

ЗАО «Сибур Холдинг»

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ,
КОМБИНИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ
И ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА





Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Закрытого Акционерного Общества «СИБУР Холдинг»:

Мы провели аудит прилагаемой комбинированной финансовой информации ЗАО «СИБУР Холдинг» по отчетным сегментам «Нефтехимия» и «Сырье и топливо», как определено в примечаниях 1 и 2 (далее – «Группа»), которая включает комбинированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., комбинированные отчеты о совокупном доходе, о движении денежных средств и о движении капитала за годы, закончившиеся на указанные даты, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой информации.

Ответственность руководства за составление комбинированной финансовой информации

Руководство несет ответственность за составление и объективное представление данной комбинированной финансовой информации в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности и основами подготовки комбинированной финансовой информации, установленными в примечании 2. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и объективным представлением комбинированной финансовой информации, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной комбинированной финансовой информации на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам, планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что комбинированная финансовая информация не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в комбинированной финансовой информации. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения комбинированной финансовой информации вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением комбинированной финансовой информации компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления комбинированной финансовой информации в целом.

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

Настоящий вариант отчета и прилагаемой комбинированной финансовой информации ЗАО «СИБУР Холдинг» за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. представляет собой перевод с оригинала, выполненного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения наиболее точного соответствия перевода исходному документу. При этом во всех вопросах толкования информации, оценок или мнений вариант нашего отчета и прилагаемой комбинированной финансовой информации на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.



Мнение

По нашему мнению, прилагаемая комбинированная финансовая информация отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., а также результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за годы, закончившееся на указанные даты, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Москва, Российская Федерация

28 апреля 2012 года

Настоящий вариант отчета и прилагаемой комбинированной финансовой информации ЗАО «СИБУР Холдинг» за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. представляет собой перевод с оригинала, выполненного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения наиболее точного соответствия перевода исходному документу. При этом во всех вопросах толкования информации, оценок или мнений вариант нашего отчета и прилагаемой комбинированной финансовой информации на английском языке имеет преимущество перед текстом перевода.



ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО МСФО
НА 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прим.		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
	Активы			
	Внеоборотные активы			
6	Основные средства	150 502	101 662	75 881
7	Гудвил	6 697	6 697	6 272
8	Инвестиции в совместные предприятия	18 118	5 810	3 086
27	Отложенные налоговые активы	10 380	1 409	135
9	Авансы, связанные с капитальным строительством	32 858	26 511	14 472
10	Займы выданные и векселя к получению	638	4 947	5 674
	Долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков и прочая долгосрочная дебиторская задолженность	335	4 224	2 313
12	Прочие внеоборотные активы	3 432	2 653	2 304
		222 960	153 913	110 137
	Оборотные активы			
13	Запасы	22 187	12 651	11 472
11	Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	20 965	21 024	15 166
11	Задолженность за проданные предприятия	11 368	-	-
	Предоплата по текущему налогу на прибыль	3 025	1 007	474
14	Предоплаты и прочие оборотные активы	20 749	13 439	10 355
10	Займы выданные	911	10 299	9 804
15	Денежные средства и их эквиваленты	14 971	15 416	14 846
5	Активы, предназначенные для продажи	5 993	2 802	-
		100 169	76 638	62 117
	Итого активы	323 129	230 551	172 254
	Обязательства и капитал			
	Долгосрочные обязательства			
16	Долгосрочные заемные средства	51 716	28 532	29 663
17	Субсидии и гранты	19 549	7 286	947
27	Отложенные налоговые обязательства	8 110	3 993	2 931
18	Долгосрочная задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	6 512	6 716	2 335
		85 887	46 527	35 876
	Краткосрочные обязательства			
20	Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	31 194	30 166	25 217
19	Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	29 973	31 357	20 557
	Задолженность по текущему налогу на прибыль	5 286	2 696	2 188
	Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	4 788	5 441	2 250
21	Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	667	-	-
5		71 908	69 660	50 212
	Итого обязательства	157 795	116 187	86 088
22	Капитал			
	Капитал, относящийся к акционерам Компании	163 911	113 692	85 710
23	Доля участия, не обеспечивающая контроль	1 423	672	456
	Итого капитал	165 334	114 364	86 166
	Итого обязательства и капитал	323 129	230 551	172 254

Прилагаемые примечания на страницах 7 - 64 являются неотъемлемой частью данной комбинированной финансовой информации.

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прим.		За год, закончившийся		
		2011 г.	2010 г.	2009 г.
	Продолжающаяся деятельность			
24	Выручка от продаж	248 660	188 563	127 800
25	Операционные расходы	(170 207)	(136 751)	(106 256)
	Прибыль от операционной деятельности	78 453	51 812	21 544
26	Финансовые доходы	2 910	5 622	8 045
26	Финансовые расходы	(7 325)	(4 570)	(9 638)
4	Доход от приобретения дочерних обществ	4 957	-	-
8	Доля в прибыли /(убытке) совместных предприятий	236	108	(88)
	Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности и векселей к получению	(1 731)	-	(3 262)
11, 4	(Убыток)/ прибыль от выбытия инвестиций	(380)	16	3 514
	Прибыль до налогообложения	77 120	52 988	20 115
27	Расходы по налогу на прибыль	(15 561)	(12 251)	(3 964)
	Прибыль от продолжающейся деятельности	61 559	40 737	16 151
5	Прибыль от прекращенной деятельности	1 240	-	-
	Прибыль за отчетный период	62 799	40 737	16 151
	Прибыль, относящаяся к:			
23	Долям участия, не обеспечивающим контроль Акционерам Компании	(30)	(46)	(53)
		62 829	40 783	16 204
	Прочий совокупный убыток за период после налога на прибыль			
	Актуарные убытки по пенсионным обязательствам	(94)	(311)	(207)
	Прочий совокупный убыток за период	(94)	(311)	(207)
	Итого совокупный доход от продолжающейся деятельности	61 465	40 426	15 944
	Итого совокупный доход за период	62 705	40 426	15 944
	Совокупный доход, относящийся к:			
23	Долям участия, не обеспечивающим контроль Акционерам Компании	(30)	(46)	(53)
		62 735	40 472	15 997

Прилагаемые примечания на страницах 7 - 64 являются неотъемлемой частью данной комбинированной финансовой информации.



Прим.	За год, закончившийся 31 декабря			
	2011 г.	2010 г.	2009 г.	
28	Денежные средства от операционной деятельности по продолжающейся деятельности до уплаты налога на прибыль	72 558	64 101	21 122
	Налог на прибыль, уплаченный по продолжающейся деятельности	(18 377)	(12 670)	(1 019)
	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, по продолжающейся деятельности	54 181	51 431	20 103
	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	54 181	51 431	20 103
10,32	Приобретение основных средств	(55 553)	(39 423)	(24 934)
8	Займы выданные	(41 968)	(5 507)	(8 333)
	Вложения в совместные предприятия	(12 650)	(3 366)	(1 750)
	Приобретение для перепродажи котируемых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(2 050)	-	-
	Приобретение долей в дочерних обществах за минусом денежных средств в приобретенных обществах	(3 433)	(1 205)	(8 192)
5	Поступления от продажи дочерних обществ за минусом денежных средств в проданных обществах	1 110	749	-
	Поступления от погашения займов выданных и векселей к получению	17 008	6 551	9 107
	Уменьшение/(увеличение) прочих внеоборотных активов, нетто	137	(642)	(28)
5	Погашение/(приобретение) прав требования	3 081	(4 205)	(1 917)
	Поступления от продажи основных средств	5 946	1 489	574
	Дивиденды полученные	6 921	-	1 344
22	Поступления от выбытия предприятий по производству и продаже минеральных удобрений и шин, за вычетом налога на прибыль в сумме 4 295 млн. рублей	33 023	-	-
	Уменьшение краткосрочных депозитов	-	-	21 879
	Денежные средства с ограниченным правом использования, связанные с инвестиционной деятельностью	-	-	8 833
	Возврат условного вознаграждения	-	750	-
	Погашение/ (приобретение) долевых инструментов предприятий по производству и продаже шин	4 981	-	(4 981)
	Инвестиции в уставный капитал предприятий по производству и продаже шин	-	(6 000)	-
	Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, по продолжающейся деятельности	(43 447)	(50 809)	(8 398)
	Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности по прекращенной деятельности	2 157	-	-
	Денежные средства от инвестиционной деятельности	(41 290)	(50 809)	(8 398)
	Поступления от выпуска обыкновенных акций	-	-	9 000
	Поступления долгосрочных заемных средств	43 298	14 019	49 452
	Погашение долгосрочных заемных средств	(63 137)	(11 257)	(41 224)
	Поступления краткосрочных заемных средств	84 135	90 092	21 370
	Погашение краткосрочных заемных средств	(81 798)	(88 298)	(32 058)
17	Субсидии и гранты	13 632	6 339	225
	Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	6 984	-	-
	Полученные проценты	757	1 154	1 083
	Предоплаченные затраты по кредитам	(37)	(3 701)	-
	Поступления от выпуска векселей	-	-	5 000
	Погашение векселей и займов	(13 129)	(392)	-
	Уплаченные проценты	(3 509)	(3 706)	(5 238)
	Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	-	(4 612)	(8 760)
	Погашение форвардных и опционных контрактов	-	-	(4 688)
	Прочие	278	158	66
	Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, по продолжающейся деятельности	(12 526)	(204)	(5 772)
	Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(12 526)	(204)	(5 772)
	Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(810)	152	133
	(Уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(445)	570	6 066
	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	15 416	14 846	8 780
	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	14 971	15 416	14 846

Прилагаемые примечания на страницах 7 - 64 являются неотъемлемой частью данной комбинированной финансовой информации.

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)



Прим.	Капитал, приходящийся на долю акционеров	Доля, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
	64 831	487	65 318
Сальдо на 31 декабря 2008 г.			
Прибыль за год	16 204	(53)	16 151
Актуарные убытки по пенсионным обязательствам	(207)	-	(207)
Совокупный доход за год	15 997	(53)	15 944
Приобретение акций дочерних обществ	-	22	22
Увеличение уставного капитала	9 000	-	9 000
Отчисления/поступления, связанные с участием в предприятиях по производству и продаже, минеральных удобрений и шин, нетто	(4 118)	-	(4 118)
22			
Сальдо на 31 декабря 2009 г.	85 710	456	86 166
Прибыль за год	40 783	(46)	40 737
Актуарные убытки по пенсионным обязательствам	(311)	-	(311)
Совокупный доход за год	40 472	(46)	40 426
Приобретение акций дочерних обществ	-	285	285
Продажа акций дочерних обществ	-	(23)	(23)
Дивиденды	(4 612)	-	(4 612)
Отчисления/поступления, связанные с участием в предприятиях по производству и продаже, минеральных удобрений и шин, нетто	(7 878)	-	(7 878)
22			
Сальдо на 31 декабря 2010 г.	113 692	672	114 364
Прибыль за год	62 829	(30)	62 799
Актуарные убытки по пенсионным обязательствам	(94)	-	(94)
Совокупный доход за год	62 735	(30)	62 705
Приобретение акций дочерних обществ	-	781	781
22			
Продажа акций дочерних обществ	6 984	-	6 984
22			
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров	(72 374)	-	(72 374)
Отчисления/поступления, связанные с участием в предприятиях по производству и продаже, минеральных удобрений и шин, нетто	52 874	-	52 874
22			
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	163 911	1 423	165 334

Прилагаемые примечания на страницах 7 - 64 являются неотъемлемой частью данной комбинированной финансовой информации.

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ЗАО «СИБУР Холдинг» (далее – «Компания») и его дочерние общества (далее в совокупности – «Группа Сибур») осуществляют свою деятельность как вертикально интегрированное нефтехимическое предприятие. Группа Сибур закупает сырье (в основном попутный нефтяной газ и ШФЛУ), перерабатывает его и производит топливные и нефтехимические продукты, которые реализует на внутреннем и международном рынках. Данная комбинированная финансовая информация Компании и ее дочерних обществ (далее в совокупности – «Группа») не включает информацию по предприятиям, занятым в производстве и продаже минеральных удобрений и шин. Группа представляет собой сегменты «Сырье и топливо» и «Нефтехимия», согласно раскрытию в консолидированной финансовой отчетности Группы Сибур.

Производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации.

С 24 июня 2008 года Негосударственный Пенсионный Фонд «Газфонд», через ОАО «Газпромбанк», являлся материнской компанией Группы. В декабре 2010 года ЗАО «Миракл», 100%-ное дочернее общество Dellawood Holdings Ltd., приобрело права на 50% акций Компании у ее прежних владельцев. Сделка подлежала антимонопольному одобрению. Dellawood Holdings Ltd. контролируется Л.В. Михельсоном. 23 декабря 2010 г. ЗАО «Миракл» приобрело первые 25%, оставшиеся 25% были приобретены 2 марта 2011г. после получения одобрения.

24 января 2011 года Компания изменила организационно-правовую форму с открытого акционерного общества (ОАО) на закрытое акционерное общество (ЗАО).

В сентябре 2011 года Л.В. Михельсон стал контролирующим акционером Группы в результате приобретения ЗАО «Миракл» дополнительных 9 141 акций Компании, которое привело к увеличению доли последнего в ЗАО «СИБУР Холдинг» до 50,02%.

В октябре 2011 года компания Dellawood Holdings Ltd. приобрела оставшиеся 49,98% акций Компании.

В ноябре 2011 года компания Dellawood Holdings Ltd. была переименована в Sibur Limited и приобрела у ЗАО «Миракл» 0,02% акций Компании. В результате компания Sibur Limited приобрела 100%-ный контроль над Компанией, включая прямое владение долей в 50% плюс одна акция Компании и косвенное владение (через ЗАО «Миракл») долей в 50% минус одна акция.

Кроме того, в ноябре 2011 года Компания приобрела у Sibur Limited 100%-ную долю в ЗАО «Миракл». В результате Компания признала в отчетности долю в 50% минус одна акция ЗАО «СИБУР Холдинг» в качестве выкупленных собственных акций (Примечание 22).

В феврале 2012 года произошла реорганизация ЗАО «Миракл» в форме присоединения к ЗАО «СИБУР Холдинг» по российскому праву. После присоединения ЗАО «Миракл» Компания погасила собственные выкупленные акции. В результате компания Sibur Limited стала единственным прямым акционером Компании.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки. Настоящая комбинированная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и интерпретациями КИМФО с учетом исключений, представленных ниже. Большинство компаний Группы ведут учет в российских рублях и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» («РСБУ»). Финансовая информация Группы была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с внесением поправок и проведением переклассификаций для корректного представления согласно МСФО.

В комбинированной финансовой информации представлены суммы, отраженные в финансовой отчетности ЗАО «Сибур Холдинг» и его дочерних обществ, по отчетным сегментам «Сырье и топливо» и «Нефтехимия». В Примечании 31 представлены основные предприятия, показатели которых включены в комбинированную финансовую информацию.

В первом квартале 2011 года Группа объявила о намерении продать свои предприятия по производству и продаже минеральных удобрений и шин. Эти предприятия были проданы в декабре 2011 года (Примечание 22) и не были включены в комбинированную финансовую информацию.

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые результаты, активы и обязательства следующих существенных дочерних обществ Группы Сибур не были включены в комбинированную финансовую информацию:

Вид деятельности	Расчетная доля в уставном капитале, принадлежащая Группе Сибур по состоянию на		
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Предприятия по производству и продаже шин:			
Холдинговая компания, продажа шин			
ОАО «СИБУР – Русские шины»	-	100	100
ОАО «Ярославский шинный завод»	-	91	91
ОАО «Сибур-Волжский»	-	100	100
ООО «Уральский шинный завод»	-	100	100
ОАО «Волтайр-Пром»	-	95	95
ОАО «Омскшина»	-	85	85
ОАО «ВАКЗ»	-	95	95
Предприятия по производству и продаже минеральных удобрений:			
Холдинговая компания, продажа минеральных удобрений			
ОАО «СИБУР – Минеральные удобрения»	-	100	100
ОАО «АЗОТ», г. Кемерово	-	89	89
ОАО «Минеральный удобрения», г. Пермь	-	51 ¹	51 ¹

¹ включая потенциальное право голоса на 48% акций

Комбинированная финансовая информация была подготовлена за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2011 г., 2010 г. и 2009 г., и по состоянию на эти даты на консолидированной основе методом сложения результатов, активов и обязательств Группы по сегментам «Сырье и топливо» и «Нефтехимия» с применением принципов, лежащих в основе процедур консолидации, в соответствии с требованиями МСФО 27 и МСФО 27R.

Ниже изложены принципы бухгалтерского учета и прочие принципы, на основе которых была подготовлена данная комбинированная финансовая информация.

- Консолидированная финансовая информация была подготовлена исходя из принципа оценки по исторической стоимости, за исключением переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также финансовых активов и обязательств (включая производные финансовые инструменты), изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков.
- В комбинированной финансовой информации не представлены активы и обязательства, результаты операций, денежные потоки и соответствующие примечания, относящиеся к предприятиям по производству и продаже минеральных удобрений и шин, как указано выше.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Все суммы финансирования, инвестиции в предприятия по производству и продаже минеральных удобрений и шин или суммы дивидендов, полученные от этих предприятий в течение отчетного периода, представлены как движение капитала (Примечание 22).
- Поступления/платежи (в том числе текущие и отложенные налоги), связанные с продажей предприятий по производству и продаже минеральных удобрений и шин, полученные/начисленные в течение отчетного периода, были отражены как движение капитала (Примечание 22).
- Операции и расчеты между компаниями, вошедшими в периметр консолидации, были исключены из комбинированной финансовой информации. Операции и расчеты с компаниями, не включенными в Группу и находящимися под контролем основных акционеров Компании, были классифицированы в качестве операций со связанными сторонами и раскрыты в Примечании 32.
- Комбинированная финансовая информация была подготовлена исходя из предположения, что операции, связанные с приобретением сырья Группой с последующей перепродажей предприятиям по производству и продаже минеральных удобрений и шин, будут продолжаться и после продажи этих предприятий. Соответствующие покупки и продажи были включены в комбинированный отчет о совокупном доходе и классифицированы в качестве операций со связанными сторонами, указанными в Примечании 32, до момента продажи предприятий по производству и продаже минеральных удобрений и шин.
- В предшествующие периоды Компания не относила корпоративные затраты управляющей компании Группы на какие-либо бизнес-сегменты. Компания не производила корректировок в комбинированной финансовой информации, которые могли бы рассматриваться как относящиеся к компаниям, не включенным в периметр консолидации.
- Результаты деятельности Группы за указанный период могли бы быть другими, если бы предприятия, показатели которых не включались в комбинированную финансовую информацию, действительно не контролировались Компанией в течение данного периода. Таким образом, результаты деятельности Группы необязательно будут индикативны для результатов будущих периодов.
- Налоги, отраженные в комбинированной финансовой информации, были рассчитаны на основании начисленных налогов, которые были отражены компаниями Группы в их финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ. Налоги, отраженные в комбинированном отчете о совокупном доходе, не всегда показательны с точки зрения расходов по налогам в будущем.
- Движение денежных средств, связанное с операциями отраженными в составе капитала, представлено в соответствии с характером операции в составе движения денежных средств от операционной, инвестиционной или финансовой деятельности.

Подготовка комбинированной финансовой информации в соответствии с МСФО предусматривает использование существенных допущений и оценок. Кроме этого, необходимо профессиональное суждение руководства в процессе применения учетной политики Группы. Области повышенной сложности, требующие применения существенных профессиональных суждений, а также области, в которых допущения и оценки оказывают существенное влияние на комбинированную финансовую информацию, описаны в Примечании 3.

Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке комбинированной финансовой информации. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Консолидация. В настоящей комбинированной финансовой информации к дочерним компаниям отчетных сегментов «Сырье и топливо» и «Нефтехимия», как указано выше, относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. Наличие потенциальных прав голоса, которые в настоящий момент могут быть предъявлены к исполнению или конвертированы, принимается во внимание для целей определения контроля Группы над другим юридическим лицом. Комбинированная финансовая информация Группы отражает результаты деятельности приобретенных дочерних компаний с момента установления над ними контроля (даты приобретения) и до даты, когда Группа утрачивает контроль над этими компаниями

При приобретении дочерних компаний используется метод покупки. Приобретенные активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения вне зависимости от неконтролируемой доли.

Группа оценивает долю участия, не обеспечивающую контроль, по каждой операции, используя один из следующих методов: (а) метод справедливой стоимости или (б) метод пропорционального распределения чистых активов приобретенной компании.

Гудвил оценивается как превышение совокупности стоимости переданного возмещения, суммы неконтролируемой доли в приобретаемом предприятии, а также справедливой стоимости неконтролирующей доли на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемом предприятии, над суммой идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств на дату приобретения. Превышение справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств над стоимостью переданного возмещения («отрицательный гудвил») признается в комбинированном отчете о совокупном доходе на дату приобретения после рассмотрения руководством приобретенных активов и всех принятых обязательств на предмет полноты их идентификации, а также пересмотра процедур, используемых для оценки.

Возмещение, переданное за приобретаемое предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, долей участия в капитале, выпущенных Группой, а также обязательств, принятых перед прежними собственниками приобретаемого предприятия, за исключением расходов, относящихся к приобретению, таких как консультационные, юридические услуги, услуги по проведению оценки, а также прочие подобные профессиональные услуги. Транзакционные издержки, связанные с приобретением и возникшие в связи с выпуском долей участия в капитале, уменьшают акционерный капитал Группы. Транзакционные издержки, связанные с выпуском долговых инструментов, уменьшают их балансовую стоимость. Все прочие транзакционные издержки, связанные с приобретением, признаются в комбинированном отчете о совокупном доходе.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Доля участия, не обеспечивающая контроль, представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой Компания не владеет напрямую или косвенно. Доля участия, не обеспечивающая контроль, образует отдельный компонент акционерного капитала Группы.

Приобретение дочерних обществ у лиц, находящихся под общим контролем. Дочерние компании, приобретенные у лиц, находящихся под общим контролем, учитываются по методу покупки. В соответствии с этим методом приобретенные в результате объединения бизнеса активы и принятые обязательства, а также условные обязательства отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения вне зависимости от наличия и размера доли участия, не обеспечивающей контроль.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Продажа дочерних, зависимых обществ или совместных предприятий. При прекращении Группой контроля или значительного влияния оставшаяся доля владения компанией (при наличии таковой) переоценивается по справедливой стоимости, а разница между справедливой и балансовой стоимостью признается в составе консолидированного комбинированного отчета о совокупном доходе. Справедливая стоимость признается первоначальной стоимостью для целей последующего учета оставшейся доли владения зависимого общества или совместного предприятия, а также финансового актива. Суммы, относящиеся к проданной компании, признанные ранее в составе прочего совокупного дохода, учитываются таким образом, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы и обязательства. Таким образом, суммы, признанные ранее в составе прочего совокупного дохода, списываются на прибыли или убытки.

Если доля владения зависимым обществом снизилась, но значительное влияние не было утрачено, суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, списываются на счет прибылей и убытков пропорционально.

Активы и группы активов, предназначенные для продажи. Активы и группы активов (которые могут включать в себя как внеоборотные, так и оборотные активы) классифицируются в комбинированном отчете о финансовом положении как «активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней компанией, владеющей активами) в течение 12 месяцев после отчетной даты и продажа в высокой степени вероятна. Такие активы отражаются по наименьшей из балансовой и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Внеоборотные активы или группы активов, предназначенные для продажи в комбинированном отчете о финансовом положении на конец текущего периода, не переклассифицируются и не представляются вновь в сопоставимых данных в комбинированном отчете о финансовом положении на начало текущего периода.

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения, скорректированной с учетом покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г. для активов, приобретенных до 1 января 2003 г., за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если требуется.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются, если вероятно поступление экономических выгод и стоимость актива может быть достоверно определена, при одновременном списании подлежащих замене частей. Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы между полученным возмещением и их балансовой стоимостью отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе.

В случае если балансовая стоимость актива выше его расчетной возмещаемой стоимости, балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой.

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу линейного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания	20-100
Сооружения	10-50
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства и прочие	5-20

Сроки полезного использования ежегодно пересматриваются с учетом характера активов, существующей практики по их ремонту и эксплуатации, предполагаемого использования и развития технологии. Изменение сроков полезного использования основных средств рассматривается как изменение бухгалтерских оценок и отражается в будущих периодах с момента изменения.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ликвидационная стоимость актива является оценочной стоимостью, равной доходу Группы от выбытия актива за минусом расходов, связанных с этим выбытием, в случае, когда срок полезного использования актива уже истек и актив находится в состоянии, которое соответствует ожидаемому состоянию актива с истекшим сроком полезного использования. Ликвидационная стоимость актива равна нулю, если Группа предполагает использовать актив до конца его физического срока эксплуатации. Ликвидационная стоимость активов и сроки полезного использования пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого отчетного периода.

Лизинг. Лизинг, по которому лизингодатель сохраняет за собой значительную часть рисков и преимуществ, связанных с правом собственности, классифицируется как операционный лизинг. Платежи по операционному лизингу (за вычетом льгот, предоставленных лизингодателем) признаются в составе комбинированного отчета о совокупном доходе линейным методом в течение срока лизинга.

Группа арендует часть основных средств по договорам лизинга. Лизинг, по которому к Группе переходит значительная часть рисков и преимуществ, связанных с правом собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Финансовый лизинг капитализируется с началом лизинга по наименьшей из двух стоимостей: справедливой стоимости арендуемых основных средств и приведенной стоимости минимальных лизинговых платежей.

Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами. Соответствующие обязательства по лизингу за вычетом финансовых расходов включаются в состав обязательств. Процентная составляющая финансовых расходов отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе в течение всего периода лизинга с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период. Основные средства, приобретенные на условиях финансового лизинга, амортизируются в течение срока их полезного использования или периода лизинга, в зависимости от того, какой из них окажется меньше.

Нематериальные активы.

(а) Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли чистых активов Группы в дочерней или зависимой компании на дату приобретения. Гудвил от приобретения дочерних компаний отражается в составе нематериальных активов. Ежегодно суммы гудвила тестируются на предмет его обесценения и отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного убытка от обесценения (в случае наличия такового). Убытки от обесценения гудвила сторнированию не подлежат. При определении прибыли или убытка от продажи компании учитывается остаточная сумма гудвила, относящегося к проданной компании.

Для целей тестирования на обесценение гудвил распределяется между единицами, генерирующими потоки денежных средств. Такое распределение осуществляется между генерирующими единицами или группами таких единиц, которые, как ожидается, получают преимущества от объединения бизнеса (в рамках которого возникает гудвил) и которые определяются по операционным сегментам.

(б) Приобретенные лицензии отражаются по первоначальной стоимости. Лицензии имеют определенный срок полезного использования – от 1 до 10 лет – и отражаются в балансе по себестоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по линейному методу, чтобы обеспечить равномерное распределение себестоимости лицензий в течение расчетного срока их полезного использования. Ежегодно на каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин – стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(в) Договорные отношения с клиентами, приобретенные в результате объединения бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Договорные отношения с клиентами имеют определенный срок полезного использования – 8 лет – и отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по линейному методу в течение предполагаемого срока полезного использования договорных отношений с клиентами.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Снижение стоимости нефинансовых активов. Активы с неопределенным сроком полезного использования (например, гудвил) не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Оценка снижения стоимости амортизируемых активов производится в случае, если возникли признаки снижения возмещаемой стоимости активов до уровня ниже их балансовой стоимости. Убыток по обесценению признается в размере превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью активов. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности использования. Для целей оценки обесценения активы группируются на самом низком уровне, для которых существуют отдельно идентифицируемые денежные потоки (генерирующей единицы). Нефинансовые активы, кроме гудвила, по которым начислялся резерв под обесценение в предыдущие отчетные периоды, пересматриваются на предмет возможного сторнирования резерва на каждую отчетную дату.

Инвестиции в совместные предприятия. Совместными предприятиями являются компании, над которыми осуществляют совместный контроль две или более стороны. Инвестиции в совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость совместных предприятий включает гудвил, определенный на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях и убытках совместных предприятий после приобретения отражается как доля в прибыли (убытке) совместных предприятий в комбинированном отчете о совокупном доходе. Доля группы в совокупном доходе совместных предприятий после приобретения их Группой отражается в комбинированном отчете Группы о совокупном доходе.

Когда доля Группы в убытках совместного предприятия равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая необеспеченную дебиторскую задолженность от совместного предприятия, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместными предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Займы и Задолженность покупателей и заказчиков. Займы и Задолженность покупателей и заказчиков первоначально учитываются по справедливой стоимости, а в дальнейшем – по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных расходов, капитализированных при первоначальном признании, а также любых премий или дисконта, рассчитанных при использовании метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая капитализированную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в комбинированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод, в котором процентные доходы или расходы распределяются в течение соответствующего периода таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента по текущей стоимости на определенный период. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая используется при дисконтировании прогнозного притока/оттока денежных средств (за исключением будущих убытков) на период использования финансового инструмента, либо, при необходимости, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Для финансовых инструментов с переменной ставкой эффективная ставка процента используется для дисконтирования потока денежных средств на период, когда ставка остается неизменной, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, независящим от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются в течение всего ожидаемого срока использования финансового инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, но не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

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 не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной по методу эффективной ставки процента.

Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность. Задолженность перед поставщиками и подрядчиками начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств, первоначально учитывается по справедливой стоимости, а затем – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически не вызывает сомнения. Резервы переоцениваются на каждую отчетную дату, и изменения резервов отражаются в комбинированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Резервы оцениваются по дисконтированной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва по прошествии времени признается как расход по процентам.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) и подлежит уплате налоговыми органами (а) в момент получения оплаты от покупателей товаров (работ, услуг) или (б) в момент поставки товаров (работ, услуг) покупателям в зависимости от того, что произойдет раньше. НДС по приобретенным товарам (работам, услугам), как правило, возмещается за счет НДС, начисленного при реализации, после получения счета-фактуры. Налоговое законодательство допускает зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в комбинированном отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств, кроме НДС, относящегося к долгосрочной части реструктурированных обязательств, который отражается в составе внеоборотных активов. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Соответствующие отложенные обязательства по НДС сохраняются до тех пор, пока не произойдет списание данного дебитора для целей налогового учета.

Субсидии и гранты. Субсидии и гранты отражаются по справедливой стоимости в тех случаях, когда существует обоснованная уверенность в том, что они будут получены и Группа выполнит все сопутствующие условия. Субсидии и гранты, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенный доход и отражаются в комбинированном отчете о совокупном доходе а) равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов или б) в полной сумме при продаже актива.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах заемные средства учитываются по амортизированной стоимости; разница между выручкой (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе в течение срока, на который выдан кредит или заем, с использованием метода эффективной ставки процента.

Комиссии, уплаченные при открытии кредитной линии, отражаются как затраты по сделке (затраты на привлечение кредита) в той степени, в которой представляется вероятным полное или частичное использование кредитной линии. В данном случае комиссионные расходы являются отложенными до начала использования средств по кредиту и представлены в комбинированной информации как предоплаченные затраты по займам.

В той степени, в которой вероятность полного или частичного использования кредитной линии не подкреплена соответствующими доказательствами, сумма комиссий капитализируется как предоплата за услуги по обеспечению ликвидности и амортизируется в течение периода действия кредитной линии, к которой она относится.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или к продаже обязательно требует значительного времени (квалифицируемые активы), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2008 г. или более позднюю дату.

Капитализация затрат по займам продолжается до тех пор, пока активы по существу не готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по займам, которые не были бы понесены, если бы Группа не имела капитальных затрат по данным квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются по средней стоимости финансирования для Группы (средневзвешенные проценты по займам, примененные к квалифицируемым активам), за исключением случаев когда займы берутся с целью приобретения квалифицируемого актива. В этом случае, капитализируются фактически понесенные затраты по займам за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Капитал. Поскольку данная комбинированная финансовая информация подготовлена на комбинированной основе, нецелесообразно отражать уставный капитал или же движение прочих резервов. Поэтому, стоимость инвестиций компаний Группы раскрыта по статье «Капитал», тогда как стоимость чистых активов, не приходящаяся на акционеров Группы, представлена как доля участия, не обеспечивающая контроль.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. В случае приобретения Компанией или ее дочерними обществами акций Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося акционерам Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, причитающегося акционерам Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в комбинированной информации, если они были объявлены после отчетной даты, но до даты, когда комбинированная финансовая информация утверждена к выпуску.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приобретения и продажа долей участия, не обеспечивающих контроль. Для учета операций с собственниками доли участия, не обеспечивающей контроль, Группа использует модель экономического субъекта. Разница (при наличии таковой) между балансовой стоимостью доли участия, не обеспечивающей контроль, и суммой, уплаченной за ее приобретение, отражается в учете в составе акционерного капитала. Группа признает разницу между суммой полученного возмещения и балансовой стоимостью реализованной доли участия, не обеспечивающей контроль, в составе капитала.

Текущий и отложенный налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в комбинированной финансовой информации в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков, если этот налог не отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку он относится к операциям, отражающимся непосредственно в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в бюджет или возместить из 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 комбинированной финансовой информации. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует изменение временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает обязательства по отложенному налогу на прибыль в отношении таких временных разниц, за исключением случаев, когда руководство ожидает, что временные разницы будут изменены в обозримом будущем.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности. Некоторые компании Группы предоставляют определенные льготы и выплаты после выхода на пенсию своих сотрудников. Право на эти льготы, как правило, зависит от выполнения таких требований, как достижение пенсионного возраста на службе в компании и завершение минимального срока службы. Ожидаемая стоимость этих выплат начисляется в течение периода занятости сотрудника с использованием той же методологии бухгалтерского учета, которая используется при учете планов с установленными выплатами. Актуарные прибыли и убытки, возникающие из-за корректировок и изменений в актуарных предположениях, учитываются в капитале как прочий совокупный доход/убыток в том периоде, в котором они возникают. Данные обязательства оцениваются ежегодно независимым квалифицированным актуарием.

Признание выручки. Для целей составления комбинированной финансовой информации выручка от продажи продукции признается в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на продукцию, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязательство доставить товары до определенного пункта назначения, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка отражается за вычетом НДС, акциза и других обязательных платежей. Выручка отражается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Доход от процентов признается пропорционально продолжительности отчетного периода, с использованием метода эффективной ставки процента.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Классификация финансовых активов. Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе, займы и дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании.

а) Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе

Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе – это финансовые активы, предназначенные для продажи. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается, главным образом, для продажи в течение короткого периода времени. Производные финансовые инструменты также классифицируются как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости, отражаются по статье финансовые доходы или расходы в комбинированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

б) Займы и Задолженность покупателей и заказчиков

Займы и задолженность покупателей и заказчиков представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы и задолженность покупателей и заказчиков отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов. В данной категории Группа учитывает задолженность покупателей и заказчиков и прочую дебиторскую задолженность, займы и векселя к получению, денежные средства и их эквиваленты.

в) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства подразделяются на следующие оценочные категории: (а) торговые обязательства, к которым относятся производные финансовые инструменты, (б) прочие финансовые обязательства. Торговые финансовые обязательства отражаются по справедливой стоимости, при этом изменения стоимости признаются в составе прибылей и убытков (в качестве финансовых доходов или финансовых расходов) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Признание и оценка финансовых активов. При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов признается на дату совершения операции, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив. Первоначально финансовые активы признаются в отчетности по справедливой стоимости плюс расходы по сделке по всем финансовым активам, кроме финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе. Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе, первоначально признаются по справедливой стоимости, и расходы по сделке признаются в комбинированном отчете о совокупном доходе. Группа прекращает учет финансовых активов, когда истекает период действия прав на получение потоков денежных средств от инвестиций или происходит передача этих прав, при этом Группа также передает все риски и выгоды, связанные с правом собственности на эти активы. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе, впоследствии отражаются в отчетности по справедливой стоимости. Займы и задолженность покупателей и заказчиков отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость финансовых активов, обращающихся на активных рынках, определяется на основе текущих котировок на покупку. При отсутствии активного рынка для финансового актива (и для некотируемых ценных бумаг) Группа устанавливает справедливую стоимость, используя различные методики оценки. Эти методики включают использование информации по последним сделкам, совершенным на рыночных условиях, сопоставление с другими, в значительной степени аналогичными инструментами, анализ дисконтированных денежных потоков и моделей опционного ценообразования с целью максимального учета исходных рыночных данных и в минимальной степени – информации, касающейся только конкретной компании.

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. В случае с долевыми ценными бумагами, классифицируемыми как имеющиеся в наличии для продажи, для определения обесценения анализируется существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости ценной бумаги ниже ее балансовой стоимости. При наличии таких данных для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается со счета капитала и отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе. Для долевого ценных бумаг восстановление резервов не отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения отражаются в составе прибылей и убытков, если они были понесены в результате одного или нескольких событий («убыточных событий»), произошедших после первоначального признания финансового актива и имеющих влияние на величину и сроки получения ожидаемых потоков денежных средств по данному финансовому активу или группе финансовых активов, которые могут быть оценены с достаточной точностью. Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения финансового актива, прошедшего индивидуальную оценку, независимо от суммы, такой финансовый актив будет включен в группу финансовых активов с близкими характеристиками кредитного риска и эти финансовые активы будут проходить тестирование на обесценение совместно. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежеспособности контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента, или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями другой стороны, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в сумме, необходимой для приведения балансовой стоимости актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, под который получено обеспечение, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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 комбинированный отчет о совокупном доходе за год.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет убытков от обесценения в комбинированном отчете о совокупном доходе за год.

Операции, выраженные в иностранной валюте. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в комбинированную финансовую информацию, является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних обществ и валютой представления финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («рубль»).

Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам на конец отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в комбинированном отчете о совокупном доходе как курсовые разницы.

Официальный курс обмена доллара США и евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял:

	Евро	Доллар США
На 31 декабря 2009 г.	43,3883	30,2442
Средневзвешенный за 2009 год	44,1299	31,7231
На 31 декабря 2010 г.	40,3331	30,4769
Средневзвешенный за 2010 год	40,2980	30,3692
На 31 декабря 2011 г.	41,6714	32,1961
Средневзвешенный за 2011 год	40,8848	29,3874

Информация по сегментам. Операционные сегменты раскрываются в соответствии с управленческой отчетностью, на основании которой принимаются решения, связанные с операционной деятельностью Группы. Сегменты, у которых выручка, активы и финансовые результаты составляют 10% или более в доле всех сегментов, отражаются отдельно

3 КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке финансовой информации руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной информации. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных, прогнозов и ожиданий относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств.

Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой информации, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующих отчетных периодов.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство в Российской Федерации допускают возможность различных толкований (Примечание 33).

Первоначальное признание займов, выданных связанным сторонам или полученных от таких сторон. В ходе текущей деятельности Группа предоставляет займы связанным сторонам и получает займы от данных сторон. В соответствии с МСФО 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование при аналогичных операциях с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия займов, выданных связанным сторонам, отражены в Примечании 10. Условия займов, полученных от связанных сторон, отражены в Примечаниях 16 и 20.

Признание отложенных налоговых активов. Чистый отложенный актив по налогу на прибыль, отраженный в комбинированном отчете о финансовом положении, признается в отношении доходов и расходов, которые могут в будущем уменьшить налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в случае, если существует вероятность реализации соответствующего уменьшения налогооблагаемой прибыли. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы возможных в будущем налоговых вычетов, руководство полагается на свои профессиональные суждения и использует оценочные данные, исходя из величины налогооблагаемой прибыли последних лет и ожиданий в отношении налогооблагаемой прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Сроки полезного использования основных средств. Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении сроков полезного использования активов руководство рассматривает такие факторы, как способ применения объекта, темпы его технического устаревания, физический износ и среда, в которой эксплуатируются те или иные объекты основных средств. Разница между расчетным сроком и фактическим сроком службы может привести к возникновению убытков в будущих периодах, изменения любого из вышеуказанных условий или оценок могут повлиять на коэффициент амортизации в будущем.

Расчет обесценения гудвила. В соответствии с учетной политикой Группа ежегодно проводит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости гудвила ниже балансовой стоимости. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и потребительской стоимости. Эти расчеты требуют применения оценочных значений (Примечание 7).

3 КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расчет снижения стоимости основных средств. Оценка снижения стоимости основных средств производится в случае, если возникли признаки снижения возмещаемой стоимости основных средств ниже их балансовой стоимости. Для целей определения снижения стоимости отдельные активы объединяются в группы, генерирующие денежные потоки, на уровне наименьших идентифицируемых групп активов, обеспечивающих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие группы активов). Возмещаемая стоимость генерирующей группы активов определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и потребительской стоимости, которая требует оценки дисконтированных потоков денежных средств. При расчете потоков денежных средств и допущений рассматривается вся доступная на конец года информация о будущих изменениях в операционной деятельности. Расчетные данные могут отличаться от фактических данных в будущем. Резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью генерирующей группы активов.

4 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ

Приобретение Citco Waren-Handelsgesellschaft m.b.H. В июле 2009 г. Группа приобрела у третьей стороны 100% акционерного капитала Citco Waren-Handelsgesellschaft m.b.H. за денежное вознаграждение в сумме 9 708 млн. рублей (222 млн. евро). На долю приобретенной компании приходится 41 838 млн. рублей выручки и 805 млн. рублей чистой прибыли Группы за период со 2 июля 2009 г. по 31 декабря 2009 г. В случае если бы приобретение произошло 1 января 2009 г., то выручка от продаж и прибыль в целом по Группе за год составили бы 136 045 млн. рублей и 17 053 млн. рублей, соответственно.

Группа освобождена продавцом от ответственности за любые прямые убытки, ущерб, обязательства, пени, штрафы и расходы, понесенные или уплаченные напрямую в результате, в связи с или по причине любого несоблюдения законодательства, вызванного событием или обстоятельством, существующим или возникшим до даты приобретения Citco Waren-Handelsgesellschaft m.b.H., в случае если продавец несет ответственность за такое несоблюдение. Группа оценила актив, возникающий в связи с освобождением от ответственности, по состоянию на дату приобретения по справедливой стоимости, которая составила ноль рублей в связи с неопределенностью в получении соответствующих денежных средств. В 2011 году Citco Waren-Handelsgesellschaft m.b.H. была переименована в SIBUR International GmbH.

Информация о приобретенных активах и обязательствах и деловой репутации указана ниже:

	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	1 516
Основные средства	32
Запасы	3 757
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	5 490
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	(7 359)
Чистые активы	3 436
Доля Группы в чистых активах	100%
Уплаченное вознаграждение	9 708
Гудвил	6 272

Образование ООО «Пластик-Геосинтетика». В январе 2010 года Группа приобрела 67%-ную долю в уставном капитале созданного предприятия ООО «Пластик-Геосинтетика» путем передачи незавершенного строительства на сумму 570 млн. рублей. Другой участник Венчурный фонд «Лидер-Инновации», являвшийся в тот момент связанной стороной Группы, получил 33%-ную долю уставного капитала путем вноса денежных средств в общей сумме 300 млн. рублей. Группа контролирует и консолидирует это предприятие.

4 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приобретение ООО «Новатэк-Полимер». В сентябре 2010 года Группа приобрела 100 процентов капитала ООО «Новатэк-Полимер» (переименовано в ООО «Биаксплен НК» в декабре 2010 года) за денежное вознаграждение в сумме 2 400 млн. рублей. После данной операции компания-продавец (ОАО «НОВАТЭК») стала связанной стороной Группы (Примечание 32). Приобретенная компания является одним из крупнейших производителей БОПП-пленки и изоляционных антикоррозионных материалов на полиэтиленовой основе в России и странах СНГ. С данным приобретением у Группы появился дополнительный канал сбыта базовых полимеров в России.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе оценки, проведенной независимым профессиональным оценщиком. Информация о приобретенных активах и обязательствах и деловой репутации указана ниже:

	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	39
Основные средства	1 172
Запасы	450
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	621
Прочие обязательства	(105)
Отложенные налоговые обязательства	(63)
Справедливая стоимость чистых активов дочернего общества	2 114
Гудвил, возникший при приобретении	286
Итого вознаграждение	2 400
За вычетом: кредиторской задолженности за приобретение дочерних обществ	1 730
За вычетом: дисконта на кредиторскую задолженность за приобретение дочерних обществ	383
За вычетом: денежных средств приобретённых дочерних обществ	39
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	248

На долю приобретенной компании пришлось выручки на сумму 640 млн. рублей и прибыли на сумму 56 млн. рублей за период с даты приобретения по 31 декабря 2010 года. Если бы приобретение произошло 1 января 2010 года, то выручка в целом по Группе за 2010 составила бы 190 302 млн. рублей, а прибыль в целом по Группе в 2010 году составила бы 40 902 млн. рублей.

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. 100% акций ООО «Новатэк-Полимер» находились в залоге до полной оплаты вознаграждения за покупку.

Приобретение транспортной инфраструктуры. В августе 2010 г. Группа приобрела 100%-ную долю в уставном капитале ЗАО «Промышленный капитал» и 97%-ную долю в уставном капитале ОАО «Тюменьпромжелдортранс», владеющих транспортной инфраструктурой в районе Тобольска, у группы физических лиц за общее денежное вознаграждение в сумме 1 004 млн. рублей в целях обеспечения транспортной инфраструктурой в Тюменской области и снижения транспортных расходов Группы.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе оценки, проведенной независимым профессиональным оценщиком. Информация о приобретенных активах и обязательствах и деловой репутации указана ниже:

	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	47
Основные средства	875
Запасы	35
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	134
Прочие оборотные активы	46
Заемные средства	(61)
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность.	(72)
Отложенные налоговые обязательства	(139)
Справедливая стоимость чистых активов дочернего общества	865
За вычетом: доли участия, не обеспечивающей контроля	-
Гудвил, возникший при приобретении	139
Итого вознаграждение	1 004
За вычетом: денежных средств приобретённых дочерних обществ	47
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	957

4 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На долю приобретенной компании пришлось выручки на сумму 143 млн. рублей и убытков на сумму 72 млн. рублей на период с даты приобретения по 31 декабря 2010 года. Если бы приобретение произошло 1 января 2010 года, то выручка в целом по Группе за 2010 была бы 188 849 млн. рублей, а прибыль в целом по Группе в 2010 году составила бы 40 593 млн. рублей.

Приобретение Группы Акрилат. В июле 2011 г. в целях освоения нового рынка Группа приобрела 100%-ную долю в Группе Акрилат у «Холбер Холдинга Б.В.» и «Сарнии Консалтинг Лимитед» за денежное вознаграждение в сумме 1 673 млн. рублей. Группа Акрилат является единственным производителем акриловой кислоты в России.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе оценки, проведенной независимым профессиональным оценщиком. Информация о приобретенных активах и обязательствах указана ниже:

	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	11
Основные средства	2 960
Запасы	415
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	48
Заемные средства	(61)
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	(1 221)
Прочие краткосрочные обязательства	(50)
Отложенные налоговые обязательства	(429)
Справедливая стоимость чистых идентифицируемых активов дочернего общества	1 673
За вычетом: денежных средств приобретенного дочернего общества	11
Отток денежных средств и их эквивалентов в результате приобретения	1 662

На долю приобретенной компании пришлось выручки на сумму 361 млн. рублей и прибыли на сумму 101 млн. рублей на период с даты приобретения по 31 декабря 2011 г.. Если бы приобретение произошло 1 января 2011 года, то выручка в целом по Группе по продолжающейся деятельности за 2011 год составила бы 249 267 млн. рублей, а прибыль в целом по Группе по продолжающейся деятельности в 2011 г. составила бы 61 926 млн. рублей.

Приобретение ООО «Отечественные полимеры» и ОАО «Полиэф». В 2005 году Группа и ЗАО «Лукойл-Нефтехим» создали совместное предприятие ООО «Отечественные полимеры», над которым они осуществляли совместный контроль, с целью приобретения доли в ОАО «Полиэф», производителе терефталевой кислоты и полиэтилентерефталата, расположенном в Башкортостане.

В июне 2011 года Группа напрямую приобрела 18% в ОАО «Полиэф» у ОАО «Банк ВТБ» за денежное вознаграждение в сумме 1 554 млн. рублей с отсрочкой выплат до 2019 года. Данная инвестиция была признана на дату приобретения по справедливой стоимости 941 млн. рублей. Для определения справедливой стоимости была применена рыночная процентная ставка 8%.

В октябре 2011 года Группа приобрела контроль над ОАО «Полиэф», путем увеличения своей доли в ООО «Отечественные полимеры» с 50% до 100% за 9 003 000 долл. США (283 млн. рублей). Таким образом, Группа увеличила свою долю в ОАО «Полиэф» до 83%, включая прямое владение долей в 18% и косвенное владение (через ООО «Отечественные Полимеры») долей в 65%.

Справедливая стоимость активов и обязательств ООО «Отечественные полимеры» и ОАО «Полиэф» на дату приобретения была определена на основе оценки независимого оценщика. Информация о приобретенных активах и обязательствах указана ниже:

4 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	248
Основные средства	11 576
Отложенные налоговые активы	1 183
Запасы	1 601
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	1 283
Прочие активы	527
Заемные средства	(12 050)
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	(498)
Прочие обязательства	(15)
Отложенные налоговые обязательства	(205)
Чистые активы дочерней компании	3 650
За вычетом:	
доли участия, не обеспечивающей контроль	781
справедливой стоимости ранее приобретенной доли участия	1 822
дохода от приобретения дочерних обществ	764
Общая стоимость приобретения	283
За вычетом: денежных средств приобретенного дочернего общества	248
Отток денежных средств и их эквивалентов в результате приобретения	35

Доход от приобретения дочерних обществ в сумме 764 млн. рублей был получен в основном благодаря отсутствию других участников рынка, заинтересованных в приобретении компаний ОАО «Полиэф» и ООО «Отечественные Полимеры». Данная сумма была признана как доход от приобретения дочерних обществ в комбинированном отчете о совокупном доходе.

За период с момента приобретения по 31 декабря 2011 года на долю приобретенных дочерних обществ приходится 1 643 млн. рублей выручки и 11 млн. рублей убытков Группы. Если бы приобретение произошло 1 января 2011 года, то выручка в целом по Группе от продолжающейся деятельности за 2011 год составила бы 258 167 млн. рублей, а прибыль в целом по Группе от продолжающейся деятельности составила бы 62 411 млн. рублей.

На момент приобретения Группа произвела переоценку по справедливой стоимости ранее приобретенной доли участия в ОАО «Полиэф» и ООО «Отечественные полимеры» (Примечание 8). В результате Группа признала 877 млн. рублей как доход от приобретения дочерних обществ в комбинированном отчете о совокупном доходе.

На момент приобретения у Группы имелись займы выданные и векселя к получению от ОАО «Полиэф» на сумму 4 772 млн. рублей, обесцененные в 2009 году на сумму 3 316 млн. рублей (Примечание 10). Группа произвела переоценку займов и векселей к получению от ОАО «Полиэф» на дату приобретения. В результате Группа признала 3 316 млн. рублей как доход от приобретения дочерних обществ в комбинированном отчете о совокупном доходе.

5 ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ВЫБИТИЕ ПРОЧИХ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ

Активы Группы Амтел. В 2009–2010 гг. Группа приобрела большую часть задолженности Группы Амтел перед третьими лицами (Примечание 11). Группа Амтел – группа компаний по производству шин, в отношении которых в 2011 году проводилась процедура банкротства. Группа Амтел владела двумя заводами по производству шин: Кировский шинный завод и Воронежский шинный завод.

В период с августа по ноябрь 2011 года Группа приобрела дочернюю компанию Группы Амтел – ОАО «Кировский шинный завод» и ключевые активы Воронежского шинного завода в рамках процедуры банкротства Группы Амтел. Приобретения не являлись сделками по приобретению бизнеса в соответствии с определением МСФО 3 «Объединение бизнеса»; в связи с этим они не были отражены в учете по методу покупки.

Средства, полученные Группой Амтел в результате частичной продажи ее активов и капитала, были направлены на частичное урегулирование ее обязательств, включая погашение задолженности, приобретенной Группой. В результате Группа Амтел частично погасила задолженность перед Группой на

5. ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ВЫБЫТИЕ ПРОЧИХ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

сумму 3 081 млн. рублей. В 2012 году Группа планирует получить от Группы Амтел 3 500 млн. рублей до завершения процедуры банкротства.

В декабре 2011 года Группа продала свою дочернюю компанию – ОАО «Кировский шинный завод», которой принадлежали активы Кировского шинного завода. В феврале 2012 года Группа продала свою вновь созданную дочернюю компанию – ЗАО «Воронежский шинный завод», которой принадлежали активы Воронежского шинного завода. Обе дочерние компании были проданы ООО «Э-Воллушн Тайр», совместному предприятию Группы Pirelli и ГК «Ростехнологии», за общую сумму 222 млн. евро (9 251 млн. рублей).

Ниже представлены выбывшие активы и обязательства ОАО «Кировский шинный завод»:

	Балансовая стоимость
Активы	2 909
Обязательства	161
Чистые активы ОАО «Кировский шинный завод»	2 748

Прибыль после налогообложения, признанная в результате продажи ОАО «Кировский шинный завод», включена в состав прибыли от прекращенной деятельности в комбинированном отчете о совокупном доходе:

Общая сумма возмещения	4 936
За вычетом: выбывших чистых активов	2 748
За вычетом: расхода по налогу на прибыль	438
Прибыль после налогообложения от продажи ОАО «Кировский шинный завод»	1 750

Активы и обязательства ЗАО «Воронежский шинный завод» отражены в комбинированном отчете о финансовом положении в составе активов, предназначенных для продажи, и обязательств, связанных с активами, предназначенными для продажи:

	Балансовая стоимость
Активы	4 621
Обязательства	667
Чистые активы ЗАО «Воронежский шинный завод»	3 954

Группа признала убыток до налогообложения в размере 510 млн. рублей от переоценки чистых активов ЗАО «Воронежский шинный завод» по меньшей из двух величин – балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В настоящей финансовой информации сумма данного убытка была включена в состав прибыли от прекращенной деятельности в комбинированном отчете о совокупном доходе.

Прочие активы, классифицируемые как предназначенные для продажи. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. активы, предназначенные для продажи, включали основные средства компаний ЗАО «Северные газопроводы» и ООО «Юго-западные газопроводы» на сумму 1 370 млн. рублей и 2 802 млн. рублей, соответственно. В 2012 году Группа планирует продать эти основные средства.

Прочие дочерние общества

В июне 2010 года Группа продала 100% акций в дочерней компании ОАО «Каучук» за 758 млн. рублей Группе РОЭЛ. Прибыль в размере 62 млн. рублей была отражена в комбинированном отчете о совокупном доходе как доход от выбытия инвестиций.

В апреле 2011 года Группа реализовала 100% акций в дочерней компании ЗАО «Новокуйбышевская нефтехимическая компания» за 728 млн. рублей компании ООО «Нефтеоргсинтез». Убыток в размере 156 млн. рублей был отражен в комбинированном отчете о совокупном доходе как убыток от выбытия инвестиций.

В июне 2011 года Группа реализовала 100% акций в дочерней компании ОАО «Саранский завод «Резинотехника» за 400 млн. рублей компании ОАО «Курскрезинотехника». Убыток в размере 224 млн. рублей был отражен в комбинированном отчете о совокупном доходе как убыток от выбытия инвестиций.

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже в таблице представлена информация по изменению чистой балансовой стоимости основных средств:

	Здания	Соору- жения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	9 526	11 886	11 839	5 140	17 140	589	56 120
Амортизационные отчисления	(315)	(1 089)	(2 526)	(403)	-	(90)	(4 423)
Поступления	-	5	3 051	5	21 353	104	24 518
Приобретение дочерних обществ	-	-	32	-	-	-	32
Переклассификация	-	-	-	-	533	-	533
Ввод в эксплуатацию	927	10 577	1 599	131	(13 462)	228	-
Выбытие	(9)	(293)	(137)	(69)	(420)	(5)	(933)
Восстановление списаний	-	-	-	-	34	-	34
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2009 г.	16 033	31 477	28 607	7 046	25 178	1 349	109 690
Накопленная амортизация	(5 904)	(10 391)	(14 749)	(2 242)	-	(523)	(33 809)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	10 129	21 086	13 858	4 804	25 178	826	75 881
Амортизационные отчисления	(347)	(1 590)	(3 292)	(526)	-	(98)	(5 853)
Поступления	83	451	924	66	34 224	30	35 778
Приобретение дочерних обществ	459	566	747	146	73	56	2 047
Переклассификация	949	(3 481)	2 532	-	-	-	-
Ввод в эксплуатацию	842	3 549	4 225	2 600	(11 396)	180	-
Обесценение	-	(293)	-	-	(133)	-	(426)
Продажа дочерних обществ	(332)	(163)	(150)	(114)	(72)	(10)	(841)
Выбытие	(66)	(1 052)	(4)	(34)	(956)	(10)	(2 122)
Передача активов, предназначенных для продажи (Примечание 5)	-	(646)	-	-	(2 156)	-	(2 802)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 г.	17 678	27 686	36 000	9 485	44 762	1 567	137 178
Накопленная амортизация	(5 961)	(9 259)	(17 160)	(2 543)	-	(593)	(35 516)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	11 717	18 427	18 840	6 942	44 762	974	101 662
Амортизационные отчисления	(508)	(2 063)	(3 936)	(648)	-	(202)	(7 357)
Поступления	22	1 465	53	123	47 954	4	49 621
Приобретение дочерних обществ (Примечание 4)	4 253	1 536	8 187	42	444	74	14 536
Переклассификация	(17)	13	(16)	1	-	19	-
Ввод в эксплуатацию	3 186	11 772	8 577	1 232	(25 681)	914	-
Продажа дочерних обществ	(7)	(59)	(151)	(19)	(39)	(12)	(287)
Выбытие	(312)	(1 583)	(330)	(176)	(3 842)	(60)	(6 303)
Передача активов, предназначенных для продажи (Примечание 5)	-	(1 370)	-	-	-	-	(1 370)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.	24 513	39 568	51 623	10 484	63 598	2 465	192 251
Накопленная амортизация	(6 179)	(11 430)	(20 399)	(2 987)	-	(754)	(41 749)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	18 334	28 138	31 224	7 497	63 598	1 711	150 502

В 2011 г. Группа капитализировала проценты на сумму 1 796 млн. рублей (2010 г.: 1 080 млн. рублей; 2009 г.: 1 093 млн. рублей). Норма капитализации составила 5,45% за 2011 г. (2010 г.: 6,97%; 2009 г.: 8,18%).

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Ниже представлена информация по изменению чистой балансовой стоимости нематериальных активов:

	Гудвил	Прочие	Лицензии и программное обеспечение	Итого
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	-	746	-	746
Амортизация	-	(8)	-	(8)
Приобретение дочернего общества	6 272	-	-	6 272
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	6 272	763	-	7 035
Накопленная амортизация	-	(25)	-	(25)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	6 272	738	-	7 010
Амортизация	-	(8)	-	(8)
Приобретение дочернего общества	425	-	-	425
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	6 697	763	-	7 460
Накопленная амортизация	-	(33)	-	(33)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	6 697	730	-	7 427
Поступление	-	484	837	1 321
Амортизация	-	(5)	(837)	(842)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	6 697	1 247	837	8 781
Накопленная амортизация	-	(38)	(837)	(875)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	6 697	1 209	-	7 906

Амортизация нематериальных активов в сумме 842 млн. рублей (2010 г.: 8 млн. рублей, 2009 г.: 8 млн. рублей) отражена в составе операционных расходов в комбинированном отчете о совокупном доходе.

Нематериальные активы, кроме гудвила, представлены в составе прочих внеоборотных активов в комбинированном отчете о финансовом положении (Примечание 12).

Тестирование гудвила на обесценение

Гудвил, возникший в связи с приобретением SIBUR International GmbH (Citco Waren-Handelsgesellschaft m.b.H. до 2011 года), распределен по группам, генерирующим потоки денежных средств, на основании операционных сегментов (Примечание 30).

Распределение гудвила по операционным сегментам представлено ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье и топливо	4 020	4 020	3 763
Нефтехимия	2 677	2 677	2 509
Итого гудвил	6 697	6 697	6 272

Возмещаемой стоимостью активов, генерирующих денежные потоки, является наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности от использования. Восстановительная стоимость рассчитана на основании расчета потребительской стоимости. В этом расчете используется прогнозный поток денежных средств до налогообложения в соответствии с четырехлетним финансовым планом, утвержденным менеджментом. Поток денежных средств сверх четырехлетнего периода экстраполирован с использованием оценочных значений темпов роста в 3%. Темп роста не превышает средние долгосрочные значения темпов роста в целом по соответствующему бизнесу. Также, при расчете потребительской стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 г. применялись другие ключевые допущения, включая норму дисконта в размере 13% и валовую маржу в размере 28%.

Компания рассчитала прогнозную валовую маржу на основании ожиданий по росту рынка соответствующего операционного сегмента. Используются нормы дисконта до налогообложения, отражающие специфические риски для активов, генерирующих денежные средства.

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ООО «РусВинил»	13 371	1 257	1 299
ООО «НПП Нефтехимия»	3 523	3 418	-
ООО «Биаксплен»	960	971	1 685
ООО «ИТСК»	256	123	71
ООО «Южно-Приобский ГПЗ»	6	25	28
ООО «СНКХ»	2	3	3
ООО «Синтез-Инвест», г. Воронеж	Не применимо	13	-
ООО «Отечественные Полимеры»	Не применимо	-	-
	18 118	5 810	3 086

ООО «РусВинил». В июне 2007 г. Группа создала совместное предприятие ООО «РусВинил» с компанией «SolVin Holding Nederland B.V.» (контролируемой «Solvay SA») для строительства комплекса по производству поливинилхлорида в Нижегородской области, при этом вклад Группы в совместное предприятие составил 1 400 млн. рублей.

В августе 2011 года Группа и «SolVin Holding Nederland B.V.» внесли по 12 650 млн. рублей в уставный капитал ООО «РусВинил». В результате доля участия Группы не изменилась.

ООО «НПП Нефтехимия». В сентябре 2010 года Группа приобрела 50%-ную долю в ООО «НПП Нефтехимия» у ОАО «Московский НПЗ» за денежное вознаграждение в сумме 3 360 млн. рублей с целью увеличения доли Группы на российском рынке полипропилена и для обеспечения поставок сырья компаниям Группы Биаксплен.

ООО «Биаксплен». В декабре 2009 г. Группа приобрела за денежное вознаграждение 1 000 млн. рублей 50%-ную долю в компании ООО «Биаксплен», которая является производителем ПЭТФ. 29 марта 2012 года Группа приобрела дополнительную 50%-ную долю в ООО «Биаксплен» за денежное вознаграждение в сумме 1 200 млн. рублей, увеличив долю владения в Обществе до 100%.

ООО «Отечественные полимеры». В октябре 2011 г. Группа увеличила до 100% свою долю в уставном капитале ООО «Отечественные полимеры», которое контролирует ОАО «Полиэф» (Примечание 4). Группа, соответственно, приобрела контроль над ОАО «Полиэф».

В 2011 г. Группа продала долю в ООО «Синтез-Инвест», г. Воронеж.

Ниже в таблице представлена сводная информация о крупнейших инвестициях Группы в совместные компании.

	Страна	Вид деятельности	Доля (%) в уставном капитале на 31 декабря		
			2011	2010 г.	2009 г.
ООО «РусВинил»	Россия	Производство поливинилхлорида	50	50	50
ООО «НПП Нефтехимия»	Россия	Производство полипропилена	50	50	-
ООО «Биаксплен»	Россия	Производство ПЭТФ	50	50	50
ООО «ИТСК»	Россия	Информационные услуги	50	50	50
ООО «Южно-Приобский ГПЗ»	Россия	Переработка попутного нефтяного газа	50	50	50
ООО «СНКХ»	Россия	Производство пластика и синтетических смол	50	50	50
ООО «Синтез-Инвест», г. Воронеж	Россия	Нефтехимическое производство	-	50	-
ООО «Отечественные полимеры»	Россия	Инвестиции в ОАО «Полиэф»	100	50	50

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

8 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Остаток на начало отчётного периода	5 810	3 086	4 257
Доля в прибыли/(убытке)	236	108	(88)
Поступления	12 657	3 366	1 750
Дивиденды	(585)	-	-
Возврат условного вознаграждения	-	(750)	-
Выбытие	-	-	(2 833)
Остаток на конец отчётного периода	18 118	5 810	3 086

Поступления в 2011 году состояли в основном из вложений Группы в уставный капитал ООО «РусВинил» в сумме 12 650 млн. рублей.

В январе 2009 года Группа продала свою долю в ООО «Сибметакхим» (бизнес по производству метанола) за общую сумму 6 333 млн. рублей путем погашения полученного займа. Прибыль от продажи в размере 3 500 млн. рублей была отражена в комбинированном отчете о совокупном доходе как прибыль от выбытия инвестиций.

Доля Группы в результатах совместных предприятий Группы, ни одно из которых не котируется на рынке, и их агрегированных активах и обязательствах, представлены ниже.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, закончившийся на указанную дату:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Кратко-срочные обязательства	Долго-срочные обязательства	Выручка	Прибыль/ (Убыток)
ООО «РусВинил»	2 329	14 726	200	3 403	229	(537)
ООО «Биаксплен»	1 017	2 966	1 167	2 873	5 860	(11)
ООО «НПП Нефтехимия»	795	1 397	131	1	2 828	690
ООО «ИТСК»	550	15	306	-	1 808	132
ООО «Южно-Приобский ГПЗ»	252	718	228	722	-	(19)
ООО «Синтез-Инвест»	-	-	-	-	-	(19)
ООО «СНХК»	1	-	1	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2010 г. и за год, закончившийся на указанную дату:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Кратко-срочные обязательства	Долго-срочные обязательства	Выручка	Прибыль/ (Убыток)
ООО «РусВинил»	4 110	4 062	6 669	156	124	(42)
ООО «Биаксплен»	752	3 170	1 018	2 952	2 792	33
ООО «Отечественные Полимеры»	637	4 187	701	2 992	2 504	(110)
ООО «НПП Нефтехимия»	538	1 465	145	-	822	58
ООО «ИТСК»	290	10	170	-	1 149	55
ООО «Южно-Приобский ГПЗ»	68	277	64	256	-	(2)
ООО «Синтез-Инвест»	8	62	3	-	22	6
ООО «СНХК»	1	-	1	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2009 г. и за год, закончившийся на указанную дату:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Кратко-срочные обязательства	Долго-срочные обязательства	Выручка	Прибыль/ (Убыток)
ООО «РусВинил»	1 516	2 493	2 668	16	43	(83)
ООО «Биаксплен»	703	2 543	1 107	3 051	332	(64)
ООО «ИТСК»	215	11	149	-	1 742	57
ООО «Отечественные Полимеры»	-	-	-	674	-	(132)
ООО «Южно-Приобский ГПЗ»	65	217	163	92	-	2
ООО «НПП Нефтехимия»	-	-	-	-	-	-
ООО «Синтез-Инвест»	-	-	-	-	-	-
ООО «СНХК»	-	-	-	-	-	-

9 АВАНСЫ И ПРЕДОПЛАТА ПОДРЯДЧИКАМ НА КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. наиболее существенные суммы авансов и предоплаты по капитальному строительству были выплачены подрядчикам Группы на проектах по строительству завода по производству полипропилена в г. Тобольске и активов инфраструктуры газовой отрасли в Ленинградской области. Наиболее существенные суммы авансов и предоплаты по капитальному строительству Группа выплатила следующим подрядчикам: LINDE-KCA-DRESDEN GmbH, Tecnimont S.p.A, ООО «Текнимонт Россия», ООО «Газпром Межрегионгаз» и ООО «ЛенНИИхиммаш».

10 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ВЕКСЕЛЯ К ПОЛУЧЕНИЮ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ОАО «СИБУР – Минеральные удобрения»	-	6 554	5 846
ОАО «СИБУР – Русские шины»	410	779	7 118
ОАО «Полиэф» (Примечание 4)	-	1 510	-
ООО «Южно-Приобский ГПЗ»	638	-	-
ООО «Биаксплен»	501	-	-
ООО «РусВинил» (Примечание 8)	-	5 900	2 360
Прочие	-	503	154
	1 549	15 246	15 478
За вычетом долгосрочной части:	(638)	(4 947)	(5 674)
	911	10 299	9 804

В 2009 году Компания признала в комбинированном отчете о совокупном доходе убыток в размере 3 262 млн. рублей от обесценения векселей ОАО «Полиэф» в связи с ухудшением финансового состояния ОАО «Полиэф». В 2010 году Компания выдала ОАО «Полиэф» займ на сумму 1 510 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2010 г. финансовое положение ОАО «Полиэф» указывало, что предоставленный заем будет погашен, в связи с чем, резерв под обесценение не создавался. В сентябре 2011 года Группа предоставила заем в сумме 5 964 млн. рублей ОАО «Полиэф», которое было консолидировано Группой в ноябре 2011 года. (Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. Компания выдала займы ОАО «СИБУР – Русские шины» под процентные ставки в размере 8,52 - 8,8%. Выданные займы были полностью погашены в феврале 2012 г.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Компания выдала займы ОАО «СИБУР – Минеральные удобрения» под нулевую процентную ставку. Выданные займы изначально подлежали погашению в 2012 г.. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. займы, выданные ОАО «СИБУР – Минеральные удобрения», были признаны по справедливой стоимости с использованием рыночной процентной ставки 14,9%. Рыночная процентная ставка была определена на дату выдачи займа как средняя рыночная процентная ставка по кредитам, предоставленным коммерческим организациям, не являющимся финансовыми учреждениями, в соответствии с отчетом Центрального Банка Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти займы были полностью погашены.

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОКУПАТЕЛЕЙ И ЗАКАЗЧИКОВ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение в размере 243 млн. рублей, 293 млн. рублей и 243 млн. рублей на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно)	14 816	12 485	14 565
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 1 771 млн. рублей, 31 млн. рублей and 25 млн. рублей на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно)	6 484	12 763	2 914
	21 300	25 248	17 479
За вычетом долгосрочной части:			
Комиссия за выдачу кредита	-	(1 919)	-
Прочая дебиторская задолженность	(335)	(2 305)	(2 313)
	20 965	21 024	15 166
Задолженность за проданные предприятия	11 368	-	-

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. задолженность покупателей и заказчиков дополнительно обеспечена, в основном банковскими гарантиями, на сумму 383 млн. рублей, 565 млн. рублей и 439 млн. рублей.

В 2009 году Группа приобрела задолженность предприятий Группы Амтел за денежное вознаграждение в сумме 1 917 млн. рублей. В 2010 году Группа дополнительно приобрела задолженность предприятий Группы Амтел за 5 729 млн. рублей, из которых 4 205 млн. рублей было оплачено денежными средствами и 1 524 млн. рублей векселем, выпущенным одной из компаний Группы.

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. в составе прочей дебиторской задолженности учтена задолженность Группы Амтел на сумму 3 500 млн. рублей, 8 300 млн. рублей и 1 917 млн. рублей, за вычетом резерва под обесценение в размере 1 731 млн. рублей на 31 декабря 2011 года и ноль рублей на 31 декабря 2010 и 2009 гг., соответственно (Примечание 5). Группа создала резерв под обесценение в результате проведения процедуры банкротства Группы Амтел и отразила его в комбинированном отчете о совокупном доходе в составе резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе задолженности за проданные предприятия учтена задолженность одного из покупателей предприятий по производству и продаже минеральных удобрений на сумму 8 589 млн. рублей (Примечание 5). Эта задолженность была полностью погашена в январе 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе задолженности за проданные предприятия учтена задолженность ООО «Э-Волюшн Тайр» на сумму 2 779 млн. рублей за покупку ОАО «Кировский шинный завод» (Примечание 5). Эта задолженность была полностью погашена в марте 2012 года.

Анализ просроченной, но не обесцененной задолженности покупателей и заказчиков по срокам представлен ниже.

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская зadolженность	Итого
На 31 декабря 2011 г.			
До 3-х месяцев	225	5	230
От 3-х до 6-ти месяцев	204	-	204
	429	5	434
На 31 декабря 2010 г.			
До 3-х месяцев	615	193	808
От 3-х до 6-ти месяцев	236	1	237
	851	194	1 045
На 31 декабря 2009 г.			
До 3-х месяцев	446	20	466
От 3-х до 6-ти месяцев	1 071	7	1 078
От 6-х до 12-ти месяцев	145	3	148
	1 662	30	1 692

Изменения резерва Группы под обесценение задолженности покупателей и заказчиков представлено следующим образом:

11 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОКУПАТЕЛЕЙ И ЗАКАЗЧИКОВ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 31 декабря 2008 г.	509	799	1 308
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	131	19	150
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная в течение года как безнадежная	(248)	(721)	(969)
Неиспользованные суммы резерва	(149)	(72)	(221)
На 31 декабря 2009 г.	243	25	268
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	94	20	114
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная в течение года как безнадежная	(8)	(13)	(21)
Неиспользованные суммы резерва	(36)	(1)	(37)
На 31 декабря 2010 г.	293	31	324
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная в течение года как безнадежная	(35)	(14)	(49)
Неиспользованные суммы резерва	(52)	(6)	(58)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	37	1 760	1 797
На 31 декабря 2011 г.	243	1 771	2 014

Резерв под обесценение задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности был создан по задолженности, просроченной более чем на 12 месяцев. Создание и восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности было отражено в отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных затрат, за исключением резерва по дебиторской задолженности, не связанной с операционной деятельностью Группы. Резерв под обесценение задолженности, как правило, списывается, если погашение задолженности не ожидается.

12 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Металлические катализаторы	674	492	518
ШФЛУ в трубопроводах	633	623	558
Нематериальные активы	1 209	730	738
Возмещаемый НДС, относящийся к незавершенному строительству	364	232	175
Прочее	552	576	315
	3 432	2 653	2 304

13 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Готовая продукция (за вычетом резерва под обесценение в размере 85 млн. рублей и 40 млн. рублей и ноль на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно)	14 805	7 082	6 077
Сырье и материалы (за вычетом резерва под обесценение в размере 130 млн. рублей и 176 млн. рублей и 328 млн. рублей на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно)	6 781	5 379	4 767
Товары для перепродажи (за вычетом резерва под обесценение в размере 19 млн. рублей и 175 млн. рублей и ноль на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно)	601	190	628
	22 187	12 651	11 472

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

14 ПРЕДОПЛАТЫ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<i>Финансовые активы</i>			
Котируемые ценные бумаги	1 400	-	-
Производные финансовые инструменты	548	-	-
<i>Нефинансовые активы</i>			
Предоплата и авансы поставщикам	5 142	3 163	2 620
НДС к получению	4 567	3 404	2 272
Возмещаемый НДС	3 384	3 906	4 310
Предоплаченные затраты по займам	2 784	1 389	-
Предоплата по другим налогам	1 367	1 018	413
Возмещаемый акциз	1 275	593	692
Прочие оборотные активы	646	198	223
Итого предоплата и прочие оборотные активы	21 113	13 671	10 530
За вычетом долгосрочной части: возмещаемый НДС, относящийся к незавершенному строительству	(364)	(232)	(175)
	20 749	13 439	10 355

15 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В составе денежных средств и их эквивалентов отражены банковские депозиты, которые могут быть конвертированы в денежные средства, со сроком погашения не более трех месяцев, в размере 5 775 млн. рублей, 9 635 млн. рублей и 11 744 млн. рублей на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно.

16 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Долгосрочные займы, подлежащие погашению следующим компаниям:	Валюта	Срок погашения	31 декабря	31 декабря	31 декабря
			2011 г.	2010 г.	2009 г.
<u>Займы с переменной ставкой</u>					
ОАО «Внешэкономбанк»	Доллар США	2013-2023	13 718	1 478	339
	Евро,				
ОАО «Нордеа Банк»	Доллар США	2011-2016	11 246	6 490	6 424
ОАО «Росбанк АКБ»	Доллар США	2013	4 829	-	-
	Евро,				
Группа банков ING	Доллар США	2008-2021	1 627	981	748
	Евро,				
ЗАО «ЮниКредит Банк»	Доллар США	2011-2019	858	3 032	4 234
<u>Займы с фиксированной ставкой</u>					
ОАО «Сбербанк РФ»	Рубли РФ,				
	Доллар США	2011-2014	18 000	6 095	6 049
ООО «Межрегионгаз»	Рубли РФ	2011-2014	4 547	4 511	4 946
	Рубли РФ,				
ОАО «ТНК-ВР»	Доллар США	2013-2017	4 545	3 598	3 265
Облигации	Рубли РФ	2012	31	31	31
ОАО «Газпромбанк»	Евро	2013	-	9 199	9 595
Прочие	Доллар США	2011-2031	15	1	1
Итого долгосрочные заёмные средства			59 416	35 416	35 632
За вычетом: текущей части по долгосрочным заёмным средствам			(7 700)	(6 884)	(5 969)
			51 716	28 532	29 663

Средняя процентная ставка по долгосрочным займам в российских рублях составляла 7,2 процента, 8 и 12 процентов за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно. Средняя процентная ставка по долгосрочным займам в долларах США составляла 3,5; 5 и 7,4 процента за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно. Средняя процентная ставка по долгосрочным займам в

евро составляла 3,1; 7 и 7,7 процентов за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно.

16 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОАО «Внешэкономбанк». В июле 2010 года Группа подписала соглашение с ОАО «Внешэкономбанк» о финансировании проектов строительства новых мощностей по производству полипропилена в Тобольске. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа получила транш в сумме 13 718 млн. рублей в рамках открытой кредитной линии на сумму 39 280 млн. рублей (1 220 млн. долл. США), обеспеченной экспортными кредитными агентствами. Данное финансирование обеспечено долей в ООО «Тобольск-Полимер» и основными средствами на сумму 15 523 млн. рублей.

ООО «Межрегионгаз». Группой был заключен ряд соглашений с ООО «Межрегионгаз», дочерней компанией ОАО «Газпром», которое в то время было связанной стороной Группы. В соответствии с данными соглашениями в 2007 – 2009 гг. ООО «Межрегионгаз» предоставило Группе займы на строительство промышленной инфраструктуры по транспортировке газа в регионах присутствия (см. также Примечание 17).

Группа «ТНК-ВР». В марте 2007 года Группа основала совместно с ОАО «ТНК-ВР» предприятие ООО «Юграгазпереработка» в Тюменской области для переработки попутного нефтяного газа. Группа внесла вклад в форме акций своих дочерних обществ ООО «Нижневартовский ГПК», ООО «Белозерный ГПК» и ООО «Трубопроводная компания» и получила 51%-ную долю в ООО «Юграгазпереработка». ОАО «ТНК-ВР» внесло вклад в денежной форме и получило долю в 49%. Группа консолидирует эти активы на основании опционов на покупку доли, которые включены в соглашение с ОАО «ТНК-ВР». В соответствии с данными опционами Группа имеет право выкупить долю ОАО «ТНК-ВР» с уплатой 10-20%-ного дохода на вложения, произведенные ОАО «ТНК-ВР».

Соответственно, ООО «Юграгазпереработка» было консолидировано как дочерняя компания Группы, и вклад ОАО «ТНК-ВР» был учтен как процентный долгосрочный заем в комбинированном отчете о финансовом положении.

В декабре 2010 года, Группа и ОАО «ТНК-ВР» дополнительно вложили по 560 млн. рублей в ООО «Юграгазпереработка» для финансирования приобретения дочернего общества Группы, компании ООО «Няганьгазпереработка». Как следствие, долгосрочный заем от ОАО «ТНК-ВР» был увеличен на 560 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года.

В 2007 – 2010 гг. ООО «Юграгазпереработка» получило долгосрочные займы от ОАО «ТНК-ВР» на сумму 1 234 млн. рублей для финансирования капитального строительства объектов для переработки газа компаний ООО «Нижневартовский ГПК» и ООО «Белозерный ГПК». Займы были выданы под 8% годовых со сроком погашения в декабре 2013 г.

Анализ долгосрочных заемных средств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. представлен ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Срок погашения:			
От одного года до двух лет	16 364	4 633	17 199
От двух до пяти лет	22 636	20 974	11 044
Свыше пяти лет	12 716	2 925	1 420
	51 716	28 532	29 663

В состав долгосрочных займов входят займы с фиксированной ставкой процента, балансовая стоимость которых составила 24 730 млн. рублей, 24 393 млн. рублей, 23 436 млн. рублей, а справедливая – 24 370 млн. рублей, 23 222 млн. рублей и 21 179 на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно. Все прочие долгосрочные займы главным образом получены под переменные процентные ставки, базирующиеся, в основном, на ставке ЛИБОР или ЕВРИБОР, их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Группа не имеет субординированных займов и долговых обязательств, которые могут быть конвертированы в собственные акции.

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. Группа имела следующие открытые долгосрочные кредитные линии:

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Кредитный лимит	Сумма заемных средств, невыбранных на отчетную дату
На 31 декабря 2011 г.		
заемные средства в евро (млн.)	61	4
заемные средства в долл. США (млн.)	1 646	1 160
заемные средства в российских рублях (млн.)	36 000	15 000
На 31 декабря 2010 г.		
заемные средства в евро (млн.)	454	139
заемные средства в долл. США (млн.)	1 795	1 381
На 31 декабря 2009 г.		
заемные средства в долл. США (млн.)	753	542

17 СУБСИДИИ И ГРАНТЫ

Группа, являясь крупным инвестором, вкладывающим средства в промышленную инфраструктуру и социальные проекты в регионах присутствия, подписала договоры о сотрудничестве с рядом регионов России, включая договоры об инвестиционной и финансовой поддержке, согласно которым Группа может возмещать часть своих инвестиций в капитальное строительство в регионах после предоставления соответствующих подтверждающих документов. Общая сумма полученных субсидий в 2011, 2010 и 2009 годах равнялась 13 632 млн. рублей, 6 339 млн. рублей и 225 млн. рублей, соответственно. В 2011 году 669 млн. рублей (2010 г.: ноль, 2009 г.: ноль) из полученных субсидий были признаны как доход в комбинированном отчете о совокупном доходе.

18 ДОЛГОСРОЧНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С ПОСТАВЩИКАМИ И ПОДРЯДЧИКАМИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<i>Финансовые обязательства</i>			
Кредиторская задолженность по приобретению дочернего и зависимого обществ	3 090	1 730	-
Реструктурированная задолженность	32	448	337
Проценты к уплате	1 353	1 115	738
Векселя к уплате	564	914	-
	5 039	4 207	1 075
<i>Нефинансовые обязательства</i>			
Задолженность перед работниками	-	1 016	-
Актуарные обязательства	1 296	1 242	833
Прочее	177	251	427
	1 473	2 509	1 260
	6 512	6 716	2 335

Балансовая стоимость долгосрочной задолженности по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочей кредиторской задолженности примерно равна её справедливой стоимости.

19 КРАТКОСРОЧНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С ПОСТАВЩИКАМИ И ПОДРЯДЧИКАМИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками	6 673	5 117	3 558
Кредиторская задолженность по капитальным вложениям	9 094	8 365	1 374
Краткосрочная задолженность по вексялям	2 631	6 060	6 276
Проценты к уплате	510	234	567
Прочая кредиторская задолженность	217	214	602
	19 125	19 990	12 377
Нефинансовые обязательства			
Авансы от покупателей	3 769	3 135	844
Задолженность перед персоналом	4 059	5 903	4 736
Прочая кредиторская задолженность	2 320	2 329	2 600
Субсидии и гранты	700	-	-
	10 848	11 367	8 180
	29 973	31 357	20 557

Задолженность перед персоналом по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. включает резерв на выплату годовой премии в сумме 2 540, 2 500 и ноль млн. рублей, соответственно.

Задолженность перед персоналом по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. включает задолженность по плану поощрения сотрудников опционами на приобретение акций на сумму 737 и 4,252 млн. рублей, соответственно (Примечание 32). По состоянию на 31 декабря 2011 г. данная задолженность была полностью погашена.

Задолженность перед персоналом по состоянию на 31 декабря 2010 г. включает резерв на выплату вознаграждения управленческому персоналу Группы на сумму 3 214 млн. рублей (на 31 декабря 2009 г.: ноль) включая долгосрочную часть в сумме 1 016 млн. рублей, отраженную в составе прочих долгосрочных обязательств Группы (Примечание 18). По состоянию на 31 декабря 2011 г. данные вознаграждения были выплачены в полном объеме.

20 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Краткосрочные заемные средства:			
заемные средства в российских рублях	15 542	23 282	19 248
заемные средства в долларах США	7 675	-	-
заемные средства в евро	277	-	-
	23 494	23 282	19 248
Текущая часть долгосрочных заемных средств	7 700	6 884	5 969
	31 194	30 166	25 217

Средняя процентная ставка по краткосрочным займам в российских рублях составляла 7,8%, 7,0% и 10,4% по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно. Средняя процентная ставка по краткосрочным займам в долларах США составляла 2,2% и 5,1% по состоянию на 31 декабря 2011 и 2009 гг., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 г. краткосрочных займов в долларах США не было. Средняя процентная ставка по краткосрочным займам в евро составляла 2% в 2011 г., по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. краткосрочных займов в евро не было.

Балансовая стоимость краткосрочных заемных средств приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2011 Группа не имела краткосрочных кредитных линий с установленными условиями. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа имела следующие краткосрочные кредитные линии с установленными условиями:

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

20 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Кредитный лимит	Сумма заемных средств, невыворанных на отчетную дату
На 31 декабря 2010 г.		
заемные средства в российских рублях (млн.)	3 550	3 550
заемные средства в долларах США (млн.)	375	231
На 31 декабря 2009 г.		
заемные средства в российских рублях (млн.)	2 880	2 880

21 НАЛОГИ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
НДС	2 416	4 007	832
Акциз	1 061	536	661
Налог на имущество	227	202	201
Единый социальный налог	235	121	154
Прочие налоги	849	575	402
	4 788	5 441	2 250

22 КАПИТАЛ

Зарегистрированный взнос в уставной капитал. В 2009 г. Газпромбанк внес денежные средства в размере 9 000 млн. руб. для дополнительной эмиссии 3 469 549 акций номинальной стоимостью 1 000 руб. за акцию. Государственная регистрация выпуска завершена в январе 2010 г.

Дивиденды. 23 июня 2010 г. акционеры Группы утвердили распределение дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., в сумме 4 612 млн. руб. (110,85 руб. на акцию). Сумма дивидендов была вычтена из суммы акционерного капитала как распределение нераспределенной прибыли в 2010 г. В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2011 года, дивидендов не начислялось и не выплачивалось.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. В феврале 2011 года ОАО «Газпромбанк» приобрело 2 005 002 собственных акций Группы, выкупленных у акционеров, за 6 984 млн. рублей.

В ноябре 2011 года в результате приобретения ЗАО «Миракл» Компания отразила на балансе 21 784 788 собственных акций, выкупленных у акционеров, стоимостью 72 374 млн. рублей (Примечание 32 а).

Поступления/(отчисления), связанные с участием в предприятиях по производству и продаже минеральных удобрений и шин.

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Поступления от продажи предприятий по производству и продаже минеральных удобрений и шин за вычетом налога на прибыль в сумме 4 295 млн. рублей	33 023	-	-
Задолженность за проданные предприятия (Примечание 11)	8 589		
Отложенный налог на прибыль от выбытия предприятий по производству и продаже минеральных удобрений и шин (Примечание 27)	1 650		
Погашение/(приобретение) долевых инструментов предприятий по производству и продаже минеральных удобрений и шин	4 981	(6 000)	(4 981)
Дивиденды, полученные от проданных предприятий	7 499	-	1 337
Прочие поступления/(отчисления), связанные с участием в бизнесе по производству и продаже минеральных удобрений и шин	(2 868)	(1 878)	(474)
	52 874	(7 878)	(4 118)

В соответствии с принципами подготовки данные операции отражены в составе капитала (Примечание 2).

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

23 ДОЛЯ УЧАСТИЯ, НЕ ОБЕСПЕЧИВАЮЩАЯ КОНТРОЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Доля участия, не обеспечивающая контроль, на начало отчётного периода	672	456	531
Доля участия, не обеспечивающая контроль, в чистой прибыли дочерних обществ	(30)	(46)	(53)
Результат приобретения дочерних обществ	781	285	-
Результат от продажи долей в дочерних обществах	-	(23)	(22)
Доля участия, не обеспечивающая контроль, на конец отчётного периода	1 423	672	456

24 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Выручка от продаж (за вычетом акцизов, таможенных пошлин и НДС):			
<i>Топливные продукты:</i>			
Сжиженный углеводородный газ	52 502	34 628	22 612
Нафта	21 118	15 700	11 315
Природный газ	17 499	15 766	14 285
МТБЭ	14 946	10 753	10 438
Прочее топливо и топливные компоненты	4 218	2 230	1 448
ШФЛУ	2 113	732	538
<i>Продукты нефтехимии:</i>			
Синтетические каучуки	50 971	38 336	21 459
Пластики и продукция органического синтеза	23 755	18,079	12 158
Базовые полимеры	21 782	18 760	14 535
Полуфабрикаты и прочие химические продукты	25 335	24 247	9 843
Итого выручка от продажи продукции нефтехимии	234 239	179 231	118 631
Услуги по переработке	5 171	3 749	3 110
Прочие продажи	9 250	5 583	6 059
Итого выручка от продаж	248 660	188 563	127 800

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

25 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Сырье и материалы	46 300	33 089	19 230
Расходы на транспорт	33 918	27 904	19 456
Энергетика	28 950	25 086	23 350
Расходы на оплату труда	22 091	22 798	18 649
Товары для перепродажи	15 516	7 141	3 834
Услуги сторонних организаций	6 899	6 516	6 160
Расходы на ремонт и эксплуатацию	4 077	2 909	2 059
Расходы по аренде	2 581	2 258	2 308
Налоги за исключением налога на прибыль	1 543	758	555
Благотворительность и спонсорство	1 051	159	-
Расходы на маркетинг и рекламу	783	435	518
Обесценение основных средств	-	426	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 216	5 940	4 423
Прочие	3 950	2 970	4 110
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(5 668)	(1 638)	1 604
Итого операционные расходы	170 207	136 751	106 256

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Дисконт по займам полученным и по долгосрочной задолженности поставщиков и подрядчиков	-	1 034	265
Проценты к получению	2 142	3 271	2 547
Положительные курсовые разницы	-	352	-
Доход от списания реструктурированной задолженности	-	210	212
Доход от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	498	-	5 021
Доход от восстановления резерва под гарантии выданные	-	755	-
Амортизация дисконта по займам выданным и по долгосрочной задолженности покупателей и заказчиков	270	-	-
Финансовые доходы	2 910	5 622	8 045
Отрицательные курсовые разницы	(3 660)	-	(720)
Дисконт по займам выданным (Примечание 10) и по долгосрочной задолженности покупателей и заказчиков	-	(873)	(1 621)
Расходы по выплате процентов	(2 524)	(3 292)	(5 883)
Амортизация дисконта по займам выданным и долгосрочной задолженности поставщиков и подрядчиков	(314)	(306)	(659)
Уменьшение справедливой стоимости котируемых ценных бумаг для перепродажи	(600)	-	-
Начисление резерва под гарантии выданные	-	-	(755)
Прочие финансовые расходы	(227)	(99)	-
Финансовые расходы	(7 325)	(4 570)	(9 638)

Группа осуществляет свою деятельность за рубежом и имеет значительные балансы дебиторской задолженности и займов, полученных иностранной валюте. В 2008 и 2009 гг. Группа управляла риском возникновения потерь от изменения валютных курсов в основном путем использования форвардных контрактов. Увеличение справедливой стоимости таких финансовых инструментов отражено в финансовых доходах в 2009 году в сумме 5 021 млн. рублей. Финансовые инструменты были погашены полностью по состоянию на 31 декабря 2009 г. С 2010 года Группа перестала использовать производные финансовые инструменты для хеджирования риска изменения валютных курсов.

27 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль могут быть зачтены только в случае, когда в соответствии с законодательством разрешен зачет текущих активов и обязательств по налогу на прибыль, а также если отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль были признаны в рамках деятельности одного и того же юридического лица и подлежат уплате/ возмещению одному и тому же налоговому органу. Ниже представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль с учетом зачета:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Отложенные активы по налогу на прибыль, подлежащие возмещению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	9 654	16	15
Отложенные активы по налогу на прибыль, подлежащие возмещению в течение 12 месяцев после отчетной даты	726	1 393	120
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	10 380	1 409	135
Отложенные обязательства по налогу на прибыль, подлежащие возмещению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	(6 514)	(3 596)	(2 693)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль, подлежащие возмещению в течение 12 месяцев после отчетной даты	(1 596)	(397)	(238)
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(8 110)	(3 993)	(2 931)

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

27 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлены изменения отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль без учета зачета:

	31 декабря 2011 г.	Объединение бизнесов и приобретение активов	Отнесено на счет прибылей и убытков: расход/(доход) или капитал	31 декабря 2010 г.	Объединение предприятий	Отнесено на счет прибылей и убытков: расход/(доход)	31 декабря 2009 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков: расход/(доход)	31 декабря 2008 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц									
Основные средства	(5 506)	(633)	(1 842)	(3 031)	(201)	(69)	(2 761)	(231)	(2 530)
Запасы	(333)	-	(333)	-	-	94	(94)	273	(367)
Инвестиции в совместные предприятия	(131)	-	(44)	(87)	-	(11)	(76)	6	(82)
Предоплаченные затраты по займам	(914)	-	(67)	(847)	-	(847)	-	-	-
Выбытие предприятий по производству и продаже минеральных удобрений и шин	(1 086)	-	(1 086)	-	-	-	-	-	-
Прочее	(140)	-	(112)	(28)	-	(28)	-	155	(155)
Отложенные налоговые обязательства по продолжающейся деятельности	(8 110)	(633)	(3 484)	(3 993)	(201)	(861)	(2 931)	203	(3 134)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц									
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	3 313	1 981	662	670	-	361	308	(14)	322
Запасы	-	-	(220)	220	-	220	-	-	-
Финансовые инструменты	-	-	-	-	-	-	-	(987)	987
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	134	-	115	19	-	19	-	-	-
Задолженность перед сотрудниками	508	-	8	500	-	500	-	(548)	548
Субсидии и гранты	3 584	-	3 584	-	-	-	-	-	-
Выбытие предприятий по производству и продаже минеральных удобрений и шин	2 647	-	2 647	-	-	-	-	-	-
Прочее	194	-	194	-	-	173	(173)	(173)	-
Отложенные налоговые активы по продолжающейся деятельности	10 380	1 981	6 990	1 409	-	1 273	135	(1 722)	1 857
Итого чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	2 270	1 348	3 506	(2 584)	(201)	412	(2 796)	(1 519)	(1 277)

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в комбинированной финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения по российскому законодательству, приводят к возникновению определенных временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке, установленной законодательством. Отложенные обязательства по налогу на прибыль возникают, прежде всего, в результате различий между стоимостью основных средств для целей налогообложения и их стоимостью для целей финансовой информации.

Отложенные активы по налогу на прибыль, относящиеся к переносу налоговых убытков на будущие периоды, отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что в будущем образуется налогооблагаемая прибыль, которая сможет быть уменьшена на сумму этих отложенных активов по налогу на прибыль. Группа не отразила отложенные активы по налогу на прибыль в размере 683 млн. рублей (2010 г.: 1 175 млн. рублей, 2009 г.: 1 164 млн. рублей) в отношении убытков на сумму 3 414 млн. рублей (2010 г.: 5 876 млн. рублей, 2009 г.: 5 820 млн. рублей), которые могут быть перенесены на будущие периоды для уменьшения будущей налогооблагаемой прибыли. В соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации налоговый убыток может быть перенесен на будущее до истечения срока годности, который составляет десять лет после возникновения налогового убытка. Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних обществ, составили 1 395 млн. рублей, 1 054 млн. рублей и 740 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно. Отложенное обязательство по налогу на прибыль по этим временным разницам не было отражено в отчетности, так как руководство способно повлиять на возможное сторнирование вышеуказанных разниц и считает, что они не будут сторнированы в обозримом будущем.

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

27 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Текущий налог на прибыль:			
Текущий налог на прибыль за год	17 749	12 747	2 638
Корректировки, относящиеся к предыдущим периодам	(332)	(84)	(193)
Итого текущий налог на прибыль	17 417	12 663	2 445
Отложенный налог на прибыль:			
Признание/(сторнирование) временных разниц	(3 506)	(412)	1 519
Временные разницы, относящиеся к продаже предприятий по производству и продаже минеральных удобрений и шин (Примечание 22)	1 650	-	-
Итого отложенный налог на прибыль	(1 856)	(412)	1 519
Итого расход по налогу на прибыль	15 561	12 251	3 964

Ниже представлено сопоставление расхода по налогу на прибыль, отраженного Группой, с теоретической суммой расхода по налогу на прибыль, рассчитанной по ставке, установленной российским законодательством, примененной к прибыли консолидированных предприятий:

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения и учета доли, не обеспечивающей контроль	77 120	52 988	20 115
Условный расход по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством (20% в 2011 и 2010 гг.)	(15 424)	(10 599)	(4 023)
Налоговый эффект от статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы	(2 683)	(1 837)	(2 098)
Расходы, не учитываемые при расчете налога на прибыль	2 546	185	2 157
Итого расход по налогу на прибыль	(15 561)	(12 251)	(3 964)

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

28 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	77 120	52 988	20 115
Корректировки чистой прибыли до налога на прибыль			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 216	5 940	4 423
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы	3 660	(352)	720
Начисление годовой премии	-	2 500	-
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	1 731	-	3 262
Начисление /(восстановление) резерва под обесценение задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности (Восстановление)/ начисление резерва под устаревание и обесценение запасов	-	56	(1 040)
Расходы по выплате процентов	(84)	32	(575)
Расходы по выплате процентов	2 524	3 292	5 883
Дисконт по займам выданным и долгосрочной задолженности покупателей и заказчиков	-	873	1 621
Дисконт по займам полученным и долгосрочной задолженности по расчетам с поставщиками и подрядчиками	-	(1 034)	(265)
Амортизация дисконта по займам выданным и долгосрочной задолженности покупателей и заказчиков	(270)	-	-
Амортизация дисконта по займам полученным и долгосрочной задолженности по расчетам с поставщиками и подрядчиками	314	306	659
Начисление/(списание) обязательств по Плану поощрения сотрудников опционами на приобретение акций и других обязательств перед сотрудниками	-	(357)	4 252
Уменьшение справедливой стоимости котируемых ценных бумаг	600	-	-
Доход от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(498)	-	-
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(308)	633	359
Доля в (прибыли)/убытке совместных предприятий	(236)	(108)	88
Проценты к получению	(2 142)	(3 271)	(2 547)
Доход от приобретения дочерних обществ	(4 957)	-	-
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	-	-	(5 021)
Убыток/(прибыль) от выбытия инвестиций	380	(16)	(3 514)
Восстановление резерва по налоговым штрафам и пеням	-	-	(917)
Доход от списания реструктурированной налоговой и иной задолженности	-	(210)	(212)
Резерв под обесценение основных средств	-	426	-
(Восстановление)/начисление резерва под гарантии выданные	-	(755)	755
Прочие корректировки	(1 566)	(795)	743
Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	84 484	60 148	28 789
Изменения в оборотном капитале			
Уменьшение/ (увеличение) суммы задолженности покупателей и заказчиков	322	3 692	(4 634)
(Увеличение)/ уменьшение предоплат и прочих оборотных активов	(5 092)	(1 713)	(1 216)
(Увеличение)/ уменьшение запасов	(7 327)	(1 294)	3 549
Уменьшение суммы задолженности по расчетам с поставщиками и подрядчиками и начисленных обязательств	(502)	(126)	(4 785)
Увеличение/(уменьшение) суммы обязательств по налогам	673	3 394	(581)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности по продолжающейся деятельности до уплаты налога на прибыль	72 558	64 101	21 122
Уплаченный налог на прибыль	(18 377)	(12 670)	(1 019)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности по продолжающейся деятельности	54 181	51 431	20 103

29 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА

	Займы и дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Внеоборотные финансовые активы			
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	335	2 305	2 313
Займы выданные	638	4 947	5 674
Оборотные финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14 971	15 416	14 846
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	32 333	21 024	15 166
Займы выданные	911	10 299	9 804
	49 188	53 991	47 803

	Финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается в комбинированном отчете о совокупном доходе		
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Оборотные финансовые активы			
Котируемые ценные бумаги для перепродажи	1 400	-	-
Производные финансовые инструменты	548	-	-
	1 948	-	-

	Финансовые инструменты по амортизационной стоимости		
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Долгосрочные финансовые обязательства			
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	4 475	3 293	1 075
Кредиты и займы	51 716	28 532	29 663
Векселя к уплате	564	914	-
Краткосрочные финансовые обязательства			
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	16 494	12 360	6 101
Кредиты и займы	31 194	30 166	25 217
Векселя к уплате	2 631	6 060	6 276
	107 074	81 325	68 332

В своей деятельности Группа подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночным рискам (включая влияние колебаний валютных обменных курсов, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки), кредитным рискам и рискам ликвидности. Общая программа Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы. Группа уделяет основное внимание управлению рисками, которые могут привести к потенциальному разовому убытку в размере 1 000 млн. рублей и более.

Управление рисками осуществляется финансово-экономическим блоком Группы. Казначейство управляет кредитными рисками, связанными с операциями с финансовыми институтами. Кредитные риски, связанные с операционной деятельностью, управляются хозяйственными подразделениями в соответствии с политикой, утвержденной на уровне Группы. Риск ликвидности управляется Казначейством Группы.

Валютный риск. Группа осуществляет деятельность на международных рынках, экспортирует продукцию в страны Европы и Азии и привлекает существенные долгосрочные заемные средства, выраженные в иностранной валюте, и, следовательно, подвержена риску влияния колебания обменного курса.

В таблице ниже представлена краткая информация о чувствительности Группы к валютному риску по состоянию на отчетную дату, в миллионах российских рублей:

29 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Финансовые активы и обязательства, выраженные в:		
	долларах США	евро	прочей валюте
На 31 декабря 2011 г.			
Денежные средства и их эквиваленты	88	571	35
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	27	6 207	1
	115	6 778	36
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	60	213	3
Заёмные средства	40 370	2 630	-
	40 430	2 843	3
На 31 декабря 2010 г.			
Денежные средства и их эквиваленты	525	1 009	6
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	46	5 520	10
	571	6 529	16
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	-	328	3
Заёмные средства	17 724	12 307	-
	17 724	12 635	3
На 31 декабря 2009 г.			
Денежные средства и их эквиваленты	1 370	2 348	3
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	52	6 515	6
	1 422	8 863	9
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	757	2 149	-
Заёмные средства	13 290	17 498	-
	14 047	19 647	-

Анализ чувствительности, приведенный в таблице, отражает условный доход/(убыток), который мог бы образоваться при условии, что курс рубля понизится/повысится на 10% относительно доллара США и евро, при неизменности прочих переменных факторов на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно.

	Увеличение обменного курса	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Эффект на прибыль до налогообложения				
Рубль / Доллар США	10%	(4 032)	(1 716)	(1 262)
Рубль / Евро	10%	394	606	(1 078)

	Уменьшение обменного курса	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Эффект на прибыль до налогообложения				
Рубль / Доллар США	10%	4 032	1 716	1 262
Рубль / Евро	10%	(394)	606	1 078

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость. Группа подвержена риску изменения процентной ставки в связи с долгосрочными кредитами и займами. Группа подвержена риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки вследствие кредитов и займов, предоставленных под переменные процентные ставки. Группа подвержена риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость вследствие кредитов и займов, предоставленных под фиксированные процентные ставки. В 2011, 2010 и 2009 гг. займы, полученные Группой под переменные процентные ставки, были выражены в рублях, долларах США и евро (Примечания 16, 20). На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. активы Группы, приносящие процентный доход, состояли в основном из займов выданных и депозитных вкладов.

29 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа регулярно анализирует риск влияния процентных ставок. Финансовые решения принимаются после тщательного изучения различных вариантов и могут включать рефинансирование, возобновление существующих позиций или альтернативное финансирование. Группа в настоящее время не использует производных инструментов для хеджирования своих денежных потоков и справедливой стоимости от влияния риска изменения процентной ставки.

Финансовые результаты деятельности Группы зависят от изменения переменных процентных ставок. Возможные последствия от роста/падения переменных процентных ставок при условии сохранения всех остальных показателей на прежнем уровне представлены в таблице ниже:

	Увеличение плавающих ставок, %	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Эффект на прибыль до налогообложения				
Кредиты и займы, выраженные в рублях	10%	(87)	-	-
Кредиты и займы, выраженные в долларах США	15%	(182)	(48)	(32)
Кредиты и займы, выраженные в евро	15%	(9)	(16)	(67)
	Уменьшение плавающих ставок, %	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Эффект на прибыль до налогообложения				
Кредиты и займы, выраженные в рублях	10%	87	-	-
Кредиты и займы, выраженные в долларах США	15%	182	48	32
Кредиты и займы, выраженные в евро	15%	9	16	67

Кредитный риск. Кредитный риск возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами, (включая краткосрочные банковские депозиты), с займами выданными, а также в связи с непогашенной задолженностью покупателей и заказчиками и условными обязательствами.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению Группы, на момент вклада имеют минимальный риск дефолта.

Все выданные займы были предоставлены совместным предприятиям или дочерним обществам и утверждены инвестиционным комитетом и Советом директоров Группы с учетом рассмотрения технико-экономического обоснования соответствующего проекта (см. Примечание 10).

Что касается покупателей, существенная часть дебиторской задолженности Группы по продажам на внутреннем рынке относится к крупнейшим компаниям России, таким как ОАО «Газпром», ОАО «ЛУКОЙЛ», Группа ТНК-ВР, ОАО «Газпромнефть» и ОАО «Роснефть», кредитное качество которых Группа оценивает как высокое. Контроль риска в отношении других покупателей на внутреннем рынке осуществляется путем оценки надежности покупателя, принимая во внимание его финансовое положение, прошлый опыт и другие факторы. Что касается покупателей за рубежом, приоритетом для Группы является также продажа продукции крупным игрокам рынка, включая Группу Michelin, Группу Continental, Группу Gupvor, Группу Naftomar LTD INC и т.д. на основе стандартных условий отсрочки платежа, не превышающей 30 дней. Остальные экспортные продажи, в большей части, обеспечены аккредитивами или выполняются на условиях предоплаты.

Руководство группы понимает, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию различных экономических факторов на бизнес данных покупателей. Тем не менее руководство считает, что у Группы не возникает существенных рисков возникновения убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Максимальный кредитный риск, связанный с дебиторской задолженностью, составляет 32 668 млн. рублей,

29 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25 248 млн. рублей и 17 479 млн. рублей на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых обязательств на основе оценки денежных средств необходимых для погашения финансового обязательства без учета изменений оценки кредитного риска Группы.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника сделки выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении внебалансовых финансовых инструментов, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. максимальный кредитный риск, связанный с гарантиями и поручительствами, выданными в обеспечение кредитов, полученных ОАО «СИБУР-Русские шины» составил 4 140 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2011 г. данный риск был частично компенсирован банковской гарантией на сумму 1 129 млн. рублей. В феврале 2012 года Группа была освобождена от обязательств по гарантиям и поручительствам на сумму 3 011 млн. рублей.

Также в 2011 году Группа выдала гарантии и поручительства в обеспечение 50% суммы кредитов, полученных ООО «РусВинил». По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. максимальный кредитный риск, связанный с гарантиями и поручительствами, выданными в обеспечение кредитов, полученных ООО «РусВинил», составил 3 089 млн. рублей, ноль и 756 млн. рублей.

Ниже приведены кредитные лимиты и остатки задолженности крупнейших контрагентов Группы на отчетную дату:

На 31 декабря 2011 г.

	Собственный капитал	Рейтинг	Кредитный лимит для одного банка	Остаток
Крупные банки	>= 25 000	B+/B2	5 000	12 517
Второстепенные банки	>= 5 000	B+/B2	2 500	1 700
Прочие банки	Не установлен	Не установлен	Устанавливается индивидуально	754
				14 971

На 31 декабря 2010 г.

	Собственный капитал	Рейтинг	Кредитный лимит для одного банка	Остаток
Связанные банки – ОАО «Газпромбанк»	Любой	BBB-	Не установлен	5 277
Крупные банки	>= 25 000	B+/B2	5 000	4 631
Второстепенные банки	>= 5 000	B+/B2	2 500	4 486
Прочие банки	Не установлен	Не установлен	Устанавливается индивидуально	1 022
				15 416

На 31 декабря 2009 г.

	Собственный капитал	Рейтинг	Кредитный лимит для одного банка	Остаток
Связанные банки – ОАО «Газпромбанк»	Любой	BBB-	Не установлен	10 007
Крупные банки	>= 25 000	B+/B2	5 000	2 451
Второстепенные банки	>= 5 000	B+/B2	2 500	2 151
Прочие банки	Не установлен	Не установлен	Устанавливается индивидуально	237
				14 846

В течение отчетного периода кредитные лимиты превышены не были, поэтому руководство не ожидает каких-либо убытков в результате невыполнения указанными контрагентами своих обязательств. Максимальный кредитный риск, связанный с денежными средствами и их эквивалентами, составил 14 971

29 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

млн. рублей, 15 416 млн. рублей и 14 846 млн. рублей на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно.

Риск ликвидности и управление риском капитала. Управление рисками ликвидности предполагает необходимость поддерживать достаточный объем денежных средств, наличие финансирования посредством обеспечения достаточного объема кредитных средств и возможность закрывать рыночные позиции. В связи с динамичным характером бизнеса руководство Группы сохраняет гибкость финансирования путем обеспечения наличия утвержденных кредитных линий и оценочных денежных потоков от операционной деятельности. Руководство осуществляет мониторинг текущих прогнозов в отношении резерва ликвидных активов Группы (состоящего из неиспользованной части заемных средств (Примечания 16, 20) и денежных средств и их эквивалентов на основании ожидаемого движения денежных средств. Мониторинг осуществляется на уровне Группы ежемесячно и ежегодно. Помимо этого, политика Группы по управлению ликвидностью предусматривает подготовку прогнозов денежных потоков в основных валютах, а также анализ уровня ликвидных активов, необходимых для этих целей, и выполнение планов по привлечению заемных средств. В приведенной ниже таблице финансовые обязательства Группы и производные финансовые обязательства, погашение которых осуществляется взаимозачетом, сгруппированы по срокам погашения исходя из остающегося на отчетную дату периода до даты погашения, согласно условиям договора.

В приведенной ниже таблице финансовые обязательства Группы сгруппированы по срокам погашения исходя из остающегося на отчетную дату периода до даты погашения, согласно условиям договора:

	В течение одного года	От одного года до двух лет	От двух до пяти лет	Свыше пяти лет
На 31 декабря 2011 г.				
Заемные средства	28 738	34 432	8 781	25 310
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	19 125	5 039	-	-
	47 863	39 471	8 781	25 310
На 31 декабря 2010 г.				
Заемные средства	28 700	5 743	24 950	6 414
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	18 420	4 207	-	-
	47 120	9 950	24 950	6 414
На 31 декабря 2009 г.				
Заемные средства	33 694	16 028	14 827	4 187
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	12 377	1 075	-	-
	46 071	17 103	14 827	4 187

Так как суммы в таблице представляют собой недисконтированные денежные потоки в соответствии с договором, они не будут соответствовать отраженным в комбинированном отчете о финансовом положении показателям заемных средств, производных финансовых инструментов, а также задолженности по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочей кредиторской задолженности.

В 2011, 2010 и 2009 гг. Группа отслеживала ликвидность на основе отношения чистой задолженности к EBITDA (прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации). Этот коэффициент рассчитывается делением чистой задолженности на EBITDA. Чистая задолженность рассчитывается как сумма заемных средств за минусом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных депозитов. EBITDA рассчитывается как прибыль до налога на прибыль, за вычетом амортизации, финансовых доходов и расходов, за вычетом нерегулярных расходов, таких как обесценение активов и доли в чистой прибыли (убытке) совместных предприятий, как представлено в комбинированном отчете о совокупном доходе.

29 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с некоторыми кредитными договорами Группы отношение чистой задолженности к EBITDA не должно превысить показателя, указанного в договорах. В соответствии с финансовой политикой Группы отношение чистой задолженности к EBITDA не должно превышать значение 2,5, а отношение EBITDA к расходам на выплату процентов должно быть не ниже 7. Требование к величине показателя в соответствии с политикой Группы является более жестким по сравнению с требованиями банков. Отношение чистой задолженности к EBITDA составило 0,78; 0,74 и 1,54 по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно. Отношение EBITDA к расходам на выплату процентов составило 34, 18 и 5 по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно.

При управлении ликвидностью руководство Группы ставит своей целью гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение.

30 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Группа осуществляет финансово-хозяйственную деятельность как вертикально-интегрированный холдинг, покупая углеводородное сырье от крупных российских нефтегазовых компаний, производя и реализуя в результате его переработки топливные продукты и широкий ассортимент нефтехимической продукции.

Группа определила, что основными лицами, принимающими решения, связанные с операционной деятельностью Группы, являются генеральный директор, два исполнительных директора и финансовый директор. Эти руководители проводят обзор внутренней отчетности Группы для оценки показателей деятельности и соответствующего распределения ресурсов.

Руководство выделяет следующие два операционных сегмента:

- Сырье и топливо – переработка попутного нефтяного газа и другого углеводородного сырья для производства топливных продуктов, включая природный газ, ШФЛУ и нефть, которые поставляются и реализуются на внешних рынках, а также используются как сырье для сегмента нефтехимии. Кроме того, в сегменте «Сырье и топливо» производятся топливные добавки, включая метилтретбутиловый эфир (МТБЭ), который в полном объеме реализуется третьим лицам;
- Нефтехимия – производство базовых полимеров, синтетических каучуков, пластмасс, продуктов органического синтеза и других продуктов нефтепереработки.

В консолидированной финансовой отчетности Группы представлены два операционных сегмента, при этом соответствующие корректировки были внесены в данные за сопоставимый период.

Руководство оценивает показатели деятельности операционных сегментов на основании показателя EBITDA (Примечание 29). Кроме того, выручка и расходы некоторых дочерних компаний Группы, оказывающих в основном услуги по энергообеспечению, транспортировке, переработке, управлению и другим услугам, не распределяются по операционным сегментам. Прочая информация, предоставляемая руководству, за исключением информации, указанной ниже, оценивается так же, как и данные, представленные в настоящей комбинированной финансовой информации.

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Сырье и топливо	Нефтехимия	Прочие	Итого группа
За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.				
Итого выручка по сегменту	149 478	134 243	18 221	301 942
Межсегментные операции	(36 329)	(9 525)	(7 428)	(53 282)
Выручка от внешних покупателей	113 149	124 718	10 793	248 660
ЕВИТДА	68 106	24 330	(5 767)	86 669
За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.				
Итого выручка по сегменту	108 379	105 510	12 268	226 157
Межсегментные операции	(28 389)	(3 500)	(5 705)	(37 594)
Выручка от внешних покупателей	79 990	102 010	6 563	188 563
ЕВИТДА	49 136	20 330	(11 288)	58 178
За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.				
Итого выручка по сегменту	67 271	62 357	10 147	139 775
Межсегментные операции	(8 183)	(1 830)	(1 962)	(11 975)
Выручка от внешних покупателей	59 088	60 527	8 185	127 800
ЕВИТДА	24 678	8 347	(7 058)	25 967

Сверка ЕВИТДА с прибылью до налогообложения приведена ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Сырье и топливо	Нефтехимия	Прочие	Итого группа
ЕВИТДА	68 106	24 330	(5 767)	86 669
Амортизация	(3 152)	(3 410)	(1 654)	(8 216)
Операционная прибыль	64 954	20 920	(7 421)	78 453
Финансовые доходы	-	-	2 910	2 910
Финансовые расходы	-	-	(7 325)	(7 325)
Доходы от приобретения дочерних компаний	-	-	4 957	4 957
Доля в чистой прибыли совместных предприятий	-	-	236	236
Убытки от реализации инвестиций	-	-	(380)	(380)
Обесценение векселей к получению	-	-	(1 731)	(1 731)
Прибыль до налогообложения	64 954	20 920	(8 754)	77 120

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Сырье и топливо	Нефтехимия	Прочие	Итого группа
ЕВИТДА	49 136	20 330	(11 288)	58 178
Амортизация	(2 834)	(2 500)	(606)	(5 940)
Обесценение основных средств	-	-	(426)	(426)
Операционная прибыль	46 302	17 830	(12 320)	51 812
Финансовые доходы	-	-	5 622	5 622
Финансовые расходы	-	-	(4 570)	(4 570)
Доля в чистой прибыли совместных предприятий	-	-	108	108
Доходы от реализации инвестиций	-	-	16	16
Прибыль до налогообложения	46 302	17 830	(11 144)	52 988

За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Сырье и топливо	Нефтехимия	Прочие	Итого группа
ЕВИТДА	24 678	8 347	(7 058)	25 967
Амортизация	(1 940)	(2 038)	(445)	(4 423)
Операционная прибыль	22 738	6 309	(7 503)	21 544
Финансовые доходы	-	-	8 045	8 045
Финансовые расходы	-	-	(9 638)	(9 638)
Доля в чистом убытке совместных предприятий	-	-	(88)	(88)
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	-	(3 262)	(3 262)
Доходы от реализации инвестиций	-	-	3 514	3 514
Прибыль до налогообложения	22 738	6 309	(8 932)	20 115

Географические сегменты. Все производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации.

Наиболее существенные продажи Группы приходятся на следующие страны и регионы:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Россия	141 999	106 876	63 301
Европа	66 330	56 424	38 451
Азия	20 397	15 689	11 810
СНГ	13 077	6 137	7 347
Прочие	6 857	3 437	6 891
Итого выручка	248 660	188 563	127 800

30 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Реализация продукции в Европе осуществляется в следующих странах: Швейцарии, Австрии, Польше, Франции, Нидерландах, Греции, Венгрии, Германии, Финляндии и Чехии. Реализация продукции в Азии осуществляется в следующих странах: Китае, Турции, Объединенных Арабских Эмиратах, Гонконге, Тайване, Корее, Сингапуре и Индии. Реализация продукции в СНГ осуществляется в следующих странах: Украине, Беларуси, Казахстане и Молдове.

31 ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Крупнейшие 100% -ные дочерние общества Группы

ОАО «Губкинский ГПК»	ООО «Тобольск-Нефтехим»
ОАО «Южно-Балыкский ГПК»	ОАО «Красноярский ЗСК»
ООО «Ноябрьский ГПК»*	ЗАО «Сибур-Химпром»
ОАО «Сибур-Нефтехим»	ООО «Сибур-Белсервис»
ОАО «Сибур-ПЭТФ»	ЗАО «Сибур-Транс»
SIBUR International GmbH (Citco Waren-Handelsgesellschaft m.b.H.)	ООО «Томск-Нефтехим»
ОАО «СибуртюменьГаз»	
ООО «Сибур-Геотекстиль»	
ООО «Тольяттикаучук»	

* Муравленский ГПЗ и Вынгапуровский ГПК являются филиалами ООО «Ноябрьский ГПК»

Прочие крупнейшие дочерние общества Группы

	Расчетная доля в уставном капитале, принадлежащая Группе по состоянию на		
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ОАО «Уралоргсинтез»	97	96	95
ОАО «Воронежсинтезкаучук»	98	77	75
КОАО «Оргон»	99	96	96
ОАО «Пластик»	99	67	67
ОАО «Полиэф»	83	25	25
ООО «Юграгазпереработка» (Примечание 16)*	51	51	51

* ООО «Юграгазпереработка» контролирует ООО «Белозерный ГПК», ООО «Нижневартовский ГПК», ООО «Няганьгазпереработка».

32 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Для целей настоящей комбинированной финансовой информации связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, или стороны, находящиеся под общим контролем со стороны третьего лица. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

а) Приобретение ЗАО «Миракл»

В сентябре и октябре 2011 года Компания предоставила ЗАО «Миракл» займы на сумму 34 250 млн. рублей по средней процентной ставке в 8,5% со сроком погашения в сентябре 2013 года. Займы были направлены на частичное рефинансирование банковских кредитов, привлеченных ЗАО «Миракл» для приобретения акций Компании (Примечание 1).

В ноябре 2011 года Компания приобрела у Sibur Limited 100% акций ЗАО «Миракл» за 1 млн. рублей. ЗАО «Миракл» не является бизнесом в соответствии с определением МСФО 3 «Объединение бизнеса», поэтому данное приобретение не было отражено в учете по методу покупки. В результате приобретения Группа отразила следующие активы и обязательства ЗАО «Миракл»:

32 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>7 ноября 2011 г.</u>
Денежные средства	41
Отложенные активы по налогу на прибыль	797
Инвестиции в акции ЗАО «Сибур Холдинг»	72 374
Краткосрочные инвестиции	50
Прочие активы	13
Долгосрочные заемные средства, включая:	(72 598)
Долгосрочные займы от компаний Группы	(34 419)
Краткосрочные заемные средства	(676)

В результате приобретения ЗАО «Сибур Холдинг» получило 50% собственных акций минус одна акция, которые были вычтены из капитала как собственные акции, выкупленные у акционеров. Кроме того, долгосрочный заем, предоставленный ЗАО «Миракл» Группой еще до приобретения, был фактически погашен на дату приобретения, не оказав влияния на прибыль или убыток.

В декабре 2011 г. Компания полностью погасила банковские кредиты, которые ЗАО «Миракл» привлекало для покупки акций Компании.

б) Группа НОВАТЭК

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность включала задолженность перед Группой НОВАТЭК за приобретение ООО «НОВАТЭК-Полимер» в размере 1 502 млн. рублей и 1 730 млн. рублей, соответственно. Указанная сумма должна быть выплачена до 31 декабря 2013 г. ООО «НОВАТЭК-Полимер» было впоследствии переименовано в ООО «Биакспен НК».

в) Группа Gunvor

В октябре 2011 года сторона, осуществляющая совместный контроль над Группой Gunvor, приобрела 37,5% в капитале Группы. В период с октября по декабрь 2011 года Группа продала Группе Gunvor нефтехимической продукции на общую сумму 1 846 млн. рублей. На 31 декабря 2011 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков Группы Gunvor перед Группой составила 497 млн. рублей.

г) Существенные операции с Группой Газпромбанк

<i>Финансовая деятельность</i>	<u>За год, закончившийся 31 декабря</u>		
	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Расходы по процентам	(133)	(743)	(2 558)
Проценты к получению	226	357	331
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	-	-	2 203

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. остатки по расчетам Группы с Группой Газпромбанк представлены следующим образом:

	<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	5 293	10 991
Долгосрочные заёмные средства (Примечание 16)	(9 199)	(9 595)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. остатки по краткосрочным неиспользованным кредитным линиям Группы в Группе Газпромбанк составили 3 500 млн. рублей и 3 050 млн. рублей, по долгосрочным неиспользованным кредитным линиям 200 млн. рублей и 200 млн. рублей соответственно.

С октября 2011 года Группа Газпромбанк не является связанной стороной Группы.

32 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

д) Существенные операции с Группой Газпром

Операционная деятельность	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Приобретение сырья и материалов	(10 298)	(7 705)	(2 585)
Приобретение услуг по транспортировке газа и прочих транспортных услуг	(1 738)	(1 697)	(1 215)
Приобретение прочих товаров и услуг	(451)	(870)	(948)
Итого приобретения у связанных сторон	(12 487)	(10 272)	(4 748)
Продажа природного газа	4 562	3 370	4 677
Продажа продуктов нефтехимии	1 347	773	1 787
Продажа прочих товаров и услуг	13	109	652
Итого выручка, полученная от связанных сторон	5 922	4 252	7 116

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. остатки по расчетам Группы с Группой Газпром и ее дочерними обществами представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и предоплата	578	1 492
Авансы по капитальному строительству	4 966	3 694
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(391)	(653)
Текущая часть реструктурированной задолженности	-	(15)
Долгосрочные заемные средства	(2 273)	(1 353)
Краткосрочные заемные средства	(2 238)	(3 593)

С октября 2011 года Группа Газпром не является связанной стороной Группы.

е) Вознаграждение директорам и членам высшего руководства

Совет директоров Группы состоит из девяти директоров, включая представителей акционера. Членам Совета директоров полагается ежегодное вознаграждение, размер которого утверждается на общем собрании акционеров. В 2011, 2010 и 2009 гг. члены Совета директоров получили вознаграждение в размере 218 млн. рублей, 127 млн. рублей и 127 млн. рублей за 2010, 2009 и 2008 гг., соответственно. В 2012 году Группа планирует выплатить вознаграждение членам Совета Директоров за 2011 год в сумме 84 млн. рублей.

Вознаграждение высшего руководства состоит из заработной платы, премий, медицинского страхования и прочих выплат, включая выплаты по Плану поощрения сотрудников опционами на приобретение акций, общая сумма которых составила 1 028 млн. рублей, 5 079 млн. рублей и 577 млн. рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг., соответственно. Суммы вознаграждения членов высшего руководства определяются ежегодно условиями заключаемых трудовых соглашений.

ж) План поощрения сотрудников опционами на приобретение акций

В марте 2008 г. Совет директоров утвердил План поощрения сотрудников опционами на приобретение акций для руководства и ключевых сотрудников Группы (далее – «План»). План предполагает предоставление опционов на приобретение акций по специально определенной цене исполнения членам Правления и прочим ключевым сотрудникам Группы (далее – «Участники Плана»), большинство из которых оказывали Группе услуги на протяжении последних трех или более лет. Количество акций, предоставленных каждому Участнику Плана, было основано на количестве лет, в течение которых руководитель оказывал Группе услуги. По состоянию на 31 декабря 2009 г. в рамках опционной программы было предоставлено 1 657 609 акций.

Все опционы, действовавшие по состоянию на 31 декабря 2009 г., подлежали исполнению в ноябре 2010 г.

Участник Плана не имел права исполнять опцион на приобретение акций в любое время до наступления даты исполнения. В случае прекращения трудовых отношений с Группой до даты исполнения опциона

32 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

участники Плана утрачивали свои права в рамках Плана.

Расчеты по Плану осуществлялись денежными средствами. На дату исполнения участники Плана обладали правом приобретения акций по цене исполнения и правом последующей обратной продажи акций по рыночной цене. Рыночная цена акций по состоянию на дату исполнения должна была определяться на основании текущих котировок акций в случае публичного размещения акций Группы до ноября 2010 г. В противном случае предполагаемая рыночная цена акций должна была определяться на основании соотношения стоимости бизнеса (Enterprise Value) к EBITDA аналогичных международных компаний, акции которых обращались на бирже, умноженного на показатель EBITDA Группы за последние четыре отчетных квартала, скорректированного на сумму чистой задолженности Группы. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа признала обязательства в размере 4 252 млн. рублей, связанные с рыночной стоимостью опционов, отраженные в составе задолженности по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочей кредиторской задолженности, и отразила соответствующую сумму по статье операционные расходы на оплату труда в комбинированном отчете о совокупном доходе. Справедливая стоимость опционов была определена с помощью модели Блэка-Шоулза.

В ноябре 2010 года все участники Плана подписали с Группой соглашения о досрочном прекращении Плана с обязательствами по выплате 3 452 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2010 г. эти обязательства были частично погашены и оставшаяся часть в сумме 737 млн. рублей была признана в составе задолженности по расчетам с поставщиками и подрядчиками и прочей кредиторской задолженности. Оставшаяся часть изначально начисленного в отношении Плана обязательства в сумме 790 млн. рублей, была списана, что привело к уменьшению суммы операционных расходов на оплату труда в комбинированном отчете о совокупном доходе. По состоянию на 31 декабря 2011 г. все обязательства в отношении Плана были полностью погашены.

з) Совместные предприятия

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. остатки по расчетам Группы с совместными предприятиями представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Займы выданные	1 139	7 410	2 360
Краткосрочные займы	(500)	-	-
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 314	2 244	5 089
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками	(259)	(112)	(59)
		За год, закончившийся 31 декабря	
Операционная деятельность	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Приобретение материалов, товаров и услуг	(7 626)	(1 991)	(3)
Продажа материалов	5 538	1 594	-
Доход по процентам	704	418	650

и) Минеральные удобрения

Для целей настоящей комбинированной финансовой информации дочерние общества Группы Сибур по производству и продаже минеральных удобрений, считаются связанными сторонами Группы Сибур (Примечание 1). В 2011, 2010 и 2009 годах Группа проводила следующие операции с предприятиями Группы Сибур по производству и продаже минеральных удобрений:

ЗАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО МСФО
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011, 2010 и 2009 гг.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Продажа сырья и материалов	4 346	3 845	2 335
Продажа электроэнергии	1 025	920	682
Дисконт по займам выданным (Примечание 10)	-	(188)	(1 621)
Доход по процентам	556	783	721
Амортизация дисконта по заемным средствам	270	-	-

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа имела следующие остатки по операциям с предприятиями Группы Сибур производству и продаже минеральных удобрений:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	100	69
Краткосрочные займы выданные	3 695	3 358
Долгосрочные займы выданные	2 859	2 488
Векселя к получению	-	53
Краткосрочные заемные средства	(3 181)	-
Краткосрочные векселя к погашению на предъявителя	-	(1 009)
Авансы полученные	(117)	(29)

к) Шины

Для целей настоящей комбинированной финансовой информации дочерние общества Группы Сибур по производству и продаже шин считаются связанными сторонами (Примечание 1). В 2011, 2010 и 2009 годах Группа проводила следующие операции с предприятиями Группы Сибур по производству и продаже шин:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Продажа сырья и прочих материалов	13 365	8 617	4 307
Продажа электроэнергии	965	797	779
Продажа прочих работ и услуг	40	85	91
Приобретение шин и резиновых изделий	-	(2)	(5)
Приобретение финансовых инструментов	-	(12)	-
Приобретение финансовых вложений	-	-	(17)
Доходы по процентам	-	691	640
Расходы по процентам	(294)	(520)	(347)

32 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа имела следующие остатки по операциям с предприятиями Группы Сибур по производству и продаже шин:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 610	515
Долгосрочные займы выданные (Примечание 9)	560	3 186
Краткосрочные займы выданные	219	3 932
Задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками	(153)	(158)
Векселя к уплате (Примечание 19)	(5 306)	(5 192)
Авансы полученные	(2)	(11)

33 КОНТРАКТНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Кризис государственных долгов, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под дебиторскую задолженность по основной деятельности определяются с использованием модели «понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от степени их вероятности.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую и нормативно-правовую базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

Судебные разбирательства. В течение отчетного периода Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует претензий или исков к Группе, которые могли бы оказать какое-либо существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы и расходы, по которым не были бы учтены и раскрыты в настоящей комбинированной финансовой информации.

Налогообложение. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, а также представил системный план борьбы с уклонением от налогов. Существует вероятность, что это значительно повысит уровень и частоту налоговых проверок. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

33 Контрактные и условные обязательства и операционные риски (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 г., предусматривает право налоговых органов на внесение поправки в отношении налогооблагаемого дохода при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по некоторым контролируемым операциям, если налоговые органы смогут доказать, что разница между ценой сделки и рыночной ценой превышала 20%.

Контролируемые операции включают операции между взаимозависимыми лицами, в соответствии с определением, используемым в Налоговом кодексе Российской Федерации, и все внешнеторговые сделки (независимо от того, осуществляются они между зависимыми или независимыми сторонами), бартерные операции, а также сделки, цена которых отличается более чем на 20% от уровня цен, применяемых налогоплательщиком по аналогичным сделкам в течение короткого периода времени. Официальное руководство по практическому применению этих правил отсутствует. В прошлом арбитражная практика по этому вопросу была противоречивой.

Налоговые обязательства, возникающие из внутригрупповых транзакций, определяются с использованием фактических цен. Однако, возможно, что по мере уточнения порядка применения правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения подхода к этим вопросам со стороны российских налоговых органов, такие сделки будут оспорены в будущем. В силу незначительного периода применения правил трансфертного ценообразования в РФ влияние возможных претензий со стороны налоговых органов, в случае возникновения таковых в будущем, не может быть оценено с достаточной точностью. Однако это влияние может оказаться существенным для финансового положения и/или операционной деятельности Группы в целом.

В России были введены новые правила трансфертного ценообразования, которые вступают в силу с 2012 года. По сравнению с правилами ранее действовавшего законодательства о трансфертном ценообразовании новые правила лучше проработаны методологически и в определенной степени больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического содействия и развития (ОЭСР). В связи с введением новых российских правил трансфертного ценообразования Группа пересмотрит политику трансфертного ценообразования и должна будет ежегодно готовить извещения для местных налоговых органов и документацию по трансфертному ценообразованию для подтверждения рыночного характера установленных цен и методов трансфертного ценообразования, использовавшихся в операциях, подлежащих особому надзору со стороны налоговых органов. Группа в настоящее время оценивает потенциальное воздействие новых правил трансфертного ценообразования на внутригрупповые операции.

В состав Группы входят компании, учрежденные за пределами России. Налоговые обязательства Группы определяются на основании допущений о том, что эти компании не подвергаются налогообложению налогом на прибыль в России, поскольку они не имеют постоянного представительства в России. Российское налоговое законодательство не содержит подробных правил в отношении налогообложения иностранных компаний. С развитием норм российского законодательства и/или административной практики в отношении интерпретации этих правил возможно изменение подхода российских налоговых органов к определению налогового статуса иностранных компаний Группы. Влияние некоторых из этих изменений не может быть оценено с достаточной точностью. Однако это влияние может оказаться существенным для финансового положения и/или операционной деятельности компании в целом. По мнению руководства, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы с точки зрения соблюдения действующего налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существуют сомнения в способности Группы защитить свою позицию, в комбинированной финансовой информации признаны надлежащие обязательства.

33 Контрактные и условные обязательства и операционные риски (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Охрана окружающей среды. В настоящее время в России ужесточаются природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую переоценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в информации по мере выявления. Потенциальные обязательства, которые возникают в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебных разбирательств и которые невозможно оценить с достаточной точностью, могут оказаться существенными. При действующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение природоохранного законодательства руководство Группы считает, что в настоящий момент не имеется потенциальных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, которые могли бы отрицательно воздействовать на финансовое положение Группы и результаты её деятельности.

Обязательства в социальной сфере. Группа вносит существенный вклад в техническое обслуживание и совершенствование инфраструктуры, а также улучшение благосостояния своих сотрудников в тех регионах, где Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность. В частности, Группа участвует в финансировании строительства и содержания жилищного фонда, медицинских учреждений, предприятий транспорта, организаций культуры и отдыха и прочих социальных объектов. Расходы на такое финансирование списываются по мере возникновения.

Соблюдение обязательных условий кредитных договоров. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, в связи с заемными средствами. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Группы, например, может привести к увеличению стоимости заемных средств. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает условия кредитных договоров.

Обязательства по капитальным затратам. В рамках осуществления текущей хозяйственной деятельности у Группы заключены контракты на приобретение основных средств и оборудования. Совет директоров утвердил план капитальных вложений на 2012 г. в размере 68 479 млн. руб. (2011 г.: 64 209 млн. рублей, 2010 г.: 46 445 млн. рублей).

34 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2012 закончилась реорганизация ЗАО «Миракл» в форме присоединения к ЗАО «СИБУР Холдинг». После присоединения Компания погасила собственные выкупленные акции. В результате Sibur Limited стало единственным прямым акционером Компании и количество выпущенных акций Компании стало равно 21 784 791.

В феврале 2012 года Компания продала ЗАО «Воронежский шинный завод» ООО «Э-Волюшн Тайр», совместному предприятию Группы Pirelli и ГК «Ростехнологии», за 100 млн. евро (4 167 млн. рублей).

26 апреля 2012 г. годовое общее собрание акционеров рассмотрело следующие вопросы:

а) дробление акций Общества с коэффициентом 100 путем конвертации 21 784 791 обыкновенной именной акции Общества номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая в 2 178 479 100 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая;

б) направление 21 785 млн. рублей на выплату дивидендов акционерам Общества в размере 1 000 рублей на одну обыкновенную акцию.

29 марта 2012 года Группа приобрела 50%-ную долю в ООО «Биакспен», производителе ПЭТФ, за денежное вознаграждение в сумме 1 200 млн. рублей, увеличив свою долю владения до 100%.

35 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

С 1 января 2012 года Группа начала применять следующие новые стандарты и интерпретации:

Изменение к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 г., вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты).

В 2009 году МСФО 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его предполагаемое значение, а также устранены противоречия в определении, и (б) компаниям с государственным участием было предоставлено частичное освобождение от применения требований по предоставлению информации.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (а) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПСУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под тарифное регулирование, (б) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО, и (в) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 (а) необходимо провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) доли участия, не обеспечивающей контроль, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (б) предоставлены рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (в) указано, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), должно отражаться в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (а) особое внимание уделяется взаимосвязи раскрываемой качественной и количественной информации о характере и уровне финансовых рисков, (б) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (в) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (г) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО 1 разъясняет требования по представлению показателей и содержанию отчета об изменении капитала; пересмотренный МСФО 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация КИМФО 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Вышеуказанные изменения привели к раскрытию дополнительной или пересмотренной информации, но не оказали существенного влияния на оценку или признание операций и остатков, отраженных в настоящей финансовой отчетности. Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО 7, представлено в данной финансовой информации путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (а) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (б) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышению качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»).

35 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. КИМФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО 32 по классификации эмиссии прав на приобретение акций, разъяснения в КИМФО 14, касающиеся МСФО 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию, и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную финансовую информацию.

Применение вышеуказанных новых стандартов и интерпретаций оказало незначительное влияние на комбинированную финансовую информацию Группы.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО 9 «Финансовые инструменты»: Классификация и оценка. МСФО 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (а) вступления МСФО 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и (б) добавления требований к раскрытию информации в МСФО 9. Ниже изложены его основные отличия от МСФО 39:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (а) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (б) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на счет прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости с отнесением изменений на ее счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход от инвестиции.

Большинство требований в МСФО 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

35 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Применение МСФО 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСФО 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую информацию Группы.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации, Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую информацию Группы.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и раскрытие детальной информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую информацию Группы.

МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на финансовую информацию Группы.

МСФО 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на финансовую отчетность Группы.

35 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на финансовую информацию Группы.

Раскрытие информации – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее финансовой отчетности.

Изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

Изменения к МСФО 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные изменения касаются пересмотра подхода к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации обо всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (а) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (б) переоценка в прочем совокупном доходе. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на финансовую информацию Группы.

«Раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет влияние на раскрытие информации, но не окажет влияния на оценку и признание финансовых инструментов.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменение к МСФО 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его влияние на Группу и сроки принятия данного изменения Группой.

**35 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к гиперинфляции и устранившие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, изменение к МСФО 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, интерпретация КИМФО 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», которая рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли, не окажут влияния на настоящую комбинированную финансовую информацию.

Офис головной компании:

ЗАО «Сибур Холдинг»
ул. Кржижановского, 16/1
Москва, 117997
Россия

Телефон/факс: +7 (495) 777 5500

Вебсайт: www.sibur.ru (на русском языке)
www.sibur.ru/eng/ (на английском языке)