за отчетный год	-	(73 088)	(89 889)	(26 031)	(3 064)	-	(192 072)
Амортизация по выбытиям	-	12 622	4 502	146 480	-	-	163 604
Остаток на 31 декабря 2015 года	-	(561 196)	(726 458)	(310 899)	(3 064)	-	(1 601 617)
Остаток на 1 января 2016 года	-	(561 196)	(726 458)	(310 899)	(3 064)	-	(1 601 617)
Амортизация за отчетный год	-	(67 550)	(79 805)	(25 329)	(9 359)	-	(182 043)
Амортизация по выбытиям	-	903	2 327	10 062	-	-	13 293
Остаток на 31 декабря 2016 года	-	(627 843)	(803 936)	(326 166)	(12 424)	-	(1 770 368)
<i>Балансовая стоимость</i>							
на 1 января 2015 года	22 271	1 290 216	478 306	174 403	-	447 086	2 412 283
на 1 января 2016 года	22 271	1 258 878	437 125	165 761	56 127	471 113	2 411 275
на 31 декабря 2016 года	22 271	1 287 412	489 547	223 018	73 268	754 160	2 849 676

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2016 г. такие авансы составили 155 млн. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в стоимость основных средств были капитализированы 5 028 тыс.руб процентных расходов по целевым кредитам (за 2015: 17 451 тыс.руб.) (Примечание 29).

Амортизационные отчисления отражены в составе следующих расходов.

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Себестоимость	155 391	166 927
Коммерческие	20 318	19 575
Административные	3 531	3 666
Прочие	2 804	1 903
	182 043	192 072

(а) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2016 года объекты недвижимости, имеющие балансовую стоимость 986 068 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 724 804 тыс. руб.), были переданы в залог (примечание 18).

(б) Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2015 г., 31 декабря 2016 г. обесценение основных средств не выявлено.

(с) Признание отложенного дохода

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

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

10 Инвестиционное имущество

тыс. руб.	Земельные участки	Здания и сооружения	Итого
Историческая стоимость/Переоцененная величина			
Остаток на 1 января 2015 года	1 637	9 116	10 753
Остаток на 31 декабря 2015 года	1 637	9 116	10 753
Остаток на 1 января 2016 года	1 637	9 116	10 753
Передачи в основные средства	-	(108)	(108)
Остаток на 31 декабря 2016 года	1 637	9 009	10 645
Амортизация и убытки от обесценения			
Остаток на 1 января 2015 года	-	(2 389)	(2 389)
Амортизация за отчетный год	-	(332)	(332)
Остаток на 31 декабря 2015 года	-	(2 721)	(2 721)
Остаток на 1 января 2016 года	-	(2 721)	(2 721)
Амортизация за отчетный год	-	(300)	(300)
Остаток на 31 декабря 2016 года	-	(3 021)	(3 021)
Балансовая стоимость			
На 1 января 2015 года	1 637	6 728	8 364
На 1 января 2016 года	1 637	6 396	8 033
На 31 декабря 2016 года	1 637	5 988	7 625

Балансовая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответствует данным оценки, проведенной внешними оценщиками.

11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены долевыми инструментами - незначительными инвестициями в капиталы компаний.

Инвестиция в ЗАО «Катион» списана в счет резерва на обесценение в связи с тем, что 21.08.2015 года ФНС РФ принято решение об исключении из ЕГРЮЛ данной компании.

Прочие долгосрочные активы в 2015 году представляют собой prepaid услуги, которые будут оказаны в 2017 году. По состоянию на 31 декабря 2016 года данные prepaid услуги отражены как краткосрочные.

12 Займы выданные процентные

тыс. руб.	Валюта займа	Срок погашения	Процентная ставка	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Займы выданные	Руб.	31.12.2017	13,70%	5 552	5 552
Займы выданные	Руб.	31.12.2017	13,70%	9 453	9 453
Итого				15 004	15 004

Процентные займы на 31 декабря 2016 года выданы связанной стороне Группы (примечание 32).

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в примечании 31.

13 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Сырье и расходные материалы	821 335	781 719
Готовая продукция и товары для перепродажи	316 592	375 778
Полуфабрикаты	104 250	91 880
Незавершенное производство	84 687	57 025
	1 326 864	1 306 402
Частичное списание запасов в отчетном году	(649)	(689)
	1 326 215	1 305 713

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного строительства, признанные в составе себестоимости продаж составили за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. 4 988 222 тыс.руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. 3 989 115 тыс. руб.) (примечание 23). Указанные суммы включают расходы на тепло- и электроэнергию.

По состоянию на 31 декабря 2016 года запасы в сумме 103 792 тыс. руб. были переданы в залог в качестве обеспечения заемных средств, по состоянию на 31 декабря 2015 года – 102 123 тыс. рублей (примечание 18). Указанная сумма включает стоимость сырья и готовой продукции.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность	856 092	504 114
Предварительная оплата, авансы	344 397	295 523
НДС с авансов	25 064	26 646
Предоплаченные налог на прибыль	-	12
Предоплаченные прочие налоги	14 527	26 794
НДС к вычету	54 844	29 126
Проценты к получению	7 007	4 817
Прочая дебиторская задолженность	46 609	36 870
	<u>1 348 540</u>	<u>923 903</u>
Резерв по сомнительным долгам	(8 245)	(2 600)
	<u>1 340 295</u>	<u>921 304</u>

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности равна балансовой.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 31.

15 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

тыс. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Денежные средства в кассе	219	190
Остатки на банковских счетах в руб.	44 298	1 363
Остатки на банковских счетах в валюте	6 413	6 330
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	<u>50 930</u>	<u>7 883</u>

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 31.

16 Капитал

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Количество акций	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Разрешенные к выпуску акции	2 888 894 206	2 888 894 206	229 631 402	229 631 402
Номинальная стоимость В обращении на конец года, полностью оплаченные	1 рубль 688 894 206	1 рубль 688 894 206	1 рубль 229 631 402	1 рубль 229 631 402

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

Владельцы привилегированных акций не имеют права на их конвертацию или на требование выкупить Обществом принадлежащие им акции, однако они имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих наибольшую величину из двух: 10% от чистой прибыли по данным российского бухгалтерского учета и суммы дивидендов, начисляемых владельцам обыкновенных акций.

Акционеры - владельцы привилегированных акций определенного типа, размер дивиденда по которым определен в уставе общества, за исключением акционеров - владельцев кумулятивных привилегированных акций, имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям этого типа. Право акционеров - владельцев привилегированных акций такого типа участвовать в общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, указанным в Федеральном законе «Об акционерных обществах», в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации Компании.

В случае ликвидации, оставшееся после завершения расчетов с кредиторами имущество ликвидируемого общества распределяется ликвидационной комиссией между акционерами в следующей очередности:

в первую очередь осуществляются выплаты по акциям, которые должны быть выкуплены в соответствии со ст.75 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

во вторую очередь осуществляются выплаты начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям и определенной уставом общества ликвидационной стоимости по привилегированным акциям;

в третью очередь осуществляется распределение имущества ликвидируемого общества между акционерами - владельцами обыкновенных акций и всех типов привилегированных акций.

(b) Дивиденды

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года величина нераспределенной прибыли ПАО «Химпром», включая прибыль за отчетный год, составила 673 632 тыс.руб. (на 31 декабря 2015 года: прибыль 484 785 тыс.руб.).

В июне 2015 года общим собранием акционеров ПАО «Химпром» (протокол от 25 июня 2015 года) было принято решение дивиденды за 2014 г. по обыкновенным акциям не выплачивать, по привилегированным акциям выплатить в размере 0,053 коп. на 1 привилегированную акцию типа «А». Установить срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров ПАО «Химпром» - не позднее 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров ПАО «Химпром» лицам – не позднее 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Выплата осуществляется денежными средствами.

В июне 2016 г. общим собранием акционеров ПАО «Химпром» (протокол от 29 июня 2016 года) было принято решение дивиденды за 2015 г. по обыкновенным акциям не выплачивать, по привилегированным акциям выплатить в размере 10,497 коп. на 1 привилегированную акцию типа «А». Установить срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров ПАО «Химпром» - не позднее 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров ПАО «Химпром» лицам – не позднее 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Выплата осуществляется денежными средствами.

В ноябре 2016 г. внеочередным общим собранием акционеров ПАО «Химпром» (протокол от 28 ноября 2016 года) было принято решение выплатить дивиденды за 9 месяцев 2016 г. по обыкновенным акциям 47,58 коп., по привилегированным акциям выплатить в размере 47,58 коп. на 1 привилегированную акцию типа «А». Установить срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров ПАО «Химпром» - не позднее 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров ПАО «Химпром» лицам – не позднее 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Выплата осуществляется денежными средствами.

17 Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря (тыс. акций)	688 894	688 894
Прибыль (убыток) за год причитающаяся владельцам обыкновенных акций (тыс. руб.)	487 659	188 453
Базовая прибыль (убыток) на обыкновенную акцию (в Российских рублях)	0,708	0,274

18 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 31.

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	1 378 930	822 396
Необеспеченные займы некредитных организаций	312 524	-
Обязательства по финансовой аренде	19 684	16 582
	<u>1 711 138</u>	<u>838 978</u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	1 789 555	1 724 611
Необеспеченные банковские кредиты	160 769	13 308
Необеспеченные займы некредитных организаций	348 289	803 860
Обязательства по финансовой аренде	15 954	16 132
Проценты к уплате	13 714	24 129
	<u>2 328 280</u>	<u>2 582 040</u>

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими (в тыс.руб.):

Валюта	Номинальная ставка процента	Наступления срока платежа	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года
Обеспеченные банковские кредиты			3 168 485	2 547 007
RUR	до 12,00%	2021	28 000	-
RUR	до 11,2%	2019	1 200 000	-
RUR	до 12,00%	2018	140 000	-
RUR	до 12,00%	2017	210 000	350 000
RUR	14,00%	2016	-	250 000
RUR	15,00%	2017	-	858 187
RUR	17,70%	2017	-	277 100
RUR	Ключ.ставка ЦБ РФ +1,8%	2019	250 000	-
RUR	Ключ.ставка ЦБ РФ +1,8-2%	2017	1 104 720	-
RUR	MosPrime 3m + 2%	2016	-	253
USD	6,50%	2016	-	437 296
USD	3,60%	2016	-	329 190
USD	3,20%	2018	183 930	22 285
EUR	3,60%	2018	51 835	22 695
Необеспеченные банковские кредиты			160 769	13 308
RUR	11,08%	2017	60 769	13 308
RUR	Ключ.ставка ЦБ РФ +2%	2018	100 000	-
Необеспеченные займы некредитных организаций			660 813	803 860
RUR	12,10%	2017	348 289	344 795
USD	3,30%	2018	28 375	58 306
EUR	3,30%	2018	284 148	400 758
Обязательства по финансовой аренде				
RUR	19%-24%	2021	35 637	32 714
Проценты к уплате			13 714	24 129
			4 039 418	3 421 018

Банковские кредиты обеспечены следующими активами по состоянию на 31 декабря 2016 года:

- зданиями и оборудованием балансовой стоимостью 986 068 тыс. руб. (примечание 9)
- запасами в размере 103 792 тыс. руб. (примечание 13)
- экспортной выручкой в сумме 2 055 тыс.руб.

(b) Финансовая аренда

Ниже представлена информация об общей стоимости минимальных арендных платежей по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

тыс.руб.	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 г.	21 022	24 914	-	45 937
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(5 069)	(5 231)	-	(10 299)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 г.	15 954	19 684	-	35 637

Арендованные активы, балансовая стоимость которых раскрыта в примечании 9, фактически представляют обеспечение обязательств по финансовой аренде, поскольку в случае невыполнения обязательств арендатором права на арендованный актив переходят к арендодателю.

19 Отложенные налоговые активы и обязательства

(a) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Основные средства	-	-	(78 860)	(63 606)	(78 860)	(63 606)
Нематериальные активы	-	-	(129)	(310)	(129)	(310)
Запасы	-	-	(25 988)	(26 195)	(25 988)	(26 195)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 111	-	(4 859)	(2 474)	(3 748)	(2 474)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	56 386	55 863	-	-	56 386	55 863
Оценочные обязательства	32 114	21 102	-	-	32 114	21 102
Обязательства по финансовой аренде	-	651	-	-	-	651
Доходы / расходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-
Налоговые активы / (обязательства)	89 612	77 616	(109 837)	(92 584)	(20 225)	(14 968)
Зачет налога	(89 612)	(77 616)	89 612	77 616	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	-	-	(20 225)	(14 968)	(20 225)	(14 968)

(b) Движение временных разниц

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

тыс. руб.	01 января 2016 года	Признаны в составе прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	31 декабря 2016 года
Основные средства	(63 606)	(15 255)	(78 860)
Нематериальные активы	(310)	181	(129)
Запасы	(26 195)	207	(25 988)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 474)	(1 274)	(3 748)
Оценочные обязательства	21 102	11 013	32 114
Обязательства по финансовой аренде	651	(651)	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	55 863	523	56 386
	<u>(14 968)</u>	<u>(5 257)</u>	<u>(20 225)</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

тыс. руб.	01 января 2015 года	Признаны в составе прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	31 декабря 2015 года
Основные средства	(63 606)	0	(63 606)
Нематериальные активы		(310)	(310)
Инвестиции	82	(82)	-
Запасы	(13 653)	(12 542)	(26 195)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 275	(4 749)	(2 474)
Доходы / расходы будущих периодов	147	(147)	-
Оценочные обязательства	4 117	16 985	21 102
Обязательства по финансовой аренде		651	651
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	56 404	(541)	55 863
	<u>(14 234)</u>	<u>(734)</u>	<u>(14 968)</u>

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность	470 375	432 705
Задолженность перед бюджетом по налогу на прибыль	2 638	7 743
Прочие налоги к уплате	137 906	150 723
Авансы полученные	82 821	78 110
Задолженность перед персоналом по заработной плате	46 914	37 258
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	26 681	11 421
	<u>767 335</u>	<u>717 960</u>

Справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности равна балансовой.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 31.

21 Прочие обязательства

Прочие обязательства представляют собой оценочные обязательства Группы по выплате неиспользованных отпусков работникам, резерв на выплату вознаграждений, включая страховые взносы, и резерв на судебные разбирательства.

тыс. руб.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Остаток на 1 января	127 073	20 593
Оценочные обязательства, начисленные в отчетном году	181 692	177 388
Оценочные обязательства, использованные в отчетном году	(111 491)	(70 908)
Оценочные обязательства, восстановленные в отчетном году	(12 023)	-
Остаток на 31 декабря	<u>185 251</u>	<u>127 073</u>
Долгосрочные	-	-
Краткосрочные	185 251	127 073
	<u>185 251</u>	<u>127 073</u>

22 Выручка

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Выручка от продажи продукции	9 144 410	7 637 403
Выручка от оказанных услуг	88 614	91 288
	<u>9 233 024</u>	<u>7 728 691</u>

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

23 Себестоимость продаж

тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Материалы	13	4 988 222	3 989 115
Оплата труда персонала	28	873 633	811 937
Налоги с оплаты труда	28	250 689	242 843
Амортизация	9	158 324	169 732
Прочие расходы		101 433	168 514
		<u>6 372 302</u>	<u>5 382 140</u>

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

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

24 Прочие доходы

Целевое финансирование представляет собой суммы государственной субсидии на возмещение процентных расходов по банковским кредитам, приобретение основных средств.

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Доходы по договорам аренды	36 581	25 588
Целевое финансирование	28 619	51 700
Доход от выбытия основных средств	17 624	-
Доход от продажи материалов	15 061	59 108
Штрафы и пени	5 878	2 311
Доход от выбытия ценных бумаг	4 011	3 487
Списание просроченной кредиторской задолженности	1 118	3 076
Курсовые разницы	-	10 077
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	-	1
Прочие доходы	2 862	5 191
	<u>111 755</u>	<u>160 540</u>

25 Коммерческие расходы

тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Транспортные расходы		830 860	600 725
Оплата труда персонала	28	7 052	6 063
Налоги с оплаты труда	28	1 918	1 794
Амортизация	9	20 318	19 575
Прочие расходы		27 362	49 275
		<u>904 988</u>	<u>677 432</u>

26 Административные расходы

тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Услуги сторонних организаций		369 251	345 517
Оплата труда персонала	28	224 239	214 627
Налоги с оплаты труда	28	52 307	50 978
Накладные расходы, материалы		9 651	8 391
Амортизация	9	3 623	3 756
Прочие административные расходы		8 506	6 731
		<u>667 578</u>	<u>630 000</u>

27 Прочие расходы

тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Резерв по судебным разбирательствам		55 540	-
Расходы на благотворительность		40 595	6 182
Курсовые разницы		34 588	-
Штрафы		19 077	14 658
Услуги банков		16 200	14 980
Себестоимость продажи материалов		8 497	40 326
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		7 462	29 138
Расходы по аренде		4 754	2 276
Списание безнадежных долгов		750	1 228
Прочие расходы		13 306	15 525
		<u>200 770</u>	<u>124 314</u>

28 Затраты на персонал

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Заработная плата и премии	1 104 924	1 026 564
Отчисления на социальные нужды	304 914	295 615
	<u>1 409 839</u>	<u>1 322 178</u>

29 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Признанные в составе прибыли или убытки за период			
Процентный доход по выданным займам и полученным векселям		2 224	3 713
Процентный доход от третьих сторон на денежные средства и денежные эквиваленты		2 166	1 459
Курсовые разницы по валютным займам		117 492	-
Финансовые доходы		<u>121 883</u>	<u>5 173</u>
Процентные расходы		(427 717)	(454 400)
Затраты на организацию финансирования		(458)	(1 870)
Капитализируемые проценты	9	5 028	17 451
Курсовые разницы по валютным займам		-	(251 434)
Финансовые расходы		<u>(423 146)</u>	<u>(690 253)</u>
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период		<u>(301 263)</u>	<u>(685 080)</u>

30 Расход по налогу на прибыль

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

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2016		За год, закончившийся 31 декабря 2015	
Текущий налог на прибыль				
Текущие расходы по налогу на прибыль		175 570		71 795
		<u>175 570</u>		<u>71 795</u>
Отложенный налог на прибыль				
Возникновение и восстановление временных разниц		5 257		734
Общая сумма расхода по налогу на прибыль		<u>180 826</u>		<u>72 530</u>

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2016		За год, закончившийся 31 декабря 2015	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	831 039	100	323 800	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(166 208)	-20	(64 760)	-20
Невычитаемые расходы	(14 619)	-2	(7 770)	-2
	<u>(180 826)</u>	<u>-22</u>	<u>(72 530)</u>	<u>-22</u>

31 Финансовые инструменты и управление рисками

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

(а) Кредитный риск

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

(i) **Подверженность кредитному риску**

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

тыс. руб.	Прим.	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	902 700	540 984
Займы процентные, выданные связанным сторонам	12	15 004	15 004
Проценты к получению	14	7 007	4 817
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15	50 930	7 883
		<u>975 642</u>	<u>568 688</u>

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

Убытки от обесценения

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

тыс. руб.	Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	Обесценение на 31 декабря 2016 года	Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	Обесценение на 31 декабря 2015 года
Непросроченная	1 442 598	-	882 234	-
Просроченная на 1-90 дней	43 232	-	27 368	-
Просроченная на срок более 90 дней	17 703	(8 245)	14 301	(2 600)
	<u>1 503 533</u>	<u>(8 245)</u>	<u>923 903</u>	<u>(2 600)</u>

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

тыс. руб.	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Сальдо на 1 января		2 600	3 313
Прирост за отчетный год	27	7 462	-
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности		(1 817)	(712)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм		-	(1)
Сальдо на 31 декабря		<u>8 245</u>	<u>2 600</u>

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(b) Риск ликвидности

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

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

2015 год	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	Потоки денежных средств по договору	1 год	2 год	3 год
Непроизводные финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты и лизинг	2 591 473	3 252 457	2 293 624	954 581	4 252
Необеспеченные банковские кредиты	13 406	108 966	108 966	-	-
Необеспеченные займы некредитных организаций	816 138	847 170	847 170	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	442 852	442 852	442 852	-	-
Итого	3 863 870	4 651 445	3 692 612	954 581	4 252

2016 год	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	Потоки денежных средств по договору	1 год	2 год	3 и последующие годы
Непроизводные финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты и лизинг	3 210 453	6 033 951	1 370 958	1 105 699	3 557 295
Необеспеченные банковские кредиты	161 158	503 165	201 488	301 677	-
Необеспеченные займы некредитных организаций	667 807	842 802	447 569	395 232	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	497 056	497 056	497 056	-	-
Итого	4 536 474	7 876 974	2 517 071	1 802 608	3 557 295

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

Подверженность валютному риску

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

Тыс. руб.	Выражены в долл. США 31 декабря 2016	Выражены в евро 31 декабря 2016	Выражены в долл. США 31 декабря 2015	Выражены в евро 31 декабря 2015
Оборотные активы				
Банковские счета в иностранных валютах	49	6 365	3 215	3 115
Торговая дебиторская задолженность	64 261	147 237	38 647	147 171
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	-	(51 835)	(847 078)	(423 453)
Торговая кредиторская задолженность	(48 328)	(11 482)	(31 092)	(3 993)
Проценты к уплате	(124)	(968)	(11 236)	(1 890)
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	(212 305)	(284 148)	-	-
Него-величина риска	(196 449)	(194 833)	(847 544)	(279 050)

Анализ чувствительности к изменению валютных курсов

Укрепление (ослабление) курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2015 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. руб.	Укрепление курса рубля на 200 п.п.	Ослабление курса рубля на 200 п.п.
	Влияние на прибыль за период	Влияние на убыток за период
31 декабря 2016 года		
Доллары США	39 290	(39 290)
Евро	38 967	(38 967)
Итого 31 декабря 2016	78 256	(78 256)
31 декабря 2015 года		
Доллары США	169 509	(169 509)
Евро	55 810	(55 810)
Итого 31 декабря 2015	225 319	(225 319)

(ii) Процентный риск

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. руб.	Прим.	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2015	31 декабря 2014
Инструменты с фиксированной ставкой процента			
Займы выданные процентные	12		6 587
Займы, выданные связанным сторонам	12,33	15 004	24 953
Финансовые обязательства	18	(3 351 655)	(2 631 018)
		<u>(3 336 651)</u>	<u>(2 599 478)</u>
Инструменты с плавающей ставкой процента			
Финансовые обязательства	18	(45 233)	(589 162)
		<u>(45 233)</u>	<u>(589 162)</u>

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и не

определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

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

Если бы по состоянию на 31 декабря 2016 г. процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже (выше), притом что остальные переменные оставались бы неизменными, то прибыль за отчетный период изменилась бы на нижеуказанные суммы в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

тыс. руб.	Повышение на 100 б.п. Влияние на убыток за период	Понижение на 100 б.п. Влияние на прибыль за период
2016 год		
Инструменты с переменной ставкой процента	(15 047)	15 047
Чувствительность потоков денежных средств (нетто- величина)	(15 047)	15 047
2015 год		
Инструменты с переменной ставкой процента	(452)	452
Чувствительность потоков денежных средств (нетто- величина)	(452)	452

(с) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

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

(d) Управление капиталом

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

32 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России.

Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Налоговые риски

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

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

33 Сделки между связанными сторонами

(i) Приобретение услуг ключевого управленческого персонала

В 2015 и 1 полугодии 2016 года Группе предоставлялись услуги ключевого управленческого персонала управляющей компанией АО «Группа Оргсинтез». С 01 июля 2016 года договоры управления с АО «Группа Оргсинтез» расторгнуты.

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Приобретение услуг ключевого управленческого персонала	108 926	138 329
Оплата труда руководящих сотрудников	3 706	-
	134 616	138 329

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

тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
Выручка	594 759	600
Доходы по договорам аренды	994	2 061
Процентные доходы	848	2 914
	<u>596 601</u>	<u>5 575</u>
Закупки	123 982	-
Коммерческие расходы	17 477	-
Административные расходы	82 410	17 797
Процентные расходы	215	193
	<u>224 084</u>	<u>17 790</u>

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

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Дебиторская задолженность	84	158 379
Займы выданные	15 005	15 005
Кредиторская задолженность	5 825	3 726

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

34 События после отчетной даты

Руководству Группы не известны какие-либо события, возникшие после отчетной даты (после 31 декабря 2016г. до даты подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности), которые могут оказать влияние на финансовое состояние или результаты деятельности Группы.