

ПАО «СИБУР Холдинг»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО,
И ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

31 декабря 2016

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о прибылях или убытках по МСФО	1
Консолидированный отчет о финансовом положении по МСФО.....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств по МСФО	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале по МСФО	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе по МСФО	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО:

1	Основные виды деятельности	6
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	18
4	Приобретение и выбытие дочерних обществ и операции с долями неконтролирующих акционеров дочерних обществ	21
5	Активы и обязательства, предназначенные для продажи	24
6	Выручка от продаж.....	26
7	Операционные расходы до расходов по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами	26
8	Финансовые доходы и расходы.....	27
9	Информация по сегментам	27
10	Прибыль на акцию.....	30
11	Основные средства	31
12	Авансы и предоплата по капитальному строительству	32
13	Гудвил и нематериальные активы, за исключением гудвила	32
14	Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	33
15	Авансы, выданные и полученные в рамках услуг по управлению проектом	39
16	Предоплаченные затраты по займам	40
17	Торговая и прочая дебиторская задолженность	40
18	Прочие долгосрочные активы	41
19	Запасы.....	41
20	Займы выданные	42
21	Предоплата и прочие краткосрочные активы	42
22	Банковские депозиты	42
23	Денежные средства и их эквиваленты	42
24	Долгосрочные заемные средства, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	43
25	Долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту «ЗапСибНефтехим»	44
26	Гранты и субсидии	46
27	Прочие долгосрочные обязательства	46
28	Торговая и прочая кредиторская задолженность	47
29	Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	47
30	Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль.....	48
31	Акционерный капитал	48
32	Доля неконтролирующих акционеров дочерних обществ.....	48
33	Налог на прибыль	49
34	Денежные средства от операционной деятельности	52
35	Основные дочерние общества	53
36	Связанные стороны.....	53
37	Финансовые инструменты и факторы финансового риска.....	56
38	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	61
39	Договорные и условные обязательства и операционные риски	63
40	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	66
41	Новые стандарты и интерпретации.....	66
	Контактная информация	68



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «СИБУР Холдинг»:

Мнение

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

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 3 000 миллиона российских рублей (млн руб.), что составляет 2.5% от показателя прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений (ЕБИТДА), оцененного групповым аудитором.

См. примечания 9 и 37 к консолидированной финансовой отчетности

- У Группы есть офисы и операции в нескольких странах. Мы провели работу по аудиту на всех существенных отчитывающихся предприятиях, которые находятся в двух странах.
- Групповой аудитор проводил аудит компонентов Группы, расположенных в России. Офис сети ПрайсвотерхаусКуперс в Австрии провел аудит дочернего предприятия Группы, расположенного в этой стране.
- Объем аудита покрыл 85% выручки Группы.
- Приобретение 100% доли участия в ООО «Тобольская ТЭЦ»
- Развитие бизнеса АО «НИПИгазпереработка»
- Оценка обесценения гудвила
- Признание выручки

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

Существенность

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	3 000 млн руб.
Как мы ее определили	2,5% от EBITDA, оцененного групповым аудитором
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности EBITDA, потому что, на наш взгляд, именно этот базовый показатель наиболее часто применяется для оценки результатов деятельности Группы. Мы установили уровень 2,5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, используемых для коммерческих организаций в данной индустрии.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p><i>Приобретение 100% доли участия в ООО «Тобольская ТЭЦ»</i></p> <p>См. примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности</p> <p>В феврале 2016 г. Группа приобрела 100% доли ООО «Тобольская ТЭЦ» («Тобольская ТЭЦ») за общую цену приобретения 7 909 млн руб. В рамках распределения цены приобретения Группа признала нематериальный актив в размере 4 115 млн руб. в отношении договора на поставку мощности Тобольской ТЭЦ.</p>	<p>Выполненные нами аудиторские процедуры включали в том числе проведение сверки цены приобретения с условиями договора купли-продажи акций. Мы провели анализ выполнения критериев признания нематериального актива, оценили методологию, использованную руководством Группы при определении условного вознаграждения, и провели проверку данного условного вознаграждения.</p>

Ключевой вопрос аудита

В консолидированном отчете о прибылях или убытках Группа признала прибыль от приобретения в размере 2 356 млн руб., которая представляет собой превышение суммы приобретенных чистых активов над общей суммой цены приобретения.

Эта область привлекла особое внимание в ходе аудита по причине использования значимых суждений и оценок руководства при учете данного приобретения. Основные суждения относились к определению цены приобретения и распределению цены приобретения между активами и обязательствами приобретенной компании.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы привлекли наших внутренних экспертов по оценке для анализа результатов распределения цены приобретения, включая оценку справедливой стоимости приобретенных чистых активов, допущений и методологии, использованной руководством Группы для оценки справедливой стоимости приобретенных чистых активов.

Основные допущения, использованные руководством для оценки справедливой стоимости, были оценены следующим образом:

- долгосрочные темпы роста были сопоставлены с прогнозами темпов роста экономики и отрасли;
- прогнозы в отношении цен на электроэнергию и мощность и индекса потребительских цен были сопоставлены с независимыми прогнозами известных информационных агентств и/(или) государственных экономико-статистических служб;
- ставка дисконтирования была оценена нашими экспертами по оценке, которые провели анализ методологии расчета ставки дисконтирования и ее компонентов путем сопоставления стоимости долга и капитала с показателями сопоставимых компаний;
- прогнозы по объемам производства были сопоставлены с максимальной производственной мощностью, чтобы удостовериться в том, что они находятся в надлежащем диапазоне, и со средним фактическим объемом производства за предыдущий год, чтобы убедиться в реалистичности планов руководства.

Мы не выявили каких-либо значительных замечаний, связанных с определением справедливой стоимости, или каких-либо значительных искажений в учете и раскрытии данного приобретения в финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Развитие бизнеса АО «НИПИГазпереработка»

См. примечания 4 и 32 к консолидированной финансовой отчетности

В июле 2015 г. АО «НИПИГазпереработка» (НИПИГАЗ), дочернее общество Группы, и ООО «Газпром переработка Благовещенск», дочернее общество Группы «Газпром», подписали договор об управлении проектом по строительству Амурского газоперерабатывающего завода («Договор»). Согласно Договору, НИПИГАЗ управляет и осуществляет контроль за выполнением строительно-монтажных работ, а также за закупкой и поставкой на строительную площадку оборудования и материалов до момента передачи заказчику ООО «Газпром переработка Благовещенск» предприятия в состоянии механической готовности.

Мы обратили особое внимание на этот вопрос в силу существенности Договора и того факта, что он отличается от основной хозяйственной деятельности Группы.

В июне 2016 г. Группа передала право собственности на 50% голосующих акций НИПИГАЗ компаниям, контролируемым некоторыми акционерами Группы, включая тех, которые одновременно входят в состав высшего руководства Группы. В результате принадлежащая Группе эффективная доля акционерного капитала НИПИГАЗ уменьшилась до 45% (что представляет собой 50% обыкновенных голосующих акций).

Руководство Группы применило значимое суждение в отношении того, что Группа сохранила контроль над НИПИГАЗ в соответствии с определенной политикой корпоративного управления.

Эта область привлекла особое внимание в ходе аудита по причине значимости суждения руководства, использованного

Наши аудиторские процедуры включали изучение условий Договора и анализ соответствующих рисков и выгод. Мы проанализировали условия Договора и согласились с примененными руководством Группой принципами бухгалтерского учета для этой операции.

Мы провели анализ учетной политики, применяемой руководством, включая критерии признания вознаграждения за предоставление услуг, предусмотренного в Договоре, и пришли к выводу о том, что они соответствуют требованиям МСФО (IAS) 18 «Выручка».

Мы проанализировали документы, подтверждающие признание выручки Группой по Договору, включая соглашения с субподрядчиками и поставщиками, счета и графики платежей, имеющиеся бюджеты и прогнозы по выручке и затратам. Мы обсудили статус выполнения проекта с руководством, включая финансовых и технических экспертов.

Мы рассмотрели условия соглашения о купле-продаже акций и подтвердили дату передачи права собственности и оставшуюся долю участия Группы в НИПИГАЗ, а также количество оставшихся в распоряжении Группы голосующих акций.

Мы изучили уставные документы НИПИГАЗ и политику корпоративного управления, подтверждающие сохранение контроля Группы над данным дочерним обществом.

Мы также проверили отражение данной операции в консолидированной финансовой отчетности Группы.

В результате выполнения наших аудиторских процедур существенных искажений выявлено не было.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

при определении факта сохранения контроля Группы над НИПИГАЗ, и существенности влияния данной операции на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Оценка обесценения гудвила

См. примечание 13 к консолидированной финансовой отчетности

Группа должна ежегодно проводить тест на обесценение гудвила.

В ходе нашего аудита мы обратили на этот вопрос особое внимание в силу существенности суммы гудвила, признанного Группой на отчетную дату (12 097 млн руб. на 31 декабря 2016), и значимости использованных руководством суждений. Значимые суждения и оценки руководства в основном относились к прогнозам долгосрочных темпов роста, валютных курсов и ставок дисконтирования, а также к прогнозам динамики цен на нефть и их применению в прогнозировании выручки, а также прогнозам операционных расходов на основе предполагаемых темпов роста индекса потребительских цен.

Руководство пришло к выводу об отсутствии обесценения гудвила, отраженного Группой по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Мы провели анализ и критическую оценку состава будущих денежных потоков в прогнозах руководства и процесса их подготовки.

Мы установили, что руководство придерживалось процесса подготовки прогнозов будущих потоков денежных средств, установленного в Группе.

Мы привлекли специалистов по оценке, которые оказали нам содействие в проведении анализа допущений и методологий, которые были использованы руководством Группы в модели обесценения. Основные допущения, использованные руководством в модели обесценения, были оценены следующим образом:

- долгосрочные темпы роста были сопоставлены с прогнозами темпов роста экономики и отрасли;
- прогнозы в отношении цен на нефть, обменного курса рубля к доллару США и индекса потребительских цен были сопоставлены с независимыми прогнозами, составляемыми известными информационными агентствами и/ (или) государственными экономико-статистическими службами;
- ставка дисконтирования была оценена нашими экспертами по оценке, которые провели анализ методологии расчета ставки дисконтирования и ее компонентов путем сопоставления стоимости долга и капитала с показателями сопоставимых компаний.

Мы сравнили фактические финансовые результаты за год, закончившийся 31 декабря

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

2016 г., с прогнозами на 2016 г., использованными в модели обесценения предыдущего года, чтобы оценить обоснованность допущений прошлого года, на основе которых составлялся прогноз.

Наши внутренние эксперты по оценке провели анализ чувствительности модели обесценения, изменив допущения, к которым модель была наиболее чувствительна: EBITDA, долгосрочный темп роста и ставка дисконтирования.

В результате выполнения данных аудиторских процедур существенных искажений выявлено не было.

Признание выручки

См. примечание 6 к консолидированной финансовой отчетности

Группа признает выручку от продажи продукции в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности, который определяется по условиям договора с соответствующим покупателем. В ряде договоров продаж определены разные моменты перехода права собственности и связанных с ним рисков и выгод. Некоторые виды продаж требуют поставки продукции на большие расстояния, в результате чего процедура определения момента перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности, является более сложной и требует применения определенных оценок.

Сложность в определении надлежащего момента перехода права собственности и связанных с ним рисков и выгод повышает риск признания выручки в ненадлежащем периоде, что приводит к ее потенциальному завышению или занижению.

В силу высокой волатильности российского рубля в течение отчетного периода продажи в иностранной валюте, если они признаются в ненадлежащем периоде, также связаны с риском некорректной классификации положительных/отрицательных курсовых

Мы выбрали отдельные операции для тестирования на правильность их отражения в надлежащем периоде. По выбранным операциям дата признания выручки была проверена на соответствие товаросопроводительным документам со ссылкой на соответствующий договор купли-продажи с покупателем.

В отношении продаж в иностранной валюте мы проверили соответствие обменного курса, использованного для пересчета суммы продажи в функциональную валюту отчетности, официальному обменному курсу Центрального банка РФ на дату перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности.

Мы также провели проверку непоплаченных остатков торговой дебиторской задолженности на конец года, получив подтверждения непосредственно от покупателей.

В результате выполнения нами данных работ существенных искажений выявлено не было.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

разниц и выручки в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Большой объем операций и возможность ручного вмешательства создают возможность для преднамеренных манипуляций или ошибок.

Международные стандарты аудита содержат опровержимое допущение о наличии риска недобросовестных действий в области признания выручки в рамках каждого аудиторского задания.

Определение объема аудита группы

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

Принимая во внимание, что мы единолично ответственны за выражение мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы, мы несем ответственность за общее управление, надзор и выполнение задания по аудиту Группы. При определении объема аудита мы определили характер аудиторских процедур и объем работ, которые планировалось выполнить на отчитывающихся предприятиях, таким образом, чтобы обеспечить получение достаточных аудиторских доказательств для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы также определили, какой вид работ должен быть выполнен непосредственно нами как групповым аудитором, или аудиторами компонентов Группы, представленными как фирмами, входящими в сеть ПрайсвотерхаусКуперс, так и другими аудиторскими фирмами. При выполнении аудиторских процедур аудиторами компонентов мы определили степень нашего вовлечения в их работу для того, чтобы мы смогли сформировать вывод о том, что были получены достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для формирования нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом.

При определении нашего подхода к аудиту Группы мы принимали во внимание существенность компонентов Группы по отношению к консолидированной финансовой отчетности, нашу оценку рисков, присущих каждому компоненту, объем доказательств, полученных в результате наших аудиторских процедур по Группе в целом, а также риски, присущие несущественным компонентам, по которым мы не проводили аудиторские процедуры в полном объеме.

На основании вышесказанного мы определили характер и объем аудиторских процедур как на уровне отчитывающихся предприятий, так и на уровне Группы в целом. Там, где работа была выполнена другим офисом сети ПрайсвотерхаусКуперс, мы осуществляли общий надзор на консолидационном уровне, а также, провели тестирование выручки компонента для того, чтобы убедиться, что были получены достаточные аудиторские доказательства для формирования нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом.

Наш подход к определению объема аудита по Группе представляет собой процесс, в рамках которого аудиторской проверке подлежат отчитывающиеся предприятия, принимая во внимание существенность влияния на финансовую отчетность, наличие значимого риска, или в качестве элемента непредсказуемости.

На этом основании мы определили предприятия Группы, расположенные в России и Австрии, по которым необходимо провести аудиторские процедуры в полном объеме или процедуры в отношении определенных статей финансовой отчетности. В совокупности на данные отчитывающиеся предприятия приходится 85% выручки Группы. В отношении существенного совместного предприятия Группы ООО РусВинил, аудит был проведен другой аудиторской фирмой в соответствии с нашими инструкциями.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит «Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.» (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, а также полный Годовой обзор ПАО «СИБУР Холдинг» за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 г., которые, как ожидается, будут нам предоставлены после этой даты.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

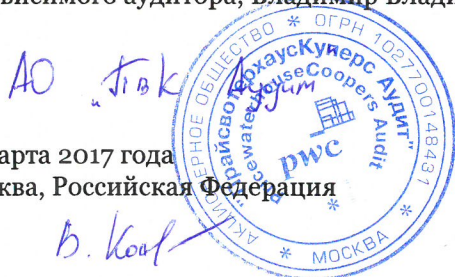
Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, Владимир Владимирович Коноплин.

14 марта 2017 года
Москва, Российская Федерация



В. В. Коноплин, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000491),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «СИБУР Холдинг»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 8 июля 2005г.
за № 1057747421247

Российская Федерация, 626150, Тюменская область, г. Тобольск,
территория Восточный промышленный район, квартал 1-й,
дом 6, строение 30.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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


ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

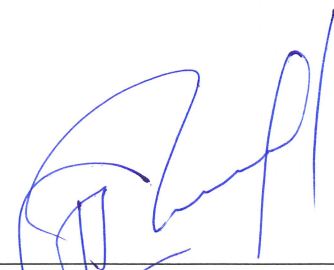
ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО МСФО
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прим.		За год, закончившийся	
		2016 г.	2015 г.
6	Выручка	411 812	379 852
7	Операционные расходы до расходов по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами	(308 681)	(276 194)
36	Расходы по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами	-	(12 976)
	Операционная прибыль	103 131	90 682
8	Финансовые доходы	53 196	1 764
8	Финансовые расходы	(21 912)	(78 687)
4	Результат от приобретения дочернего общества	1 666	-
4	Прибыль от выбытия дочернего общества	-	1 012
5	Убыток от выбытия актива, предназначенного для продажи	-	(188)
14	Доля в чистой прибыли/(убытке) совместных и ассоциированных предприятий	6 471	(1 264)
	Прибыль до налогообложения	142 552	13 319
33	Расходы по налогу на прибыль	(29 463)	(6 814)
	Прибыль за год	113 089	6 505
	Прибыль за год, относящаяся к:	113 089	6 505
32	- неконтролирующим акционерам дочерних обществ	1 950	254
	- акционерам материнской компании	111 139	6 251
	Базовая и разводненная прибыль на одну акцию (в рублях)	51,02	2,87
10, 31	Средневзвешенное количество акций в обращении (в тыс.)	2 178 479	2 178 479

Дополнительная информация (не определено в МСФО)

9	ЕБИТДА	139 629	135 635
	Рентабельность по ЕБИТДА	33,9%	35,7%
9	Скорректированный показатель ЕБИТДА	149 157	141 663
	Рентабельность по скорректированному показателю ЕБИТДА	36,2%	37,3%
	Прибыль к распределению	66 518	62 182


Д.В. Конов
Председатель Правления
14 марта 2017 г.


А.А. Петров
Управляющий директор, Экономика и финансы
14 марта 2017 г.

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО МСФО
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прим.		По состоянию на 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
	Активы		
	Долгосрочные активы		
11	Основные средства	435 002	359 527
12	Авансы и предоплата по капитальному строительству	95 998	44 051
4, 13	Гудвил	12 097	11 959
13	Нематериальные активы, за исключением гудвила	114 228	115 414
14	Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	31 757	27 064
33	Отложенные налоговые активы	11 081	15 440
	Долгосрочные авансы, выданные в рамках услуг по управлению проектом	33 109	-
15	Предоплаченные затраты по займам	3 432	5 855
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 754	1 898
17	Прочие долгосрочные активы	2 150	2 422
18	Итого долгосрочные активы	740 608	583 630
	Краткосрочные активы		
19	Запасы	30 992	27 306
33	Предоплата по текущему налогу на прибыль	5 523	16 392
20	Займы выданные	971	4 101
17	Торговая и прочая дебиторская задолженность	20 135	23 629
21	Предоплата и прочие краткосрочные активы	16 381	16 445
	Краткосрочные авансы, выданные в рамках услуг по управлению проектом	4 630	-
15	Предоплаченные затраты по займам	3 709	2 610
16	Денежные средства и их эквиваленты	60 635	172 083
23	Итого краткосрочные активы	142 976	262 566
4, 5	Активы, предназначенные для продажи	2 641	609
	Итого активы	886 225	846 805
	Обязательства и капитал		
	Долгосрочные обязательства		
24	Долгосрочные заемные средства, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	160 855	252 399
	Долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту «ЗапСибНефтехим»	158 770	157 005
25	Гранты и субсидии	41 082	42 096
26	Долгосрочные авансы, полученные в рамках услуг по управлению проектом	35 481	-
15	Отложенные налоговые обязательства	34 355	32 324
33	Прочие долгосрочные обязательства	12 390	5 791
27	Итого долгосрочные обязательства	442 933	489 615
	Краткосрочные обязательства		
28	Торговая и прочая кредиторская задолженность	50 007	45 451
	Краткосрочные авансы, полученные в рамках услуг по управлению проектом	5 931	-
15	Задолженность по текущему налогу на прибыль	2 213	1 566
33	Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	21 273	46 605
29	Текущая часть долгосрочных заемных средств, относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	915	1 140
25	Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	5 615	3 352
30	Итого краткосрочные обязательства	85 954	98 114
4, 5	Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	600	369
	Итого обязательства	529 487	588 098
	Капитал		
31	Уставный капитал	21 784	21 784
	Эмиссионный доход	9 357	9 357
	Резерв по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами	32 450	32 450
36	Нераспределенная прибыль	290 889	193 900
	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	354 480	257 491
32	Доля неконтролирующих акционеров дочерних обществ	2 258	1 216
	Итого капитал	356 738	258 707
	Итого обязательства и капитал	886 225	846 805

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прим.		За год, закончившийся	
		2016 г.	2015 г.
	Операционная деятельность		
	Денежные средства от операционной деятельности до уплаты		
34	налога на прибыль	150 606	123 407
33	Уплаченный налог на прибыль	(12 912)	(4 305)
34	Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности	137 694	119 102
	Инвестиционная деятельность		
	Приобретение основных средств	(141 766)	(80 486)
	Приобретение нематериальных активов и прочих долгосрочных активов	(3 927)	(3 905)
4	Приобретение дочернего общества за вычетом денежных средств в приобретенном обществе	(2 765)	(61 726)
4	Поступления от продажи дочернего общества за вычетом денежных средств в проданном обществе	3 445	21 278
14	Дополнительные вклады в уставный капитал совместных предприятий	(4 076)	(1 852)
14	Дивиденды, полученные от совместных предприятий	2 573	1 670
	Проценты полученные	672	1 282
20	Займы выданные	(1 268)	(1 296)
	Погашение займов выданных	4 438	368
	Поступления от продажи основных средств	283	354
	Поступления от продажи прочих финансовых активов	148	-
	Перевод в состав денежных средств с ограничением к использованию, предназначенных для инвестиционной деятельности	-	910
	Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(142 243)	(123 403)
	Финансовая деятельность		
	Поступление заемных средств	177 628	309 729
	Погашение заемных средств	(215 569)	(123 715)
22	Соглашение о зачете полученного займа	(26 095)	-
	Проценты уплаченные	(21 894)	(14 867)
31, 32	Дивиденды выплаченные	(16 163)	(18 125)
	Продажа валюты по договорам «своп»	(10 072)	(16 993)
	Поступления по договорам «своп»	8 002	16 969
	Размещение депозитов	(3 342)	(8 631)
	Возврат депозитов	3 208	10 293
	Банковские комиссии уплаченные	(3 239)	(9 994)
26	Получение грантов и субсидий	1 723	1 774
	Поступления от продажи долей неконтролирующих акционеров дочерних обществ	1 500	-
	Приобретение долей неконтролирующих акционеров дочерних обществ	(405)	-
	Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/ полученных от финансовой деятельности	(104 718)	146 440
	Влияние изменения курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(2 181)	2 277
	(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(111 448)	144 416
	Денежные средства и их эквиваленты на начало года	172 083	27 667
	Денежные средства и их эквиваленты на конец года	60 635	172 083

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ПО МСФО
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

		Относящиеся к акционерам материнской компании							
		Устав- ный ка- пи- тал	Эмисси- онный доход	Расходы по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществля- ются		Нерас- преде- ленная прибыль	Итого	Доля неконтро- лирующих акционе- ров Итого	Итого капи- тал
				долевыми инстру- ментами					
Прим.	Остаток на								
	31 декабря 2014 г.	21 784	9 357	19 474	206 402	257 017	964	257 981	
	Прибыль за год	-	-	-	6 251	6 251	254	6 505	
	Актуарный убыток по пенсионным обязательствам	-	-	-	(282)	(282)	(2)	(284)	
	Итого совокупный доход за год	-	-	-	5 969	5 969	252	6 221	
	Прочие корректировки	-	-	-	(346)	(346)	-	(346)	
	Выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами	-	-	12 976	-	12 976	-	12 976	
36	Дивиденды	-	-	-	(18 125)	(18 125)	-	(18 125)	
31	Остаток на								
	31 декабря 2015 г.	21 784	9 357	32 450	193 900	257 491	1 216	258 707	
	Прибыль за год	-	-	-	111 139	111 139	1 950	113 089	
	Актуарная прибыль по пенсионным обязательствам	-	-	-	98	98	7	105	
	Итого совокупный доход за год	-	-	-	111 237	111 237	1 957	113 194	
	Операции с долями неконтролирующих акционеров дочерних обществ	-	-	-	65	65	935	1 000	
4	Дивиденды	-	-	-	(14 313)	(14 313)	(1 850)	(16 163)	
31, 32	Остаток на								
	31 декабря 2016 г.	21 784	9 357	32 450	290 889	354 480	2 258	356 738	

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ПО МСФО
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Прибыль за год	113 089	6 505
Прочий совокупный доход/(расход):	105	(284)
Совокупный доход/(расход), который впоследствии не будет перенесен в состав прибылей или убытков:		
Актuarная прибыль/(убыток) по пенсионным обязательствам	153	(349)
Отложенный налог	(48)	65
Итого совокупный доход за год	113 194	6 221
Итого совокупный доход за год, относящийся к:	113 194	6 221
- неконтролирующим акционерам дочерних обществ	1 957	252
- акционерам материнской компании	111 237	5 969

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ПАО «СИБУР Холдинг» (далее именуемое «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») осуществляют деятельность как вертикально интегрированное газоперерабатывающее и нефтехимическое предприятие. Группа закупает сырье (в основном попутный нефтяной газ и ШФЛУ), перерабатывает его и производит топливные и нефтехимические продукты, которые реализует на внутреннем и международном рынках.

Производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и разъяснениями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международной финансовой отчетности (КРМФО). Большинство компаний Группы ведут учет в российских рублях и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации («РСБУ»). Финансовая консолидированная отчетность Группы подготовлена на основе данных бухгалтерского учета компаний Группы с внесением поправок и проведением переклассификаций для достоверного представления согласно МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также финансовых активов и обязательств (включая производные финансовые инструменты), оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает использование определенных существенных оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.

Основные положения учетной политики, которые применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Изменения в представлении данных. Группа продолжает реализацию инвестиционного проекта «ЗапСибНефтехим» («ЗапСиб») – строительство установки пиролиза и установок по производству полимеров в городе Тобольске, Тюменская область. Финансирование строительства осуществляется за счет денежных потоков Группы от операционной деятельности и заемных средств. Руководство Группы приняло решение отражать остатки по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам, полученным в рамках финансирования инвестиционного проекта «ЗапСиб», по соответствующим строкам «Долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту «ЗапСибНефтехим» и «Текущая часть долгосрочных заемных средств, относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим» (Примечание 25) в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 г. с соответствующей переклассификацией из строк «Долгосрочные заемные средства» и «Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств» на 31 декабря 2015 г.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние общества, включая структурированные предприятия, представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа: (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает существенное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций.

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

В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и долевым распределению пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние общества включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности начиная с даты утери контроля.

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

Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров индивидуально по каждой сделке: либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально доле неконтролирующих акционеров в чистых активах приобретенного предприятия.

Гудвил определяется путем вычитания чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы средств, переданных за приобретение предприятия, суммы доли неконтролирующих акционеров в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей Группе непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Доля неконтролирующих акционеров – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Доля неконтролирующих акционеров представляет отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера доли неконтролирующих акционеров.

Активы и группы выбытия, классифицируемые как предназначенные для продажи. Активы, предназначенные для продажи, и активы выбывающей группы (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерним обществом, которому принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты и если существует высокая степень вероятности продажи. Такие активы отражаются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой и передаваемые при выбытии, подлежат переклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Основные средства. Основные средства отражаются по себестоимости, скорректированной до эквивалента 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 (там, где это необходимо).

Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются, если имеется вероятность поступления экономических выгод и стоимость актива может быть достоверно определена, при одновременном выводе из эксплуатации и списании подлежащих замене частей. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке.

Если балансовая стоимость актива превышает расчетную возмещаемую стоимость, она незамедлительно уменьшается до возмещаемой стоимости.

Амортизация основных средств. Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования (за исключением амортизации катализаторов, которая рассчитывается пропорционально единице произведенной продукции):

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	20-60
Сооружения	10-50
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства и прочее	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 перспективно.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. 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 при необходимости корректируются на конец каждого отчетного периода.

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

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

Нематериальные активы

(а) Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли идентифицируемых чистых активов Группы в дочернем обществе на дату приобретения. 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 не восстанавливаются. Прибыль или убыток от продажи предприятия содержит остаточную сумму гудвила, относящегося к проданному предприятию.

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 представляют собой операционные сегменты.

(б) Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживание), отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработку отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

(в) Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новых и модернизированных продуктов) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализованы в последующие периоды.

(г) Прочие нематериальные активы с определенным сроком полезного использования отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

Амортизация рассчитывается линейным методом, чтобы обеспечить равномерное распределение стоимости нематериальных активов в течение расчетного срока их полезного использования. Контракты на поставку амортизируются в течение срока их действия (Примечание 4). Сроки полезного использования нематериальных активов ежегодно пересматриваются с учетом характера активов. 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: ценности использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Обесценение нефинансовых активов. Активы с неопределенным сроком полезного использования (например, гудвил) не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что возмещение их балансовой стоимости может стать невозможным. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств (единицы, генерирующие денежные средства). Нефинансовые активы, кроме гудвила, которые подверглись обесценению, на каждую отчетную дату рассматриваются с точки зрения возможности сторнирования обесценения.

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

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. Дивиденды, полученные от совместных предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в совместные предприятия. Балансовая стоимость совместных предприятий включает гудвил, определенный на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях или убытках совместных предприятий после приобретения отражается в прибыли или убытке за год как доля в чистой прибыли совместных предприятий. Доля Группы в прочем совокупном доходе совместных предприятий после приобретения их Группой отражается в составе прочего совокупного дохода.

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

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Ассоциированные предприятия. Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные предприятия. Балансовая стоимость ассоциированных предприятий включает идентифицированный при приобретении гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных предприятий после приобретения отражается в прибыли или убытке за год как доля в чистой прибыли ассоциированных предприятий. Доля Группы в прочем совокупном доходе ассоциированных предприятий после приобретения их Группой отражается в составе прочего совокупного дохода.

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

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями исключается пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, включая расходы по осуществлению сделки, а в дальнейшем – по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва по сомнительным долгам.

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

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

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цене 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 продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в связи с депозитами до востребования, классифицируются в составе положительных или отрицательных курсовых разниц от операционной деятельности.

Размещения и поступления от долгосрочных депозитов признаются в составе финансовой деятельности.

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

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность выбытия ресурсов для их погашения определяется по всей совокупности таких обязательств. 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 по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно. Резервы переоцениваются на каждую отчетную дату, и изменения резервов отражаются в прибыли или убытке.

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

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Российские налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (НДС к получению и НДС к уплате), отражается в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе краткосрочных активов или краткосрочных обязательств соответственно. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. Соответствующие обязательства по НДС сохраняются до тех пор, пока не произойдет списание данной задолженности для целей налогового учета.

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

Гранты и субсидии. Гранты и субсидии отражаются по справедливой стоимости в тех случаях, когда существует обоснованная уверенность в том, что они будут получены и Группа выполнит все сопутствующие условия. Гранты и субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенный доход и отражаются в составе прибыли или убытка: а) равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов или б) в полной сумме при продаже актива. Гранты и субсидии, полученные в качестве компенсации затрат некапитального характера, признаются в составе прибыли или убытка, что приводит к уменьшению соответствующих затрат.

Если гранты предназначены для финансирования приобретения основных средств, соответствующие поступления денежных средств отражаются в составе финансовой деятельности.

Заемные средства. Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. В последующих периодах заемные средства учитываются по амортизированной стоимости. Разница между суммой полученных заемных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках в течение срока, на который выдан кредит или заем, с использованием метода эффективной ставки процента.

Комиссионные, 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 этом случае комиссионные расходы являются отложенными до начала использования средств по кредиту и представлены в отчетности как предоплаченные затраты по займам. Распределение предоплаченных затрат по займам на долгосрочные и краткосрочные основано на ожидаемом графике выборки соответствующих финансовых средств.

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

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату.

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по данным квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к затратам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы исключительно для приобретения квалифицируемого актива. В этом случае капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Уставный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от их выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

В случае приобретения компаниями Группы акций (долевых инструментов) Компании уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на акционеров компании, до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относящегося к акционерам компании. Прибыли или убытки, возникающие в результате сделок с собственными выкупленными акциями, отражаются в консолидированном отчете об изменениях в капитале за вычетом соответствующих затрат по сделке, включая налоги.

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

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

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 отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

Приобретение и продажа долей неконтролирующих акционеров дочерних обществ. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли. Группа признает разницу между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной доли неконтролирующих акционеров как операцию с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу доли неконтролирующих акционеров, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против обязательств по отложенному налогу на прибыль только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних обществ или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Все налоги, кроме налога на прибыль, включая НДС, акциз и экспортные пошлины отражаются в составе операционных расходов.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности Некоторые компании Группы предоставляют своим сотрудникам определенные льготы и выплаты после их выхода на пенсию. 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 или убытки, возникающие из-за корректировок и изменений в актуарных предпосылках, учитываются в капитале как прочий совокупный доход в том периоде, в котором они возникают. Данные обязательства оцениваются ежегодно независимым квалифицированным актуарием.

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

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также льгот в неденежной форме (таких как услуги здравоохранения и детских дошкольных учреждений) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. Программа опционов на акции позволяет руководству Группы приобретать акции Компании. Справедливая стоимость опционов оценивается на дату предоставления прав на акции и распространяется на срок, в течение которого сотрудники имеют безоговорочное право на опционы. Справедливая стоимость выданных опционов отражается по справедливой стоимости соответствующих акций, которая рассчитывается на дату предоставления прав на акции с использованием модели оценки с учетом условий выданных опционов. Каждый транш учитывается как отдельное соглашение и относится на расходы с соответствующим равномерным увеличением акционерного капитала в течение всего периода вступления прав в силу.

Признание выручки. Для целей составления консолидированной финансовой отчетности выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязательство доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. В агентских взаимоотношениях общая сумма экономических выгод, полученная принципалом, включает в себя суммы, которые не приводят к увеличению капитала Группы. Таким образом, выручкой по таким соглашениям является комиссия, полученная агентом и учитываемая на нетто основе.

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

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

Классификация финансовых активов. Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; займы и дебиторская задолженность 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, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, – это финансовые активы, предназначенные для торговли. 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, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Активы этой категории классифицируются как краткосрочные активы, так как ожидается, что они будут проданы в течение ближайших 12 месяцев. Прибыли или убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по статье «Финансовые доходы или финансовые расходы» в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они возникли.

- б) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность отражены в составе краткосрочных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе долгосрочных активов. Займы и дебиторская задолженность Группы включаются в статьи консолидированного отчета о финансовом положении – «Торговая и прочая дебиторская задолженность» «Займы и векселя к получению» и «Денежные средства и их эквиваленты».

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

в) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания актива или его обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их себестоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующий период справедливая стоимость долгового инструмента, классифицируемого как «имеющийся в наличии для продажи», увеличивается, и это увеличение может быть объективно отнесено на событие, произошедшее после того, как в составе прибылей или убытков был отражен убыток от обесценения, этот убыток сторнируется через прибыль или убыток за текущий период.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства распределяются по следующим учетным категориям: а) удерживаемые для торговли, в которые также входят финансовые производные инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства Группы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также долгосрочные и краткосрочные заемные средства.

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

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

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

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

Портфель других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо к активам, учитываемым по справедливой стоимости на многократной основе, если: (а) Группа управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе Группа предоставляет информацию о группе активов и обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения.

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

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Производные финансовые инструменты, включая процентные фьючерсы, форвардные соглашения, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Группа не применяет учет хеджирования.

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

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные 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.

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 такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

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

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

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

Операции, выраженные в иностранной валюте. Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних обществ и валютой представления консолидированной отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные в иностранной валюте на 31 декабря 2016 и 2015 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 составе прибыли или убытка как курсовые разницы.

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

	долл. США/руб.	евро/руб.
На 31 декабря 2016 г.	60,6569	63,8111
Средневзвешенный за 2016 г.	67,0349	74,2310
На 31 декабря 2015 г.	72,8827	79,6972
Средневзвешенный за 2015 г.	60,9579	67,7767

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителям Группы, отвечающим за операционные решения. Сегменты, выручка, показатели деятельности или активы которых составляют 10% или более в доли всех сегментов, отражаются отдельно.

3 ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа выполняет бухгалтерские оценки и принимает допущения, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств в будущие отчетные периоды. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

В процессе применения учетной политики, также как и при применении бухгалтерских оценок, руководство использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующее:

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство в Российской Федерации допускают возможность различных толкований (Примечание 39).

Признание отложенного налогового актива. Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если существует высокая вероятность использования соответствующего налогового вычета. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и сумм налогового возмещения определенных предприятий Группы руководство полагается на свои суждения и использует оценочные значения исходя из величины налогооблагаемой прибыли последних лет и ожиданий в отношении налогооблагаемой прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

3 ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сроки полезного использования основных средств. Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Оценка сроков полезного использования объектов основных средств производилась с применением профессионального суждения руководства на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство рассматривает такие факторы как ожидаемый способ применения объекта, оценочные темпы его технического устаревания, ликвидационная стоимость, физический износ и среда, в которой эксплуатируется объект 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.

Расчетное обесценение гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на предмет обесценения на ежегодной основе. Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности использования. Эти расчеты требуют применения оценочных значений (Примечание 13).

Расчетное обесценение основных средств и нематериальных активов, не включая гудвил. Основные средства и нематериальные активы, не включая гудвил, тестируются на предмет обесценения в случае, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что возмещение их балансовой стоимости может стать невозможным. Для целей оценки обесценения активы объединяются в группы на самом низком уровне, на котором предприятие отдельно идентифицирует денежные потоки (единицы, генерирующие денежные средства или ЕГДС). Возмещаемая стоимость генерирующей группы активов определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности дальнейшего использования, 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 ЕГДС.

Выплаты, основанные на акциях, с расчетами долевыми инструментами, предназначенные для директоров и ключевого руководящего персонала. При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы использовало оценочные значения и суждения применительно к выплатам, основанным на акциях, с расчетами долевыми инструментами, предназначенным директорам и ключевому руководящему персоналу Группы (Примечание 36).

В рамках этих программ вознаграждения в форме акций с расчетами долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости соответствующих акций, которая рассчитывается на дату предоставления прав на акции с использованием модели оценки.

Гранты и субсидии. 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, в соответствии с которыми Группа может возмещать часть своих инвестиций в капитальное строительство в регионах при соблюдении ряда условий на период до окончания 2018 г., включая осуществление определенных инвестиций в бизнес региона и социальную инфраструктуру, уплату определенных сумм налога на прибыль в местный бюджет, создание и гарантирование определенного количества рабочих мест. Указанное возмещение производится после представления подтверждающих документов в соответствующее ведомство в виде пониженной ставки налога на прибыль, либо в виде непосредственного выделения бюджетных средств. Ежеквартально на каждую отчетную дату руководство проводит оценку, существует ли обоснованная уверенность в том, что Группа способна выполнить требуемые условия. Руководство считает, что Компания будет способна выполнять условия, изложенные в договорах о сотрудничестве.

3 ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционная аренда. Группа заключила ряд договоров с независимыми сторонами на аренду цистерн (железнодорожных вагонов), срок действия которых составляет 5 – 10 лет. На момент подписания суммы арендных платежей в рамках некоторых договоров были близки к рыночной стоимости этих вагонов. Следует отметить, что эта ситуация возникла в связи с дефицитом железнодорожных цистерн на рынке, который усилил переговорные позиции поставщиков услуг. На основании этого обстоятельства, а также того, что практический переход выгод к Компании не произошел, поскольку на конец срока аренды эти цистерны будут способны генерировать значительные денежные потоки (даже если они впоследствии будут проданы или арендованы со значительным дисконтом), арендованные цистерны учтены в консолидированной финансовой отчетности как операционная аренда.

В 2012 г. Группа заключила ряд соглашений с судоходными компаниями «Совкомфлот» и «Навигатор» на фрахт четырех судов сроком на 15 и 10 лет соответственно. На дату начала аренды минимальные арендные платежи в рамках этих соглашений составляли 8 – 85% стоимости судов, а срок полезного использования был приблизительно равен 30 годам. На основании этого обстоятельства, а также того, что практический переход выгод к Компании не произошел, поскольку на конец срока аренды эти суда будут способны генерировать значительные денежные потоки, арендованные суда учтены в настоящей консолидированной финансовой отчетности как операционная аренда.

Продажа ООО «СИБУР-Портэнерго». В ноябре 2015 г. Компания продала 100% долю в ООО «СИБУР-Портэнерго», дочернем обществе Группы, которое осуществляет управление терминалом по перевалке сжиженных углеводородных газов и нефти в городе Усть-Луга, Ленинградская область («Терминал»), компании Baltic Sea Transshipment PTE Ltd («Покупатель»), которая образована консорциумом российских и международных инвесторов, включая Российский фонд прямых инвестиций (Примечание 4).

После продажи дочернее общество Группы ООО «УК «СИБУР-Портэнерго» («Управляющая компания») управляет операционной деятельностью Терминала за вознаграждение. Покупатель сможет расторгнуть договор об оказании услуг, заключенный с Управляющей компанией, через два года с даты сделки. Покупатель принимает решения в отношении значимой деятельности Терминала в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», включая утверждение бюджетов, условий значимых договоров, а также решения по финансовой и инвестиционной деятельности. Управляющая компания ведет деятельность в соответствии с бюджетом, утвержденным Покупателем. Если Управляющая компания не соглашается с бюджетом, утвержденным Покупателем, она не несет ответственность за операционную деятельность Терминала с даты уведомления, направленного в адрес Покупателя, в части выраженного несогласия.

В ноябре 2015 г. Компания подписала долгосрочный договор на перевалку на условиях «бери или плати» с ООО «СИБУР-Портэнерго» на срок до декабря 2029 г. («Договор на перевалку»). В соответствии с Договором на перевалку Компания должна осуществлять перевалку своих сжиженных углеводородных газов (СУГ) и использовать мощность Терминала по перевалке СУГ в полном объеме. Кроме того, Компания должна осуществлять перевалку нефти и использовать определенную мощность Терминала по перевалке нефти при отсутствии других заказчиков.

Руководство Компании рассмотрело требования МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и применило существенное суждение о том, что несмотря на то, что Группа продолжает подвергаться некоторым рискам и сохраняет права, связанные с переменным доходом от участия в Терминале, она не контролирует Терминал, так как Покупатель принимает решения в отношении значимой деятельности Терминала и мощность терминала по перевалке нефти может быть использована третьими сторонами по решению Покупателя.

Денежные средства и их эквиваленты. В 2015 г. денежные средства, полученные дочерним обществом Группы ООО «ЗапСибНефтехим» от Фонда национального благосостояния РФ, были размещены на специальном счете в ПАО «Сбербанк России» (Примечание 25). Эти денежные средства могут быть использованы для платежей за поставку оборудования и оказанные услуги в рамках инвестиционного проекта «ЗапСиб». Руководство применило суждение, что, несмотря на то что данные денежные средства ограничены в использовании, они могут быть признаны в качестве денежных средств и их эквивалентов, так как ООО «ЗапСибНефтехим» не имеет других существенных расходов. На 31 декабря 2016 г. неиспользованный остаток денежных средств, размещенных на специальном счете, составил 37 397 млн руб. (на 31 декабря 2015 года – 109 478 млн руб.).

4 ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ И ОПЕРАЦИИ С ДОЛЯМИ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ

ООО «Юграгазпереработка»

В 2007 г. Компания и группа «ТНК-ВР», которая была впоследствии приобретена группой «Роснефть», учредили совместное предприятие ООО «Юграгазпереработка», в котором доля участия Компании составляла 51%, а группы «ТНК-ВР» – 49%.

6 марта 2014 г. Компания приобрела у группы «Роснефть» (бывшая группа «ТНК-ВР») оставшиеся 49% в ООО «Юграгазпереработка» за денежное вознаграждение в сумме 55 733 млн руб. (эквивалент 1 567 млн долл. США). В результате Компания приобрела контроль над ООО «Юграгазпереработка» и его производственными дочерними обществами. В марте 2014 г., согласно условиям договора купли-продажи акций, Компания уплатила 20 548 млн руб. (эквивалент 567 млн долл. США). Оставшаяся сумма в размере 61 410 млн руб. (эквивалент 1 000 млн долл. США) была выплачена в первом полугодии 2015 г.

В период с 2014 г. до июля 2015 г. дочерние общества ООО «Юграгазпереработка» участвовали в судебном разбирательстве с АО «Тюменьэнерго», электросетевой компанией. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа признала обязательство в сумме 4 617 млн руб. в рамках распределения цены приобретения по данному судебному разбирательству. В июле 2015 г. судебное разбирательство с АО «Тюменьэнерго» было прекращено, когда АО «Тюменьэнерго» отказалось от своих требований, и отказ был принят судом. Начисленный резерв в сумме 4 617 млн руб. был восстановлен в полном объеме, и соответствующая прибыль была признана в составе расходов на электроэнергию и коммунальные платежи строки операционных расходов до расходов по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, в консолидированном отчете о прибылях или убытках во втором полугодии 2015 г.

ООО «СИБУР-Портэнерго»

В ноябре 2015 года доля Компании в ООО «СИБУР-Портэнерго» была продана за денежное вознаграждение в сумме 21 335 млн руб., полученное на дату продажи, а также отложенное и условное вознаграждения. Отложенное вознаграждение в размере 50 млн долл. США (эквивалент 3 220 млн руб.) на дату выбытия было скорректировано на 2,1 млн долл. США после подтверждения Покупателем общей мощности Терминала в 2016 году. Условное вознаграждение в сумме 1 156 млн руб. (18 млн долл. США) подлежит выплате через семь лет и рассчитывается по специальной формуле, привязанной к превышению цен на перевалку в долгосрочных контрактах ООО «СИБУР-Портэнерго» над установленным пороговым значением.

Балансовая стоимость активов и обязательств ООО «СИБУР-Портэнерго» представлена ниже:

Активы	На дату выбытия
Основные средства	25 515
Торговая и прочая дебиторская задолженность	741
Запасы	81
Предоплаченные налоги	68
Денежные средства и их эквиваленты	57
Предоплата и прочие краткосрочные активы	49
Нематериальные активы	4
Итого активы	26 515
Обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	1 438
Торговая и прочая кредиторская задолженность	827
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	9
Итого обязательства	2 274

В результате сделки Компания признала прибыль от выбытия в сумме 1 012 млн руб. в отдельной строке «Прибыль от выбытия дочернего общества» консолидированного отчета о прибылях или убытках 2015 года.

4 ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ И ОПЕРАЦИИ С ДОЛЯМИ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На дату выбытия Компания признала отложенное вознаграждение в сумме 3 220 млн руб. в качестве финансового актива, классифицируемого как прочая дебиторская задолженность в консолидированном отчете о финансовом положении. Кроме того, на дату выбытия Компания признала условное вознаграждение в сумме 698 млн руб. (1 156 млн руб. за вычетом дисконта в сумме 458 млн руб.) в качестве финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, в составе прочей долгосрочной дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 17).

Отложенное вознаграждение составило 3 680 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г. (Примечание 17). Отложенное вознаграждение было получено полностью в сумме 52,1 млн долл. США (эквивалент 3 445 млн руб.) в июле 2016 г. Условное вознаграждение составило 719 млн руб. и 800 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно (Примечание 38).

ООО «ИТ-Сервис»

25 июня 2015 г. Компания приобрела 100% долю в ООО «ИТ-Сервис», провайдере ИТ-услуг, у своего совместного предприятия ООО «ИТСК» за денежное вознаграждение в сумме 197 млн руб. (цена приобретения 232 млн руб. за вычетом денежных средств на дату приобретения в сумме 35 млн руб.) с целью перепродажи приобретенной компании. В результате сделки Группа признала гудвил в сумме 138 млн руб.

На 31 декабря 2015 г. активы, включая гудвил, признанный Группой при приобретении, и обязательства ООО «ИТ-Сервис» в сумме 257 млн руб. и 285 млн руб. соответственно были классифицированы как предназначенные для продажи в соответствующих строках консолидированного отчета о финансовом положении.

В 2016 году Компания остановила процесс продажи ООО «ИТ-Сервис» для сопровождения процесса реализации крупных инвестиционных проектов.

Результаты деятельности ООО «ИТ-Сервис» представлены в составе результатов, не распределяемых на сегменты (Примечание 9).

АО «Полиэф»

В декабре 2015 г. по итогам приватизационного аукциона Компания заключила договор с Правительством Республики Башкортостан о приобретении 17,5% неконтролирующей доли участия в АО «Полиэф» за денежное вознаграждение в сумме 500 млн руб. После завершения сделки в январе 2016 г. Компания, которая ранее владела 82,5% долей в предприятии, стала единственным владельцем АО «Полиэф». Доход от сделки, представляющий собой разницу между ценой покупки доли и соответствующей долей неконтролирующих акционеров, в сумме 193 млн руб. был признан в нераспределенной прибыли.

ООО «Тобольская ТЭЦ»

В феврале 2016 г. Компания приобрела 100% долю участия в ООО «Тобольская ТЭЦ» («Тобольская ТЭЦ») у третьей стороны ОАО «Фортум» («Продавец») в рамках дальнейшего развития Тобольской производственной площадки, для которой Тобольская ТЭЦ является единственным поставщиком технологического пара. Кроме того, Тобольская ТЭЦ продает электроэнергию и мощность на оптовом рынке и является основным поставщиком тепловой энергии в городе Тобольске, Тюменская область.

Компания приобрела долю участия в Тобольской ТЭЦ за денежное вознаграждение в сумме 1 200 млн руб. с корректировкой на стоимость оборотного капитала в сумме 254 млн руб., выплаченные в полном объеме в 2016 году. Компания также обязуется возместить Продавцу все денежные потоки Тобольской ТЭЦ по договорам о поставке мощности – вид выручки, представляющий собой гарантируемое законодательством Российской Федерации возмещение капитальных затрат по новым объектам генерации. Возмещение выплачивается ежемесячно начиная с даты приобретения до 2020 года. Кроме того, предусмотрено условное вознаграждение, подлежащее выплате после 1 апреля 2018 г., в случае получения Группой синергетического эффекта от интеграции Тобольской ТЭЦ в инфраструктуру Тобольской производственной площадки.

4 ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ И ОПЕРАЦИИ С ДОЛЯМИ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На дату сделки сумма возмещения, составляющая 5 870 млн руб., была рассчитана на основе оценочных будущих денежных потоков по договорам о поставке мощности, дисконтированных по средневзвешенной стоимости капитала Группы. В 2016 году Компания выплатила Продавцу 1 192 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания переоценила текущую стоимость будущих денежных потоков по соответствующим договорам о поставке мощности вследствие изменения определенных рыночных показателей на отчетную дату и изменений законодательства в отношении электроснабжения, принятых после даты приобретения. В результате Компания признала убыток от переоценки в сумме 690 млн руб. по строке «Результат от приобретения дочернего общества» консолидированного отчета о прибылях или убытках.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. соответствующее обязательство было признано в сумме 6 117 млн руб. Долгосрочная часть обязательства в сумме 4 132 млн руб. была учтена в составе прочих долгосрочных обязательств; краткосрочная часть в сумме 1 985 млн руб. была учтена в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. В 2016 году по обязательству была начислена амортизация дисконта в сумме 749 млн руб., признанная по строке финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях или убытках.

В соответствии с отраслевой практикой и законодательством Российской Федерации, тариф за поставку мощности Тобольской ТЭЦ по договорам поставки мощности включает сумму возмещения первоначальных капитальных инвестиций в новые объекты генерации мощности. Этот тариф превышает тариф на поставку мощности по коммерческим договорам. В результате, на дату приобретения Группа признала нематериальный актив в сумме 4 115 млн руб., относящийся к договорам поставки мощности Тобольской ТЭЦ.

На дату сделки условное вознаграждение в сумме 585 млн руб. было рассчитано как сумма потенциальных результатов различных сценариев, при которых Группа получит синергетический эффект в результате интеграции Тобольской ТЭЦ в инфраструктуру Тобольской производственной площадки, умноженных на показатель вероятности реализации каждого сценария. На 31 декабря 2016 г. соответствующее обязательство в сумме 666 млн руб. было признано по строке «Прочие долгосрочные обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 38), и амортизация дисконта по обязательству в сумме 81 млн руб. была признана по строке «Финансовые расходы» консолидированного отчета о прибылях или убытках.

На отчетную дату Компания завершила распределение цены покупки приобретенного дочернего общества. Справедливая стоимость активов и обязательств на дату приобретения представлена в таблице ниже:

	Справедливая стоимость
Основные средства (Примечание 11)	6 546
Нематериальные активы (Примечание 13)	4 115
Торговая и прочая дебиторская задолженность	694
Займы выданные	653
Запасы	278
Денежные средства и их эквиваленты	78
Предоплата и прочие краткосрочные активы	10
Прочие долгосрочные активы	6
Отложенные налоговые обязательства	(1 287)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(616)
Прочие обязательства	(162)
Задолженность по текущему налогу на прибыль	(50)
Чистые активы приобретенного дочернего общества	10 265
За вычетом:	
Вознаграждения в денежной форме, включая корректировку на стоимость оборотного капитала	1 454
Возмещения выручки по договорам поставки мощности	5 870
Вознаграждения в случае получения синергетического эффекта	585
Общая цена приобретения	7 909
Превышение чистых активов предприятия над общей суммой цены приобретения	2 356

4 ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ И ОПЕРАЦИИ С ДОЛЯМИ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компания признала превышение чистых активов предприятия над общей суммой цены приобретения в сумме 2,356 млн руб. в строке «Результат от приобретения дочернего общества» в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Прибыль по результатам сделки была признана вследствие того, что для бывшего владельца Тобольская ТЭЦ не была стратегическим активом, так как она исторически была взаимосвязана с инфраструктурой ООО «СИБУР Тобольск» через поставки тепла и пара. Если бы Группа реализовала проект по строительству собственных мощностей по производству пара для минимизации рисков перебоев в производстве, Тобольская ТЭЦ стала бы экономически неэффективным для Продавца активом.

За период с даты приобретения и до 31 декабря 2016 г. выручка приобретенного дочернего общества в составе общей выручки Группы составила 4 294 млн руб., а убыток – 522 млн руб., который в основном связан с амортизацией признанного нематериального актива, относящегося к договорам о поставке мощности Тобольской ТЭЦ, в сумме 798 млн руб. Если бы сделка состоялась 1 января 2016 г., выручка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составила бы 412 268 млн руб., а прибыль – 113 158 млн руб.

Компания не понесла значительных транзакционных издержек в рамках сделки по приобретению.

АО «НИПИГазпереработка»

В декабре 2015 г. Компания подписала несколько соглашений с компаниями, контролируемые некоторыми акционерами, в том числе теми, которые одновременно являются членами высшего руководства Группы, о продаже 44% доли участия, что представляет собой 50% обыкновенных голосующих акций, в дочернем обществе Группы АО «НИПИГазпереработка» (далее – «НИПИГАЗ»). Права на проданные акции были переданы 30 июня 2016 г. (дата сделки). В результате принадлежащая Группе эффективная доля акционерного капитала НИПИГАЗ уменьшилась до 45% (что представляет собой 50% обыкновенных голосующих акций).

Группа продолжает консолидировать НИПИГАЗ, так как Группа сохранила контроль над значимой деятельностью НИПИГАЗ в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Группа применила суждение, что контроль над НИПИГАЗ сохранился, основываясь на следующих обстоятельствах: Группа и ключевые члены ее руководства в качестве акционеров НИПИГАЗ совместно могут обеспечить большинство голосов на собраниях управляющих органов НИПИГАЗ; следовательно, с учетом того, что Группа владеет 50% голосующих акций, она может блокировать любые решения управляющих органов НИПИГАЗ.

Разница между суммой неконтролирующей доли участия, которая, как было определено, составляет 44% от стоимости чистых активов НИПИГАЗ, и справедливой стоимостью вознаграждения, полученного за проданные акции, была признана в составе капитала и отнесена на счет материнской компании в сумме 128 млн руб.

5 АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

ООО «ИТСК»

В 2014 г. активы, классифицированные как предназначенные для продажи, включали инвестицию в ООО «ИТСК», совместное предприятие Группы, в сумме 795 млн руб. В июне 2015 г. Группа вышла из состава участников ООО «ИТСК» и признала соответствующий убыток в сумме 188 млн руб. (отражен в отдельной статье консолидированного отчета о прибылях или убытках).

Результаты деятельности ООО «ИТСК» представлены в составе результатов, не распределяемых на сегменты (Примечание 9).

**5 АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ООО «СИБУР ГЕОСИНТ»

По состоянию на 31 декабря 2015 г. активы и обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи, включали активы и обязательства ООО «СИБУР ГЕОСИНТ», производителя геосинтетических материалов, в сумме 352 млн руб. и 84 млн руб. соответственно. Группа признала убыток до налогообложения в сумме 479 млн руб. в результате переоценки чистых активов ООО «СИБУР ГЕОСИНТ» до наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Указанный убыток был признан в составе операционных расходов до расходов по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

В 2016 г. Группа исключила ООО «СИБУР ГЕОСИНТ» из категории активов, предназначенных для продажи, в связи с неблагоприятной рыночной конъюнктурой для продажи актива, с соответствующей переклассификацией активов и обязательств общества.

Результаты деятельности ООО «СИБУР ГЕОСИНТ» представлены в сегменте «Пластики, эластомеры и промежуточные продукты» (Примечание 9).

АО «Уралоргсинтез»

По состоянию на 31 декабря 2016 года активы и обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи, включали активы и обязательства дочернего общества Группы АО «Уралоргсинтез». Основными направлениями производственной деятельности АО «Уралоргсинтез» являются выделение сжиженных углеводородных газов и нефти из углеводородного сырья, а также производство ароматических углеводородов и метилтретбутилового эфира (МТБЭ) – высокооктановой добавки к бензинам.

АО «Уралоргсинтез» не интегрировано в инфраструктуру Группы по транспортировке ШФЛУ, так как расположено в городе Чайковский, Пермский край, и не соединено с продуктопроводом ШФЛУ Группы; и, следовательно, дочернее общество не рассматривается как стратегический актив Группы. Продажа актива одобрена руководством Группы, и в настоящее время Группа ведет переговоры с потенциальными покупателями актива.

На 31 декабря 2016 г. активы и обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи, составляли 2 641 млн руб. и 600 млн руб. соответственно.

Активы и обязательства АО «Уралоргсинтез», связанные с активами, предназначенными для продажи	31 декабря 2016 г.
Активы	
Основные средства (Примечание 11)	2 421
Предоплаченные налоги	137
Запасы	63
Прочее	20
Итого активы	2 641
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	223
Отложенные налоговые обязательства	131
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	57
Прочее	189
Итого обязательства	600

Результаты деятельности АО «Уралоргсинтез» представлены в сегменте «Пластики, эластомеры и промежуточные продукты» (Примечание 9).

6 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

Выручка в детализации по продуктам и отчетным сегментам представлена в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Топливо-сырьевой сегмент	170 708	163 707
Сжиженный углеводородный газ	88 839	82 926
Природный газ	45 958	42 991
Нафта	30 846	31 445
ШФЛУ	2 701	3 669
Прочие продажи	2 364	2 676
Олефины и полиолефины	86 830	74 616
Полиолефины	60 225	50 886
БОПП-пленки	18 509	17 066
Олефины	5 072	3 899
Прочие полимерные продукты	2 344	2 118
Прочие продажи	680	647
Пластики, эластомеры и промежуточные продукты	130 690	127 954
Пластики и продукты органического синтеза	45 929	46 677
Эластомеры	39 421	35 079
МТБЭ и топливные компоненты	23 213	25 446
Полуфабрикаты и прочие продукты нефтехимии	20 539	19 164
Прочие продажи	1 588	1 588
Нераспределяемые	23 584	13 575
Прочие продажи*	23 584	13 575
Итого выручка	411 812	379 852

*Включая агентские вознаграждения

7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ ДО РАСХОДОВ ПО ВЫПЛАТАМ, ОСНОВАННЫМ НА АКЦИЯХ, РАСЧЕТЫ ПО КОТОРЫМ ОСУЩЕСТВЛЯЮТСЯ ДОЛЕВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы	82 993	83 931
Транспорт и логистика	73 738	65 815
Электроэнергия и коммунальные платежи	37 716	28 397
Износ и амортизация	34 996	31 498
Затраты на оплату труда	34 510	30 658
Товары для перепродажи	14 182	11 929
Услуги сторонних организаций	9 484	6 946
Расходы на ремонт и эксплуатацию	8 534	8 620
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 246	1 923
Услуги сторонних организаций по переработке	2 040	981
Обесценение основных средств	1 502	-
Расходы на аренду	1 256	973
Благотворительность и спонсорство	950	816
Маркетинг и реклама	777	453
Убыток от выбытия основных средств	172	244
Обесценение активов, предназначенных для продажи	-	479
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(284)	(1 409)
Прочее	3 869	3 940
Итого операционные расходы до выплат, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами	308 681	276 194

7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ ДО РАСХОДОВ ПО ВЫПЛАТАМ, ОСНОВАННЫМ НА АКЦИЯХ, РАСЧЕТЫ ПО КОТОРЫМ ОСУЩЕСТВЛЯЮТСЯ ДОЛЕВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы на оплату труда за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., включают пенсионные взносы и прочие взносы на социальное страхование в размере 6 563 млн руб. и 6 066 млн руб. соответственно. Кроме того, Группа капитализировала в составе основных средств и незавершенного строительства пенсионные взносы и прочие взносы на социальное страхование в размере 472 млн руб. и 227 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно.

8 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Положительные курсовые разницы по финансовой деятельности	51 740	-
Процентные доходы	1 013	1 412
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	247	253
Доходы по производным финансовым инструментам (Примечание 38)	104	-
Дисконт по займам полученным и долгосрочной кредиторской задолженности	-	79
Прочий доход	92	20
Итого финансовые доходы	53 196	1 764
Процентные расходы	(13 880)	(12 387)
Банковские комиссии	(3 619)	(146)
Отрицательные курсовые разницы по нефинансовой деятельности	(2 816)	(1 975)
Отрицательные курсовые разницы по финансовой деятельности	-	(61 160)
Амортизация дисконта по займам и долгосрочной кредиторской задолженности	(1 094)	(734)
Расходы по выплате процентов по вознаграждению по окончании трудовой деятельности	(209)	(219)
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	-	(1 644)
Дисконт по займам выданным и долгосрочной дебиторской задолженности	-	(273)
Прочие расходы	(294)	(149)
Итого финансовые расходы	(21 912)	(78 687)

9 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

В начале отчетного периода основными лицами, принимающими решения, связанные с операционной деятельностью Группы, являлись Генеральный директор, два Исполнительных директора и Финансовый директор. В марте 2016 г. Группа завершила процесс организационного преобразования структуры управления Группой, включая передачу ряда управленческих функций на региональный уровень. Новая система управления разработана для наиболее сбалансированной реализации стратегии развития Группы. В результате основными лицами, принимающими решения, связанные с операционной деятельностью Группы, стали Председатель Правления, Главный операционный директор, Управляющий директор, Экономика и финансы и три Исполнительных директора, которые регулярно анализируют управленческую отчетность Группы для оценки показателей деятельности и соответствующего распределения ресурсов.

Вследствие изменений организационной структуры в 2016 году и соответствующего перераспределения зон ответственности между исполнительными директорами, нефтехимический сегмент был разделен на два новых сегмента: «Пластики, эластомеры и промежуточные продукты» и «Олефины и полиолефины», финансовые результаты по МТБЭ и прочим топливным компонентам были перенесены из топливно-сырьевого сегмента в выделенный сегмент «Пластики, эластомеры и промежуточные продукты».

9 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сравнительные данные за 2015 год были изменены в соответствии с логикой, принятой в части раскрытия информации по сегментам в 2016 году.

В результате руководство Группы выделило три операционных и отчетных сегмента:

- топливно-сырьевой сегмент: переработка попутного нефтяного газа и ШФЛУ для производства топливно-сырьевых продуктов, включая природный газ, ШФЛУ и нефть, которые реализуются внешним покупателям, а также используются как сырье для сегментов «Олефины и полиолефины» и «Пластики, эластомеры и промежуточные продукты»;
- олефины и полиолефины: главным образом, производство полипропилена, полиэтилена, пропилена, этилена и БОПП-пленок;
- пластики, эластомеры и промежуточные продукты: производство синтетических каучуков, пластиков, продуктов органического синтеза и других продуктов нефтепереработки. Кроме того, в сегменте «Пластики, эластомеры и промежуточные продукты» производятся топливные компоненты, включая МТБЭ, который в полном объеме реализуется третьим лицам.

Руководство Группы оценивает показатели деятельности операционных сегментов на основании показателя EBITDA каждого сегмента. Выручка и расходы некоторых дочерних обществ Группы, оказывающих в основном услуги по энергообеспечению, транспортировке, переработке, управлению и другие услуги компаниям Группы, не распределяются по операционным сегментам.

Для того чтобы отслеживать результаты совместных предприятий, которые начали свою деятельность в 2014 – 2015 гг., руководство скорректировало EBITDA Группы на долю в EBITDA совместных и ассоциированных предприятий (скорректированный показатель EBITDA). EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток Группы за период, скорректированные с учетом расходов по налогу на прибыль, финансовых доходов и расходов, доли в чистой прибыли или убытке совместных и ассоциированных предприятий, износа и амортизации, обесценения основных средств, прибыли или убытка от выбытия инвестиций, а также других разовых статей.

9 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочая информация, предоставляемая руководству Группы, за исключением информации, указанной ниже, оценивается так же, как и данные, представленные в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Топлив- но- сырьевой сегмент	Олефи- ны и полиоле- фины	Пластики, эластомеры и промежу- точные продукты	Итого по отчетным сегментам	Не- распреде- ляемые	Итого
За год, закончившийся						
31 декабря 2016						
Итого выручка по сегменту	196 025	107 426	132 379	435 830	26 159	461 989
Межсегментные операции	(25 317)	(20 596)	(1 689)	(47 602)	(2 575)	(50 177)
Выручка от внешней реализации	170 708	86 830	130 690	388 228	23 584	411 812
ЕБИТДА	60 526	48 909	31 508	140 943	(1 314)	139 629
Доля в ЕБИТДА совместных и ассоциированных предприятий	685	8 843	-	9 528	-	9 528
Скорректированный показатель ЕБИТДА	61 211	57 752	31 508	150 471	(1 314)	149 157
За год, закончившийся						
31 декабря 2015						
Итого выручка по сегменту	189 529	95 063	129 303	413 895	18 920	432 815
Межсегментные операции	(25 822)	(20 447)	(1 349)	(47 618)	(5 345)	(52 963)
Выручка от внешней реализации	163 707	74 616	127 954	366 277	13 575	379 852
ЕБИТДА	66 490	36 895	34 166	137 551	(1 916)	135 635
Доля в ЕБИТДА совместных и ассоциированных предприятий	329	5 699	-	6 028	-	6 028
Скорректированный показатель ЕБИТДА	66 819	42 594	34 166	143 579	(1 916)	141 663

9 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приводится сверка прибыли до налогообложения с показателем EBITDA:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016	За год, закончившийся 31 декабря 2015
EBITDA	139 629	135 635
Финансовые доходы	53 196	1 764
Финансовые расходы	(21 912)	(78 687)
Результат от приобретения дочернего общества	1 666	-
Прибыль от выбытия дочернего общества	-	1 012
Убыток от выбытия актива, предназначенного для продажи	-	(188)
Доля в чистой прибыли/(убытке) совместных и ассоциированных предприятий	6 471	(1 264)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(34 996)	(31 498)
Выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами	-	(12 976)
Обесценение основных средств	(1 502)	-
Обесценение актива, предназначенного для продажи	-	(479)
Прибыль до налогообложения	142 552	13 319

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

Наиболее существенные продажи Группы приходятся на следующие страны и регионы:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Россия	237 843	211 512
Европа	117 680	113 224
Азия	28 146	29 058
СНГ	22 462	21 208
Прочее	5 681	4 850
Итого выручка	411 812	379 852

10 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разведенная прибыль на акцию определяется путем деления суммы прибыли за отчетный период, приходящейся на долю держателей акций, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением собственных акций, выкупленных у акционеров. Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., составило 2 178 479 100.

11 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже в таблице представлена информация по изменению остаточной стоимости основных средств:

	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	37 069	136 753	98 174	7 075	32 356	5 756	317 183
Амортизационные отчисления	(1 810)	(9 421)	(14 606)	(542)	-	(1 136)	(27 515)
Поступления	-	-	-	-	67 841	5 122	72 963
Ввод в эксплуатацию	2 785	16 298	15 003	918	(35 586)	582	-
Выбытия	(158)	(140)	(154)	(53)	(1 023)	(502)	(2 030)
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи (Примечание 5)	(185)	(203)	(421)	(1)	(239)	(25)	(1 074)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	47 445	174 637	147 616	11 507	63 349	12 114	456 668
Накопленная амортизация	(9 744)	(31 350)	(49 620)	(4 110)	-	(2 317)	(97 141)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	37 701	143 287	97 996	7 397	63 349	9 797	359 527
Амортизационные отчисления	(1 998)	(9 955)	(15 005)	(713)	-	(1 861)	(29 532)
Поступления	-	-	-	-	105 128	386	105 514
Приобретение дочернего общества (Примечание 4)	2 563	1 231	2 715	16	19	2	6 546
Ввод в эксплуатацию	8 077	11 159	16 755	151	(36 664)	522	-
Переклассификация в запасы	-	-	-	-	-	(1 525)	(1 525)
Обесценение	(269)	(877)	(44)	-	(262)	-	(1 452)
Выбытия	(75)	(425)	(275)	(126)	(456)	(317)	(1 674)
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи (Примечание 5)	(399)	(355)	(1 290)	(76)	(260)	(22)	(2 402)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	56 904	184 450	163 706	11 283	130 854	9 959	557 156
Накопленная амортизация	(11 304)	(40 385)	(62 854)	(4 634)	-	(2 977)	(122 154)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	45 600	144 065	100 852	6 649	130 854	6 982	435 002

Статья «Ввод в эксплуатацию» за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., включает следующие инвестиционные проекты, работы по которым были завершены: развитие производства полимеров в ООО «Томскнефтехим», расширение мощностей комплекса по переработке ШФЛУ на ООО «СИБУР Тобольск» и компрессорной установки на ООО «Нижевартовский газоперерабатывающий комплекс».

В 2016 и 2015 гг. Группа капитализировала затраты по займам на сумму 9 600 млн руб. и 8 338 млн руб. соответственно. В состав затрат по займам включены отрицательные курсовые разницы по финансовой деятельности в сумме 118 млн руб. и 4 408 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно. Ставки капитализации без учета влияния капитализированных отрицательных курсовых разниц по финансовой деятельности, составили 7,25% и 5,75% соответственно.

12 АВАНСЫ И ПРЕДОПЛАТА ПО КАПИТАЛЬНОМУ СТРОИТЕЛЬСТВУ

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. авансы и предоплата в сумме 95 998 млн руб. и 44 051 млн руб. соответственно были в основном уплачены поставщикам и подрядчикам в рамках инвестиционного проекта «ЗапСиб». Строительство будет завершено в конце 2019 г.

На 31 декабря 2016 г. наиболее значительные суммы авансов и предоплаты были выплачены Linde AG Engineering Division, Technip France, Renaissance Heavy Industries, Yamata Endüstriyel Projeler İnşaat Taahhüt ve Ticaret, ThyssenKrupp Industrial Solutions AG.

На 31 декабря 2015 г. наиболее значительные суммы авансов и предоплаты были выплачены Linde AG Engineering Division, Technip France, Renaissance Heavy Industries, Yamata Endüstriyel Projeler İnşaat Taahhüt ve Ticaret, ThyssenKrupp Industrial Solutions AG и АО «Группа Полипластик».

Руководство выполняет оценку риска неплатежей и требует предоставление залогов в обеспечение авансов и предоплаты, в случаях, когда риск оценивается как средний или повышенный. Руководство регулярно оценивает и контролирует статус работ по каждому договору на строительство, оказание услуг и поставок. Руководство Группы считает, что риск того, что некоторые авансы и предоплата не будут возмещены, является незначительным.

13 ГУДВИЛ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ГУДВИЛА

Ниже представлена информация об остаточной стоимости нематериальных активов:

	Гудвил	Взаимоотношения с покупателями	Договоры о поставке	Программное обеспечение и лицензии	Затраты на разработки	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	11 959	485	110 697	6 239	690	130 070
Поступление	-	-	-	4 682	628	5 310
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	29	(29)	-
Выбытие	-	-	-	(21)	(343)	(364)
Амортизационные отчисления	-	(71)	(6 150)	(1 422)	-	(7 643)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	11 959	680	115 816	11 759	946	141 160
Накопленная амортизация	-	(266)	(11 269)	(2 252)	-	(13 787)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	11 959	414	104 547	9 507	946	127 373
Приобретение дочернего общества (Примечание 4)	-	-	4 115	-	-	4 115
Поступление	-	-	-	3 006	909	3 915
Выбытие	-	-	-	-	(201)	(201)
Обесценение	-	-	-	-	(50)	(50)
Амортизационные отчисления	-	(71)	(6 947)	(1 942)	-	(8 960)
Переклассификация из/ (в) активы, предназначенные для продажи	138	-	-	(5)	-	133
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	12 097	680	119 931	15 038	1 604	149 350
Накопленная амортизация	-	(337)	(18 216)	(4 472)	-	(23 025)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	12 097	343	101 715	10 566	1 604	126 325

**13 ГУДВИЛ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ГУДВИЛА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Амортизация нематериальных активов отражена в составе операционных расходов до расходов по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, в консолидированном отчете о прибылях или убытках. Нематериальные активы, кроме гудвила, отражены в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Тестирование гудвила на обесценение

Гудвил, возникший в связи с приобретением SIBUR International GmbH, ООО «Биакспен» и ООО «Юграгазпереработка», распределен по единицам Группы, генерирующим денежные средства (ЕГДС), аналогичным операционным и отчетным сегментам (Примечание 9).

Распределение гудвила по операционным сегментам представлено ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>SIBUR International GmbH</i>		
Топливо-сырьевой сегмент	3 189	3 189
Олефины и полиолефины	1 160	1 160
Пластики, эластомеры и промежуточные продукты	2 348	2 348
<i>ООО «Биакспен»</i>		
Олефины и полиолефины	2 783	2 783
<i>ООО «Юграгазпереработка»</i>		
Топливо-сырьевой сегмент	2 479	2 479
<i>ООО «ИТ-Сервис»</i>		
Нераспределяемые	138	-
Итого гудвил	12 097	11 959

Возмещаемая стоимость каждой группы единиц, генерирующих денежные средства, является наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность использования. Возмещаемая стоимость была определена на базе ценности использования, в ее расчете используется прогнозный поток денежных средств до налогообложения в соответствии с пятилетним финансовым планом, утвержденным руководством и подготовленным на конец отчетного года. Потоки денежных средств за пределами пятилетнего периода экстраполированы с учетом оценочных темпов роста в размере 3%. Темп роста не превышает средние долгосрочные значения темпа роста по соответствующей отрасли, в которой функционируют ЕГДС. В качестве основных допущений при расчете ценности использования применялись: ставка дисконтирования в размере 17,87%, обменный курс доллара США по отношению к рублю в размере 63-65 руб. за один долл. США, цена на нефть в размере 57-80 долл. США за баррель и индекс потребительских цен в размере 4,3-5,8%. В расчете использовались ставки дисконтирования до налогообложения, которые отражают специфические риски для операционной деятельности ЕГДС.

По результатам оценки руководством не было выявлено признаков обесценения гудвила.

14 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2015 г.
ООО «РусВинил»	19 058	15 590
ООО «Южно-Приобский ГПЗ»	6 096	5 428
ООО «НПП «Нефтехимия»	3 225	4 321
АО «Сибгазполимер»	2 060	565
Reliance Sibur Elastomers Private Limited	1 317	1 159
ООО «СНХК»	1	1
Итого инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	31 757	27 064

**14 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные и совместные предприятия:

	2016 г.		2015 г.	
	Совместные предприятия	Ассоциированные предприятия	Совместные предприятия	Ассоциированные предприятия
Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия на начало года	25 905	1 159	26 580	181
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместных предприятий	6 461	10	(1 266)	2
Поступления	614	437	1 498	816
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	(2 540)	-	(907)	-
Разница от пересчета валют	-	(289)	-	160
Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия на конец года	30 440	1 317	25 905	1 159

Все ассоциированные и совместные предприятия, каждое из которых является существенным, представляют собой частные компании, котировки рыночных цен по акциям/долям которых отсутствуют. Уставный капитал этих предприятий состоит исключительно из обыкновенных акций/долей, которые принадлежат непосредственно акционерам.

Группа регулярно рассматривает инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия на предмет индикаторов потенциального обесценения. По состоянию на 31 декабря 2016 не было обстоятельств, которые свидетельствовали бы о том, что балансовая стоимость инвестиций в совместные и ассоциированные предприятия превышает их возмещаемую стоимость.

Ниже раскрывается характер отношений Группы с ассоциированными и совместными предприятиями, каждое из которых является существенным, а также финансовая информация об этих предприятиях.

ООО «РусВинил». В июне 2007 г. Группа и компания SolVin Holding Nederland B.V. (основным контролирующим владельцем которой является компания Solvay SA) создали совместное предприятие ООО «РусВинил» для строительства комплекса по производству поливинилхлорида в Нижегородской области. ООО «РусВинил» начало операционную деятельность в сентябре 2014 г. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., Группа и SolVin Holding Nederland B.V. внесли дополнительно по 875 млн руб. в уставный капитал ООО «РусВинил»; в результате доля участия Группы не изменилась.

В 2011 году Группа выпустила финансовую гарантию на 50% кредитов, полученных ООО «РусВинил», и предоставила свою долю в совместном предприятии в качестве залога для обеспечения финансовых обязательств ООО «РусВинил». В декабре 2016 доля гарантий Группы была снижена до 20% от общей суммы займов ООО «РусВинил». Кроме того, Группа выпустила гарантию в размере 32,5 млн евро в качестве обязательства по поддержанию ликвидности.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. максимальный кредитный риск по выданным финансовым гарантиям в отношении займов, привлеченных ООО «РусВинил», составил 8 580 млн руб. и 21 548 млн руб. соответственно.

В таблице ниже представлена информация из отчета о финансовом положении и результаты деятельности ООО «РусВинил» за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., и по состоянию на эти даты.

**14 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы		
Долгосрочные активы		
Основные средства	67 898	71 105
Прочие долгосрочные активы	2 636	4 459
Итого долгосрочные активы	70 534	75 564
Краткосрочные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1 471	1 170
Прочие краткосрочные активы	3 951	3 631
Итого краткосрочные активы	5 422	4 801
Итого активы	75 956	80 365
Обязательства		
Долгосрочные обязательства		
Финансовые обязательства	29 307	38 247
Итого долгосрочные обязательства	29 307	38 247
Краткосрочные обязательства		
Финансовые обязательства	5 454	8 690
Прочие краткосрочные обязательства	3 078	2 248
Итого краткосрочные обязательства	8 532	10 938
Итого обязательства	37 839	49 185
Чистые активы	38 117	31 180

Сверка с показателями балансовой стоимости:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Чистые активы на начало периода	31 180	35 245
Прибыль/(убыток) за отчетный период	6 937	(5 815)
Дополнительный взнос в уставный капитал	-	1 750
Чистые активы на конец периода	38 117	31 180
Доля владения Группы, %	50	50
Доля владения Группы	19 058	15 590
Балансовая стоимость	19 058	15 590

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Выручка	22 621	15 580
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(3 423)	(3 359)
Процентные доходы	54	62
Процентные расходы	(3 183)	(3 579)
Прочие финансовые расходы	(88)	(26)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	6 101	(4 630)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(1 800)	1 342
Прибыль/(убыток) за отчетный период	6 937	(5 815)

Группа анализирует события и изменения в экономике и отрасли, которые свидетельствовали бы о том, что балансовая стоимость ООО «РусВинил» может быть обесценена, и при выявлении таковых оценивает инвестицию на основании ценности использования. По состоянию на 31 декабря 2015 г. по результатам оценки обесценение не было выявлено. Группа выполнила анализ чувствительности ключевых допущений, использованных в модели расчета обесценения, который выявил несущественное обесценение в определенных сценариях.

На 31 декабря 2016 г. руководство не выявило индикаторов потенциального обесценения, так как фактические финансовые результаты ООО «РусВинил» за 2016 год оказались более оптимистичными, чем руководство предполагало в целях оценки возмещаемой стоимости на 31 декабря 2015 г.

**14 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ООО «Южно-Приобский ГПЗ». В 2007 г. Группа и группа «Газпром нефть» учредили совместное предприятие в Ханты-Мансийском автономном округе по строительству газоперерабатывающего завода на базе Южно-Приобской компрессорной станции. 3 сентября 2015 г. ООО «Южно-Приобский ГПЗ» начало операционную деятельность.

В сентябре 2014 г. и феврале 2015 г. группа «Газпром нефть» внесла дополнительные взносы в уставный капитал совместного предприятия в размере 4 810 млн руб. и 1 240 млн руб. соответственно. Согласно акционерному соглашению оба акционера обязаны финансировать деятельность совместного предприятия на паритетной основе. Таким образом, внесение вкладов группой «Газпром нефть» означает, что Группа должна либо предоставить эквивалентное финансирование совместному предприятию, либо компенсировать группе «Газпром нефть» 50% внесенных ею взносов. В результате на 31 декабря 2015 г. Группа признала обязательство по вкладам в уставный капитал ООО «Южно-Приобский ГПЗ» в сумме 3 025 млн руб. (Примечание 28) с соответствующим увеличением строки «Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия».

После внесения вклада группой «Газпром нефть» номинальная доля участия Группы в совместном предприятии временно снизилась до 26,3%.

В соответствии с акционерным соглашением, основные решения по финансовой и операционной политике в отношении хозяйственной деятельности совместного предприятия должны утверждаться единогласно. Экономическая доля Группы в совместном предприятии не менялась, и она продолжала учитывать свою инвестицию в ООО «Южно-Приобский ГПЗ» как совместное предприятие по методу долевого участия.

Группа выплатила группе «Газпром нефть» денежные средства в сумме 2 053 млн руб. в 2014 и 972 млн руб. в первой половине 2015 г., которые были признаны как займы выданные на 31 декабря 2015 г. В апреле 2016 г. группа «Газпром нефть» погасила данные займы и Группа погасила обязательство по внесению дополнительного вклада в уставный капитал ООО «Южно-Приобский ГПЗ» в сумме 3 025 млн руб. В результате доля участия Группы в совместном предприятии увеличилась до 50% после передачи части акций, принадлежавших группе «Газпром нефть».

В сентябре 2016 года Группа и группа «Газпром нефть» дополнительно внесли в уставный капитал совместного предприятия по 614 млн руб.; доля владения Группы не изменилась.

В таблице ниже представлена информация из отчета о финансовом положении и результаты деятельности ООО «Южно-Приобский ГПЗ» за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., и по состоянию на эти даты.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы		
Долгосрочные активы		
Основные средства	9 802	10 018
Прочие долгосрочные активы	258	249
Итого долгосрочные активы	10 060	10 267
Краткосрочные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	9	641
Прочие краткосрочные активы	2 906	595
Итого краткосрочные активы	2 915	1 236
Итого активы	12 975	11 503
Обязательства		
Долгосрочные обязательства		
Прочие долгосрочные обязательства	319	283
Итого долгосрочные обязательства	319	283
Краткосрочные обязательства		
Прочие краткосрочные обязательства	464	364
Итого краткосрочные обязательства	464	364
Итого обязательства	783	647
Чистые активы	12 192	10 856

**14 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Сверка с показателями балансовой стоимости:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Чистые активы на начало периода	10 856	9 612
Прибыль за отчетный период	108	4
Дополнительный взнос в уставный капитал	1 228	1 240
Чистые активы на конец периода	12 192	10 856
<i>Доля владения Группы, %</i>	<i>50</i>	<i>50</i>
Доля отчитывающегося предприятия	6 096	5 428
Балансовая стоимость	6 096	5 428

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Выручка	2 160	1 196
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(1 255)	(646)
Процентные доходы	20	6
Расходы по налогу на прибыль	(28)	(13)
Прибыль за отчетный период	108	4

ООО «НПП «Нефтехимия». В сентябре 2010 г. Группа учредила совместное предприятие ООО «НПП Нефтехимия» совместно с ОАО «Московский НПЗ» (в дальнейшем переименованное в АО «Газпром нефть – МНПЗ») — дочерним предприятием группы «Газпром нефть». Данное совместное предприятие, расположенное в городе Москве, производит полипропилен, практически весь объем которого приобретает Группа.

В 2016 и 2015 гг. Группа получила дивиденды от ООО «НПП «Нефтехимия» в сумме 2 540 млн руб. и 907 млн руб. соответственно.

В таблице ниже представлена информация из отчета о финансовом положении и результаты деятельности ООО «НПП «Нефтехимия» за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., и по состоянию на эти даты.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы		
Долгосрочные активы		
Основные средства	1 531	1 763
Прочие долгосрочные активы	96	61
Итого долгосрочные активы	1 627	1 824
Краткосрочные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	321	233
Прочие краткосрочные активы	2 892	3 982
Итого краткосрочные активы	3 213	4 215
Итого активы	4 840	6 039
Обязательства		
Долгосрочные обязательства		
Прочие долгосрочные обязательства	21	26
Итого долгосрочные обязательства	21	26
Краткосрочные обязательства		
Прочие краткосрочные обязательства	1 052	515
Итого краткосрочные обязательства	1 052	515
Итого обязательства	1 073	541
Чистые активы	3 767	5 498

**14 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Сверка с показателями балансовой стоимости:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Чистые активы на начало периода	5 498	4 042
Прибыль за период	3 349	3 269
Дивиденды выплаченные	(5 080)	(1 813)
Чистые активы на конец периода	3 767	5 498
<i>Доля владения Группы, %</i>	50	50
Доля владения Группы	1 883	2 749
Нереализованная прибыль	(230)	-
Гудвил	1 572	1 572
Балансовая стоимость	3 225	4 321

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Выручка	8 186	8 334
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(264)	(160)
Процентные доходы	303	332
Положительные курсовые разницы	6	-
Расходы по налогу на прибыль	(912)	(842)
Прибыль за период	3 349	3 269

Ниже представлена сводная финансовая информация по совместным и ассоциированным предприятиям, каждое из которых в отдельности является несущественным.

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	Кратко-срочные активы	Долго-срочные активы	Кратко-срочные обязательства	Долго-срочные обязательства	Выручка	Операционная прибыль/(убыток)	Прибыль
Reliance Sibur Elastomers Private Limited	1 195	10 036	4 047	1 518	55	53	38
АО «Сибгазполимер»	12	6 167	2 059	-	-	(1)	2 990

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	Кратко-срочные активы	Долго-срочные активы	Кратко-срочные обязательства	Долго-срочные обязательства	Выручка	Операционная прибыль/(убыток)	Прибыль
Reliance Sibur Elastomers Private Limited	1 551	5 876	2 456	-	12	10	9
АО «Сибгазполимер»	590	3 190	2 651	-	-	(1)	15

В мае 2014 г. АО «Сибгазполимер» приобрело 50% долю в ООО «Полиом» у АО «ГК «Титан» за денежное вознаграждение в сумме 2 297 млн руб. и условное возмещение в сумме 2 131 млн руб. Распределение цены покупки привело к признанию гудвила в сумме 5 960 млн руб., который был включен в балансовую стоимость инвестиции в ООО «Полиом». Группа выполнила тестирование инвестиции АО «Сибгазполимер» в ООО «Полиом» на предмет обесценения и оценку ее возмещаемой стоимости на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. на основе расчетов ценности использования. По результатам признаки обесценения не были выявлены.

14 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа имеет ряд долгосрочных договоров с совместными предприятиями, включая договоры на приобретение услуг по переработке и закупку готовой продукции. Суммы остатков по расчетам с совместными и ассоциированными предприятиями на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. и операции за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., раскрыты в Примечании 36.

Группа будет осуществлять инвестиции в свои совместные и ассоциированные предприятия в тех случаях, когда они не могут привлечь финансирование от третьих сторон. Суммы обязательств Группы по указанным выше инвестиционным соглашениям составили 2 121 млн руб. и 4 413 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг. соответственно.

Ниже в таблице представлена сводная информация об инвестициях Группы в совместные и ассоциированные предприятия.

	Страна регистрации и осуществления основной деятельности	Вид деятельности	Доля участия (%) по состоянию на	
			31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Совместные предприятия:</i>				
ООО «РусВинил»	Россия	Производство поливинилхлорида	50	50
ООО «НПП «Нефтехимия»	Россия	Производство полипропилена	50	50
АО «Сибгазполимер»*	Россия	Инвестиции в Омский завод полипропилена, ООО «Полиом» (50% доля участия)	50	50
ООО «СНХК»	Россия	Производство пластика и синтетической резины	50	50
ООО «Южно-Приобский ГПЗ»	Россия	Переработка попутного нефтяного газа	50	26
<i>Ассоциированные предприятия:</i>				
Reliance Sibur Elastomers Private Limited	Индия	Производство бутилкаучука (инвестиционный проект)	25	25

* предприятие специального назначения, созданное для инвестиций в производственные предприятия.

Процент голосующих акций и участия в совместных и ассоциированных предприятиях остается без изменения, за исключением ООО «Южно-Приобский ГПЗ» (см. выше).

15 АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ И ПОЛУЧЕННЫЕ В РАМКАХ УСЛУГ ПО УПРАВЛЕНИЮ ПРОЕКТОМ

Авансы, выданные в рамках услуг по управлению проектом	31 декабря 2016 г.
Амурский газоперерабатывающий завод	36 465
Московский нефтеперерабатывающий завод	1 274
Итого	37 739
За вычетом краткосрочной части	(4 630)
	33 109

15 АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ И ПОЛУЧЕННЫЕ В РАМКАХ УСЛУГ ПО УПРАВЛЕНИЮ ПРОЕКТОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Авансы, полученные в рамках услуг по управлению проектом	31 декабря 2016 г.
Амурский газоперерабатывающий завод	36 256
Московский нефтеперерабатывающий завод	5 156
Итого	41 412
За вычетом краткосрочной части	(5 931)
	35 481

В июле 2015 г. ООО «Газпром Переработка Благовещенск», дочернее общество группы «Газпром», и АО «НИПИГазпереработка», дочернее общество Группы, подписали договор об управлении проектом строительства Амурского газоперерабатывающего завода (Амурский ГПЗ), расположенного вблизи города Свободный в Амурской области. Амурский ГПЗ станет крупнейшим в России заводом по переработке природного газа (с максимальной проектной мощностью 42 млрд куб.м. в год) с самой крупной в мире установкой для производства гелия. Согласно условиям данного договора, НИПИГАЗ будет контролировать работы по разработке рабочей документации, изготовлению и доставке на стройплощадку оборудования и материалов, а также управлять строительными-монтажными работами до момента передачи заказчику ООО «Газпром Переработка Благовещенск» предприятия в состоянии механической готовности.

16 ПРЕДОПЛАЧЕННЫЕ ЗАТРАТЫ ПО ЗАЙМАМ

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. в состав prepaid expenses по займам в сумме 7 141 млн руб. и 8 465 млн руб. соответственно входили премии кредитных агентств и комиссионные, выплаченные консорциуму европейских банков, за открытие долгосрочных кредитных линий для ООО «ЗабСибНефтехим» в рамках реализации инвестиционного проекта «ЗапСиб». Краткосрочная часть prepaid expenses по займам в размере 3 709 млн руб. и 2 610 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно будет учтена в составе кредитов и займов в течение одного года с отчетной даты.

17 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 830 млн руб. и 232 млн руб. на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно)	18 909	18 055
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 174 млн руб. и 177 млн руб. на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно)	2 980	3 792
Дебиторская задолженность от выбытия дочернего общества (Примечание 4)	-	3 680
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	21 889	25 527
За вычетом долгосрочной части: прочая дебиторская задолженность (Примечания 4 и 38)	(1 754)	(1 898)
	20 135	23 629

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее балансовой стоимости. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. торговая дебиторская задолженность на сумму 2 759 млн руб. и 2 807 млн руб. была обеспечена банковскими гарантиями и другими видами обеспечений. Долгосрочная дебиторская задолженность в полном объеме подлежит погашению в течение десяти лет с отчетной даты.

17 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по срокам представлен ниже:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 31 декабря 2016 г.			
До 3 месяцев	618	115	733
От трех до двенадцати месяцев	57	2	59
Итого	675	117	792
На 31 декабря 2015 г.			
До 3 месяцев	833	26	859
От трех до двенадцати месяцев	101	462	563
Итого	934	488	1 422

Изменение резерва Группы по сомнительным долгам представлено в таблице ниже:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 31 декабря 2014 г.	280	534	814
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(11)	(37)	(48)
Восстановление неиспользованных сумм	(75)	(353)	(428)
Начисление резерва по сомнительным долгам	38	33	71
На 31 декабря 2015 г.	232	177	409
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(251)	(28)	(279)
Восстановлено неиспользованных сумм	(42)	(41)	(83)
Приобретение дочернего общества	104	-	104
Начисление резерва по сомнительным долгам	787	66	853
На 31 декабря 2016 г.	830	174	1 004

По торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 365 дней, был начислен резерв по сомнительным долгам. Создание и восстановление резерва по сомнительным долгам отражено в составе прочих операционных расходов консолидированного отчета о прибылях или убытках. Резерв по сомнительным долгам, как правило, списывается, если погашение задолженности не ожидается. Сомнительный долг в отношении отдельных контрагентов, как правило, возникает в случае, если контрагент непредвиденно оказывается в сложной экономической ситуации.

18 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ШФЛУ в трубопроводах	1 975	2 017
Авансы выданные	112	230
Прочее	63	175
Итого прочие долгосрочные активы	2 150	2 422

19 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Готовая продукция и незавершенное производство	16 689	16 746
Сырье и материалы	12 670	9 633
Товары для перепродажи	1 633	927
Итого запасы	30 992	27 306

19 ЗАПАСЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. расходы по списанию запасов до их чистой балансовой стоимости составили 281 млн руб. и 227 млн руб. соответственно. В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., значительного восстановления ранее списанных запасов не происходило.

20 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

В 2016 году Группа выдала займы компаниям, находящимся под контролем некоторых членов Совета директоров и ключевого руководящего персонала Компании, на общую сумму 1 203 млн руб., часть которых была погашена денежными средствами в течение отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2016 г. остаток указанных займов составил 120 млн руб. Группа предоставила займы своим связанным сторонам на рыночных условиях.

Справедливая стоимость займов выданных приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

21 ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Нефинансовые активы		
Предоплата и авансы поставщикам	4 637	5 995
НДС к получению	6 477	4 729
НДС к возмещению	2 210	2 595
Акциз к получению	1 015	1 048
Предоплата по другим налогам и таможенным пошлинам	944	953
Акциз к возмещению	705	933
Прочие краткосрочные активы	177	157
Итого нефинансовые активы	16 165	16 410
Финансовые активы		
Прочие финансовые активы	216	39
Итого финансовые активы	216	39
Итого предоплата и прочие краткосрочные активы	16 381	16 449
За вычетом:		
долгосрочной части НДС к возмещению, относящейся к незавершенному строительству	-	(4)
	16 381	16 445

22 БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

В октябре 2016 года Компания подписала договор о размещении долгосрочного банковского депозита в сумме 414 млн долл. США со сроком погашения в марте 2023 года. Так как основные условия депозитного договора, включая график платежей и процентные ставки, совпадают с соответствующими условиями кредитного соглашения, операция соответствует критериям «сквозного финансирования», согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Таким образом, долгосрочный депозит и соответствующая сумма долгосрочных заемных средств были свернуты в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на дату совершения операции.

23 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В составе денежных средств и их эквивалентов отражены банковские депозиты, которые могут быть конвертированы в денежные средства, с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в размере 19 522 млн руб. и 53 316 млн руб. на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно.

24 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ОТНОСЯЩИХСЯ К ПРОЕКТУ «ЗАПСИБНЕФТЕХИМ»

Долгосрочные заемные средства, подлежащие погашению следующим компаниям:	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<u>Заемные средства с переменной ставкой</u>				
АО «Райффайзенбанк»	Долл. США	2017-2022	6 043	10 893
Deutsche Bank (финансирование, предоставленное экспортно-кредитным агентством)	Евро	2014-2023	5 058	4 826
ПАО «Банк ВТБ»	Рубли РФ	2021	5 000	-
ПАО «Сбербанк России»	Рубли РФ	2018-2021	1 415	12 501
ООО «НПП «Нефтехимия»	Рубли РФ	2020	825	-
	Евро, долл.			
Группа банков ING	США	2011-2021	767	1 288
АО «ЮниКредит Банк»	Евро	2013-2019	618	1 029
ГК «Внешэкономбанк»	Долл. США	2013-2023	-	31 620
ПАО «Промсвязьбанк»	Долл. США	2017	-	18 205
ПАО «Росбанк»	Долл. США	2017	-	10 907
АО «Нордеа Банк»	Долл. США	2015-2016	-	5 831
<u>Заемные средства с фиксированной ставкой</u>				
Еврооблигации	Долл. США	2018	37 352	72 809
Облигации в российских рублях	Рубли РФ	2019-2021	30 000	-
АО «Банк ГПБ»	Рубли РФ	2021	22 000	32 000
ПАО «Сбербанк России»	Рубли РФ	2015-2020	20 000	50 659
АО «АЛЬФА-БАНК»	Долл. США	2019	15 164	-
АО «ЮниКредит Банк»	Рубли РФ	2019	12 917	17 905
ПАО «Банк ВТБ»	Рубли РФ	2021	4 988	-
ООО «Газпром межрегионгаз»	Рубли РФ	2011-2017	544	482
ООО «НПП «Нефтехимия»	Рубли РФ	2020	-	1 625
Прочие	Долл. США	2031	26	33
Итого долгосрочные заемные средства, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»			162 717	272 613
За вычетом: текущей части (Примечание 29)			(1 862)	(20 214)
			160 855	252 399

Еврооблигации. 31 января 2013 г. Группа разместила на Ирландской фондовой бирже облигации на общую сумму 1 млрд долл. США со сроком погашения в 2018 г. и годовой процентной ставкой в размере 3,914%. Группа направила совокупный чистый доход от выпуска облигаций на рефинансирование краткосрочных займов и на общекорпоративные цели. В 2016 году Группа разместила предложение о досрочном выкупе облигаций на сумму 193,8 млн долл. США в сентябре по номинальной стоимости и на сумму 190 млн долл. США в декабре по цене 1 017,5 долл. США за облигацию номинальной стоимостью 1 000 долл. США. Все выкупленные облигации были погашены в 2016 году. По результатам досрочного выкупа был признан убыток в сумме 205 млн руб. в составе прочих финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. На 31 декабря 2016 г. номинальная стоимость облигаций составила 616,2 млн долл. США.

Облигации в российских рублях. В 2016 году Группа разместила на Московской фондовой бирже три выпуска неконвертируемых облигаций в российских рублях со сроком обращения 10 лет с момента размещения на сумму 10 000 млн руб. каждый с фиксированным купонным доходом, уплачиваемым раз в полгода. Первое размещение состоялось 29 марта 2016 г. с купонным доходом 10,5% годовых на пять последующих лет. Второе и третье размещения: 3 августа 2016 г. и 28 сентября 2016 г. с купонным доходом 9,65% годовых на три и три с половиной последующих года соответственно. По окончании указанных периодов держатели облигаций могут воспользоваться офертой и потребовать погашения облигаций. Группа направила полученные от выпуска облигаций денежные средства на рефинансирование долгосрочных кредитов.

Группа не имеет субординированных кредитов и займов, которые могут быть конвертированы в доли участия в уставном капитале Группы.

24 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ОТНОСЯЩИХСЯ К ПРОЕКТУ «ЗАПСИБНЕФТЕХИМ» (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ долгосрочных заемных средств, за исключением относящихся к проекту «ЗапСиб», по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлен ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Срок погашения:		
От одного года до двух лет	39 074	47 654
От двух до пяти лет	114 868	192 787
Более пяти лет	6 913	11 958
Итого долгосрочные заемные средства, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	160 855	252 399

Балансовая стоимость долгосрочных займов с фиксированными процентными ставками приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., за исключением займов, справедливая стоимость которых раскрыта в Примечании 37.

Балансовая стоимость долгосрочных займов с переменными процентными ставками, базирующимися на ставках ЛИБОР, ЕВРИБОР или ключевой процентной ставке ЦБ РФ, приблизительно равна их справедливой стоимости.

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа имела следующие открытые долгосрочные кредитные линии, за исключением относящихся к проекту «ЗапСиб»:

	Кредитный лимит	Сумма заемных средств, не выбранных на отчетную дату
На 31 декабря 2016 г.		
Заемные средства в долл. США (в млн долл. США)	175	175
Заемные средства в российских рублях (в млн руб.)	9 300	7 885
На 31 декабря 2015 г.		
Заемные средства в евро (в млн евро)	74	45
Заемные средства в российских рублях (в млн руб.)	9 300	9 156

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. общая сумма рублевого эквивалента неиспользованных долгосрочных кредитных линий Группы, за исключением относящихся к проекту «ЗапСиб», составляла 18 500 млн руб. и 12 742 млн руб. соответственно.

25 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ПРОЕКТУ «ЗАПСИБНЕФТЕХИМ»

Долгосрочные заемные средства, подлежащие погашению следующим компаниям:	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<u>Заемные средства с переменной ставкой</u>				
Фонд национального благосостояния РФ Deutsche Bank (финансирование, предоставленное экспортно-кредитным агентством)	Долл. США	2030	106 150	127 545
Группа банков ING	Евро	2020-2029	36 391	8 666
АО КБ «Ситибанк»	Евро	2013-2021	2 417	3 789
	Долл. США	2013-2023	1 989	2 840
<u>Заемные средства с фиксированной ставкой</u>				
Российский фонд прямых инвестиций (РФПИ)	Долл. США	2018-2020	12 738	15 305
Итого долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту «ЗапСибНефтехим»			159 685	158 145
За вычетом: текущей части			(915)	(1 140)
			158 770	157 005

25 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ПРОЕКТУ «ЗАПСИБНЕФТЕХИМ» (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Фонд национального благосостояния РФ. 4 декабря 2015 г. ООО «ЗапСибНефтехим» выпустило облигации, подлежащие погашению через 15 лет, стоимостью 1 750 млн долл. США в адрес Министерства финансов РФ. В результате Группа получила финансирование от Фонда национального благосостояния.

Финансирование, предоставленное экспортно-кредитным агентством (ЭКА). В декабре 2014 г. Группа подписала соглашение с консорциумом европейских банков во главе с Deutsche Bank на привлечение долгосрочного финансирования (под гарантию экспортно-кредитного агентства) на сумму 1 575 млн евро, которое в октябре 2015 г. было увеличено на 101 млн евро до общей суммы 1 676 млн евро. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Компания выбрала 615 млн евро и 115 млн евро из этой кредитной линии соответственно.

РФПИ. В ноябре 2015 г. консорциум инвесторов, состоящий из Российского фонда прямых инвестиций и ведущих фондов национального благосостояния Ближнего Востока, предоставил ООО «ЗапСибНефтехим» займ на сумму 210 млн долл. США.

Анализ долгосрочных заемных средств, относящихся к проекту «ЗапСиб», по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлен ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Срок погашения:		
От одного года до двух лет	2 506	1 140
От двух до пяти лет	20 543	19 500
От пяти до десяти лет	18 655	5 354
Более десяти лет	117 066	131 011
Итого долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту «ЗапСибНефтехим»	158 770	157 005

Балансовая стоимость долгосрочных займов с фиксированными процентными ставками приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

Балансовая стоимость долгосрочных займов с переменными процентными ставками, базирующимися на ставках ЛИБОР, ЕВРИБОР или индексе потребительских цен (ИПЦ) США, приблизительно равна их справедливой стоимости.

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа имела следующие открытые долгосрочные кредитные линии, относящиеся к проекту «ЗапСиб»:

	Кредитный лимит	Сумма заемных средств, не выбранных на отчетную дату
На 31 декабря 2016 г.		
Заемные средства в евро (в млн евро)	2 088	1 473
На 31 декабря 2015 г.		
Заемные средства в евро (в млн евро)	2 088	1 972

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. общая сумма рублевого эквивалента неиспользованных долгосрочных кредитных линий Группы, относящихся к проекту «ЗапСиб», составляла 93 967 млн руб. и 157 163 млн руб. соответственно.

Средняя процентная ставка по всем долгосрочным займам Группы, включая относящиеся и не относящиеся к проекту «ЗапСиб», составляла: в российских рублях – 10,9% и 12,9% на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно; в долларах США – 3,3% и 3,4% на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно; в евро – 1,1% и 1,2% на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно.

26 ГРАНТЫ И СУБСИДИИ

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 капитальных затрат и финансовых расходов при соблюдении ряда условий, включая инвестирование определенных сумм в бизнес региона и социальную инфраструктуру, а также уплату налога на прибыль в региональный бюджет. Возмещение в виде пониженной ставки налога на прибыль или прямого выделения средств из государственного бюджета происходит после представления подтверждающих документов в соответствующее региональное ведомство.

	2016 г.	2015 г.
Гранты и субсидии на 1 января	42 096	42 747
Гранты и субсидии полученные	1 723	1 774
Отражено в составе прибыли или убытка (амортизация)	(2 737)	(2 425)
Гранты и субсидии на 31 декабря	41 082	42 096

27 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних обществ	6 496	1 663
Кредиторская задолженность перед подрядчиками и поставщиками за основные средства	1 988	533
Проценты к уплате	-	27
Итого долгосрочные финансовые обязательства	8 484	2 223
Нефинансовые обязательства		
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	2 121	2 260
Задолженность перед персоналом	1 773	1 307
Авансы полученные	12	-
Прочие обязательства	-	1
Итого долгосрочные нефинансовые обязательства	3 906	3 568
Итого прочие долгосрочные обязательства	12 390	5 791

На 31 декабря 2016 г. кредиторская задолженность по приобретению дочерних обществ включала кредиторскую задолженность по приобретению ООО «Тобольская ТЭЦ» в сумме 4 798 млн руб. (Примечание 4) и АО «Полиэф» в сумме 1 645 млн руб. На 31 декабря 2015 г. кредиторская задолженность по приобретению дочерних обществ включала кредиторскую задолженность по приобретению АО «Полиэф» в сумме 1 618 млн руб.

Группа реализует долгосрочный план поощрения в форме выплаты денежных средств. В числе прочих факторов вознаграждение по плану зависит от вклада, внесенного руководством в увеличение справедливой стоимости бизнеса Группы, который рассчитывается как изменение справедливой стоимости бизнеса Группы, разделенное на среднее изменение справедливой стоимости бизнеса определенных других международных корпораций, занятых в нефтехимической отрасли. Согласно условиям плана, участники должны предоставлять услуги Группе в течение определенного периода времени. Передача права на причитающееся каждому участнику вознаграждение осуществляется на ежегодной основе отдельными траншами. Каждый транш составляет 33,3% от общей суммы предоставляемого вознаграждения при условии, что участник без перерыва работал в Компании с момента предоставления прав на вознаграждение до соответствующей даты вступления прав в силу. Каждый транш отражается в учете как отдельное соглашение и относится на расходы с одновременным соответствующим увеличением строки «Задолженность перед персоналом» прочих долгосрочных обязательств. Текущая часть обязательств по долгосрочному плану поощрения классифицируется в составе торговой и прочей кредиторской задолженности по строке «Задолженность перед персоналом». За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., Группа отразила расходы по долгосрочному плану поощрения в сумме 290 млн руб. и 427 млн руб. соответственно.

Балансовая стоимость прочих долгосрочных обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

28 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	19 377	16 792
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками за основные средства	11 605	8 029
Проценты к уплате	2 182	2 288
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних обществ и совместных предприятий	2 104	3 038
Производные финансовые инструменты (Примечание 38)	-	2 188
Прочая кредиторская задолженность	1 406	351
Итого финансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	36 674	32 686
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	6 818	6 148
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	4 951	5 886
Прочая кредиторская задолженность	1 564	731
Итого нефинансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	13 333	12 765
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	50 007	45 451

На 31 декабря 2016 г. кредиторская задолженность по приобретению дочерних и совместных предприятий обществ включала кредиторскую задолженность по приобретению ООО «Гобольская ТЭЦ» в сумме 1 985 млн руб. (Примечание 4) и АО «Полиэф» в сумме 119 млн руб. На 31 декабря 2015 г. кредиторская задолженность по приобретению дочерних обществ и совместных предприятий включала кредиторскую задолженность по приобретению АО «Полиэф» в сумме 119 млн руб. и ООО «Южно-Приобский ГПЗ» в сумме 2 919 млн руб. (3 025 млн руб. за вычетом дисконта в сумме 106 млн руб.).

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. кредиторская задолженность перед персоналом включала резервы под годовые премии, прочие бонусы и резервы на оплату отпусков (включая резервы на социальные взносы) в сумме 6 818 млн руб. и 6 052 млн руб. соответственно.

29 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ОТНОСЯЩИХСЯ К ПРОЕКТУ «ЗАПСИБНЕФТЕХИМ»

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные заемные средства:		
Заемные средства в долларах США	19 411	10 424
Заемные средства в российских рублях	-	15 926
Заемные средства в евро	-	41
Итого краткосрочные заемные средства	19 411	26 391
Текущая часть долгосрочных заемных средств, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим» (Примечание 24)	1 862	20 214
	21 273	46 605

Средняя процентная ставка по краткосрочным займам в долларах США составляли 1,5% и 4,0% на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно. Средняя процентная ставка по краткосрочным займам в российских рублях составляла 13,7% на 31 декабря 2015 г. Средняя процентная ставка по краткосрочным займам в евро составляла 1,6% на 31 декабря 2015 г.

Балансовая стоимость краткосрочных заемных средств приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа не имела открытых гарантированных краткосрочных кредитных линий.

30 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
НДС	4 676	2 283
Социальные взносы	500	396
Налог на имущество	355	478
Акцизы	-	72
Прочие налоги	84	123
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	5 615	3 352

31 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

14 декабря 2016 года акционеры Группы подписали соглашение о продаже 10% доли в капитале Компании Фонду шелкового пути – инвестиционному фонду, зарегистрированному в Китае. Сделка была закрыта в январе 2017 года.

На 31 декабря 2015 г. ООО «ОлеФинИнвест» являлось материнской компанией Группы. На 31 декабря 2016 г. Группа не имеет материнской компании.

Уставный капитал. Уставный капитал ПАО «СИБУР Холдинг» (объявленный, выпущенный и оплаченный) составил 21 784 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. и состоял из 2 178 479 100 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая.

Дивиденды. Дивиденды в размере 14 313 млн руб. (6,57 руб. на акцию) и 18 125 млн руб. (8,32 руб. на акцию) были выплачены в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно.

Выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, предназначенные для ключевого руководящего персонала. 28 июня 2013 г. компания, бенефициарными владельцами которой являлись Л.В. Михельсон и Г.Н. Тимченко, ввела в действие программы выплат, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, предназначенные для некоторых действующих и бывших представителей руководства Группы (Примечание 36).

32 ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ

В таблице ниже представлена информация о каждом дочернем обществе, в которых имеется доля неконтролирующих акционеров:

	Место деятель- ности	Процент неконтро- лирую- щей доли, %	Процент прав голоса, приходя- щихся на неконтро- лирую- щую долю, %	Сово- купный доход, приходя- щийся на неконтро- лирую- щую долю	Операции с долями неконтро- лирую- щих акционе- ров дочерних обществ	Дивиденды	Накоп- ленные неконт- ролиру- ющие доли в дочернем обществе
За год, закончившийся							
31 декабря 2016 г.							
АО «Полиэф»	Россия	-	-	-	(693)	-	-
АО «НИПИГазпереработка»	Россия	55	50	2 050	1 628	(1 850)	2 080
АО «Красноярский завод синтетического каучука»	Россия	25	25	(3)	-	-	174
ООО «Пластик- Геосинтетика»	Россия	33	33	(13)	-	-	81
ООО «СИБУР Краснодар»*	Россия	55	50	(77)	-	-	(77)
				1 957	935	(1 850)	2 258

*дочернее общество АО «НИПИГазпереработка»

ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32 ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)							
	Место деятельности	Процент неконтолирующей доли, %	Процент прав голоса, приходящихся на неконтолирующую долю, %	Совокупный доход, приходящийся на неконтолирующую долю	Операции с долями неконтолирующих акционеров дочерних обществ	Дивиденды	Накопленные неконтолирующие доли в дочернем обществе
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.							
АО «Полиэф»	Россия	17,5	17,5	281	-	-	693
АО «НИПИГазпереработка»	Россия	11	-	(82)	-	-	252
АО «Красноярский завод синтетического каучука»	Россия	25	25	87	-	-	177
ООО «Пластик-Геосинтетика»	Россия	33	33	(34)	-	-	94
				252	-	-	1 216

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., дочернее общество Группы НИПИГАЗ выплатило неконтолирующим акционерам, в том числе тем, которые одновременно являются членами высшего руководства Группы, дивиденды в размере 1 850 млн руб. (Примечание 4).

Сводная финансовая информация АО «НИПИГазпереработка», в котором имеется доля неконтолирующих акционеров, до элиминации внутригрупповых оборотов представлена в таблице ниже:

По состоянию на и за год, закончившийся	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные активы	40 952	1 075
Краткосрочные активы	10 831	3 381
Долгосрочные обязательства	35 894	179
Краткосрочные обязательства	12 028	1 717
Выручка	14 220	7 062

33 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отложенные налоговые активы и обязательства 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 налоговые активы и обязательства были признаны в рамках деятельности одного и того же юридического лица. Ниже представлены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль с учетом зачета:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Отложенные налоговые активы, подлежащие возмещению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	21 981	21 360
Отложенные налоговые активы, подлежащие возмещению в течение 12 месяцев после отчетной даты	3 646	8 398
Итого отложенные налоговые активы	25 627	29 758
Отложенные налоговые обязательства, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	(40 741)	(38 169)
Отложенные налоговые обязательства, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	(8 160)	(8 473)
Итого отложенные налоговые обязательства	(48 901)	(46 642)

ПАО «СИБУР ХОЛДИНГ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

33 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлены изменения отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль в течение года:

	31 декабря 2016 г.	Объединение и приобретение бизнеса	(Начислено)/списано на счета прибыли или убытка/капитала	Переклассифи- кация в/(из) активов, предназначенных для продажи	31 декабря 2015 г.	Прочее	Деконсоли- дация и выбытие дочерних обществ	(Начислено)/списано на счета прибыли или убытка/капитала	Отложенные налоговые активы и обязательства, классифицированные как предназначенные для продажи, на 31 декабря 2014 г.	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц										
Основные средства	(22 853)	(445)	(2 461)	216	(20 163)	-	1 438	(2 387)	(1 220)	(17 994)
Нематериальные активы	(20 287)	(823)	1 524	-	(20 988)	-	-	1 256	-	(22 244)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(3 142)	-	(59)	-	(3 083)	-	-	239	-	(3 322)
Предоплаченные затраты по кредитам и займам	(1 378)	-	315	-	(1 693)	-	-	(1 600)	-	(93)
Долг	(755)	-	(443)	-	(312)	-	-	(151)	-	(161)
Запасы	(349)	(29)	(158)	-	(162)	-	-	49	-	(211)
Прочее	(137)	-	104	-	(241)	-	-	340	-	(581)
Отложенные налоговые обязательства	(48 901)	(1 297)	(1 178)	216	(46 642)	-	1 438	(2 254)	(1 220)	(44 606)
За вычетом: зачетных отложенных налоговых активов	14 546	-	195	33	14 318	-	-	(1 683)	627	15 374
Итого отложенные налоговые обязательства	(34 355)	(1 297)	(983)	249	(32 324)	-	1 438	(3 937)	(593)	(29 232)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц										
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	15 191	-	(3 182)	55	18 318	(52)	-	7 682	627	10 061
Гранты и субсидии	7 261	-	(624)	-	7 885	-	-	(358)	-	8 243
Задолженность перед сотрудниками	1 842	-	(219)	-	2 061	-	-	634	-	1 427
Торговая и прочая кредиторская задолженность	675	-	675	-	-	-	-	(4 562)	-	4 562
Запасы	416	-	(523)	(6)	945	-	-	(694)	-	1 639
Нематериальные активы	147	-	(50)	-	197	-	-	(50)	-	247
Прочее	95	10	(267)	-	352	(36)	-	(801)	-	1 189
Отложенные налоговые активы	25 627	10	(4 190)	49	29 758	(88)	-	1 851	627	27 368
За вычетом: зачетных обязательств по отложенному налогу на прибыль	(14 546)	-	(195)	(33)	(14 318)	-	-	1 683	(627)	(15 374)
Итого отложенные налоговые активы	11 081	10	(4 385)	16	15 440	(88)	-	3 534	-	11 994
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(23 274)	(1 287)	(5 368)	265	(16 884)	(88)	1 438	(403)	(593)	(17 238)

33 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Различия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения по российскому законодательству, приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке, установленной законодательством.

Отложенные налоговые активы, относящиеся к переносу налоговых убытков на будущие периоды, отражаются только в том случае, если существует высокая вероятность того, что в будущем образуется налогооблагаемая прибыль, которая может быть уменьшена на сумму этих отложенных активов по налогу на прибыль. В соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, в период с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2020 г. только до 50% налогового убытка может быть перенесено на будущие периоды. С 31 декабря 2020 г. полная сумма налогового убытка может быть перенесена на будущие периоды до признания в полном объеме без ограничений по времени.

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Текущий налог на прибыль:		
Текущий налог на прибыль за год	24 228	6 076
Корректировки, относящиеся к предыдущим периодам	(85)	270
Итого текущий налог на прибыль	24 143	6 346
Отложенный налог на прибыль:		
Признание временных разниц	5 320	468
Итого отложенный налог на прибыль	5 320	468
Итого расходы по налогу на прибыль	29 463	6 814

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 консолидированной прибыли Группы:

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения и учета доли неконтролирующих акционеров	142 552	13 319
Условный расход по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством (20%)	(28 510)	(2 664)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	(3 930)	(4 605)
Прочие доходы, не включаемые в налогооблагаемую базу	2 977	455
Итого расходы по налогу на прибыль	(29 463)	(6 814)

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. предоплата Группы по налогу на прибыль составила 5 523 млн руб. и 16 392 млн руб. соответственно. Данная предоплата, возможно, не будет использована Группой в течение 12 месяцев, так как это зависит от прибыли, которую Группа заработает за 12 месяцев. Группа не включала указанную часть предоплаты по налогу на прибыль в состав долгосрочных активов, так как планирует реализовать данный актив в рамках обычного операционного цикла.

34 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

При- мечания	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
	142 552	13 319
Прибыль до налогообложения		
Корректировки прибыли до учета налога на прибыль		
Износ и амортизация основных средств и нематериальных		
7 активов	34 996	31 498
8 Процентные расходы	13 880	12 387
8 Банковские комиссии	3 619	146
7 Обесценение основных средств	1 502	-
5, 7 Обесценение активов, предназначенных для продажи	-	479
Амортизация дисконта по займам полученным и долгосрочной		
8 кредиторской задолженности	1 094	734
27, 28 Начисление премий	1 005	(236)
Резерв по судебным решениям	677	(4 636)
Обесценение/(восстановление убытка от обесценения)		
торговой и прочей дебиторской задолженности и займов		
17 выданных	616	(409)
8 Пенсионные обязательства	209	183
7 Убыток от выбытия основных средств	172	244
Дисконт по займам выданным и долгосрочной дебиторской		
8 задолженности	-	273
Выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым		
36 осуществляются долевыми инструментами	-	12 976
5 Убыток от выбытия актива, предназначенного для продажи	-	188
4 Прибыль от выбытия дочернего общества	-	(1 012)
Амортизация дисконта по займам выданным и долгосрочной		
8 дебиторской задолженности	(247)	(253)
Реализованный убыток по производным финансовым		
8 инструментам	2 084	24
Изменение справедливой стоимости производных финансовых		
8 инструментов	(2 188)	1 644
8 Процентные доходы	(1 013)	(1 412)
4 Прибыль от приобретения дочернего общества	(1 666)	-
Доля в чистой (прибыли)/убытке совместных и		
14 ассоциированных предприятий	(6 471)	1 264
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы по		
8 финансовой и инвестиционной деятельности, нетто	(48 968)	61 144
Прочие корректировки	289	371
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	142 142	128 916
Изменения в оборотном капитале		
Увеличение авансов, полученных в рамках услуг по управлению		
проектом	41 412	-
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской		
задолженности	2 699	(596)
Увеличение задолженности по налогам	2 316	744
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской		
задолженности	1 016	(3 128)
Увеличение предоплаты и прочих оборотных активов	(87)	(1 362)
Увеличение запасов	(1 153)	(1 167)
Увеличение авансов, выданных в рамках услуг по управлению		
проектом	(37 739)	-
Итого изменения в оборотном капитале	8 464	(5 509)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	150 606	123 407
33 Налог на прибыль уплаченный	(12 912)	(4 305)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности	137 694	119 102

35 ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

Крупнейшие операционные дочерние общества Группы со 100% долей владения

ООО «БИАКСПЛЕН»	ООО «СИБУР Тобольск»*
ООО «БИАКСПЛЕН-Т»	ООО «СИБУР Тольятти»
ООО «СИБУР ГЕОСИНТ»	ООО «Томскнефтехим»
SIBUR International GmbH	АО «Уралоргсинтез»
АО «Сибур-Нефтехим»	АО «Воронежсинтезкаучук»
АО «Сибур-ПЭТФ»	АО «Сибурэнергоменеджмент»
АО «СИБУР-Транс»	ООО «Белозерный газоперерабатывающий комплекс»
ООО «СИБУР-Кстово»	ООО «Нижневартовский газоперерабатывающий комплекс»
ООО «Запсибтрансгаз»	ООО «Няганьгазпереработка»
АО «СибурТюменьГаз»	ООО «ЗапСибНефтехим»
АО «Сибур-Химпром»	

* В марте 2016 года ООО «Тобольск-Нефтехим» был переименован в ООО «СИБУР Тобольск». По состоянию на 31 декабря 2016 года в рамках интеграционного процесса Тобольской производственной площадки дочерние общества группы ООО «Тобольская ТЭЦ» и ООО «Тобольск Полимер» были присоединены к ООО «СИБУР Тобольск».

Прочие крупнейшие операционные дочерние общества Группы:

	Эффективная доля в уставном капитале, принадлежащая Группе по состоянию на	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «НИПИгазпереработка»	45	89
АО «Полиэф»	100	82,5
АО «Красноярский завод синтетического каучука»	75	75
ООО «Пластик-Геосинтетика»	67	67

Изменения в структуре Группы и изменения долей владения дочерними обществами раскрыты в Примечании 4.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. процент голосующих акций и доля участия в дочерних обществах Группы с неконтролирующей долей акционеров совпадают, за исключением АО «НИПИгазпереработка», в котором процент голосующих акций Группы составлял 50% и 100% (Примечания 4, 32).

Операционные дочерние общества Группы учреждены и расположены в Российской Федерации, кроме SIBUR International GmbH, экспортной торговой компании Группы, которая зарегистрирована в Австрии.

36 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны в общем случае считаются связанными, если одна из сторон входит в состав ключевого руководящего персонала или Совета директоров Группы; одна из сторон имеет возможность контролировать или осуществлять совместный контроль над другой стороной; обе стороны находятся под общим контролем или одна сторона может оказывать значительное влияние на процесс принятия операционных и финансовых решений другой стороной. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, руководство Группы обращает внимание на характер взаимоотношений сторон, а не только на их юридическую форму.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, при этом цены, условия и суммы таких сделок могут отличаться от цен, условий и сумм сделок между несвязанными сторонами.

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., или имела значительный остаток по расчетам по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

36 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

а) Значительные операции со сторонами, находящимися под контролем, совместным контролем или значительным влиянием Л.В. Михельсона

В период с сентября 2011 г. по декабрь 2015 г. основным контролирующим акционером Группы являлся Л.В. Михельсон. 16 декабря 2015 г. компания China Petroleum & Chemical Corporation («Sinopec»), крупнейшая международная нефтехимическая корпорация, приобрела 10% долю в капитале Компании, что привело к изменениям в составе Совета директоров Компании и процедурах утверждения ряда операций. В результате этих изменений Л.В. Михельсон перестал быть контролирующим акционером Группы. С декабря 2015 г. Группа не имеет основного контролирующего акционера.

ОАО «НОВАТЭК» и его дочерние общества (далее совместно именуемые группа «НОВАТЭК») являлись связанными сторонами, так как основной контролирующий акционер Группы Л.В. Михельсон оказывал существенное влияние на группу «НОВАТЭК». В декабре 2015 г. Л.В. Михельсон перестал быть основным контролирующим акционером Группы, таким образом, группа «НОВАТЭК» перестала быть связанной стороной Группы.

До декабря 2015 г. Группа проводила следующие операции с группой «НОВАТЭК»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Операционная деятельность	
Приобретение ШФЛУ	9 483
Приобретение сжиженного углеводородного газа	4 585
Приобретение природного газа	3 085
Приобретение услуг	6
Продажа природного газа	12 812
Продажа жидких углеводородов	1 248
Предоставление услуг по переработке	1 172
Выполнение прочих работ и оказание прочих услуг	2 385

В ноябре 2015 г. Л.В. Михельсон продал контролирующую долю в капитале ПАО «Первобанк», в результате чего ПАО «Первобанк» более не является связанной стороной Группы.

В 2015 г. до дня продажи Группа проводила следующие операции с ПАО «Первобанк»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Финансовые доходы и расходы	
Процентный доход от денежных средств и их эквивалентов	307
Прочие расходы	4

б) Значительные операции со сторонами, находящимися под контролем или совместным контролем Г.Н. Тимченко

В течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 гг., Группа проводила операции с АО «Стройтрансгаз» и его дочерними обществами (далее совместно именуемые «Группа «Стройтрансгаз»»), контролируемые Г.Н. Тимченко, который имеет возможность оказывать значительное влияние на Группу. Операции в основном включали приобретение Группой у группы «Стройтрансгаз» услуг по строительству, ремонту и техническому обслуживанию.

Группа проводила следующие операции с группой «Стройтрансгаз» в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Операционная и инвестиционная деятельность		
Приобретение услуг по строительству, ремонту и текущему обслуживанию	680	2 606
Продажа прочих товаров и услуг	4	6

36 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2015 г. остатки по расчетам Группы с группой «Стройтрансгаз» составляют:

	31 декабря 2015 г.
Авансы и предоплата по капитальному строительству	257
Торговая и прочая кредиторская задолженность	537

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. у Группы имелись договорные обязательства по капитальным затратам перед группой «Стройтрансгаз» в сумме 0 млн руб. и 767 млн руб. соответственно.

в) Вознаграждение директорам и ключевому руководящему персоналу

Совет директоров Компании состоит из десяти участников, включая представителей акционеров. Членом Совета директоров полагается ежегодное вознаграждение, размер которого утверждается на годовом общем собрании акционеров.

В 2016 и 2015 гг. Компания начислила 88 млн руб. и 87 млн руб. соответственно, за вычетом страховых взносов, в качестве вознаграждения членам Совета директоров за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно.

В течение первого полугодия 2016 года в состав ключевого руководящего персонала входило 15 человек. В течение второй половины года, закончившегося 31 декабря 2016 г., и полного года, закончившегося 31 декабря 2015 г., в состав ключевого руководящего персонала входило 16 человек. Вознаграждение ключевого руководящего персонала состоит из заработной платы, премий, добровольного медицинского страхования и прочих выплат (Примечания 27 и 28). Сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала определяется условиями трудовых соглашений. За отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., сумма вознаграждения за вычетом страховых взносов составила 1 401 млн руб. и 826 млн руб. соответственно, включая корректировки резерва прошлых лет. Без учета указанных корректировок сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала после уплаты налогов составила 1 150 млн руб. и 935 млн руб. за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно.

г) Выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, предназначенные для ключевого руководящего персонала

28 июня 2013 г. компания, бенефициарными владельцами которой являлись Л.В. Михельсон и Г.Н. Тимченко, ввела в действие программу выплат, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. Выплаты предназначались для некоторых действующих и бывших директоров и членов ключевого руководящего персонала Группы. В результате произошло снижение косвенной доли участия бенефициарных владельцев Л.В. Михельсона и Г.Н. Тимченко в уставном капитале Компании с 94,5% до 82,5%. Следовательно, общая доля действующих и бывших членов руководства Группы в капитале Компании в совокупности увеличилась с 5,5% до 17,5%.

Операции, которые привели к указанному изменению в структуре собственности, были проведены не через контролируемые Группой компании, а через компанию, которая находится под совместным контролем основных акционеров и в их бенефициарной собственности. Следовательно, на уровне Группы отсутствуют текущие или будущие денежные выплаты или обязательства по программе. Тем не менее, согласно МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», Группа должна признавать стоимость услуг текущего и прошлых периодов в консолидированном отчете о прибылях или убытках с отражением соответствующих сумм в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В июле 2013 г. акционеры Группы утвердили окончательные условия программы, которая распространяется на определенных директоров и членов ключевого руководящего персонала Группы (далее – «Участники»). Условия программы различаются для разных Участников. В соответствии с программой (далее – «Программа»), Участники должны предоставлять услуги Группе в течение определенного периода времени. Если оказание услуг прекращается до даты вступления прав в силу, Участники Программы сохраняют свои права по Программе пропорционально периоду, в течение которого они предоставляли услуги. Права на акции, которыми был наделен каждый Участник, вступают в силу поэтапно (траншами) на ежегодной основе. Каждый транш составляет 20% от общего количества предоставленных прав на акции при условии, что Участник без перерыва работал в Компании с момента предоставления прав на акции до соответствующей даты вступления прав в силу. Каждый транш учитывается как отдельное соглашение и относится на расходы с соответствующим равномерным увеличением акционерного капитала в течение всего периода вступления прав в силу.

36 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В первом квартале 2015 г. акционеры внесли в Программу изменения. В результате уже предоставленные права на акции сразу вступили в силу, а остальные транши были отнесены на расходы в сумме 12 976 млн руб. и признаны в консолидированном отчете о прибылях или убытках с соответствующим увеличением в капитале.

д) Совместные предприятия

В 2016 г. и 2015 г. Группа проводила следующие операции с совместными предприятиями:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Операционная и инвестиционная деятельность		
Приобретение материалов, товаров и услуг	8 129	8 709
Приобретение услуг по переработке	949	147
Продажа материалов, товаров и услуг	7 186	5 586
Процентные доходы	94	114
Процентные расходы	135	150
Прочие финансовые доходы/(расходы)	5	(37)
Прочие (расходы)/доходы	(59)	1

По состоянию на отчетные даты остатки по расчетам Группы с совместными предприятиями представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 843	2 240
Займы выданные	846	1 179
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 621	3 395
Долгосрочные заемные средства	825	1 625

Группа выдавала и получала займы от своих совместных предприятий на рыночных условиях.

Группа подписала ряд агентских соглашений со своими совместными предприятиями на условиях, по которым Группа должна оказывать услуги по маркетингу, продаже, управлению строительством и закупками. Агентское вознаграждение, полученное Группой в рамках агентских соглашений, включено в состав строки «Продажа материалов». Остатки задолженности в рамках агентских соглашений отражены в составе торговой и прочей кредиторской задолженности, а также торговой и прочей дебиторской задолженности.

37 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА

	Финансовые активы	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 035	1 098
Долгосрочные финансовые активы, классифицированные как имеющие в наличии для продажи	719	800
Займы выданные	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	26	175
Итого долгосрочные финансовые активы	1 780	2 073
Краткосрочные финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	60 635	172 083
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20 135	23 629
Займы выданные	971	4 101
Прочие краткосрочные финансовые активы	216	39
Итого краткосрочные финансовые активы	81 957	199 852
Итого краткосрочные и долгосрочные финансовые активы	83 737	201 925

**37 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	Финансовые обязательства	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные финансовые обязательства		
Прочие долгосрочные обязательства	8 484	2 223
Заемные средства	319 625	409 404
Итого долгосрочные финансовые обязательства	328 109	411 627
Краткосрочные финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	36 674	30 498
Производные финансовые инструменты	-	2 188
Заемные средства	22 188	47 745
Итого краткосрочные финансовые обязательства	58 862	80 431
Итого краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства	386 971	492 058

В своей деятельности Группа подвержена ряду финансовых рисков: рыночным рискам (включая риск колебания курса валют, риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость), кредитным рискам и рискам ликвидности. Общая программа Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для ее финансовых результатов. Группа уделяет основное внимание управлению рисками, которые могут привести к потенциальному убытку в размере 1 млрд руб. и более.

Управление финансовыми рисками централизованно осуществляется финансово-экономическим блоком Группы. Казначейство управляет кредитными рисками, связанными с операциями с финансовыми институтами, и риском ликвидности. Соответствующие хозяйственные подразделения управляют кредитными рисками, связанными с операционной деятельностью, в соответствии с политикой, утвержденной на уровне 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 колебаний обменного курса.

В таблице ниже представлена краткая информация о чувствительности Группы к валютному риску по состоянию на отчетную дату:

На 31 декабря 2016 г.	Финансовые активы и обязательства, выраженные в:		
	долл. США	евро	прочей валюте
Денежные средства и их эквиваленты	16 581	779	72
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 287	1 795	491
Долгосрочные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи	719	-	-
Итого финансовые активы	20 587	2 574	563
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 695	5 955	23
Заемные средства	198 968	45 156	-
Итого финансовые обязательства	203 663	51 111	23

37 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2015 г.	Финансовые активы и обязательства, выраженные в:		
	долл. США	евро	прочей валюте
Денежные средства и их эквиваленты	55 031	1 114	49
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 750	1 731	273
Долгосрочные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи	800	-	-
Итого финансовые активы	64 581	2 845	322
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 074	2 480	51
Заемные средства	306 582	19 470	-
Итого финансовые обязательства	310 656	21 950	51

Анализ чувствительности, приведенный в таблице, отражает условный доход/(расход), который мог бы образоваться при условии, что курс рубля понизится/повысится на 20% относительно доллара США и евро при неизменности портфеля инструментов и прочих переменных факторов на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно.

	Повышение обменного курса	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Эффект на прибыль до налогообложения			
Рубль/доллар США	20%	(36 615)	(49 215)
Рубль/евро	20%	(9 707)	(3 821)

	Снижение обменного курса	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Эффект на прибыль до налогообложения			
Рубль/доллар США	20%	36 615	49 215
Рубль/евро	20%	9 707	3 821

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость. Группа подвержена риску изменения процентной ставки, главным образом, в связи с кратко- и долгосрочными кредитами и займами, предоставленными под переменные процентные ставки. В отношении кредитов и займов, предоставленных под фиксированные процентные ставки, Группа подвержена риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость. На 31 декабря 2016 и 2015 гг. заемные средства, полученные Группой под переменные процентные ставки, были выражены в российских рублях, долларах США и евро (Примечания 24, 25, 29). На 31 декабря 2016 и 2015 гг. активы Группы, приносящие процентный доход, состояли в основном из займов выданных и депозитных вкладов. Группа регулярно анализирует риск влияния процентных ставок. Руководство Группы принимает финансовые решения после тщательного рассмотрения различных вариантов, включающих рефинансирование, возобновление существующих позиций или альтернативное финансирование.

Возможное влияние на прибыль до налогообложения от роста/падения переменных процентных ставок при условии сохранения всех остальных показателей на прежнем уровне представлено в таблице ниже:

	Повышение плавающих ставок на	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Эффект на прибыль до налогообложения			
заемные средства в рублях	10%	(63)	(235)
заемные средства в долларах США	10%	(14)	(48)
заемные средства в евро	10%	-	-

37 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Снижение плавающих ставок на	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Эффект на прибыль до налогообложения			
заемные средства в рублях	10%	63	235
заемные средства в долларах США	10%	14	48
заемные средства в евро	10%	-	-

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску в связи с денежными средствами и их эквивалентами, займами выданными, а также кредитным рискам, связанным с покупателями и заказчиками.

Группа размещает денежные средства и их эквиваленты только в тех банках, которые на дату осуществления вклада имеют минимальный риск дефолта в рамках установленных кредитных лимитов.

Существенная часть дебиторской задолженности Группы по продажам на внутреннем рынке относится к крупным компаниям, таким как «Роснефть» и «Газпром переработка» с низкими кредитными рисками. Покупателями Группы за рубежом являются крупные игроки рынка, включая BOREALIS AG, Totsa-Total Oil Trading SA, SHV Gas Supply & Risk Management, INEOS EUROPE AG, Auzgas A.S. Группа продает свою продукцию на экспорт на основе полученной предоплаты и авансов или под обеспечение экспортных продаж аккредитивами. Группа проводит оценку платежеспособности своих покупателей на основе рыночного сегмента, финансового положения соответствующего покупателя, его доли на рынке, предыдущего опыта и других значимых факторов. Хотя экономические факторы, оказывающие влияние на покупателей и заказчиков Группы, влияют и на собираемость дебиторской задолженности Группы, руководство Группы считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх сформированного резерва по сомнительным долгам на 31 декабря 2016 г.

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. максимальный кредитный риск, связанный с дебиторской задолженностью, составлял 22 129 млн руб. и 25 741 млн руб. 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 забалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника сделки выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении финансовых инструментов, учтенных на балансе, основанную на процедурах утверждения условий по кредитам, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Ниже приведены кредитные лимиты и остатки денежных средств и их эквивалентов, а также денежных средств с ограничением использования крупнейших контрагентов Группы на отчетную дату.

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	Собственный капитал	Рейтинг	Кредитный лимит для одного банка	Сумма
Крупные банки	>= 25,000 Не	BBB-, BB- Не	200 млн долл. США, в отдельных случаях – не ограничен	60 606
Прочие банки	установлен	установлен	Устанавливается индивидуально	29
Итого денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением к использованию				60 635

**37 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря
2015 г.

	Собственный капитал	Рейтинг	Кредитный лимит для одного банка	Сумма
Крупные банки	>= 25,000	BBB-	200 млн долл. США	171 575
Второстепенные банки	>= 5,000	BB- Не	5 000 млн руб.	440
Прочие банки	Не установлен	установлен	Устанавливается индивидуально	68
Итого денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением к использованию				172 083

По оценкам руководства, Группа не превышала кредитные лимиты в течение отчетного периода, и руководство не ожидает каких-либо убытков в результате невыполнения указанными контрагентами своих обязательств. На 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг. максимальный кредитный риск, связанный с денежными средствами и их эквивалентами, составил 60 635 млн руб. и 172 083 млн руб. 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 ожидаемых денежных потоков от операционной деятельности. Руководство осуществляет мониторинг текущих прогнозов в отношении резерва ликвидных активов Группы, состоящего из неиспользованной части заемных средств (Примечания 24, 25, 29) 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 производные 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	Более пяти лет
На 31 декабря 2016 г.				
Заемные средства	39 432	57 794	163 217	165 285
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34 492	3 015	6 884	1 938
Итого	73 924	60 809	170 101	167 223
На 31 декабря 2015 г.				
Заемные средства	74 030	72 874	256 998	176 606
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28 209	670	2 031	-
Итого	102 239	73 544	259 029	176 606

Гарантии, предоставленные Группой по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., представлены в Примечании 14.

В таблице ниже представлены производные финансовые инструменты Группы по срокам погашения в форме недисконтированных денежных потоков:

37 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2015 г.	Менее 1 года	Итого
Поступление денежных средств	8 007	8 007
Отток денежных средств*	(10 060)	(10 060)
Чистые денежные потоки	(2 053)	(2 053)

* Потоки денежных средств, представленные в таблице выше, рассчитываются с использованием обменного курса на конец отчетного периода.

Производные финансовые инструменты Группы были погашены в апреле 2016 года.

Так как суммы в таблицах выше представляют собой недисконтированные денежные потоки, согласно условиям договора, они не будут соответствовать отраженным в консолидированном отчете о финансовом положении показателям заемных средств, производных финансовых инструментов, а также торговой и прочей кредиторской задолженности.

Группа отслеживает ликвидность на основе отношения чистого долга к EBITDA. Данный коэффициент рассчитывается делением чистого долга на показатель EBITDA. Чистый долг рассчитывается как общая сумма заемных средств за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

EBITDA за любой период рассчитывается как прибыль или убыток Группы за период, скорректированные с учетом расходов по налогу на прибыль, финансовых доходов и расходов, доли в чистой прибыли или убытке совместных и ассоциированных предприятий, износа и амортизации, обесценения основных средств, прибыли или убытка от выбытия инвестиций, а также других разовых статей.

В соответствии с финансовой политикой Группы отношение чистого долга к EBITDA не должно превышать значение 2,5, а отношение EBITDA к расходам на выплату процентов должно быть не ниже 7. Требование к величине показателей в соответствии с политикой Группы является более жестким по сравнению с требованиями договоров. Отношение чистого долга к EBITDA составило 2,01 и 2,1 на 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно. Отношение EBITDA к расходам на выплату процентов составило 6,4 и 8,8 за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно.

При управлении ликвидностью руководство Группы ставит своей целью поддержание оптимального уровня ликвидности, гарантирующего Группе возможность ведения непрерывной деятельности, благодаря принятию осмотрительных инвестиционных решений. Кроме того, оптимальный уровень ликвидности обеспечивает доверие инвесторов, рынка и кредиторов, необходимого для поддержания финансово-хозяйственной деятельности Группы.

38 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Многократные оценки справедливой стоимости

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

а) Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Договоры «своп». В 2014-2015 гг. Группа заключила с ПАО «Сбербанк России», АО «Нордеа Банк», ПАО «Промсвязьбанк» ряд соглашений. В соответствии с данными соглашениями, Группа проводит операции обмена номинальной суммы долга и начисленных процентов, выраженных в долларах США, на рубли по фиксированному курсу. На 31 декабря 2015 г. номинальная сумма по указанным выше соглашениям «своп» составила 7 900 млн руб.

Группа признала соглашения «своп» как производные финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, определенной в соответствии с оценками Уровня 2 в иерархии оценки справедливой стоимости. Справедливая стоимость была рассчитана на основе прогнозируемых денежных потоков, определенных в соответствии с договорными условиями, дисконтированных по безрисковым ставкам по соответствующим валютам и переведенных по обменному курсу «спот» на отчетную дату.

38 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2015 г. краткосрочная часть производных финансовых инструментов в сумме 2 188 млн руб. была признана в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 28). В 2015 г. Группа признала убыток от переоценки производных финансовых инструментов по справедливой стоимости в сумме 1 644 млн руб. в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях или убытках (Примечание 8).

В первой половине 2016 г. по результатам исполнения всех сделок по договорам Группа признала прибыль по производным финансовым инструментам в сумме 104 млн руб. в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Условное возмещение ООО «СИБУР-Портэнерго». В ноябре 2015 г. Группа признала условное возмещение в сумме 698 млн руб. в качестве финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, в составе долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении как часть возмещения от выбытия дочернего общества ООО «СИБУР-Портэнерго» (Примечание 4).

Справедливая стоимость данного инструмента была определена с использованием оценок Уровня 3 в иерархии справедливой стоимости на основе суммы потенциальных выплат, указанных в договоре продажи доли, взвешенных с учетом соответствующего уровня вероятности каждого сценария. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость такого условного возмещения была оценена в сумме 719 млн руб. и 800 млн руб. соответственно. Относящаяся к ней амортизация дисконта в сумме 54 млн руб. и 9 млн руб. была отражена по статье финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно. Отрицательная и положительная курсовые разницы в сумме 135 млн руб. и 93 млн руб. соответственно были отражены по статье финансовых расходов и доходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно.

Условное вознаграждение за покупку ООО «Тобольская ТЭЦ». В феврале 2016 г. Группа признала условное возмещение в сумме 585 млн руб. в качестве финансового обязательства в составе прочих долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении как часть общего вознаграждения в рамках приобретения дочернего общества Тобольская ТЭЦ (Примечание 4). Справедливая стоимость финансового инструмента была определена с использованием оценок Уровня 3 как сумма потенциальных результатов в рамках различных сценариев, по которым Компания получает синергетический эффект в результате интеграции Тобольской ТЭЦ в инфраструктуру Тобольской производственной площадки, умноженная на вероятность реализации каждого сценария. На 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость данного условного возмещения была оценена в сумме 666 млн руб. Соответственно, в консолидированном отчете о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., был признан финансовый расход в сумме 81 млн руб., представляющий собой амортизацию дисконта.

б) Активы и обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости, но справедливая стоимость которых подлежит раскрытию

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг. справедливая стоимость еврооблигаций (Примечание 24) составила 38 477 млн руб. и 72 228 млн руб. соответственно. Расчет был произведен с использованием оценок Уровня 1 в иерархии оценки справедливой стоимости, таких как рыночные котировки. Справедливая стоимость других долгосрочных и краткосрочных заемных средств, отражаемых по амортизированной стоимости, была установлена с использованием методов стоимостной оценки. Оценочная справедливая стоимость инструментов с переменной процентной ставкой, базирующейся на ставке ЛИБОР, ЕВРИБОР, ИПЦ США или ключевой ставке ЦБ РФ с установленным сроком погашения, была определена в соответствии с оценками Уровня 2 в иерархии оценки справедливой стоимости на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущей ставке ЛИБОР, ЕВРИБОР, ИПЦ США или ключевой ставке ЦБ РФ, увеличенной на маржу, предусмотренную соответствующим кредитным договором. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения была определена с использованием оценок Уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Балансовая стоимость остальных долгосрочных и краткосрочных обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, примерно равна их справедливой стоимости.

38 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие финансовые активы и обязательства. Балансовая стоимость прочих финансовых активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении приблизительно равна их справедливой стоимости, определенной с использованием оценок Уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости.

39 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований.

Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Влияние указанных факторов привело к экономическому спаду в стране, характеризующемуся снижением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России был понижен до уровня «ниже инвестиционного».

В 2014 г. Соединенные Штаты Америки и Европейский союз ввели ряд отраслевых и персональных санкций против определенных российских компаний и граждан. Эти санкции запрещают некоторым гражданам и компаниям США и ЕС предоставлять финансирование и осуществлять поставку товаров и услуг компаниям и лицам, находящимся под санкциями. Группа учитывает последствия этих санкций для своей деятельности и осуществляет их постоянный мониторинг, а также проводит анализ влияния санкционного режима на финансовое положение и результаты деятельности Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 г. в отношении Группы экономические санкции и ограничения, введенные Соединенными Штатами Америки и Европейским союзом, не применялись.

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 принимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Тем не менее, сложно предсказать эффекты, которые могут возникнуть в результате сложившейся экономической ситуации, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Судебные разбирательства. В отчетном периоде Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и расходы по которым не были бы отражены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Определенные соглашения, по которым Группа продала различные предприятия и активы, содержат договорные гарантии и гарантии возмещения убытка в пользу покупателей, относящиеся к праву собственности, вопросам защиты окружающей среды и к другим вопросам. Хотя потенциальные обязательства Группы по таким гарантиям и возмещениям могут быть существенными, объем таких потенциальных обязательств не может быть точно оценен до тех пор, пока не будет подан соответствующий иск.

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.

**39 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки.

Кроме того, при определенных условиях налоговые проверки могут охватывать и более ранние периоды. По мнению руководства Группы, на 31 декабря 2016 г. они корректно интерпретируют текущее законодательство и положение Группы стабильно с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании вступило в силу в 1999 году. Изменения в российском законодательстве о трансфертном ценообразовании вступили в силу с 1 января 2012 года. Новые правила лучше проработаны методологически и в определенной степени больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического содействия и развития (ОЭСР). Согласно измененному законодательству налоговые органы вправе вносить корректировки в трансфертное ценообразование и устанавливать дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых сделок (сделки со связанными сторонами и ряд сделок с несвязанными сторонами) при условии, что цена сделки не является ценой коммерческой сделки, заключаемой независимыми контрагентами. Руководство Группы применяет суждения в отношении того, являются ли цены 2016 года и предыдущих периодов рыночными, кроме того, руководство ввело процедуры внутреннего контроля в соответствии с изменениями законодательства о трансфертном ценообразовании. Принимая во внимание тот факт, что практика применения новых правил трансфертного ценообразования еще не сложилась в Российской Федерации, нельзя достоверно оценить степень влияния любого оспаривания установленных Группой трансфертных цен. Тем не менее можно предположить, что оно может быть существенным для финансового положения Группы и (или) ее деятельности в целом.

В состав Группы входит ряд предприятий, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются на основании допущений о том, что эти компании не подвергаются налогообложению налогом на прибыль в России, если они не имеют постоянного представительства в России. Российское налоговое законодательство не содержит подробных правил в отношении налогообложения иностранных компаний. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения этих правил и в связи с изменениями в подходе российских налоговых органов статус некоторых или всех иностранных компаний Группы, не подлежащих налогообложению в России, может быть оспорен. 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 законодательства может быть обоснована и защищена. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существуют сомнения в способности Группы защитить свою позицию, в консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, признаны надлежащие обязательства.

Охрана окружающей среды. В настоящее время в России ужесточаются природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. Обязательства отражаются по мере их выявления. Потенциальные обязательства, которые возникают в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебных разбирательств, невозможно оценить с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. Руководство Группы считает, что в настоящий момент у Группы нет потенциальных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, которые могли бы негативно воздействовать на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

39 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 таких условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост стоимости займов и кредитов. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает условия кредитных договоров.

Обязательства по операционной аренде. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей (предусмотренная в договоре аренды) отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. У Компании имеется два типа договоров аренды: договоры с фиксированным сроком и договоры непрерывной аренды.

Большинство договоров с фиксированным сроком не предусматривают прекращения до даты истечения срока договора, и только некоторые из них могут быть прекращены арендатором исключительно по своему усмотрению. Договоры непрерывной аренды могут быть прекращены любой стороной с надлежащим уведомлением о прекращении. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Арендные платежи включают выплату неарендных элементов в соглашении, таких как плановые расходы на техобслуживание, страховые расходы, штрафы за загрязнение и соответствующие налоги. Платежи по неарендным элементам предварительно в договорах не определяются и могут зависеть от необходимого уровня услуг. Соответственно, их отдельное раскрытие было бы нецелесообразным.

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. обязательства Группы по операционной аренде были следующими:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
До одного года	8 642	9 387
От одного до пяти лет	26 121	33 688
Свыше 5 лет	2 742	5 625
Итого обязательства по операционной аренде	37 505	48 700

В большей части договоров аренды объектами соглашения являются цистерны (железнодорожные вагоны) или суда, которые Группа использует для доставки произведенной продукции до покупателей. С 2016 года соответствующие расходы учитываются в строке «Транспорт и логистика» операционных расходов до расходов по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, в консолидированном отчете о прибылях или убытках, в 2015 году такие расходы классифицировались как «Расходы на аренду».

Обязательства по капитальным затратам. В рамках осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа заключила контракты на приобретение основных средств и оборудования. На 31 декабря 2016 г. у Группы имелись договорные обязательства по капитальным затратам в сумме 218 308 млн руб., включая 213 703 млн руб., относящиеся к инвестиционному проекту «ЗапСиб» (на 31 декабря 2015 г.: 278 383 млн руб., включая 263 597 млн руб., относящиеся к проекту «ЗапСиб»), рассчитанные как совокупная стоимость по договорам капитального строительства за вычетом сумм, уплаченных по этим договорам. Обязательства по капитальным затратам не являются безусловными к исполнению в полном размере в случае расторжения договоров и могут быть отменены в одностороннем порядке по решению руководства без существенных убытков для Группы, помимо тех обязательств, которые отражены в консолидированном отчете о финансовом положении.

40 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые не оказали существенного влияния на финансовое положение или деятельность Группы:

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.);

41 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

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

41 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

41 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих изменений на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

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

Офис головной компании:

ПАО «СИБУР Холдинг»

ул. Кржижановского, 16/1

Москва, ГСП-7, 117997

Россия

Тел./факс: +7 (495) 777 5500

Веб-сайт:

www.sibur.ru (на русском языке)

www.sibur.com (на английском языке)