

Группа «КуйбышевАзот»

**Международные стандарты финансовой
отчетности**

**Консолидированная финансовая отчетность
и заключение независимых аудиторов**

31 декабря 2011 г.



31 декабря 2011 г.

Содержание

Заключение независимых аудиторов.....	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	7
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	7
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	16
4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	17
5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета.....	18
6 Информация по операционным сегментам.....	20
7 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	21
8 Денежные средства и их эквиваленты.....	23
9 Дебиторская задолженность и предоплата.....	23
10 Запасы.....	24
11 Основные средства.....	24
12 Инвестиции в зависимые общества.....	25
13 Финансовые активы.....	25
14 Кредиты и займы.....	26
15 Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства.....	28
16 Прочая задолженность по налогам.....	28
17 Обязательства по пенсионным выплатам.....	28
18 Уставный капитал.....	29
19 Выручка от реализации.....	30
20 Себестоимость реализованной продукции.....	30
21 Расходы по продаже продукции.....	31
22 Общие и административные расходы.....	31
23 Прочие операционные доходы.....	31
24 Прочие операционные расходы.....	31
25 Финансовые доходы.....	32
26 Финансовые расходы.....	32
27 Налоги на прибыль.....	32
28 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски.....	34
29 Основные дочерние компании.....	36
30 Управление финансовыми рисками.....	36
31 События после отчетного периода.....	40

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ



Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

				Дополнительная информация		
				Млн. долл. США (Прим. 2)		
				На 31 декабря		
Прим.	На 31 декабря					
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.		
Активы						
Оборотные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8	1 262	1 843	39	60	
Дебиторская задолженность и предоплата	9	5 904	3 338	183	110	
Запасы	10	5 800	4 335	180	142	
Прочие финансовые активы	13	172	187	5	6	
Итого оборотные активы		13 138	9 703	407	318	
Внеоборотные активы						
Основные средства	11	12 096	11 565	376	379	
Нематериальные активы		60	40	2	1	
Предоплата за основные средства		327	478	10	16	
Инвестиции в зависимые общества	12	183	181	6	6	
Финансовые активы	13	263	291	8	10	
Итого внеоборотные активы		12 929	12 555	402	412	
Итого активы		26 067	22 258	809	730	
Обязательства						
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками		1 570	686	49	23	
Текущая задолженность по налогу на прибыль		-	18	-	1	
Прочая задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	16	153	143	5	5	
Краткосрочные кредиты и займы	14	2	5 459	82	178	
Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства	15	1 720	1 242	53	41	
Итого краткосрочные обязательства		6 096	7 548	189	248	
Долгосрочные обязательства						
Долгосрочные кредиты и займы	14	4 949	3 713	154	122	
Отложенное налоговое обязательство	27	751	895	23	29	
Обязательства по пенсионным выплатам	17	105	209	3	7	
Итого долгосрочные обязательства		5 805	4 817	180	158	
Итого обязательства		11 901	12 365	369	406	
Капитал						
Капитал и резервы, приходящиеся на акционеров Компании						
Уставный капитал	18	642	642	20	21	
Приобретенные собственные акции	18	(991)	(1 089)	(31)	(36)	
Фонд пересчета иностранных валют		(1)	(56)	-	(2)	
Нераспределенная прибыль		14 315	10 236	445	336	
		13 965	9 733	434	319	
Неконтролируемые доли участия		201	160	6	5	
Итого капитал		14 166	9 893	440	324	
Итого обязательства и капитал		26 067	22 258	809	730	

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров
25 июня 2012 г.

В. И. Герасименко
Генеральный директор

В. Н. Кудашев
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 7 - 40 являются неотъемлемой частью настоящей
консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		Дополнительная информация Млн. долл. США (Прим. 2) За год, закончившийся 31 декабря	
		2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
Выручка от реализации	19	32 920	22 454	1 120	739
Себестоимость реализованной продукции	20	(20 511)	(16 101)	(698)	(530)
Валовая прибыль		12 409	6 353	422	209
Расходы по продаже продукции	21	(3 120)	(2 496)	(106)	(82)
Общие и административные расходы	22	(1 560)	(1 507)	(53)	(50)
Прочие операционные доходы	23	379	203	13	7
Прочие операционные расходы	24	(1 573)	(142)	(54)	(5)
Операционная прибыль		6 535	2 411	222	79
Финансовые доходы	25	83	177	3	6
Финансовые расходы	26	(616)	(634)	(21)	(21)
Прибыль, полученная от зависимых обществ		3	9	-	-
Прибыль до налогообложения		6 005	1 963	204	64
Расходы по налогу на прибыль	27	(1 234)	(599)	(42)	(20)
Прибыль за год		4 771	1 364	162	44
Прочий совокупный доход/(убыток)					
Фонд пересчета иностранных валют		55	(40)	2	(1)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов		55	(40)	2	(1)
Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов		4 826	1 324	164	43
Прибыль, приходящаяся на:					
Акционеров Компании		4 730	1 296	161	42
Неконтролируемые доли участия	41	68	68	1	2
		4 771	1 364	162	44
Итого совокупный доход, приходящийся на:					
Акционеров Компании		4 785	1 256	163	41
Неконтролируемые доли участия	41	68	68	1	2
		4 826	1 324	164	43



Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

Капитал, приходящийся на акционеров Компании							
	Уставный капитал	Приобретенные собственные акции (Прим. 18)	Фонд пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролируемые доли участия	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2009 г.	642	(1 049)	(16)	9 095	8 672	92	8 764
Прибыль за год	-	-	-	1 296	1 296	68	1 364
Прочий совокупный убыток	-	-	(40)	-	(40)	-	(40)
Итого совокупный доход/(убыток) за 2010 г.	-	-	(40)	1 296	1 256	68	1 324
Приобретение собственных акций (Прим. 18)	-	(40)	-	-	(40)	-	(40)
Дивиденды объявленные	-	-	-	(155)	(155)	-	(155)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	642	(1 089)	(56)	10 236	9 733	160	9 893
Прибыль за год	-	-	-	4 730	4 730	41	4 771
Прочий совокупный доход	-	-	55	-	55	-	55
Итого совокупный доход за 2011 г.	-	-	55	4 730	4 785	41	4 826
Приобретение собственных акций (Прим. 18)	-	(18)	-	-	(18)	-	(18)
Продажа собственных акций (Прим. 18)	-	116	-	133	249	-	249
Дивиденды объявленные	-	-	-	(784)	(784)	-	(784)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	642	(991)	(1)	14 315	13 965	201	14 166
Дополнительная информация							
Млн. долл. США (Прим. 2)	Уставный капитал	Приобретенные собственные акции (Прим. 18)	Фонд пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролируемые доли участия	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2010 г.	21	(36)	(2)	336	319	5	324
Остаток на 31 декабря 2011 г.	20	(31)	-	445	434	6	440



Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		Дополнительная информация Млн. долл. США (Прим. 2) За год, закончившийся 31 декабря	
		2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
Денежные потоки от операционной деятельности					
Прибыль до налогообложения		6 005	1 963	204	64
Поправки на:					
Износ основных средств	11	1 378	1 300	47	42
Создание резерва под обесценение активов	24	1 354	-	47	-
Обязательства по пенсионным выплатам	17	(104)	33	(4)	1
Снижение стоимости дебиторской задолженности	22	56	(7)	2	-
Долю в прибыли зависимых обществ		(3)	(9)	-	-
Проценты по векселям		-	(81)	-	(3)
Финансовые доходы		(46)	(87)	(2)	(3)
Финансовые расходы		616	634	21	21
Влияние курсовой разницы на статьи неоперационной деятельности, нетто		37	130	1	4
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		9 293	3 876	316	126
Увеличение дебиторской задолженности и авансов		(2 622)	(245)	(89)	(8)
Увеличение запасов		(1 465)	(1 413)	(50)	(47)
Увеличение кредиторской задолженности и прочих обязательств		1 375	985	46	32
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		10	9	-	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		6 591	3 212	223	103
Налоги на прибыль уплаченные		(1 513)	(464)	(52)	(16)
Проценты полученные		39	84	1	1
Проценты уплаченные		(626)	(768)	(21)	(25)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		4 491	2 064	151	63
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:					
Приобретение основных средств		(1 829)	(1 345)	(61)	(43)
Выручка от продажи основных средств		73	113	2	3
Прибыль, полученная от зависимого общества		3	9	-	-
Приобретение нематериальных активов		(20)	7	(1)	-
Приобретение долгосрочных финансовых активов		(952)	-	(33)	-
Выбытие долгосрочных финансовых активов		-	43	-	1
Приобретение краткосрочных финансовых активов		(354)	(123)	(12)	(4)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(3 079)	(1 296)	(105)	(43)
Денежные потоки от финансовой деятельности:					
Получение краткосрочных займов		5 549	5 913	189	196
Получение долгосрочных займов		3 401	2 791	116	92
Погашение займов		(10 435)	(9 139)	(354)	(298)
Приобретение собственных акций	18	(18)	(40)	(1)	(1)
Поступления от выбытия собственных акций	18	249	-	8	-
Дивиденды уплаченные	18	(739)	(188)	(25)	(6)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(1 993)	(663)	(67)	(17)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(581)	105	(21)	3
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8	1 843	1 738	60	57
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8	1 262	1 843	39	60

Прилагаемые примечания на стр. 7 - 40 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

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

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

По состоянию на 31 декабря 2011 г. ООО «КуйбышевАзот Плюс» принадлежит пакет акций в размере 28% от общей величины уставного капитала Компании (31 декабря 2010 г.: 28%). ООО «КуйбышевАзот Плюс» было организовано в 2005 г. руководством Компании, чей вклад в уставный капитал ООО «КуйбышевАзот Плюс» был сделан в форме акций Компании.

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Большинство компаний Группы ведет бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «рубли» или «руб.») и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «О бухгалтерском учете». Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных этой бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями в классификации для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, и все показатели округлены до миллионов, за исключением тех случаев, когда указано иное.

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

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы определенных учетных оценок. Она также требует от руководства обоснованных суждений в процессе применения учетной политики Группы. Сложные вопросы, в большей степени требующие применения допущений, а также те оценки и предположения, которые могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность, раскрыты в Примечании 3.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2011 г.

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

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

(а) Объединение бизнеса и гудвил

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

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

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

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

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



2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

(б) Инвестиции в зависимые общества

Инвестиции Группы в ее зависимое общество учитываются по методу долевого участия. Зависимое общество – это компания, на которую Группа оказывает существенное влияние.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в зависимое общество учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов зависимого общества, принадлежащей Группе. Гудвил, относящийся к зависимому обществу, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о прибылях и убытках отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности зависимого общества. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале зависимого общества, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с зависимым обществом, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в зависимом обществе.

Доля Группы в прибыли зависимых обществ представлена непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров зависимого общества, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях зависимых обществ.

Финансовая отчетность зависимого общества составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Группы в зависимые общества. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в зависимые общества. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью зависимого общества и его балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли зависимого общества».

В случае потери существенного влияния над зависимым обществом Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью зависимого общества на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

2.3 Информация по сегментам

Группа добровольно приняла решение о раскрытии информации по сегментам в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Данное раскрытие изложено в Примечании 6 «Информация по операционным сегментам».



2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Операции с иностранной валютой

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Дополнительная информация

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

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

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

Соответствующие курсы обмена российского рубля к доллару США, установленные Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), составили:

	Руб. за доллар США
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	30,3689
31 декабря 2010 г.	30,4769
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	29,3904
31 декабря 2011 г.	32,1961

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

Операции и остатки по счетам расчетов

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

Компании Группы

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



2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.5 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.6 Дебиторская задолженность

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

2.7 Налог на добавленную стоимость

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

Задолженность по налогу на добавленную стоимость

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

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

Налог на добавленную стоимость к возмещению

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

НДС по незавершенному строительству отражается как НДС к получению и может быть поставлен к возмещению на конец каждого квартала.

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

2.8 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. 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), но не включает расходы по займам и административные накладные расходы. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.



2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Финансовые активы

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

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

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (i) он погашен, либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (ii) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с его владением, или (iii) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, а потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

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

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

Инвестиции, предназначенные для торговли. Инвестиции, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости. Доход в форме дивидендов и процентов по инвестициям, предназначенным для торговли, отражается в отчете о совокупном доходе в составе прочего дохода в прибыли от инвестиций, предназначенных для торговли, когда у Группы возникает право на получение выплат. Прочие изменения справедливой стоимости, а также прибыли или убытки при прекращении признания отражаются в отчете о совокупном доходе как прибыль за вычетом убытков от инвестиций, предназначенных для торговли, в периоде, в котором она возникла.



2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Основные средства

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

Последующие 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 измерена. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание списываются в отчет о совокупном доходе в течение того финансового периода, когда они были понесены.

Износ основных средств рассчитывается линейным методом. Сроки износа, приблизительно равные расчетному сроку полезной службы активов, представлены ниже:

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

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

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

Износ не начисляется на объекты незавершенного строительства и земельные участки, принадлежащие Группе.

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

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

2.11 Финансовая аренда

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



2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Финансовая аренда (продолжение)

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

2.12 Нематериальные активы

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

2.13 Кредиты и займы

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

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

2.14 Налоги на прибыль

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущий периоды отражены в сумме, которая, как ожидается, будет возвращена или уплачена налоговым органам. Для расчета указанной суммы используются налоговые ставки и законодательство, вступившие или фактически вступившие в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются по всем временным разницам, за исключением:

- ☐ случаев, когда обязательство по отложенному налогу на прибыль возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства по операции, которая не является объединением компаний, и на момент проведения операции не оказывает воздействия ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль/убыток;
- ☐ обязательств в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и зависимые общества, так как сроки восстановления этих временных разниц можно контролировать и не планируется восстанавливать их в обозримом будущем.



2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.14 Налоги на прибыль (продолжение)

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

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль подлежат взаимозачету, если существует юридически действительное право зачесть текущие налоговые активы против обязательств по отложенному налогу на прибыль, и отложенные налоги на прибыль относятся к одной компании-налогоплательщику и одним и тем же налоговым органам.

2.15 Уставный капитал и приобретенные собственные акции

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

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

2.16 Распределение дивидендов

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

2.17 Признание выручки

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

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

2.18 Вознаграждения работникам

Расходы на социальные нужды

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

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



2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

2.18 Вознаграждения работникам (продолжение)

Расходы на пенсионное обеспечение

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

Группа применяет необеспеченный фондами план пенсионного обеспечения с установленными выплатами. План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами отражаются в отчете о финансовом положении по состоянию на отчетную дату по текущей стоимости обязательств, учитывая еще непризнанные актуарные прибыли или убытки, а также еще непризнанные затраты, относящиеся к услугам прошлых периодов. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается ежегодно с использованием кредитного метода прогнозируемой единицы. Согласно МСФО 19, затраты на пенсионное обеспечение отражаются в отчете о совокупном доходе таким образом, чтобы полная сумма затрат по пенсионному обеспечению была распределена на все периоды службы работников в соответствии с формулой расчета плана. Пенсионные обязательства оцениваются как приведенная стоимость расчетных будущих дисконтированных пенсионных выплат, учитывая еще непризнанные актуарные прибыли и убытки. Ставка дисконтирования пенсионных обязательств определяется, учитывая рыночную доходность на отчетную дату наиболее надежных облигаций. Валюта и сроки погашения данных облигаций соответствуют валюте и расчетным срокам погашения пенсионных обязательств. Часть актуарных прибылей и убытков, превышающих 10% обязательств в рамках пенсионного плана с установленными выплатами, амортизируется в течение оставшейся продолжительности службы работников, начиная со следующего отчетного года.

2.19 Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Если бы оставшийся срок полезного использования зданий был на 10% выше или ниже расчетной оценки руководства, то балансовая стоимость зданий, соответственно, была бы на 305 руб. выше или на 208 руб. ниже. Если бы оставшийся срок полезного использования машин и оборудования был на 10% выше или ниже расчетной оценки руководства, то балансовая стоимость машин и оборудования, соответственно, была бы на 753 руб. выше или на 187 руб. ниже.



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

Оценка снижения стоимости основных средств. Ежегодно руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств согласно положению учетной политики, описанному в Примечании 2.10. Если такие признаки существуют, Группа определяет возмещаемые суммы генерирующих единиц на основе расчетов ценности их использования. Данные расчеты требуют применения оценочных показателей.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. См. Примечание 28.2.

Пенсионные обязательства. Пенсионные обязательства обычно обеспечиваются планами, которые классифицируются и учитываются как пенсионные планы с установленными выплатами. Дисконтированная стоимость обязательств в рамках пенсионных планов с установленными выплатами и соответствующая стоимость текущих услуг определяются на основе актуарных оценок, использующих демографические и финансовые допущения, включая уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и пенсионного обеспечения. В случае если потребуются внести дальнейшие изменения в ключевые допущения, это окажет существенное влияние на будущие расходы по пенсионным обязательствам. Подробная информация представлена в Примечании 17.

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой следующих новых/пересмотренных стандартов и интерпретаций. В течение года Группа применила следующие новые/пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) по состоянию на 1 января 2011 г.:

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», вступает в силу с 1 января 2011 г.;

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности», вступает в силу с 1 февраля 2010 г.;

Усовершенствования МСФО (май 2010 года).

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IAS) 24, разъясняющую определение связанной стороны. Новое определение подчеркивает симметричность отношений связанных сторон и разъясняет обстоятельства, при которых определенные лица и старший руководящий персонал влияют на отношения компании со связанными сторонами. Поправка также предусматривает исключение из общих требований к раскрытию информации о связанных сторонах для сделок с государством и компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием того же государства, что и компания - составитель отчетности. Применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Совет по МСФО опубликовал поправку, которая изменяет определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 таким образом, чтобы дать возможность компаниям классифицировать определенные выпуски прав на акции, опционы и warrants в качестве долевого инструмента. Эта поправка применяется в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевого инструмента компании с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, поскольку у Группы нет таких инструментов.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» внесла изменения в способы оценки неконтрольной доли участия. Компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют своему владельцу право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Все прочие компоненты должны оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» была внесена с целью упрощения требований к раскрытию информации за счет уменьшения объема информации, раскрываемой об удерживаемом обеспечении, и усовершенствования раскрытия информации благодаря требованию об использовании количественной информации в контексте описаний.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» разъясняет, что компания может представлять анализ каждого компонента прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Условное вознаграждение, обусловленное сделками по объединению бизнеса, совершенными до принятия МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 г.));
МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Незамещенные и замещенные на добровольной основе вознаграждения с выплатами, основанными на акциях);
МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Следующие интерпретации и поправки к интерпретациям не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или показатели деятельности Группы:

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплата в отношении требования о минимальном финансировании»;
Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» (определение справедливой стоимости льготных условий);
Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами».

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

В мае 2011 года Совет по МСФО выпустил комплект стандартов по консолидации: МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Совместные предприятия», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытия вложений в другие организации», пересмотренный МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» и пересмотренный МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые и совместные компании». Комплект новых и пересмотренных стандартов представляет новую модель контроля и подхода к совместным предприятиям, а также новые требования по раскрытию информации. Комплект вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Группа будет применять комплект стандартов, начиная с 1 января 2013 г. Руководство ожидает, что комплект стандартов не окажет существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Ниже перечислены прочие стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату подписания финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.



5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка к МСФО (IAS) 1 связана с представлением в отчетности **прочего совокупного дохода**. Руководство Группы полагает, что новый стандарт не окажет существенного влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» — «Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. В настоящее время Группа оценивает все последствия остальных поправок. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Ожидается, что проект завершится в 2011 г. или в первом полугодии 2012 г. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и результаты деятельности. Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Группа «КуйбышевАзот»



Примечания к консолидированной финансовой отчетности
на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)



5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» («МСФО (IAS) № 32»)

Поправки уточняют правила сворачивания активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации. Поправки к МСФО (IAS) 32 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Новые требования по раскрытию информации в МСФО (IFRS) 7 вступают в силу для годовых и промежуточных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Обе поправки применяются в отношении сравнительных периодов ретроспективно. Руководство ожидает, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

6 Информация по операционным сегментам

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

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

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

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из бизнес-подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе управленческой отчетности и, как показано в таблице ниже, они в некотором отношении отличаются от финансовой информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности.

Операции между хозяйственными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях.

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

	Капролактамы и продукты его переработки		Аммиак и азотные удобрения		Не относящийся к сегменту / исключение		Итого	
За год, закончившийся 31 декабря	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
Выручка от реализации	21 036	14 768	8 583	5 547	3 301	2 139	32 920	22 454
Операционная прибыль сегмента за отчетный период	2 407	1 182	3 615	1 253	1 068	554	7 090	2 989
Корректировки по МСФО								
Разница в износе основных средств							(544)	(579)
Резерв под пенсионные обязательства							104	(33)
Прочие							(115)	34
Операционная прибыль по МСФО за отчетный период							6 535	2 411

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

Не относящаяся к сегменту сумма в основном связана с деятельностью дочерних компаний, не связанных с основной производственной деятельностью Группы.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

6 Информация по операционным сегментам (продолжение)

	Капролактам и продукты его переработки		Аммиак и азотные удобрения		Не относящийся к сегменту / исключение		Итого	
На 31 декабря	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
Активы сегмента	12 058	9 508	4 219	3 408	9 725	8 857	26 002	21 773
Корректировки по МСФО:								
Разница в износе основных средств							333	601
Обесценение активов Группы							(223)	(57)
Прочие							(45)	(59)
Итого активы по МСФО							26 067	22 258

	Капролактам и продукты его переработки		Аммиак и азотные удобрения		Не относящийся к сегменту / исключение		Итого	
На 31 декабря	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Обязательства сегмента	347	214	159	171	11 337	11 573	11 843	11 958
Корректировки по МСФО:								
Пенсионные обязательства							105	209
Финансовая аренда							41	41
Отложенный налог							(111)	240
Прочие							23	(83)
Итого обязательства по МСФО							11 901	12 365

Не относящиеся к сегменту суммы в основном связаны с займами в сумме 7 602 руб. (2010 г.: 9 172 руб.) и обязательствами дочерних компаний, не связанных с основной производственной деятельностью Группы.

Информация по географическому расположению

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

	2011 г.	2010 г.
Азия	12 210	8 700
Россия	12 217	7 807
Европа	5 136	3 641
Южная Америка	1 274	1 025
Прочее	2 083	1 281
	32 920	22 454

Активы Группы находятся в основном на территории Российской Федерации.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г., или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г., подробно описан далее.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Доходы и расходы по расчетам со связанными сторонами за 2011 и 2010 гг. представлены следующими статьями:

Реализация продукции и услуг

	2011 г.	2010 г.
Услуги по аренде	5	8
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам	2	12
Итого	7	20

Закупки товаров и услуг

	2011 г.	2010 г.
Расходы по финансовой аренде	67	84
Услуги по перевозке	10	12
Расходы на уплату процентов	8	4
Итого	85	100

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г.:

	2011 г.	2010 г.
Дебиторская задолженность зависимых обществ	3	2
Займы выданные	14	57
Задолженность по лизинговым платежам	43	41
Займы, полученные от связанных сторон	236	116

По состоянию на 31 декабря 2011 г. займы, выданные связанным сторонам, включает заем в сумме 14 руб., выданный ООО «Проминвест» под процентную ставку в размере 11% (2010 г.: 23 руб., процентная ставка 14%-15.7%), и займы, выданные зависимому обществу ООО «Химтеко» (2010 г.: 34 руб., процентная ставка 14%). Единственным участником ООО «Проминвест» является член руководства Компании, поэтому это общество относится к связанным сторонам.

Займы от связанных сторон включают заем в сумме 105 руб. (2010 г.: 107 руб.), полученный от ОАО «Бензол» под фиксированную процентную ставку 2% годовых (2010 г.: 2%), заем в сумме 112 руб., полученный от ООО «КуйбышевАзот Плюс» под фиксированную процентную ставку 6% годовых. По состоянию на 31 декабря 2011 г. займы от связанных сторон также включали займы от прочих связанных сторон в сумме 19 руб., полученные под фиксированную процентную ставку в размере 0%-8% годовых (2010 г.: 9 руб. под 0%).

Внутренняя процентная ставка по обязательствам по финансовой аренде от ООО «Проминвест» в сумме 27 руб. и 25 руб. за 2011 г. и 2010 г., соответственно, составляет 13% (2010 г.: 13%).

В 2011 году несколько руководящих работников приобрели 370 000 обыкновенных акций Компании за 18,5 руб.

Вознаграждение основному управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения, выплаченного 20 руководящим работникам Компании (31 декабря 2010 г.: 19) за 2011 г. и 2010 г., составила 54 руб. и 42 руб., соответственно. Вознаграждение включает заработную плату, единовременные премии и прочие краткосрочные выплаты. Обязательные социальные отчисления в отношении вознаграждения основного управленческого персонала составили 4 руб. (2010 г.: 2 руб.) Сумма дивидендов, выплаченных основным руководящим работникам, составила 117 руб. (2010 г.: 33 руб.).



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

8 Денежные средства и их эквиваленты

	2011 г.	2010 г.
Краткосрочные векселя, депозиты	735	1 371
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	155	110
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	372	362
	1 262	1 843

Краткосрочные векселя представляют собой беспроцентные векселя Сбербанка, подлежащие погашению по требованию, которые были получены от покупателей в оплату за поставленную продукцию и услуги.

В 2010 и 2011 гг. на денежные средства на счетах в банках начислялись проценты по ставке 3-4%.

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

Валюта	2011 г.	2010 г.
Доллары США	148	115
Юани	134	204
Евро	76	39
Сербские динары	13	4
Швейцарские франки	1	-

9 Дебиторская задолженность и предоплата

	2011 г.	2010 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 222	1 276
За вычетом: резерва под уменьшение стоимости	(9)	(7)
	2 213	1 269
Прочая дебиторская задолженность	407	255
За вычетом: резерва под уменьшение стоимости	(54)	-
	353	255
Предоплата	1 429	695
За вычетом: резерва под уменьшение стоимости	-	(6)
	1 429	689
НДС к возмещению	1 909	1 125
	5 904	3 338

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

Валюта	2011 г.	2010 г.
Доллары США	633	1 275
Юани	490	303
Швейцарские франки	93	-
Евро	64	65
Сербские динары	14	11
Йена (Япония)	7	-
	1 301	1 654

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

Изменения резерва под уменьшение стоимости дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Остаток на начало года	13	24
Начислено за год	56	-
Использовано	(6)	(11)
Остаток на конец года	63	13



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

9 Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

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

	Менее 30 дней	31-180 дней	Более 181 дня	Итого
2010 г.	619	857	48	1 524
2011 г.	1 280	1 198	88	2 566

10 Запасы

	2011 г.	2010 г.
Сырье и материалы	1 759	1 407
Незавершенное производство	719	528
Готовая продукция	3 322	2 400
	5 800	4 335

Готовая продукция в сумме 3 470 руб. (31 декабря 2010 г.: 2 435 руб.) отражена по чистой возможной цене реализации за вычетом резерва под обесценение в сумме 148 руб. (31 декабря 2010 г.: 35 руб.)

Запасы в сумме 231 руб. (31 декабря 2010 г.: 270 руб.) были заложены в качестве обеспечения займов (Примечание 14).

11 Основные средства

	Земля и Здания	Машины и оборудовани е	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2010 г.	5 113	16 900	102	2 803	24 918
Поступления	-	-	-	1 580	1 580
Выбытие	(35)	(357)	(1)	-	(393)
Перевод из категории незавершенного строительства	410	3 028	8	(3 446)	-
Остаток на 31 декабря 2010 г.	5 488	19 571	109	937	26 105
Поступления	-	-	-	1 995	1 995
Выбытие	(59)	(158)	(1)	-	(218)
Перевод из категории незавершенного строительства	318	1 129	30	(1 477)	-
Остаток на 31 декабря 2011 г.	5 747	20 542	138	1 455	27 882
Накопленный износ					
Остаток на 1 января 2010 г.	(2 400)	(11 103)	(66)	-	(13 569)
Начисленный износ за 2010 г.	(221)	(1 055)	(24)	-	(1 300)
Выбытие	9	318	2	-	329
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(2 612)	(11 840)	(88)	-	(14 540)
Начисленный износ за 2011 г.	(211)	(1 160)	(7)	-	(1 378)
Выбытие	4	128	-	-	132
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(2 819)	(12 872)	(95)	-	(15 786)
Чистая балансовая стоимость					
Остаток на 31 декабря 2010 г.	2 876	7 731	21	937	11 565
Остаток на 31 декабря 2011 г.	2 928	7 670	43	1 455	12 096

По состоянию на 31 декабря 2011 г. оборудование на сумму 5 985 руб. (31 декабря 2010 г.: 7 256 руб.) используется в качестве обеспечения банковских и прочих кредитов (см. Примечание 14).



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

11 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г. стоимость земли, на которой расположены основные производственные мощности Группы, составила 62 руб. (31 декабря 2010 г.: 45 руб.).

Сумма капитализированных расходов по займам составила 64 руб. (2010 г.: 103 руб.). Ставка капитализации составила 8% (2010 г.: 7%) и представляла собой расходы на привлечение займов для финансирования инвестиционных проектов.

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

	2011 г.	2010 г.
Первоначальная стоимость – капитализированная финансовая аренда	130	182
Накопленный износ	(81)	(134)
Остаточная стоимость	49	48

12 Инвестиции в зависимые общества

По состоянию на 31 декабря 2011 г. доля участия Группы в ее основных зависимых обществах, а также краткая финансовая информация, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток, представлены следующим образом:

Название компании	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)	Сумма инвестиции	Страна регистрации
ОАО «Бензол»	304	1	-	-	38%	114	Россия
ООО «Самара Турбокон»	11	3	50	38	25%	50	Россия
Прочие						19	Россия
Итого						183	

По состоянию на 31 декабря 2010 г. доля участия Группы в ее зависимых обществах, а также краткая финансовая информация, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток, представлены следующим образом:

Название компании	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)	Сумма инвестиции	Страна регистрации
ОАО «Бензол»	304	1	-	-	38%	114	Россия
ООО «Самара Турбокон»	11	3	47	36	25%	41	Россия
ООО «ММК Бензол»	44	-	-	-	49%	23	Россия
Прочие						3	Россия
Итого						181	

13 Финансовые активы

Краткосрочные финансовые активы включают следующие статьи:

	2011 г.	2010 г.
Краткосрочная часть ссуд на приобретение жилья, выданных работникам: 0%-8,5%	87	145
Прочие	85	42
	172	187



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

13 Финансовые активы (продолжение)

Долгосрочные финансовые активы включают следующие статьи:

	2011 г.	2010 г.
Долгосрочные ссуды на приобретение жилья, выданные работникам: 0%-8,5%	217	205
Прочие	46	86
	263	291

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Компания создала резерв под финансовые активы в сумме 1 473 руб. в связи с тем, что задолженность по указанным финансовым активам не подтверждается контрагентом.

Долгосрочные кредиты работникам имеют различные сроки погашения в течение периода до 2031 г. (2010 г.: до 2030 г.).

14 Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

	Процентная ставка	Дата погашения	Валюта	2011 г.	2010 г.
ОАО «Сбербанк России»	5%-9,5%	2012 г.	Российские рубли	530	1 151
ОАО «Сбербанк России»	5,61%	2012 г.	Доллары США	42	161
ОАО «Сбербанк России»	8,9%	2012 г.	Евро	82	71
ОАО Банк ВТБ	6,65%-6,86%	2012 г.	Российские рубли	572	250
ОАО Банк ВТБ	4,85%-5,05%	2012 г.	Доллары США	402	247
ЗАО АКБ «Абсолют Банк»	4,61%	2012 г.	Доллары США	323	-
Кредиты, полученные от связанных сторон	2%-6%	2012 г.	Российские рубли	236	116
Международная Финансовая Корпорация	Libor+4,75%	2012 г.	Доллары США	161	610
ЗАО «Райффайзенбанк»	Libor+2,55%	2012 г.	Доллары США	150	-
Обязательство по финансовой аренде	13%	2012 г.	Российские рубли	15	16
ЗАО «Райффайзенбанк»	MOSPRIME+2,32%	2011 г.	Российские рубли	-	396
Неконвертируемые облигации	8,8%	2011 г.	Российские рубли	-	1 111
ОАО АКБ «Связь-Банк»	7,3%-7,4%	2011 г.	Российские рубли	-	727
ЗАО «БСЖВ»	7%	2011 г.	Российские рубли	-	59
Bank of China	3,56%	2012 г.	Доллары США	48	84
ОАО «Газпромбанк»	7%	2011 г.	Российские рубли	-	349
Прочее		2012 г.	Российские рубли	92	111
				2 653	5 459

Краткосрочные займы Группы по категориям валют представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Валюта займа:		
- российские рубли	1 445	4 28
- доллары США	1 126	1 10
- евро	82	71
	2 653	5 459



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

14 Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы

	Процентная ставка	Дата погашения	Валюта	2011 г.	2010 г.
Неконвертируемые облигации	8,60%	2016 г.	Российские рубли	2 000	-
ОАО «Сбербанк России»	6.15%-10.5%	2013-2015 гг.	Российские рубли	1 193	1 738
ОАО «Сбербанк России»	8,9%	2013-2016 гг.	Евро	618	630
ОАО «Сбербанк России»	5,61%-9%	2012 г.	Доллары США	-	580
ЗАО «Райффайзенбанк»	MOSPRIME+2,1%	2013-2014 гг.	Российские рубли	543	300
ЗАО «Райффайзенбанк»	Libor+5,5%	2012 г.	Доллары США	-	142
Международная Финансовая Корпорация	Libor+4,75%	2014 г.	Доллары США	322	-
ОАО АКБ «Связь-Банк»	8,25%	2014 г.	Российские рубли	200	-
ОАО «Первобанк»	6,90%	2013 г.	Доллары США	32	289
Прочие			Российские рубли	41	34
				4 949	3 713

Долгосрочные займы подлежат погашению в следующие сроки:

	2011 г.	2010 г.
Текущая часть	745	1 343
От 1 до 2 лет	1 284	936
От 2 до 3 лет	1 397	2 059
От 3 до 5 лет	2 250	656
Свыше 5 лет	18	62
	5 694	5 056
За вычетом текущей части	(745)	(1 343)
	4 949	3 713

Долгосрочные займы Группы по категориям валют представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Валюта займа:		
- российские рубли	3 977	2 072
- евро	618	630
- доллары США	354	1 011
	4 949	3 713

Общая сумма обеспечения краткосрочных и долгосрочных займов, выданного Группой составила 8 302 руб. (2010 г.: 9 614 руб.), включая оборудование и товарно-материальные запасы, выданные в качестве обеспечения, на сумму 6 216 руб. (2010 г.: 7 526 руб.) (см. Примечания 10 и 11).

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

В апреле 2011 г. ООО «КуйбышевАзот-инвест» выпустило неконвертируемые рублевые облигации на сумму 2 000 руб. с пятилетним сроком погашения, по которым предусмотрена фиксированная процентная ставка 8,6% годовых на момент выпуска облигаций. Облигации были обеспечены гарантией Компании в сумме 2 086 руб., которая включена в сумму обеспечений выданных, раскрытую выше.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

15 Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства

	2011 г.	2010 г.
Авансы от покупателей	1 069	886
Кредиторская задолженность по заработной плате	190	111
Кредиторская задолженность по дивидендам	47	2
Прочее	414	243
	1 720	1 242

Перечисленные выше обязательства имеют следующие условия:

- ☐ На авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства проценты не начисляются, срок погашения задолженности составляет в среднем два месяца.
- ☐ Условия в отношении связанных сторон изложены в Примечании 7.

16 Прочая задолженность по налогам

	2011 г.	2010 г.
Налог на имущество	70	64
Отчисления в пенсионный фонд и прочие социальные налоги	43	24
Подоходный налог	16	11
Прочие налоги	24	44
	153	143

У Группы не имелось просроченных налоговых обязательств на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г.

17 Обязательства по пенсионным выплатам

До марта 2011 года Группа осуществляла ежемесячные выплаты ушедшим на пенсию работникам, а также единовременные выплаты работникам при выходе на пенсию через негосударственный пенсионный фонд «Титан». Группа перестала осуществлять единовременные пенсионные выплаты в 2011 году. Группа не понесла дополнительных убытков в связи с прекращением единовременных пенсионных выплат и не ожидает их появления в будущем.

Размер ежемесячных пенсионных выплат зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы. Право на получение пенсии (денежных средств) прекращается через 5 года после ухода на пенсию. В настоящее время этот план является нефинансируемым, т.е. не предполагает резервирования каких-либо определенных активов для покрытия возникающих обязательств. Согласно данной схеме и в соответствии с нормой, установленной государством, пенсионный возраст наступает по достижении 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин. Актуарная оценка производится раз в три года, последняя актуарная оценка производилась в декабре 2010 г.

Соответствующие суммы, отраженные в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2011 г., представлены ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дисконтированная стоимость необеспеченных обязательств	149	331
Непризнанный актуарный убыток	(90)	(144)
Непризнанная стоимость прошлых услуг работников	46	22
Чистое обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении	105	209

Суммы, отраженные в отчете о совокупном доходе за 2010 и 2011 гг., представлены ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Стоимость текущих услуг работников	12	12
Стоимость прошлых услуг работников	7	7
Затраты на проценты	27	24
Итого обязательств, отраженных в составе актуарных расходов	46	43



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

17 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Движения по чистому обязательству, отраженному в отчете о финансовом положении, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
На начало периода	209	176
Общая сумма расходов, представленных выше	46	43
Взносы уплаченные	(12)	(10)
Корректировка пенсионных выплат	(138)	-
Чистое обязательство на конец года	105	209

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Ставка дисконтирования	8%	8%
Темп роста заработной платы	8,75%	8,65%
Темп роста пенсионных выплат после выхода на пенсию	6%	6%
Текущесть кадров в возрасте до 49 лет для мужчин и 44 лет для женщин	5%	5%
Текущесть кадров в возрасте от 49 лет для мужчин и 44 лет для женщин до достижения пенсионного возраста	0%	0%

18 Уставный капитал

	Количество выпущенных акций (в тыс. штук)		Количество приобретенных собственных акций (в тыс. штук)	Общее количество акций в обращении (в тыс. штук)	Уставный капитал (руб.)	Приобре- тенные собствен- ные акции
	Привилеги- рованные	Обычно- венные	(в тыс. штук)	(в тыс. штук)	(руб.)	
На 1 января 2010 г.	3 697	237 043	(45 574)	195 166	642	(1 049)
Приобретение собственных акций	-	-	(1 010)	(1 010)	-	(40)
На 31 декабря 2010 г.	3 697	237 043	(46 584)	194 156	642	(1 089)
Приобретение собственных акций	-	-	(311)	(311)	-	(18)
Выбытие собственных акций	-	-	4 980	4 980	-	116
На 31 декабря 2011 г.	3 697	237 043	(41 915)	198 825	642	(991)

Зарегистрированный номинальный уставный капитал, выпущенный Компанией, составляет 241 руб. (31 декабря 2010 г.: 241 руб.).

Общее количество объявленных к выпуску обыкновенных акций составляет 552 043 тыс. штук (31 декабря 2010 г.: 552 043 тыс. штук), а привилегированных – 138 897 тыс. штук (31 декабря 2010 г.: 138 897 тыс. штук); номинальная стоимость каждой акции обоих типов равна 1 рублю.

Акции, выкупленные у акционеров Компании, отражаются как «приобретенные собственные акции». На 31 декабря 2011 г. ООО «Тольяттихиминвест», ООО «Куйбышевазот-инвест», ООО «Активинвест» и ООО «Курскхимволокно» принадлежало 40 419 тысяч обыкновенных акций и 1 496 тысяч привилегированных акций Компании. На 31 декабря 2010 г. ООО «Тольяттихиминвест», ООО «Куйбышевазот-инвест» и ООО «Активинвест» принадлежало 45 129 тысяч обыкновенных акций и 1 455 тысяч привилегированных акций Компании.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

18 Уставный капитал (продолжение)

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

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

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

	2011 г.	2010 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	2	35
Дивиденды, объявленные в течение года	784	155
Дивиденды, выплаченные в течение года	(739)	(188)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	47	2
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, руб.	4	0,8

В 2011 г. Компания объявила промежуточные дивиденды за 2011 г. в размере 2,6 рубля на обыкновенную и привилегированную акцию, и финальные дивиденды за 2010 г. в размере 1,4 рубля на обыкновенную и привилегированную акцию (2010 г.: промежуточные дивиденды в размере 0,8 рублей, финальные дивиденды за 2009 г. не были объявлены).

19 Выручка от реализации

	2011 г.	2010 г.
Капролактам и продукты его переработки	21 036	14 768
Аммиак и азотные удобрения	8 583	5 547
Прочее	3 301	2 139
	32 920	22 454

20 Себестоимость реализованной продукции

	2011 г.	2010 г.
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	14 985	10 531
Тепло и электроэнергия	2 565	2 326
Расходы на оплату труда	1 956	1 899
Износ	1 276	1 179
Прочие	842	1 116
Увеличение запасов готовой продукции и незавершенного производства	(1 113)	(950)
	20 511	16 101



20 Себестоимость реализованной продукции (продолжение)

Расходы на ремонт и техобслуживание

Расходы на ремонт и техобслуживание, включенные в себестоимость, представлены ниже:

	2011 г.	2010 г.
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	363	437
Услуги вспомогательных подразделений	585	340
Расходы на оплату труда	240	234
Услуги сторонних организаций	357	298
	1 545	1 309

21 Расходы по продаже продукции

	2011 г.	2010 г.
Транспортные расходы	2 440	2 044
Расходы на оплату труда	156	113
Материалы	112	54
Износ	57	20
Прочее	355	265
	3 120	2 496

22 Общие и административные расходы

	2011 г.	2010 г.
Расходы на оплату труда	618	517
Услуги сторонних организаций	327	231
Налоги, за исключением налога на прибыль	137	192
Материалы	54	150
Расходы на страхование	106	134
Консультационные услуги	71	125
Износ	45	101
Штрафы и пени	(5)	24
Снижение стоимости дебиторской задолженности	56	(7)
Прочее	151	40
	1 560	1 507

23 Прочие операционные доходы

	2011 г.	2010 г.
Чистая прибыль от реализации материалов	48	23
Прибыль от курсовой разницы по операционной деятельности	105	2
Прочее	226	178
	379	203

24 Прочие операционные расходы

	2011 г.	2010 г.
Создание резерва под обесценение активов	1 354	-
Социальные расходы	185	110
Расходы на благотворительность	34	32
	1 573	142



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

25 Финансовые доходы

	2011 г.	2010 г.
Процентный доход	46	87
Прибыль от курсовой разницы по финансовой деятельности	37	90
	83	177

26 Финансовые расходы

	2011 г.	2010 г.
Расходы на уплату процентов	626	645
Расходы по финансовой аренде	54	92
За вычетом капитализированных расходов по займам	(64)	(103)
	616	634

27 Налоги на прибыль

	2011 г.	2010 г.
Расходы по уплате налога на прибыль – текущие	1 452	471
Перерасчет текущего налога на прибыль за предыдущие периоды	(74)	-
Расходы по отложенному налогу	(144)	128
Расходы по налогу на прибыль за год	1 234	599

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

	2011 г.	2010 г.
Прибыль до налогообложения	6 005	1 963
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке 20%	994	354
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке 15,5%	139	-
Теоретически рассчитанная сумма налога по ставке 25%, действующей для китайских дочерних компаний	27	70
Теоретически рассчитанная сумма налога по ставке 16,5% в отношении прибыли гонконгской дочерней компании	5	17
Перерасчет текущего налога на прибыль за предыдущие периоды	(74)	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Прибыль гонконгской дочерней компании, не подлежащая обложению налогом	(5)	(17)
Социальные расходы	56	101
Обесценение инвестиции, не уменьшающее налогооблагаемую базу	-	24
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	92	50
Расходы по налогу на прибыль	1 234	599



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

27 Налоги на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и расчета налогооблагаемой базы. Налоговые последствия изменения указанных временных разниц отражены по ставке 20% (2010 г.: 20%) и представлены ниже.

	1 января 2010 г.	Возникновение/ (уменьшение) временных разниц	31 декабря 2010 г.	Возникновение/ (уменьшение) временных разниц	31 декабря 2011 г.
Налоговый эффект временных разниц:					
Дебиторская задолженность и предоплата	10	(7)	3	(13)	(10)
Финансовая аренда	35	6	41	(21)	20
Финансовые активы	2	-	2	274	276
Основные средства	(730)	(83)	(813)	(57)	(870)
Запасы	(95)	(35)	(130)	(63)	(193)
Прочее	11	(9)	2	24	26
Отраженное отложенное налоговое обязательство	(767)	(128)	(895)	144	(751)

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

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

Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц в сумме 1 076 руб. (2010 г.: 440 руб.), связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа в состоянии контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не планирует реализовывать их в обозримом будущем.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

28 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски

28.1 Договорные обязательства и гарантии

По состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. Группа заключила договора на покупку основных средств у третьих сторон на общую сумму 164 руб. и 215 руб. соответственно, для строительства новых мощностей и модернизации существующего производства.

28.2 Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В соответствии с принципами ценообразования, действовавшими в 2011 году, налоговый орган вправе вынести решение о доначислении налога и пени применительно к контролируемым сделкам, если цена сделки отклоняется от рыночной на 20%. К контролируемым относятся сделки между взаимосвязанными сторонами и некоторые виды сделок между независимыми сторонами, такие как внешнеторговые сделки и сделки со значительными (более чем на 20%) отклонениями цены.

Действовавшие в 2011 году принципы определения рыночных цен отличаются неопределенностью, что открывает широкие возможности для их толкования российскими налоговыми органами и судами. Из-за неопределенности толкования принципов определения рыночных цен налоговые органы могут оспорить цены, примененные Группой, и предложить их корректировку. Если суд согласится с предложенными корректировками и они будут произведены на основании судебного решения, то это может иметь негативные последствия для консолидированного финансового положения Группы и результатов ее операционной деятельности.

С 1 января 2012 г. принципы определения рыночной цены изменены, и перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и сделок, являющихся контролируемыми, расширены. Поскольку правоприменительная практика по новым правилам еще не сложилась и некоторые нормы нового закона содержат противоречия, их нельзя назвать вполне определенными. Руководство Группы разрабатывает подходы в отношении налоговых последствий определения рыночных цен с целью не допустить существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

По мнению руководства, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, не будет оспорена. Соответственно, на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. резерв на потенциальные налоговые обязательства не начислялся. По оценкам руководства, у Группы отсутствуют потенциальные обязательства по налоговым рискам, за исключением маловероятных.



28 Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски (продолжение)

28.3 Вопросы охраны окружающей среды

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

28.4 Судебные разбирательства

В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

28.5 Условия ведения деятельности Группы

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2011 г. Правительство Российской Федерации продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

29 Основные дочерние компании

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

Название компании	Страна регистрации	Деятельность	2011 г.		2010 г.	
			% участия	% голосов	% участия	% голосов
ОАО «Порт Тольятти»	Российская Федерация	Перевозка готовой продукции	66%	79%	66%	79%
ЗАО «Печерское»	Российская Федерация	Сельское хозяйство	100%	100%	100%	100%
ООО «Тольяттихим-инвест»	Российская Федерация	Реализация строительных материалов	100%	100%	99,5%	99,5%
ООО «Куйбышев-азот - инвест»	Российская Федерация	Инвестиционная	100%	100%	100%	100%
ООО «КуйбышевАзот инженерные пластики»	Китай	Производство инженерных пластиков	90%	90%	90%	90%
ТД «Куйбышевазот Шанхай»	Китай	Торговая	50%	50%	50%	50%
KuibyshevAzot Trading Co Ltd	Гонконг	Торговля продукцией Компании	100%	100%	100%	100%
ООО «Активинвест»	Российская Федерация	Инвестиционная	100%	100%	100%	100%
ООО «Азотремстрой»	Российская Федерация	Капитальное строительство	100%	100%	100%	100%
ООО «Курскимволокно»	Российская Федерация	Производство синтетического волокна	100%	100%	100%	100%
ООО «Московские волокна»	Российская Федерация	Услуги по аренде	100%	100%	100%	100%
ООО «Аинком»	Российская Федерация	Услуги по аренде	100%	100%	100%	100%
ООО «Балтекс»	Российская Федерация	Производство синтетических тканей	100%	100%	100%	100%

Компания осуществляет контроль над дочерним предприятием в Китае Trading House Kuibyshevazot Shanghai, так как имеет право назначать большинство членов совета директоров.

В августе 2010 г. Компания создала в Саратовской обл. Российской Федерации новое дочернее предприятие ООО «Балтекс». Общая сумма 100% инвестиций в уставный капитал данного дочернего предприятия составила 0,1 руб. Данное дочернее предприятие производит и реализует синтетическую ткань из волокна, производимого Компанией.

30 Управление финансовыми рисками

В состав основных финансовых обязательств Группы входят банковские кредиты, неконвертируемые облигации, финансовая аренда, а также кредиторская задолженность поставщикам и прочим кредиторам. Указанные финансовые обязательства главным образом используются для обеспечения финансирования хозяйственной деятельности Группы. Группа имеет ряд финансовых активов, таких как дебиторская задолженность по расчетам с покупателями, займы выданные, денежные средства и краткосрочные депозиты, возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы.

Основные риски, возникающие в отношении финансовых инструментов Группы, представлены риском изменения процентных ставок по потокам денежных средств, риском ликвидности, валютным риском и кредитным риском. Совет директоров регулярно изучает и согласовывает политику управления каждым из указанных рисков, положения которой представлены ниже.



30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.1 Кредитный риск

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

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

30.2 Рыночный риск

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

30.3 Риск изменения процентной ставки

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

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к банковским кредитам Группы с плавающими процентными ставками, связанными с индикативными ставками MosPrime и Libor. На 31 декабря 2011 г. примерно 85% заемных средств Группы имеют фиксированную процентную ставку (2010 г.: 84%).

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



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.3 Риск изменения процентной ставки (продолжение)

		Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на показатель прибыли до налогообложения
2011 г.			
Libor	Максимальное изменение показателя	0,15%	(1)
MOSPRIME	Максимальное изменение показателя	2,49%	(15)
Libor	Минимальное изменение показателя	-0,15%	1
MOSPRIME	Минимальное изменение показателя	-2,49%	15
2010 г.			
Libor	Максимальное изменение показателя	1,00%	(4)
MOSPRIME	Максимальное изменение показателя	1,00%	(5)
Libor	Минимальное изменение показателя	-0,25%	1
MOSPRIME	Минимальное изменение показателя	-0,75%	4

30.4 Валютный риск

Группа осуществляет экспорт продукции в страны Азии, Америки и Европы и, таким образом, подвержена валютному риску. Этот риск касается активов (Примечания 8 и 9) и обязательств (Примечание 14), выраженных в иностранной валюте. Приблизительно 63% выручки от продаж выражено в валютах, не являющихся функциональной валютой Компании (рубли), в то время как 99% себестоимости выражено в рублях. Следовательно, Группа подвержена валютному риску, в основном связанному с курсом доллара США. Тем не менее, по мнению руководства, валютный риск является несущественным.

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

		Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на показатель прибыли до налогообложения
2011 г.			
Евро	Максимальное изменение показателя	11,77%	(64)
Доллары США	Максимальное изменение показателя	12,50%	(141)
Евро	Минимальное изменение показателя	-11,77%	64
Доллары США	Минимальное изменение показателя	-12,50%	141
2010 г.			
Евро	Максимальное изменение показателя	11,05%	(63)
Доллары США	Максимальное изменение показателя	8,90%	(41)
Евро	Минимальное изменение показателя	-11,05%	63
Доллары США	Минимальное изменение показателя	-8,90%	41



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.5 Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий (31 декабря 2011 г.: 3 932 руб.; 31 декабря 2010 г.: 2 782 руб.) и возможность закрывать рыночные позиции. В силу динамичного характера бизнеса финансовое управление Группы стремится обеспечить гибкую систему финансирования за счет наличия открытых кредитных линий.

В таблице ниже приведены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2011 г. в соответствии с платежами по договору без учета дисконтирования.

Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Процентные кредиты и займы	307	2 364	3 445	55	6 171
Неконвертируемые облигации	-	111	2 657	-	2 768
Кредиторская задолженность поставщикам и прочим кредиторам	3 216	74	-	-	3 290
Обязательство по финансовой аренде	16	46	213	851	1 126
	3 539	2 595	6 315	906	13 355

Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Процентные кредиты и займы	133	4 389	4 184	72	8 778
Неконвертируемые облигации	1 127	-	-	-	1 127
Кредиторская задолженность поставщикам и прочим кредиторам	1 928	-	-	-	1 928
Обязательство по финансовой аренде	15	41	208	677	941
	3 203	4 430	4 392	749	12 774

30.6 Управление капиталом

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

Группа управляет структурой капитала и вносит в нее поправки на фоне изменений экономических условий. Для сохранения или корректировки структуры капитала Группа может изменить дивидендные выплаты акционерам или реализовать приобретенные собственные акции, принадлежащие дочерним компаниям. В течение 2011 и 2010 гг. в соответствующие задачи, политику или процессы Группы изменений не вносилось.

30.7 Справедливая стоимость

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

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



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 г.

(в миллионах рублей, за исключением прочей информации)

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

30.7 Справедливая стоимость (продолжение)

На 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. справедливая стоимость финансовых инструментов, которая определяется дисконтированием будущих выплат денежных средств с использованием текущих рыночных процентных ставок по аналогичным финансовым инструментам с тем же сроком, оставшимся до погашения, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

В таблице ниже представлены сравнительные данные по категориям балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Группы, которые отражены в финансовой отчетности.

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	1 262	1 843	1 262	1 843
Краткосрочные финансовые активы	172	187	172	187
Долгосрочные финансовые активы	446	472	423	444
Финансовые обязательства:				
Краткосрочные кредиты и займы	2 638	4 332	2 638	4 332
Долгосрочные кредиты и займы	2 925	3 688	2 880	3 550
Обязательство по финансовой аренде	43	41	314	322
Неконвертируемые облигации	2 000	1 111	1 896	1 111
Кредиторская задолженность поставщикам и прочим кредиторам	3 2	1 928	3 290	1 928

31 События после отчетного периода

27 апреля 2012 г. на годовом собрании акционеров было утверждено распределение чистой прибыли за 2011 г., в том числе выплата дивидендов в размере 2,3 рубля на обыкновенную акцию и на привилегированную акцию в дополнение к ранее объявленным промежуточным дивидендам.