

Публичное акционерное общество «Нижекамскшина»

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

31 декабря 2016 г.

Содержание

Аудиторское заключение

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменении капитала.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о Группе и ее деятельности	5
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3. Основные положения учетной политики	6
4. Существенные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	16
5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	19
6. Новые стандарты и интерпретации.....	19
7. Информация по сегментам	21
8. Основные средства	22
9. Инвестиционная недвижимость	23
10. Нематериальные активы	24
11. Запасы	24
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
13. Авансы выданные и прочие оборотные активы	26
14. Денежные средства и их эквиваленты.....	26
15. Акционерный капитал.....	26
16. Кредиты и займы	28
17. Аренда	28
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	30
19. Выручка	30
20. Себестоимость	31
21. Административные расходы	31
22. Прочие операционные расходы	31
23. Финансовые расходы	32
24. Налог на прибыль	32
25. Обязательства по выплатам работникам и вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	34
26. Раскрытие информации о связанных сторонах	37
27. Условные и договорные обязательства	40
28. Управление финансовыми рисками.....	42
29. Управление капиталом.....	45
30. Раскрытие информации о справедливой стоимости.....	45



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ПАО «Нижекамскшина»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Нижекамскшина» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

АО „ ПРАЙСВОТЕРХАУСКУПЕРС АУДИТ ”

28 апреля 2017

Москва, Российская Федерация



М.Е. Тимченко, Директор (квалификационный аттестат № № 01-000267),
АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «Нижнекамскшина»

Свидетельство о государственной регистрации № 700
выдано Министерством финансов Республики Татарстан
2 марта 1994 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный
реестр юридических лиц о юридическом лице,
зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1021602498114 от
5 сентября 2002 года выдано Межрайонной инспекцией
Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 20
по Республике Татарстан

423580, Российская Федерация, Республика Татарстан,
г. Нижнекамск

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

ПАО «Нижнекамскшина»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	5 102 219	4 710 271
Инвестиционная недвижимость	9	866 841	898 829
Нематериальные активы	10	9 821	20 263
Инвестиции в ассоциированные организации		6 867	5 406
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	30	528 063	512 805
Займы выданные	26, 30	15 270	12 600
Итого внеоборотные активы		6 529 081	6 160 174
Оборотные активы			
Запасы	11	166 418	154 064
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	2 266 885	1 829 823
Авансы выданные и прочие оборотные активы	13	49 132	65 228
Предоплата по текущему налогу на прибыль		2 875	130
Займы выданные	26, 30	-	4 000
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 456	792
Итого оборотные активы		2 486 766	2 054 037
ИТОГО АКТИВЫ		9 015 847	8 214 211
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	1 013 160	1 013 160
Накопленный убыток		(645 993)	(521 217)
Прочие резервы		418 333	404 700
ИТОГО КАПИТАЛ		785 500	896 643
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	1 397 361	768 834
Обязательства по финансовой аренде	17	8 097	119 667
Резервы под обязательства и отчисления		2 254	2 510
Обязательства по выплатам и вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности	25	391 790	336 616
Отложенные налоговые обязательства	24	346 214	398 685
Итого долгосрочные обязательства		2 145 716	1 626 312
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	2 266 433	2 141 839
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	3 724 966	3 427 418
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	1 293
Обязательства по финансовой аренде	17	91 518	119 035
Авансы полученные		1 459	1 439
Резервы под обязательства и отчисления		255	232
Итого краткосрочные обязательства		6 084 631	5 691 256
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8 230 347	7 317 568
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		9 015 847	8 214 211

Утверждено и подписано 27 апреля 2017 г.

Исполнительный директор ПАО «Нижнекамскшина»
в ООО «УК «Татнефть-Нефтехим»



Бурганов Р. Ф.

Доверенность № 263/19-17 от 23 марта 2017 г.

ПАО «Нижекамскшина»

Консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	19	15 304 849	15 090 311
Себестоимость продаж	20	(14 021 389)	(13 883 343)
Валовая прибыль		1 283 460	1 206 968
Административные расходы	21	(887 507)	(912 234)
(Убыток)/ прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	9	(32 196)	694
Прочие операционные доходы		21 125	30 285
Прочие операционные расходы	22	(343 458)	(103 857)
Операционная прибыль		41 424	221 856
Финансовые расходы	23	(398 393)	(354 068)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц		27 148	(26 403)
Доля в результатах ассоциированных организаций		1 465	1 075
Убыток до налогообложения		(328 356)	(157 540)
Расходы по налогу на прибыль	24	(9 228)	(30 513)
УБЫТОК ЗА ГОД, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА СОБСТВЕННИКОВ ОРГАНИЗАЦИИ		(337 584)	(188 053)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	30	17 041	119 063
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(3 408)	(23 814)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	25	(35 117)	(60 750)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(21 484)	34 499
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА СОБСТВЕННИКОВ ОРГАНИЗАЦИИ		(359 068)	(153 554)
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию, рассчитанный на основе убытка	15	(5,138)	(2,862)
Базовый и разводненный убыток на привилегированную акцию, рассчитанный на основе убытка	15	(5,138)	(2,862)

ПАО «Нижекамскшина»
Консолидированный отчет об изменении капитала
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенный (убыток)/прибыль	Прочие резервы	Итого капитал
на 31 декабря 2014 г.	1 013 160	(517 403)	309 451	805 208
Убыток за отчетный период	-	(188 053)	-	(188 053)
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	(60 750)	95 249	34 499
Итого совокупный доход/(убыток)	-	(248 803)	95 249	(153 554)
Операции с собственниками по займам полученным (Примечание 16)	-	189 361	-	189 361
Вклады собственников	-	55 628	-	55 628
на 31 декабря 2015 г.	1 013 160	(521 217)	404 700	896 643
Убыток за отчетный период	-	(337 584)	-	(337 584)
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	(35 117)	13 633	(21 484)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	(372 701)	13 633	(359 068)
Операции с собственниками по займам полученным (Примечание 16)	-	130 408	-	130 408
Вклады собственников	-	117 517	-	117 517
на 31 декабря 2016 г.	1 013 160	(645 993)	418 333	785 500

ПАО «Нижекамскшина»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2016 г.	2015 г.
Операционная деятельность		
Денежные поступления от покупателей и заказчиков	17 298 683	16 326 847
Денежные платежи поставщикам	(13 723 985)	(12 701 476)
Доходы от сдачи имущества в аренду	328 734	342 366
Денежные платежи работникам	(1 174 565)	(1 322 295)
Полученные проценты	61	18
Уплаченные проценты	(136 629)	(118 470)
Уплаченный налог на прибыль	(102 013)	(118 335)
Уплаченные налоги и сборы, кроме налога на прибыль	(515 679)	(524 908)
Уплаченные страховые взносы в ПФР, ФСС и ФФОМС	(412 248)	(413 607)
Прочие поступления	32 002	2 180
Прочие платежи	(312 493)	(265 016)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	1 281 868	1 207 304
Инвестиционная деятельность		
Поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и других внеоборотных активов	8 542	93 760
Покупка основных средств, нематериальных активов и других внеоборотных активов	(1 958 980)	(1 573 362)
Поступления от инвестиций (дивиденды)	5	6
Займы выданные	(171 247)	(16 618)
Погашение займов выданных	174 000	7 000
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 947 680)	(1 489 214)
Финансовая деятельность		
Поступление средств от собственников организации	117 517	55 628
Выплаты в погашение обязательств по финансовой аренде	(138 634)	(82 547)
Поступления от долгосрочных кредитов и займов	914 706	541 685
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	-	28 073
Выплаты краткосрочных займов	(227 026)	(264 268)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	666 563	278 571
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	751	(3 339)
Чистая курсовая разница	(87)	123
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	792	4 008
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	1 456	792

1. Информация о Группе и ее деятельности

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

Общество было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Общество является публичным акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По решению акционеров в 2015 г. Общество было перерегистрировано из открытого акционерного общества в публичное акционерное общество в связи с необходимостью приведения организационно-правовой формы Общества в соответствие с изменениями в Гражданском кодексе РФ, внесенными Федеральным законом от 05.05.2014 № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

Полномочия единоличного исполнительного органа Общества переданы ООО «УК «Татнефть-Нефтехим» на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа № 7 от 15 августа 2002 г.

С 14 декабря 2011 г. обыкновенные акции ПАО «Нижнекамскшина» допущены к торгам в процессе обращения без прохождения процедуры листинга путем включения в раздел «Перечень внесписочных ценных бумаг» списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ». В настоящее время акции ПАО «Нижнекамскшина» включены в третий (некотировальный) уровень списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ».

Общество зарегистрировано по адресу: 423580, Россия, Республика Татарстан, г. Нижнекамск.

Основная деятельность Группы связана с производством резиновых шин, покрышек и камер.

Показатели данной консолидированной финансовой отчетности включают показатели Общества и показатели частного учреждения «СК «Шинник». Общество является учредителем данной организации и в соответствии с уставом учреждения контролирует его деятельность. Других дочерних организаций Общество не имеет.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 г. непосредственной материнской организацией Общества являлось ООО «УК «Татнефть-Нефтехим». Конечной головной организацией Группы связанных сторон, в которую входит Общество, является ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина. У ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина отсутствует конечный контролирующий акционер. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. правительство Республики Татарстан через полностью принадлежащую ему дочернюю организацию АО «Связьинвестнефтехим» контролировало около 30% голосующих акций ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 27). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 г. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа оценки по фактическим затратам, за исключением первоначального признания финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, переоценки имеющихся для продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, а также инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе. Новые и пересмотренные стандарты, принятые Группой, представлены в Примечании 5.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

Реклассификация. Некоторые строки консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о движении денежных средств предыдущих периодов были реклассифицированы для сопоставимости с данными текущего периода. Эти реклассификации не повлияли на величину прибыли за год, акционерного капитала и резервов и на потоки денежных средств.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Ассоциированные организации. Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля в результатах ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли в результатах ассоциированных организаций.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной организации становится равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Группа регулярно оценивает инвестиции, учитываемые по долевым методу, на предмет обесценения и признает обесценение в случаях, когда балансовая стоимость превышает возмещаемую сумму.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой Общества и его дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей («тыс. руб.»).

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, отражаемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевыe инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

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

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

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

Амортизация. Амортизация не начисляется на земельные участки и объекты незавершенного строительства. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования</u> <u>(количество лет)</u>
Здания и сооружения	20 – 100 лет
Машины и оборудование	5 – 15 лет
Компоненты основных средств	1 – 5 лет

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по фактическим затратам, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, на которую можно обменять это имущество при совершении сделки на добровольной основе, без вычета затрат по операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке для аналогичной недвижимости, имеющей такое же местоположение и состояние.

При отсутствии действующих цен на активном рынке Группа принимает во внимание информацию из различных источников, в том числе:

- действующие цены на активном рынке для недвижимости, имеющей иной характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом имеющихся различий;
- недавние цены на аналогичную недвижимость на менее активных рынках, скорректированные с учетом любых изменений экономических условий после даты заключения операций по этим ценам;
- прогнозы дисконтированных потоков денежных средств, основанные на надежных бухгалтерских оценках будущих потоков денежных средств, рассчитанных в соответствии с условиями действующих договоров аренды и других договоров и (по возможности) подтвержденные данными из внешних источников, например, действующими рыночными ставками аренды для аналогичной недвижимости с аналогичным местоположением и в таком же состоянии, а также на основе коэффициентов дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку степени неопределенности в отношении размера и распределения во времени потоков денежных средств;
- суммы, которые потребовались бы для замены эксплуатационной мощности актива с учетом износа (текущая стоимость замещения).

Оценка рыночной стоимости инвестиционной недвижимости Группы проводилась аккредитованным независимым оценщиком ЗАО «НКК «СЭНК».

В некоторых случаях объект недвижимости может включать в себя часть, которая удерживается для получения арендной платы или в целях получения выгоды от прироста стоимости, и другую часть, которая удерживается для целей производства, или оказания услуг либо в административных целях. Если указанные части могут быть проданы по отдельности (или отдельно друг от друга сданы в финансовую аренду), то Группа учитывает эти части раздельно.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи «Выручка». Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в прибыли или убытке за год отдельной строкой.

На момент начала использования самим владельцем активов, прежде относившихся к инвестиционной недвижимости, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условной первоначальной стоимостью этих активов для целей учета. Если недвижимость, занимаемая владельцем, становится инвестиционной недвижимостью в связи с тем, что произошли изменения в ее использовании, то любая возникающая разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью этого объекта на дату его перевода в другую категорию отражается аналогично переоценке основных средств. Полученное в результате этого увеличение балансовой стоимости имущества отражается в прибыли или убытке за год в пределах

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

признанного ранее убытка от обесценения, а оставшаяся сумма превышения отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Полученное уменьшение балансовой стоимости отражается в прибыли или убытке за год как обесценение.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, торговые знаки и лицензии.

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

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

	<u>Срок полезного использования</u> <u>(количество лет)</u>
Лицензии на использование патентов на промышленный образец	7 – 17 лет
Торговые знаки	8 – 10 лет
Лицензии на программное обеспечение	3 – 5 лет

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы при первоначальном признании за вычетом накопленной амортизации; и (ii) наилучшей бухгалтерской оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

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

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

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

Классификация финансовых активов. Финансовые активы Группы на отчетные даты представлены категориями «займы и дебиторская задолженность» и «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи».

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Займы и дебиторская задолженность включаются в статьи консолидированного отчета о финансовом положении – «Торговая и прочая дебиторская задолженность», «Займы выданные» и «Денежные средства и их эквиваленты».

Финансовые активы, не входящие в иные категории, классифицируются как *имеющиеся в наличии для продажи*. Данная категория включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Группы относятся к категории «прочие» и отражаются по амортизированной стоимости. Категория «прочие финансовые обязательства» представлена в консолидированном отчете о финансовом положении в статьях «Торговая и прочая кредиторская задолженность», «Задолженность по финансовой аренде» и «Кредиты и займы».

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты Группы первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные. В случае возникновения таких прибылей или убытков от операций с акционерами (в частности от получения займов под сниженную процентную ставку) разница между справедливой стоимостью и ценой сделки признается непосредственно в капитале.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. В консолидированном отчете о движении денежных средств поступления и выплаты включают в себя НДС.

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Существенное изменение условий кредита или займа учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Изменение условий считается существенным, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды.

Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

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

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

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

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится 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) и не включает расходы по заемным средствам.

Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров.

Выручка от оказания услуг признается в том периоде, в котором данные услуги были оказаны.

Вознаграждения работникам, выплаты по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также не-денежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Группа имеет программы пенсионного обеспечения, предлагаемые практически всем сотрудникам. Пенсионные обязательства оцениваются по текущей стоимости прогнозируемых оттоков денежных средств с использованием процентных ставок по государственным ценным бумагам, срок погашения и валюта которых примерно соответствует срокам погашения и валюте указанных обязательств. Затраты по пенсионным выплатам оцениваются с применением метода прогнозируемой условной единицы. Затраты на пенсионное обеспечение начисляются и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов и отражают затраты на вознаграждения по мере их начисления в течение срока службы сотрудников.

Переоценка чистого обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами в результате возникновения актуарных прибылей или убытков от изменения финансовых и демографических допущений и корректировок на основе опыта признается единовременно в составе прочего совокупного дохода. Актуарные прибыли или убытки по прочим долгосрочным выплатам признаются единовременно в составе прибылей или убытков за год.

Стоимость услуг прошлых периодов признается единовременно в составе прибылей или убытков за год.

Активы плана оцениваются по справедливой стоимости, и на них распространяются определенные ограничения. Справедливая стоимость активов плана определяется исходя из рыночных цен. При отсутствии рыночных цен справедливая стоимость активов плана определяется с помощью различных методик оценки, включая дисконтирование ожидаемых денежных потоков, рассчитанных с применением ставки дисконтирования, которая отражает риск, связанный с активами пенсионного плана, а также зависит от ожидаемой даты погашения или выбытия этих активов.

В процессе обычной деятельности Группа самостоятельно осуществляет выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих сотрудников. Обязательные платежи в Пенсионный фонд РФ отражаются в составе административных расходов как расходы на оплату труда по мере возникновения.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал.

Дивиденды, выплачиваемые акционерам, объявляются Советом директоров и одобряются годовым общим собранием акционеров. Дивиденды отображаются в составе обязательств и вычитаются из нераспределенной прибыли в том периоде, когда они объявлены и утверждены.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие резервы. Прочие резервы в консолидированном отчете об изменениях капитала включают, в основном, изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отраженные на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения.

Прибыль/(убыток) на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль/(убыток) на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Общества, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года. Дополнительная информация о правах, связанных с владением привилегированными акциями приведена в Примечании 15.

4. Существенные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

По состоянию на 31 декабря 2016, 2015 и 2014 гг. краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы. Руководство Группы уверено в том, что Группа имеет возможность продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и, соответственно, в правомерности допущения о непрерывности деятельности Группы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Дополнительная информация представлена в Примечании 28.

Обесценение инвестиций в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи. Группа определяет, что инвестиции в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, подверглись обесценению, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Обесценение может иметь место, если имеются свидетельства изменения технологий или свидетельства ухудшения финансового положения объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, а также операционных и финансовых потоков денежных средств.

Классификация операций по аренде. При анализе операций по аренде руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли значительные риски и выгоды, связанные с владением арендными активами, передаются контрагентам (в операциях, где Группа является арендодателем) или получены Группой (в операциях, где Группа является арендатором), и, в

4. Существенные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к значительным рискам и выгодам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 26.

Оценка инвестиционной недвижимости. Инвестиционная недвижимость отражается на конец отчетного периода по справедливой стоимости, определенной на основе отчета об оценке, подготовленного аккредитованным независимым оценщиком ЗАО «НKK «СЭНК», имеющим соответствующую профессиональную квалификацию.

В силу текущей экономической ситуации объем проводимых сделок с недвижимостью на рыночных условиях сократился. Однако по оценке руководства, активность на рынке достаточна для получения информации о сопоставимых ценах для аналогичных объектов собственности, а также текущих рыночных ставок аренды для аналогичного имущества в схожем местоположении и условиях при определении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы.

При подготовке отчетов об оценке инвестиционной недвижимости Группы независимые оценщики проводили определение сопоставимых цен продажи, исключая случаи вынужденной реализации в счет погашения долгов. Сопоставимые цены продажи корректировались с целью учета следующих факторов отличия характеристик выбранных аналогов от характеристик инвестиционной недвижимости:

- соотношение цен сделок и цен предложений;
- площадь строений;
- транспортная доступность;
- техническое состояние;
- назначение помещения;
- местоположение;
- прочие характеристики.

Руководство проанализировало допущения оценщиков, заложенные в модель дисконтированных денежных потоков, которая была использована для оценки, и подтверждает, что такие факторы, как применявшаяся в модели ставка дисконтирования, были определены правильно с учетом рыночных условий на отчетную дату. Несмотря на это, руководство считает, что в настоящее время при оценке инвестиционной недвижимости увеличилась как степень применения профессионального суждения, так и вероятность того, что фактические поступления от продаж недвижимости могут отличаться от балансовой суммы.

В основу оценки справедливой стоимости положены основные допущения в отношении: получения договорной арендной платы; ожидаемых будущих рыночных ставок аренды; периодов отсутствия арендаторов; требований к техническому обслуживанию; и применимых ставок дисконтирования. Результаты оценки сравниваются на регулярной основе с фактическими данными рынка о доходности и реальными операциями Группы и операциями на рынке.

4. Существенные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Ниже представлена информация об основных допущениях и влиянии возможных изменений в этих допущениях на совокупную оценку (при условии, что все остальные переменные остаются без изменения):

- Будущие ставки арендной платы с учетом НДС были оценены с учетом фактического местоположения объектов недвижимости: производственные площади (отапливаемые): 70 руб./кв.м/мес, производственные площади (неотапливаемые): 51 руб./кв.м/мес., административные площади: 111 руб./кв.м/мес. Если бы ставки аренды для каждого указанного вида помещений повысились или снизились на 10 процентов, общая балансовая стоимость инвестиционной недвижимости составила бы на 61 040 тыс. руб. больше или на 61 040 тыс. руб. меньше соответственно.
- Коэффициент убытков от отсутствия арендаторов оценен в различные годы деятельности в диапазоне 90% – 40% с достижением 40% в третьем году прогнозного периода. Если коэффициент убытков от отсутствия арендаторов увеличится/уменьшится на 1 процентный пункт, балансовая стоимость инвестиционной недвижимости составила бы на 12 433 тыс. руб. меньше или на 12 433 тыс. руб. больше соответственно.
- Ставка дисконтирования была принята равной 22,55%. Если ставка дисконтирования увеличится/уменьшится на 1 процентный пункт, балансовая стоимость инвестиционной недвижимости составила бы на 6 606 тыс. руб. меньше или на 7 081 тыс. руб. больше соответственно.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности

Приведенная стоимость пенсионных обязательств зависит от ряда факторов, определяемых на актуарной основе с использованием ряда допущений. Допущения, использованные при определении чистых затрат (дохода) применительно к пенсиям, включают ставку дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях повлияют на балансовую стоимость пенсионных обязательств.

Группа определяет соответствующую ставку дисконтирования на конец каждого года. Она представляет собой процентную ставку, используемую для определения приведенной стоимости расчетного выбытия будущих денежных потоков, которые, как ожидается, потребуются для выполнения обязательств по выплате пенсий. При определении соответствующей ставки дисконтирования Группа учитывает процентные ставки по государственным облигациям, деноминированным в той валюте, в которой будут осуществлены выплаты, и имеющим сроки погашения, приблизительно одинаковые со сроками погашения соответствующего пенсионного обязательства.

4. Существенные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Прочие ключевые допущения в отношении пенсионных обязательств основаны, в том числе, на текущих рыночных условиях. Дополнительная информация представлена в Примечании 25.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Следующие изменения к действующим МСФО стандартам и ежегодные усовершенствования, одобренные также для применения в Российской Федерации, вступили в силу, начиная с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

6. Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). В стандарте отражены все этапы проекта по финансовым инструментам, и он заменяет все предыдущие положения МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

6. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

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

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

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

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

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

6. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Все вышеперечисленные стандарты, изменения к стандартам и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации за исключением перечисленных ниже. Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений также не окажет существенного воздействия на Группу

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

7. Информация по сегментам

Как описано в Примечании 1, ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина является конечной головной организацией Общества. Управление финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов между операционными сегментами осуществляются на уровне Группы «Татнефть» (после исключения внутригрупповых операций), на котором Группа «Нижнекамскшина» является частью единого операционного сегмента «Нефтехимия», включающего в себя производство и реализацию шин, нефтехимического сырья, а также продуктов нефтепереработки, используемых при производстве шин. Вследствие этого в консолидированной финансовой отчетности Группы «Нижнекамскшина» результаты деятельности по сегментам не представляются.

Информация о выручке в разрезе видов выручки для годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлена в Примечании 19. Операции Группы осуществляются, а активы Группы расположены на территории Российской Федерации. Основными покупателями и заказчиками для Группы «Нижнекамскшина» являются связанные стороны (Примечание 26).

ПАО «Нижекамскшина»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Авансы и незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость:						
На 31 декабря 2014 г.	1 470 680	11 916 578	112 080	526 651	133 664	14 159 653
Поступления	-	505 783	-	-	769 064	1 274 847
Перевод между категориями	425	166 287	1 705	1 776	(170 193)	-
Выбытие	(51 489)	(250 521)	-	(7 146)	(1 337)	(310 493)
Списание (Примечание 22)	-	(32 903)	-	-	-	(32 903)
Перевод из состава инвестиционной недвижимости	3 320	-	-	-	-	3 320
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	(1 443)	-	-	-	-	(1 443)
На 31 декабря 2015 г.	1 421 493	12 305 224	113 785	521 281	731 198	15 092 981
Поступления	-	547 983	-	-	1 194 928	1 742 911
Перевод между категориями	173	482 745	-	911	(483 829)	-
Выбытие	(4 485)	(208 245)	(4 833)	(9 716)	(7 699)	(234 978)
Списание (Примечание 22)	-	(298 145)	-	-	(52 382)	(350 527)
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	(221)	-	-	-	-	(221)
На 31 декабря 2016 г.	1 416 960	12 829 562	108 952	512 476	1 382 216	16 250 166
Амортизация:						
На 31 декабря 2014 г.	326 673	8 668 817	82 897	394 323	-	9 472 710
Амортизационные отчисления за год	34 578	1 101 717	9 451	13 139	-	1 158 885
Выбытие	(1 132)	(234 085)	-	(7 128)	-	(242 345)
Списание (Примечание 22)	-	(6 116)	-	-	-	(6 116)
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	(424)	-	-	-	-	(424)
На 31 декабря 2015 г.	359 695	9 530 333	92 348	400 334	-	10 382 710
Амортизационные отчисления за год	35 684	1 025 613	7 279	12 090	-	1 080 666
Выбытие	(953)	(182 775)	(4 833)	(8 898)	-	(197 459)
Списание (Примечание 22)	-	(117 957)	-	-	-	(117 957)
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	(13)	-	-	-	-	(13)
На 31 декабря 2016 г.	394 413	10 255 214	94 794	403 526	-	11 147 947
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	1 061 798	2 774 891	21 437	120 947	731 198	4 710 271
на 31 декабря 2016 г.	1 022 547	2 574 348	14 158	108 950	1 382 216	5 102 219

8. Основные средства (продолжение)

В состав категорий «Земля и здания» и «Машины и оборудование» входят активы, полученные в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет 148 129 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. (на 31 декабря 2015 г.: 272 473 тыс. руб.).

Незавершенное строительство в основном представляет собой установку системы раскрытия текстильных кордов и техническое перевооружение корпуса №1 в части подготовительного производства. По завершении работ данные активы переводятся в категории «Машины и оборудование» и «Земля и здания» соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. машины и оборудование общей балансовой стоимостью 466 521 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 537 181 тыс. руб.) были переданы в залог ПАО «Банк ЗЕНИТ» в качестве обеспечения поручительств, выданных в отношении кредитных обязательств дочерних обществ ООО «Торговый дом Кама» (связанные стороны), информация представлена в Примечании 27.

9. Инвестиционная недвижимость

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января	898 829	900 436
Перевод из категории зданий, занимаемых владельцем	208	1 019
Перевод в категорию зданий, занимаемых владельцем	-	(3 320)
(Убыток)/прибыль от переоценки по справедливой стоимости	(32 196)	694
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря	<u>866 841</u>	<u>898 829</u>

Оценка инвестиционной недвижимости производится ежегодно 31 декабря по справедливой стоимости аккредитованным независимым оценщиком ЗАО «НКК «СЭНК», имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки объектов имущества аналогичного типа на территории Российской Федерации. Дополнительная информация об оценке по справедливой стоимости изложена в Примечаниях 4 и 30.

Информация о будущих минимальных арендных платежах к получению по договорам операционной аренды представлена в Примечании 17.

На Группу не наложено никаких ограничений в отношении реализации имеющейся у нее инвестиционной недвижимости. Группа также не имеет договорных обязательств по приобретению, сооружению или совершенствованию инвестиционной недвижимости, ее ремонту, техническому обслуживанию или благоустройству.

10. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Товарные знаки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2014 года	<u>179 891</u>	<u>68</u>	<u>8 200</u>	<u>188 159</u>
Поступление	53	-	1 272	1 325
Выбытие	(542)	-	-	(542)
На 31 декабря 2015 года	<u>179 402</u>	<u>68</u>	<u>9 472</u>	<u>188 942</u>
Поступление	14	-	2 784	2 798
На 31 декабря 2016 года	<u>179 416</u>	<u>68</u>	<u>12 256</u>	<u>191 740</u>
Амортизация				
На 31 декабря 2014 года	<u>(152 411)</u>	<u>(45)</u>	<u>(45)</u>	<u>(152 501)</u>
Начисленная амортизация за период	(15 054)	(4)	(1 660)	(16 718)
Выбытие	540	-	-	540
На 31 декабря 2015 года	<u>(166 925)</u>	<u>(49)</u>	<u>(1 705)</u>	<u>(168 679)</u>
Начисленная амортизация за период	(11 335)	(3)	(1 902)	(13 240)
На 31 декабря 2016 года	<u>(178 260)</u>	<u>(52)</u>	<u>(3 607)</u>	<u>(181 919)</u>
Чистая балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2015 г.	<u>12 477</u>	<u>19</u>	<u>7 767</u>	<u>20 263</u>
На 31 декабря 2016 г.	<u>1 156</u>	<u>16</u>	<u>8 649</u>	<u>9 821</u>

Группа является правообладателем товарных знаков по свидетельствам РФ. Товарные знаки «НК», «КАМА» и «КАМА-EURO» являются определяющими для маркировки выпускаемой продукции. Группой также используется товарный знак «Viatti» по лицензионному договору, заключенному с ООО «УК «Татнефть-Нефтехим» (связанные стороны). Информация о связанных сторонах представлена в Примечании 26.

Бренд «КАМА-EURO» был зарегистрирован для покрышек, изготавливаемых по технологии фирмы «Pirelli». Товарные знаки «НК» и «КАМА» кроме правовой защиты в РФ, имеют международную регистрацию.

11. Запасы

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Сырье и материалы	42 210	64 082
Незавершенное производство	124 200	89 961
Готовая продукция	8	21
Итого запасы	<u>166 418</u>	<u>154 064</u>

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Состав дебиторской задолженности представлен в таблице ниже:

	<u>На 31 декабря 2016</u>	<u>На 31 декабря 2015</u>
Дебиторская задолженность:		
Торговая дебиторская задолженность	2 213 588	1 792 256
Прочая финансовая дебиторская задолженность	173 996	166 962
За вычетом резерва под обесценение	(127 479)	(136 546)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	<u>2 260 105</u>	<u>1 822 672</u>
Прочая дебиторская задолженность	6 780	7 151
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>2 266 885</u>	<u>1 829 823</u>

Торговая дебиторская задолженность в основном представляет собой дебиторскую задолженность предприятий Нефтехимического комплекса ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина (связанные стороны). Информация о связанных сторонах представлена в Примечании 26.

Прочая финансовая дебиторская задолженность в основном представляет собой задолженность по долгосрочным беспроцентным займам, выданным сотрудникам по программе социальной ипотеки.

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности:

	<u>2016 г.</u>		<u>2015 г.</u>	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая дебиторская задолженность
Резерв под обесценение на 1 января	(1 334)	(135 212)	(3 138)	(87 430)
Восстановление резерва/(отчисления в резерв) под обесценение в течение года	1 333	(3 096)	(1 265)	(49 192)
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	-	10 830	3 069	1 410
Резерв под обесценение на 31 декабря	(1)	(127 478)	(1 334)	(135 212)

Сумма просроченной дебиторской задолженности Группы на 31 декабря 2016 г. со сроком задержки платежа менее 90 дней составляет 24 853 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 3 848 тыс. руб.).

Сумма непросроченной и необесцененной дебиторской задолженности Группы на 31 декабря 2016 г. составляет 2 242 032 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 1 825 975 тыс. руб.).

Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

13. Авансы выданные и прочие оборотные активы

В составе авансов выданных и прочих оборотных активов отражен в основном налог на добавленную стоимость с авансов, выданных для приобретения и сооружения основных средств, а также авансы, выданные для приобретения прочих товаров и услуг.

14. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>На 31 декабря 2016</u>	<u>На 31 декабря 2015</u>
Денежные средства в банках	1 445	792
Денежные средства в кассе	11	-
Итого денежные средства	<u>1 456</u>	<u>792</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. денежные средства Группы находятся в ПАО «Банк ЗЕНИТ» и его дочерних предприятиях (связанные стороны). Информация о связанных сторонах представлена в Примечании 26.

15. Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. зарегистрированный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал Группы состоял из 63 731 171 обладающих правом голоса обыкновенных и 1 969 910 не обладающих правом голоса привилегированных акций, оба класса акций имеют номинальную стоимость 1 рубль за одну акцию. Номинальная стоимость уставного капитала отличается от балансовой стоимости в связи с отражением результата пересчета взносов в акционерный капитал, сделанных до 1 января 2003 г., до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г. Поправка по увеличению акционерного капитала была сделана за счет нераспределенной прибыли Общества на сумму 947 459 тыс. руб.

Золотая акция. Правительство Татарстана в силу закона наделено специальным правом («золотая акция»), что позволяет ему назначать одного представителя в Совет директоров и одного представителя в ревизионную комиссию Общества, а также налагать вето на определенные важные решения, включая решения относительно изменений в акционерном капитале, поправок в Устав, ликвидации или реорганизации Общества, а также одобрения в отношении «крупных» сделок и «сделок, в совершении которых имеется заинтересованность», как определено в законодательстве Российской Федерации. В настоящее время срок действия специального права («золотой акции») не ограничен.

Права, связанные с владением привилегированными акциями. Привилегированные акции дают их владельцу право на получение годового фиксированного дивиденда в размере 10% от номинальной стоимости привилегированной акции. Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивидендов по привилегированным акциям, устанавливается общим собранием акционеров. Дивиденд, выплачиваемый на привилегированную акцию, не может быть меньше дивиденда, выплачиваемого на обыкновенную акцию. Привилегированные акции обладают правом голоса на собраниях только при голосовании по следующим вопросам:

- изменение фиксированного дивиденда, подлежащего выплате по привилегированным акциям;
- выпуск дополнительных привилегированных акций, дающих их владельцам большие права, чем права владельцев привилегированных акций; и
- ликвидация или реорганизация Общества.

15. Акционерный капитал (продолжение)

Изменения по любому из перечисленных вопросов могут быть приняты только в том случае, если за них проголосовали не менее трех четвертей акционеров-владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров, за исключением голосов акционеров-владельцев привилегированных акций, права по которым ограничиваются, и три четверти голосов всех акционеров-владельцев привилегированных акций, права по которым ограничиваются, если для принятия такого решения уставом Общества не установлено большее число голосов акционеров.

Владельцы привилегированных акций получают те же права при голосовании, что и владельцы обыкновенных акций в том случае, если дивиденды не объявлялись или объявлялись, но не были выплачены по ним. При ликвидации Общества акционеры имеют право на получение части чистых активов Общества. В соответствии с российским законом «Об акционерных обществах» и уставом Общества, при ликвидации держатели привилегированных акций имеют право преимущественного требования выплаты начисленных, но не выплаченных дивидендов по сравнению с держателями обыкновенных акций.

Суммы к распределению среди акционеров. Основой для распределения прибыли среди акционеров служит неконсолидированная бухгалтерская отчетность Общества, составленная по российским стандартам бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), и существенно отличающаяся от отчетности по МСФО. В соответствии с российским законодательством такое распределение осуществляется исходя из чистой прибыли текущего года, рассчитанной в соответствии с РСБУ. Однако законы и другие законодательные нормы, определяющие права акционеров на получение дивидендов, допускают различное юридическое толкование.

Дивиденды. Дивиденды по итогам 2015 и 2014 гг. не были объявлены и не выплачивались.

Убыток на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Базовый убыток на акцию рассчитывается как отношение убытка, приходящегося на долю акционеров Общества, к средневзвешенному числу обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение года.

У Общества отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненный убыток на акцию совпадает с базовым убытком на акцию.

Убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Убыток за год, причитающийся владельцам обыкновенных акций	(327 462)	(182 414)
Убыток за год, причитающийся владельцам привилегированных акций	(10 122)	(5 639)
Убыток за год	(337 584)	(188 053)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс.)	63 731	63 731
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (тыс.)	1 970	1 970
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	(5,138)	(2,862)
Базовый и разводненный убыток на привилегированную акцию (в рублях на акцию)	(5,138)	(2,862)

16. Кредиты и займы

	Процент- ная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Краткосрочные кредиты и займы:				
Краткосрочные займы	0,01%	2017 г.	2 051 222	1 932 608
Текущая часть долгосрочных займов	8%	2017 г.	215 211	209 231
Итого краткосрочные кредиты и займы			2 266 433	2 141 839
Долгосрочные кредиты и займы:				
Долгосрочные займы	8%	2017 - 2022 гг.	1 397 361	768 834
Итого долгосрочные кредиты и займы			1 397 361	768 834

Валютой всех заемных средств является российский рубль.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. все займы получены от ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина (конечная головная организация Группы) по ставкам ниже рыночных. При первоначальном признании данные займы были учтены по справедливой стоимости, а впоследствии – по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффект дисконтирования по данным займам отражается напрямую в составе нераспределенной прибыли/(убытка) консолидированного отчета об изменении капитала. Последующая амортизация дисконта отражается в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Справедливая стоимость займов по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 3 585 420 тыс.руб. (на 31 декабря 2015 г.: 2 835 273 тыс. руб.).

Справедливая стоимость кредитов и займов определена на основании будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, доступной для Группы на конец года.

17. Аренда

Операционная аренда – Группа выступает в качестве арендодателя

Группа заключила ряд соглашений о передаче в аренду недвижимости, транспортных средств и оборудования. Договоры аренды заключены на срок от 1 до 5 лет. Часть договоров заключены на неопределенный срок, что предполагает возможность досрочного расторжения по инициативе арендатора с уведомлением за один месяц по договорам аренды движимого имущества и за три месяца по договорам аренды недвижимости.

В таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к получению по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
В течение одного года	48 336	34 269
Свыше одного года, но не более пяти лет	711	4 267
Более пяти лет	162	257
Итого платежи по операционной аренде к получению	49 209	38 793

Операционная аренда – Группа выступает в качестве арендатора

Группа заключила ряд соглашений об аренде земельных участков и оборудования. Сроки аренды по данным соглашениям варьируются от 1 до 50 лет.

17. Аренда (продолжение)

В таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

	<u>На 31 декабря 2016</u>	<u>На 31 декабря 2015</u>
В течение одного года	1 307	1 197
Свыше одного года, но не более пяти лет	3 768	3 982
Более пяти лет	27 248	26 368
Итого платежи по операционной аренде к оплате	<u>32 323</u>	<u>31 547</u>

Финансовая аренда – Группа выступает в качестве арендатора

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

	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 г.	103 342	8 366	-	111 708
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(11 824)	(269)	-	(12 093)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 г.	91 518	8 097	-	99 615
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 г.	157 581	134 576	-	292 157
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(38 456)	(14 909)	-	(53 455)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 г.	119 035	119 667	-	238 702

Информация о балансовой стоимости активов, полученных в финансовую аренду, представлена в Примечании 8.

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>На 31 декабря 2016</u>	<u>На 31 декабря 2015</u>
Торговая кредиторская задолженность	3 236 374	3 102 550
Прочая кредиторская задолженность	6 100	4 795
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	<u>3 242 474</u>	<u>3 107 345</u>
Начисление вознаграждения по итогам работы	221 310	-
Начисление на оплату неиспользованных отпусков	118 168	97 871
Расчеты с персоналом по заработной плате	60 729	44 444
Расчеты с бюджетом	47 785	142 372
Расчеты по страховым взносам	34 500	35 386
Итого нефинансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	<u>482 492</u>	<u>320 073</u>
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>3 724 966</u>	<u>3 427 418</u>

Торговая и прочая кредиторская задолженность, как правило, является беспроцентной.

Начисление на выплату вознаграждения по итогам работы, сделанное в 2016 г., будет погашено в 2017 г.

Начисление на оплату неиспользованных отпусков рассчитывается на основе данных о количестве дней неиспользованных отпусков и среднем заработке работников за период.

Справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств, вошедших в состав торговой и прочей кредиторской задолженности, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. приблизительно равна их балансовой стоимости.

19. Выручка

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Продажа шинной продукции	14 689 193	14 518 931
Предоставление услуг	345 355	331 178
Доход от прочей аренды	140 452	134 316
Прочая выручка	75 195	50 938
Доход от аренды инвестиционной недвижимости	54 654	54 948
Итого выручка	<u>15 304 849</u>	<u>15 090 311</u>

20. Себестоимость

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Стоимость запасов	8 123 333	8 141 688
Затраты на ремонт и техническое обслуживание основных средств	1 665 094	1 572 536
Амортизация основных средств	1 073 990	1 150 176
Расходы на оплату труда	988 527	1 045 057
Электро- и теплоснабжение	891 767	902 587
Страховые взносы	348 876	368 004
Лабораторно-дорожные и прочие испытания автошин	216 771	190 141
Резерв на выплату вознаграждения по итогам работы	213 093	-
Резерв на оплату отпусков	167 859	173 637
Услуги хозяйственного характера	130 600	123 906
Расходы на научно-исследовательские и технологические работы	66 080	59 317
Расходы на переработку давальческого сырья	48 119	78 104
Работы, услуги производственного характера	32 198	30 380
Социальные выплаты	23 927	27 035
Прочие расходы	31 155	20 775
Итого себестоимость	<u>14 021 389</u>	<u>13 883 343</u>

21. Административные расходы

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Услуги по управлению	205 513	170 007
Взносы по программе социальной ипотеки	119 686	119 686
Налоги, кроме налога на прибыль	114 472	121 074
Услуги по охране	77 530	69 415
Автоуслуги по предоставлению служебного транспорта	74 735	71 838
Расходы на оплату труда	62 644	74 398
Социальные выплаты	49 294	60 025
Консультационные, информационные услуги, аудит	30 484	47 535
Услуги хозяйственного характера	25 102	2 815
Страховые взносы	24 520	22 177
Взносы в НПФ	22 585	14 675
Затраты на добровольное медицинское страхование	19 454	22 934
Электро- и теплоснабжение	10 951	8 443
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	9 082	13 194
Амортизация основных средств	6 676	8 709
Резерв на оплату отпусков	4 940	6 096
Резерв по сомнительным долгам	1 763	50 457
Услуги банка	136	4 861
Прочие расходы	27 940	23 895
Итого административные расходы	<u>887 507</u>	<u>912 234</u>

22. Прочие операционные расходы

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Убыток от списания внеоборотных активов	180 188	26 787
Безвозмездная передача имущества	100 652	69 687
Убыток от списания социальных активов	52 382	-
Прочие	10 236	7 383
Итого прочие операционные расходы	<u>343 458</u>	<u>103 857</u>

22. Прочие операционные расходы (продолжение)

Убыток от списания внеоборотных активов обусловлен списанием пресс-форм и прочих объектов спецодежды, неиспользуемых в производственной деятельности Группы.

Безвозмездная передача имущества представлена перечислением денежных средств в адрес ООО «Комбинат питания Шинник» и ООО «Соцбытослуживание «Шинник».

В 2016 г. Группа осуществляла капитальные вложения по строительству стадиона и прочих объектов социальной сферы. Группа не ожидает получения экономических выгод от выбытия или использования данных объектов, в соответствие с чем отражает убыток от списания социальных активов.

23. Финансовые расходы

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Процентные расходы по займам и кредитам	328 698	266 389
Процентные расходы по финансовой аренде	36 424	52 957
Процентные расходы по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	33 271	34 722
Итого финансовые расходы	<u>398 393</u>	<u>354 068</u>

24. Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Текущий налог на прибыль	(98 399)	(121 635)
Отложенный налог на прибыль	88 757	91 122
Прочие	414	-
Расход по налогу на прибыль за год	<u>(9 228)</u>	<u>(30 513)</u>

Ниже представлена сверка между расходом по налогу на прибыль, начисленным за период и суммой налога, определяемой путем умножения прибыли до налога на прибыль на ставку налогообложения 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 20%), предусмотренную законодательством:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Убыток до налогообложения	(328 356)	(157 540)
Теоретически рассчитанная сумма налога на прибыль по установленной законодательством ставке	(65 671)	(31 508)
Увеличение в результате:		
Не подлежащих вычету расходов, нетто	62 963	62 021
Списание отложенных налоговых активов	11 936	-
Расход по налогу на прибыль	<u>(9 228)</u>	<u>(30 513)</u>

24. Налог на прибыль (продолжение)

(б) Отложенные налоги в расшифровке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль.

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 20%).

	Изменение отложенных налогов				На 31 декабря 2016
	На 31 декабря 2015	Отражены в составе капитала	Отражены в составе прочего совокупного дохода	Отражены в составе прибыли или убытка	
Нематериальные активы	10 930	-	-	(10 855)	75
Прочие	4 658	-	-	(2 028)	2 630
Отложенные налоговые активы	15 588	-	-	(12 883)	2 705
Основные средства, инвестиционная собственность	(262 195)	-	-	56 706	(205 489)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(100 710)	-	(3 408)	-	(104 118)
Кредиты и займы	(50 220)	(32 878)	-	45 460	(37 638)
Прочие	(1 148)	-	-	(526)	(1 674)
Отложенные налоговые обязательства	(414 273)	(32 878)	(3 408)	101 640	(348 919)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(398 685)	(32 878)	(3 408)	88 757	(346 214)

	Изменение отложенных налогов				На 31 декабря 2015
	На 31 декабря 2014	Отражены в составе капитала	Отражены в составе прочего совокупного дохода	Отражены в составе прибыли или убытка	
Нематериальные активы	123	-	-	10 807	10 930
Прочие	931	-	-	3 727	4 658
Отложенные налоговые активы	1 054	-	-	14 534	15 588
Основные средства, инвестиционная собственность	(295 152)	-	-	32 957	(262 195)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(77 762)	-	(22 948)	-	(100 710)
Кредиты и займы	(46 398)	(47 341)	-	43 519	(50 220)
Прочие	(394)	-	(866)	112	(1 148)
Отложенные налоговые обязательства	(419 706)	(47 341)	(23 814)	76 588	(414 273)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(418 652)	(47 341)	(23 814)	91 122	(398 685)

25. Обязательства по выплатам работникам и вознаграждениям по окончании трудовой деятельности

Пенсионные обязательства

Группа имеет программы пенсионного обеспечения, предлагаемые практически всем сотрудникам. Сумма взносов, частота их выплат и прочие условия данного плана регулируются «Положением о негосударственном пенсионном обеспечении работников» и договорами, заключенными между Обществом и некоммерческой организацией «Национальный негосударственный пенсионный фонд». Помимо этого, в соответствии с условиями этих договоров, Общество должно вносить определенные взносы от имени работников и гарантировать выплату минимальной премии при выходе работников на пенсию. Размеры взносов и премий обычно зависят от занимаемой должности и стажа работы в Обществе на момент достижения пенсионного возраста (60 лет для мужчин и 55 лет для женщин). В соответствии с условиями коллективного договора, заключаемого ежегодно между Группой и работниками, Группа обязана осуществлять определенные выплаты работникам по завершении их работы в предприятиях Группы, сумма которых зависит от размера заработной платы и количества отработанных лет на момент их выхода на пенсию.

Основные использованные актуарные допущения:

	<u>На 31 декабря 2016</u>	<u>На 31 декабря 2015</u>
Ставка дисконтирования	8,33%	9,70%
Коэффициент повышения уровня заработной платы	7,23%	6,27%
Актуарный тариф НО «Национальный НПФ»	3,00%	3,00%
Ставка обязательных страховых взносов	31,44%	30,69%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для женщин, лет	49,17	49,32
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для мужчин, лет	<u>53,27</u>	<u>53,42</u>

Ожидаемая текучесть кадров определяется на основе исторических данных и находится в обратной зависимости от опыта работы сотрудника. Средние коэффициенты текучести кадров составляют: для сотрудников с опытом работы 5 лет – 6,9% процентов в год для женщин и 10,2% в год для мужчин, для сотрудников с опытом работы 10 лет – 4,6% процентов в год для женщин и 6,4% в год для мужчин, для сотрудников с опытом работы 20 лет – 3,1% процентов в год для женщин и 3,9% в год для мужчин.

Актуарные предположения в отношении смертности работников сформированы на базе таблицы смертности населения России за 1992 г.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. средневзвешенная продолжительность срока выполнения обязательств с установленными выплатами по окончании отчетного периода составляет 7,2 и 7,0 лет соответственно.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	<u>На 31 декабря 2016</u>	<u>На 31 декабря 2015</u>
Обязательства по пенсионному обеспечению с выплатами через НПФ	60 980	61 167
Обязательства по выплатам сотрудникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные обязательства	<u>358 507</u>	<u>322 849</u>
За вычетом справедливой стоимости активов плана	<u>(27 697)</u>	<u>(47 400)</u>
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами, нетто	<u>391 790</u>	<u>336 616</u>

25. Обязательства по выплатам работникам и вознаграждениям по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Изменения суммы обязательств за период:

	2016 г.		2015 г.	
	Обязательства по выплатам через НПФ	Прочие обязательства	Обязательства по выплатам через НПФ	Прочие обязательства
Обязательства на начало года	61 167	322 849	53 295	272 328
Стоимость услуг текущего периода	4 201	6 615	3 916	4 681
Расходы по процентам	5 933	31 317	6 795	34 722
Выплаты	(22 852)	(21 555)	(13 247)	(35 908)
(Прибыль)/убыток от переоценки				
Актuarный убыток от изменения финансовых допущений	3 341	58 009	2 313	35 735
Актuarный убыток от изменения демографических допущений	96	636	209	1 274
Актuarный убыток/(прибыль) – корректировки на основе опыта	9 093	(39 364)	7 886	10 017
Обязательства на конец года	60 980	358 507	61 167	322 849

Суммы, отраженные в составе прибылей или убытков, представлены ниже:

	2016 г.		2015 г.	
	Обязательства по выплатам через НПФ	Прочие обязательства	Обязательства по выплатам через НПФ	Прочие обязательства
Стоимость услуг	4 201	6 615	3 916	4 681
Чистые расходы по процентам	1 954	31 317	-	34 722
Убыток/(прибыль) от переоценки:				
Актuarный убыток от изменения финансовых допущений	-	6 947	-	3 918
Актuarный убыток от изменения демографических допущений	-	103	-	209
Актuarный убыток/(прибыль) – корректировки на основе опыта	-	(1 877)	-	4 726
Итого в составе расходов на вознаграждения работникам	6 155	43 105	3 916	48 256

25. Обязательства по выплатам работникам и вознаграждениям по окончании трудовой деятельности (продолжение)

В составе прочего совокупного дохода учитываются:

	2016 г.		2015 г.	
	Обязательства по выплатам через НПФ	Прочие обязательства	Обязательства по выплатам через НПФ	Прочие обязательства
Убыток/(прибыль) от переоценки				
Актuarный убыток от изменения финансовых допущений	3 341	51 062	2 313	31 817
Актuarный убыток от изменения демографических допущений	96	533	209	1 065
Актuarный убыток/(прибыль) – корректировки на основе опыта	9 093	(37 487)	7 886	5 291
Расход на активы плана, за исключением сумм, включенных в процентный доход	8 479	-	12 169	-
Итого в составе прочего совокупного дохода	21 009	14 108	22 577	38 173

Изменение справедливой стоимости активов пенсионного плана представлено ниже:

	2016 г.	2015 г.
Активы плана на начало года	47 400	53 295
Процентный доход	3 980	6 795
Взносы	5 609	12 727
Выплаты	(20 813)	(13 247)
Актuarный убыток	(8 479)	(12 170)
Активы плана на конец года	27 697	47 400

Количественный анализ чувствительности для основных допущений по состоянию на конец отчетного периода:

	(Уменьшение)/ увеличение суммы обязательства на 31 декабря 2016
Увеличение ставки дисконтирования на 0,5%	(13 765)
Уменьшение ставки дисконтирования на 0,5%	14 942
Увеличение коэффициента повышения уровня заработной платы на 0,5%	14 730
Уменьшение коэффициента повышения уровня заработной платы на 0,5%	(13 689)
Увеличение текучести кадров на 20%	(7 771)
Уменьшение текучести кадров на 20%	8 502
Увеличение продолжительности жизни мужчин пенсионного возраста на 1 год	2 889
Уменьшение продолжительности жизни мужчин пенсионного возраста на 1 год	(2 616)
Увеличение продолжительности жизни женщин пенсионного возраста на 1 год	5 981
Уменьшение продолжительности жизни женщин пенсионного возраста на 1 год	(5 362)

Вышеприведенные результаты анализа чувствительности основаны на анализе изменений в каждом актуарном допущении с предположением, что все остальные актуарные допущения неизменны. При расчете чувствительности текущей стоимости основных актуарных допущений был использован метод оценки, аналогичный методу оценки текущей стоимости обязательств, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении (метод прогнозируемой условной единицы).

25. Обязательства по выплатам работникам и вознаграждениям по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Ежегодные пенсионные взносы, сделанные Группой, управляются «Национальным негосударственным пенсионным фондом». Основной целью инвестиций в Фонд, осуществляемых по пенсионной программе, является получение наиболее высокого дохода от вложений при допустимых уровнях риска и ликвидности бумаг, диверсификация и снижение риска обесценения инвестиций и получение необходимой ликвидности для осуществления выплат бенефициарам пенсионной программы и для управления портфелем.

Структура активов пенсионного плана:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Облигации российских предприятий и акции российских предприятий	49,36%	44,64%
Государственные облигации Российской Федерации и субъектов Российской Федерации	11,86%	13,38%
Банковские депозиты	27,87%	31,41%
Ценные бумаги иностранных государственных эмитентов	6,61%	-
Прочее	4,30%	10,57%
Итого активы пенсионного плана	100%	100%

По наилучшей оценке Группы, сумма взносов по пенсионному плану, уплата которых ожидается в течение следующего годового периода, равна 54 002 тыс. руб.

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Состояние расчетов со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлены ниже:

	<u>На 31 декабря 2016</u>	<u>На 31 декабря 2015</u>
Материнская компания (ООО «УК «Татнефть-Нефтехим»)		
Прочая дебиторская задолженность	668	3 225
Торговая дебиторская задолженность	12	22
Кредиторская задолженность	(73 477)	(102 497)
Конечная головная организация (ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина)		
Долгосрочные займы	(1 397 361)	(768 834)
Торговая дебиторская задолженность	5 965	-
Кредиторская задолженность	-	(4 597)
Краткосрочные займы	(2 266 433)	(2 141 839)
Ассоциированные компании (ООО «Мекбар»)		
Прочая дебиторская задолженность	103	273
Торговая дебиторская задолженность	199	-
Кредиторская задолженность	(5 336)	(3 371)
Прочие связанные стороны (дочерние и зависимые компании Группы «Татнефть»)		
Торговая дебиторская задолженность	2 203 076	1 782 516
Прочая дебиторская задолженность	44 150	25 613
Долгосрочные займы выданные	15 270	12 600
Краткосрочные займы выданные	-	4 000
Авансы выданные под приобретение внеоборотных активов	197 000	347 458
Денежные средства	1 445	792
Авансы полученные	(68)	-
Кредиторская задолженность	(3 102 002)	(2 894 027)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	(8 097)	(119 667)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	(91 518)	(119 035)
Связанные с государством компании		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	519 459	504 931
Прочая дебиторская задолженность	7 041	10 265
Авансы выданные	309	-
Кредиторская задолженность	(305)	(3 100)

Представленная в таблице дебиторская задолженность связанных сторон отражена за вычетом резерва сомнительных долгов. На 31 декабря 2016 г. резерв не создавался (на 31 декабря 2015 г.: 1 334 тыс. руб.).

Общество выдало поручительства по обязательствам связанных сторон. Информация о выданных поручительствах приведена в Примечании 27.

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции со связанными сторонами

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

	2016	2015
Конечная головная организация (ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина):		
<i>Выручка :</i>	14 877	7 290
<i>- реализация металлолома</i>		
<i>Финансовые расходы:</i>	328 698	266 389
<i>- проценты к уплате</i>		
Головная организация (ООО «УК «Татнефть-Нефтехим»):		
<i>Выручка от реализации:</i>		
<i>- услуг по аренде и прочих услуг</i>	121	209
<i>Приобретение:</i>		
<i>- услуг по управлению</i>	205 513	170 007
Ассоциированные компании (ООО «Мекбар»):		
<i>Выручка от реализации:</i>		
<i>- услуг по аренде и прочих услуг</i>	1 564	3 588
<i>Приобретение:</i>		
<i>- услуг по ремонту</i>	41 966	31 533
Прочие связанные стороны (дочерние и зависимые компании Группы «Татнефть»):		
<i>Выручка от реализации:</i>		
<i>- шинной продукции</i>	14 681 874	14 495 366
<i>- коммунальных услуг</i>	283 527	267 768
<i>- услуг по аренде имущества</i>	183 811	179 636
<i>- услуг производственного характера</i>	18 548	4 013
<i>- реализация отходов производства</i>	11 554	10 725
<i>- реализация ГМЦ</i>	18 930	35 835
<i>- прочее</i>	30 822	69 204
<i>Приобретение:</i>		
<i>- сырья и материалов</i>	8 097 974	8 174 859
<i>- основных средств</i>	1 644 681	1 201 602
<i>- НИОКР</i>	66 080	59 317
<i>- энергии, воды, пара</i>	873 776	858 176
<i>- услуг по ремонту и обслуживанию производственного оборудования</i>	1 147 991	1 036 067
<i>- услуг по ремонту и обслуживанию энергооборудования</i>	338 478	304 925
<i>- услуг по прочему ремонту</i>	27 964	23 526
<i>- услуг по переработке давальческого сырья</i>	48 119	78 104
<i>- услуг хозяйственного характера</i>	155 702	130 886
<i>- услуг по проведению испытаний сырья и готовой продукции</i>	119 991	69 350
<i>- услуг по омологации шин</i>	50 158	56 589
<i>- услуг по сопровождению и совершенствованию процессов производства шин</i>	46 641	62 813
<i>- услуг связи</i>	114	13 481
<i>- услуг по сопровождению и обслуживанию информационных систем</i>	-	13 961
<i>- пенсионные взносы в НПФ</i>	22 585	14 342
<i>- прочее</i>	75 254	132 349
<i>Финансовые расходы:</i>		
<i>- процентные расходы по финансовой аренде</i>	36 424	52 957
<i>Прочие доходы:</i>		
<i>- реализация основных средств</i>	1 815	1 253
<i>- прочее</i>	2	2 358
<i>Прочие расходы:</i>		
<i>- безвозмездная передача имущества</i>	100 652	69 687
<i>- прочее</i>	7 917	14 404
Связанные с государством компании		
<i>Административные расходы:</i>		
<i>- взносы по программе социальной ипотеки</i>	119 686	119 686
<i>Приобретение:</i>		
<i>- услуги по обеспечению водоснабжения</i>	5 806	25 283

Цены на продукцию, товары, работы, услуги, поставленные Группе связанными сторонами и поставленные Группой своим связанным сторонам, устанавливаются на основании заключенных договоров, исходя из себестоимости и уровня планируемой рентабельности.

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждения основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета директоров. В 2016 и 2015 гг. вознаграждение основному управленческому персоналу не выплачивалось. Вознаграждение основного управленческого персонала учитывается в составе услуг по управлению, оказываемых материнской компанией ООО «УК «Татнефть-Нефтехим».

27. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о возмещении убытков. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

В настоящее время налоговыми органами проводится проверка Общества за 2013-2015 гг. Хотя на данный момент решение по результатам проверки еще не получено, руководство Общества считает, что результаты проверки не окажут существенного влияния на финансовые результаты и денежные потоки Общества.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

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

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития

27. Условные и договорные обязательства (продолжение)

событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно 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 степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Гарантии и активы в залоге. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. В 2016 г. Группа предоставила поручительства в отношении обязательств дочерних компаний ООО «Торговый дом Кама», ООО «Кама-Урал-Екатеринбург», ООО «Кама-Самара», ООО «ТД «Кама-Центр», ООО «Кама-Санкт-Петербург» (связанные стороны) перед ПАО «Банк «ЗЕНИТ» по договорам о кредитной линии (возобновляемая линия) на сумму 200 000 тыс. руб., 150 000 тыс. руб., 60 000 тыс. руб. и 150 000 тыс. руб. соответственно (в 2015 г.: поручительства были предоставлены в отношении ООО «Кама-Урал-Екатеринбург» и ООО «Кама-Юг» на сумму 200 000 тыс. руб. и 150 000 тыс. руб. соответственно).

В 2016 г. в качестве обеспечения кредитных обязательств ООО «Кама-Урал-Екатеринбург», ООО «Кама-Самара» перед ПАО «Банк «ЗЕНИТ» Группа передала в залог оборудование, балансовая стоимость которого на 31 декабря 2016 г. составила 286 945 тыс. руб. и 179 576 тыс. руб. соответственно (на 31 декабря 2015 г.: 320 646 тыс.руб. и 216 535 тыс.руб. соответственно). Договоры о залоге, заключенные в 2016 и 2015 гг. действуют до июля 2017 г. и июня 2016 г. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. сумма обеспеченных обязательств составила:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
ООО «Кама-Урал-Екатеринбург»	-	160 000
ООО «Кама-Юг»	-	84 000
Итого	-	244 000

Руководство не ожидает возникновения у Группы существенных обязательств в связи с выданными обеспечениями.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа имела обязательства капитального характера приблизительно на сумму 35 860 тыс. руб. и 45 356 тыс. руб. соответственно. Данные обязательства связаны со строительством третьей очереди хранилища неперерабатываемых отходов в рамках долгосрочной целевой программы «Охрана окружающей среды г. Нижнекамска и Нижнекамского муниципального района». Обязательства подлежат исполнению в период с 2015 по 2020 гг.

28. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Так как основная доля дебиторской задолженности и займов выданных представлена задолженностью связанных сторон, находящихся под управлением материнской компании Общества ООО «УК «Татнефть-Нефтехим», подверженность кредитному риску оценивается Обществом как низкая.

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски Группы могут быть связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) изменениями цен на сырьевые товары.

Валютный риск. Возникновение валютного риска связано с активами, коммерческими и финансовыми операциями, выраженными в иностранной валюте.

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

На 31 декабря 2016	В российских рублях	В евро	Прочее	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 456	-	-	1 456
Дебиторская задолженность	2 260 105	-	-	2 260 105
Займы выданные	15 270	-	-	15 270
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	528 063	-	-	528 063
Итого финансовые активы	2 804 894	-	-	2 804 894
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 242 474	-	-	3 242 474
Кредиты и займы	3 663 794	-	-	3 663 794
Обязательства по финансовой аренде	19 072	80 543	-	99 615
Итого финансовые обязательства	6 925 340	80 543	-	7 005 883

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2015	В российских рублях	В евро	Прочее	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	364	-	428	792
Дебиторская задолженность	1 822 672	-	-	1 822 672
Займы выданные	16 600	-	-	16 600
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	512 805	-	-	512 805
Итого финансовые активы	2 352 441	-	428	2 352 869
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 105 908	1 437	-	3 107 345
Кредиты и займы	2 910 673	-	-	2 910 673
Обязательства по финансовой аренде	48 968	189 734	-	238 702
Итого финансовые обязательства	6 065 549	191 171	-	6 256 720

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков и капитала к возможным изменениям курса валют на отчетную дату, при том что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	Повышение/ снижение обменного курса	2016 г.	2015 г.
Евро / Рубль убыток	+10%	8 054	19 117
Евро / Рубль прибыль	-10%	(8 054)	(19 117)

Процентный риск. Процентный риск связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение Группы и ее денежные потоки. В связи с тем, что у Группы отсутствуют финансовые активы и обязательства с плавающей процентной ставкой, а также возможность пересмотра процентных ставок не предусмотрена договорами, руководство Группы оценивает подверженность процентному риску как низкую.

Риск изменения цен на товары. Группа подвержена риску волатильности цен на определенные товары (прежде всего синтетического каучука). Группа закупает данный товар у единственного поставщика (связанная сторона).

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств.

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения:

	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2016				
Кредиты и займы	2 477 400	1 686 133	-	4 163 533
Обязательства по финансовой аренде	103 342	8 366	-	111 708
Торговая кредиторская задолженность	3 236 374	-	-	3 236 374
Прочая кредиторская задолженность	6 100	-	-	6 100
Итого обязательства	5 823 216	1 694 499		7 517 715
	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2015				
Кредиты и займы	2 422 653	894 097	-	3 316 750
Обязательства по финансовой аренде	157 581	134 576	-	292 157
Торговая кредиторская задолженность	3 102 550	-	-	3 102 550
Поручительства выданные	244 000	-	-	244 000
Прочая кредиторская задолженность	4 795	-	-	4 795
Итого обязательства	5 931 579	1 028 673		6 960 252

Суммы, раскрытые в таблицах выше, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки с учетом будущих процентных выплат. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в консолидированный отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса на конец отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. краткосрочные обязательства Группы превышали ее краткосрочные активы на сумму 3 597 865 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: на 3 637 219 тыс. руб.), главным образом, в результате привлечения Группой заемных средств балансовой стоимостью 2 266 433 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 2 141 839 тыс. руб.), подлежащих погашению в течение одного года после отчетной даты. Информация о кредитах и займах представлена в Примечании 16.

Все краткосрочные займы были получены Группой от конечной головной компании – ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина (косвенно владеет 81,97% в уставном капитале Общества через свои дочерние общества), для финансирования инвестиционного проекта «Программа развития шинного производства» и на пополнение оборотных средств.

Несмотря на то, что по договорам займов с ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина, данные займы подлежат погашению в течение одного года после отчетной даты, ежегодно Группа имеет возможность пролонгации срока погашения указанных займов, что фактически имело место в 2013-2016 гг. Руководство Общества считает, что отраженные в краткосрочных обязательствах займы будут пролонгированы или рефинансированы. Чистые активы Общества были положительными и составили 785 500 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 896 643 тыс. руб.). Кроме того, Группа имеет положительное сальдо денежных потоков от операционной деятельности в размере 1 281 868 тыс. руб. в 2016 г. (в 2015 г.: 1 207 304 тыс. руб.).

Таким образом, руководство Группы уверено в том, что Группа имеет возможность продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и, соответственно, в правомерности допущения о непрерывности деятельности Группы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

29. Управление капиталом

Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации. Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к уставному капиталу для акционерных обществ:

- величина акционерного капитала не может быть ниже ста тысяч рублей;
- если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов либо принять решение о ликвидации;
- если по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше величины минимального уставного капитала, то такая компания обязана принять решение о своей ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Общество соответствовало требованиям к уставному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма капитала в управлении Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила 785 500 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 896 643 тыс. руб.).

30. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые МСФО в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

30. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	На 31 декабря 2016			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы				
- Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	528 063	528 063
Нефинансовые активы				
- Инвестиционная недвижимость	-	-	866 841	866 841
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	1 394 904	1 394 904

	На 31 декабря 2015			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы				
- Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	512 805	512 805
Нефинансовые активы				
- Инвестиционная недвижимость	-	-	898 829	898 829
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	1 411 634	1 411 634

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой вложения в капитал (акции и доли в капитале) других организаций. Основная часть инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, представлена вложениями в акции АО «Татнефтехиминвест-холдинг», на балансе которого числятся инвестиции в акции ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина.

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3:

	Справедливая стоимость		Метод оценки	Использованные исходные данные
	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015		
Финансовые активы				
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	528 063	512 805	Метод чистых активов	Публичная доступная информация
Нефинансовые активы				
Инвестиционная недвижимость	866 841	898 829	Сравнительный и доходный метод	Публичная доступная информация и оценочные значения
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	1 394 904	1 411 634		

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: не произошло). Дополнительная информация об оценке по справедливой стоимости инвестиционной недвижимости изложена в Примечании 4.

30. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(б) *Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости*

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	На 31 декабря 2016			Балансовая стоимость
	Справедливая стоимость			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы:				
- Денежные средства и их эквиваленты	1 456	-	-	1 456
- Торговая дебиторская задолженность	-	-	2 213 588	2 213 588
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	46 517	46 517
- Займы выданные	-	-	15 270	15 270
Итого активы	1 456	-	2 275 375	2 276 831
Обязательства:				
- Кредиты и займы	-	-	3 585 420	3 663 794
- Обязательства по финансовой аренде	-	-	109 145	99 615
- Торговая кредиторская задолженность	-	-	3 236 374	3 236 374
- Прочая кредиторская задолженность	-	-	6 100	6 100
Итого обязательства	-	-	6 937 039	7 005 883

	На 31 декабря 2015			Балансовая стоимость
	Справедливая стоимость			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы:				
- Денежные средства и их эквиваленты	792	-	-	792
- Торговая дебиторская задолженность	-	-	1 790 922	1 790 922
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	31 750	31 750
- Займы выданные	-	-	16 600	16 600
Итого активы	792	-	1 839 272	1 840 064
Обязательства:				
- Кредиты и займы	-	-	2 835 273	2 910 673
- Обязательства по финансовой аренде	-	-	271 973	238 702
- Торговая кредиторская задолженность	-	-	3 102 550	3 102 550
- Прочая кредиторская задолженность	-	-	4 795	4 795
Итого обязательства	-	-	6 214 591	6 256 720

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

Директор Акционерного общества
«ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»
М.Е. Тимченко
28 апреля 2017 года



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 52 (пятьдесят два) листа.