

**ПАО «СИБУР Холдинг»**

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

**31 декабря 2017**

## 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 .....	19
4	Приобретение и выбытие дочерних обществ и операции с долями неконтролирующих акционеров дочерних обществ .....	22
5	Активы и обязательства, предназначенные для продажи .....	24
6	Выручка от продаж .....	25
7	Операционные расходы .....	26
8	Финансовые доходы и расходы .....	26
9	Информация по сегментам .....	27
10	Договоры на строительство .....	29
11	Прибыль на акцию .....	29
12	Основные средства .....	30
13	Авансы и предоплата по капитальному строительству .....	31
14	Гудвил и нематериальные активы, за исключением гудвила .....	32
15	Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия .....	33
16	Авансы, выданные и полученные в рамках услуг по управлению проектами .....	40
17	Предоплаченные затраты по займам .....	41
18	Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	41
19	Прочие долгосрочные активы .....	42
20	Запасы .....	43
21	Займы выданные .....	43
22	Предоплата и прочие краткосрочные активы .....	44
23	Банковские депозиты .....	44
24	Денежные средства и их эквиваленты .....	44
25	Долгосрочные заемные средства, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим» .....	45
26	Долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту «ЗапСибНефтехим» .....	47
27	Гранты и субсидии .....	48
28	Прочие долгосрочные обязательства .....	49
29	Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	50
30	Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим» .....	50
31	Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль .....	51
32	Акционерный капитал .....	51
33	Доля неконтролирующих акционеров дочерних обществ .....	52
34	Налог на прибыль .....	53
35	Денежные средства от операционной деятельности и сверка чистого долга .....	55
36	Основные дочерние общества .....	56
37	Связанные стороны .....	57
38	Финансовые инструменты и факторы финансового риска .....	58
39	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	63
40	Договорные и условные обязательства и операционные риски .....	64
41	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений .....	67
42	Новые стандарты и интерпретации .....	68
	Контактная информация .....	71



## *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» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 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 2017 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 консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 4 миллиарда российских рублей (млрд руб.), что составляет 2,5% от показателя прибыли до учета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА).

*См. примечание 9 к консолидированной финансовой отчетности*

- У Группы есть офисы и операции в нескольких странах. Мы провели работу по аудиту в отношении значительных отчитывающихся предприятий, расположенных в двух странах.
- Команда аудитора группы провела аудит компонента Группы, расположенного в России, а фирма сети ПрайвотерхаусКуперс в Австрии провела аудит зарубежного дочернего предприятия Группы, расположенного в этой стране.
- Продажа 100% доли участия в АО «Уралоргсинтез»
- Развитие бизнеса АО «НИПИгазпереработка»
- 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.

<b>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</b>	4 млрд руб.
<b>Как мы ее определили</b>	2,5% от показателя EBITDA
<b>Обоснование примененного уровня существенности</b>	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности EBITDA, потому что, на наш взгляд, именно этот базовый показатель наиболее часто используется для оценки результатов деятельности Группы. Мы установили уровень 2,5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности.

### 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

##### *Продажа 100% доли участия в АО «Уралоргсинтез»*

*См. примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности*

В апреле 2017 года Компания осуществила продажу 100% доли участия в АО «Уралоргсинтез» компании ОАО «ЭКТОСинтез» (далее «Покупатель»), российскому производителю антидетонационных присадок.

Продажа была осуществлена на условиях заключения Компанией и Покупателем нескольких операционных соглашений сроком на 10 лет.

Руководство Компании проанализировало требования КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды». Руководство применило существенное суждение об отсутствии в соглашении признаков договора аренды, несмотря на то, что Группа будет использовать значительную часть производственных мощностей АО «Уралоргсинтез».

Мы уделили этой области особое внимание в ходе аудита по причине существенности суждения руководства, использованного

Выполненные нами аудиторские процедуры включали в том числе анализ условий договора купли-продажи акций и сверку цены продажи с первичными документами.

Мы проанализировали условия операционных соглашений, заключенных в дату продажи предприятия, а также обсудили и проанализировали суждение руководства в отношении наличия в соглашениях признаков договора аренды.

Мы проверили представление данной операции в консолидированной финансовой отчетности.

Мы согласны с порядком учета данной операции, который был применен руководством. В результате выполнения указанных процедур не было выявлено существенных несоответствий.

### Ключевой вопрос аудита

для определения наличия в соглашении признаков договора аренды, и существенного влияния данной операции на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### *Развитие бизнеса АО «НИПИГазпереработка»*

*См. примечание 10 и 16 к консолидированной финансовой отчетности*

АО «НИПИГазпереработка» (далее «НИПИГАЗ»), дочернее предприятие Группы, предоставляет внешним клиентам услуги по инжинирингу, обеспечению материалами и оборудованием, строительству и управлению проектами. Мы уделили операциям НИПИГАЗ повышенное внимание, так как они являются существенными для Группы и отличаются от ее основной деятельности.

#### *Признание выручки*

*См. примечание 6 к консолидированной финансовой отчетности*

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

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры включали анализ заключенных НИПИГАЗ договоров и связанных с ними рисков и выгод. Мы проанализировали условия договоров и согласны с учетной политикой, применяемой руководством, включая критерии признания выручки.

Мы проанализировали документы, подтверждающие признание Группой выручки по договорам на оказание услуг по управлению проектами и строительству, 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 также проанализировали представление данных операций в консолидированной финансовой отчетности.

В результате выполнения указанных процедур существенных несоответствий выявлено не было.

Мы выбрали отдельные операции по выручке для тестирования их надлежащего отнесения к корректному периоду. По выбранным операциям дата признания выручки была проверена на соответствие товаросопроводительным документам со ссылкой на соответствующий договор купли-продажи с покупателем.

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

В результате выполнения указанных процедур существенных несоответствий выявлено не было.

#### Ключевой вопрос аудита

#### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Сложность в определении надлежащего момента передачи рисков и выгод, связанных с правом собственности, повышает риск признания выручки в ненадлежащем периоде, и может привести к ее потенциальному завышению или занижению.

Мы уделили операциям по выручке особое внимание в силу существенности, кроме того, МСА предусматривают 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.

Поскольку мы несем ответственность за выражение мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы, мы отвечаем за руководство, надзор и проведение аудита Группы. При определении объема работ по аудиту мы определили характер и объем аудиторских процедур, которые необходимо выполнить в отношении отчитывающихся предприятий, чтобы обеспечить получение достаточных аудиторских доказательств для подтверждения нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы также определили вид работ, который должен быть выполнен непосредственно нами, командой аудитора группы, аудитором компонента, который представлен фирмой сети ПрайсвотерхаусКуперс или другой аудиторской фирмой. В случаях, когда работа выполнялась аудитором компонента, мы определяли необходимый уровень нашего участия в работах по аудиту этого компонента, чтобы иметь возможность сделать заключение о том, были ли получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для обоснования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности в целом.

При определении нашего подхода к аудиту Группы мы учитывали значимость компонентов Группы для консолидированной финансовой отчетности, нашу оценку рисков по каждому компоненту, общее покрытие операций Группы нашими процедурами, а также риски, связанные с несущественными компонентами, по которым мы не проводили аудиторские процедуры в полном объеме.

На основании вышесказанного мы определили характер и объем работы, которую необходимо выполнить в отношении отчитывающихся предприятий и на уровне Группы. В тех случаях, когда работа выполнялась фирмой сети ПрайсвотерхаусКуперс, мы выполняли надзор на уровне консолидации и детальное тестирование выручки, чтобы обеспечить получение достаточных аудиторских доказательств для формирования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности в целом.

Наш подход к определению объема аудита группы представляет собой процесс, в соответствии с которым отбор отчитываемых предприятий для целей тестирования в рамках аудита происходит на основании значимости этих предприятий, наличия значительного риска, связанного с этими предприятиями, или в качестве элемента непредсказуемости.

На этом основании мы определили предприятия в России и Австрии, в отношении которых необходимо провести аудиторские процедуры в полном объеме или процедуры в отношении определенных статей финансовой отчетности. В совокупности на долю этих отчитываемых предприятий приходится 84% выручки Группы. В отношении существенного совместного предприятия Группы ООО «РусВинил», аудит выполнялся другой аудиторской фирмой в соответствии с нашими инструкциями.

---

### *Прочая информация*

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит отчет «Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, а также Годовой обзор ПАО «СИБУР Холдинг» за 2017 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года, 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 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.

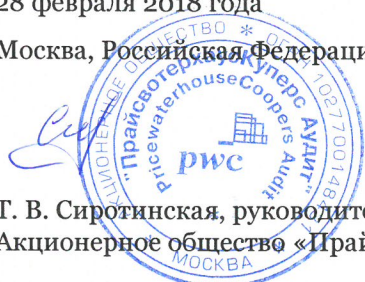
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем 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, - Т. В. Сиротинская.

*АО «ПЕК Аугеи»*

28 февраля 2018 года

Москва, Российская Федерация



**Т. В. Сиротинская, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000527),  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»**

Аудируемое лицо: ПАО «СИБУР Холдинг»

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

626150, Российская Федерация,  
Тюменская область, г. Тобольск,  
Восточный промышленный район,  
квартал 1, № 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)

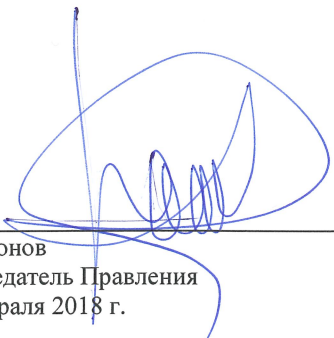
ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -  
11603050547


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

Прим.		За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 г.	2016 г.
6	Выручка	454 619	411 812
7	Операционные расходы	(329 598)	(308 681)
	<b>Операционная прибыль</b>	<b>125 021</b>	<b>103 131</b>
8	Финансовые доходы	14 957	53 196
8	Финансовые расходы	(10 974)	(21 912)
4	Прибыль от выбытия дочернего общества	19 805	-
4, 39	Результат от приобретения дочернего общества и переоценки соответствующих обязательств	(965)	1 666
15	Доля в чистой прибыли совместных и ассоциированных предприятий	2 073	6 471
	<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>149 917</b>	<b>142 552</b>
34	Расходы по налогу на прибыль	(29 671)	(29 463)
	<b>Прибыль за год</b>	<b>120 246</b>	<b>113 089</b>
	<b>Прибыль за год, относящаяся к:</b>	<b>120 246</b>	<b>113 089</b>
33	- неконтролирующим акционерам дочерних обществ	3 337	1 950
	- акционерам материнской компании	116 909	111 139
	<b>Базовая и разводненная прибыль на одну акцию</b>		
11	<b>(в рублях на одну акцию)</b>	53,67	51,02
11, 32	Средневзвешенное количество акций в обращении (в тыс.)	2 178 479	2 178 479

**Дополнительная информация (не определено в МСФО)**

9	ЕБИТДА	160 851	139 629
	<b>Рентабельность по ЕБИТДА</b>	<b>35,4%</b>	<b>33,9%</b>
9	Скорректированный показатель ЕБИТДА	168 748	149 157

  
Д.В. Конов  
Председатель Правления  
28 февраля 2018 г.

  
А.А. Петров  
Управляющий директор, Экономика и финансы  
28 февраля 2018 г.

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 71 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	
		2017 г.	2016 г.
	<b>Активы</b>		
	<b>Долгосрочные активы</b>		
12	Основные средства	605 315	435 002
13	Авансы и предоплата по капитальному строительству	69 015	95 998
4, 14	Гудвил	12 097	12 097
14	Нематериальные активы, за исключением гудвила	107 822	114 228
15	Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	33 673	31 757
34	Отложенные налоговые активы	11 731	11 081
16	Долгосрочные авансы, выданные в рамках услуг по управлению проектами	52 027	33 109
21	Займы выданные	1 501	-
17	Предоплаченные затраты по займам	2 307	3 432
18	Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 408	1 754
19	Прочие долгосрочные активы	2 848	2 150
	<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>900 744</b>	<b>740 608</b>
	<b>Краткосрочные активы</b>		
20	Запасы	31 734	30 992
34	Предоплата по текущему налогу на прибыль	2 334	5 523
21	Займы выданные	13	971
18	Торговая и прочая дебиторская задолженность	25 738	20 135
22	Предоплата и прочие краткосрочные активы	24 085	16 381
16	Краткосрочные авансы, выданные в рамках услуг по управлению проектами	39 699	4 630
17	Предоплаченные затраты по займам	4 455	3 709
24	Денежные средства и их эквиваленты	48 456	60 635
	<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>176 514</b>	<b>142 976</b>
4, 5	Активы, предназначенные для продажи	6 568	2 641
	<b>Итого активы</b>	<b>1 083 826</b>	<b>886 225</b>
	<b>Обязательства и капитал</b>		
	<b>Долгосрочные обязательства</b>		
25	Долгосрочные заемные средства, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	111 786	160 855
26	Долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту «ЗапСибНефтехим»	170 712	158 770
27	Гранты и субсидии	48 720	41 082
16	Долгосрочные авансы, полученные в рамках услуг по управлению проектами	58 524	35 481
34	Отложенные налоговые обязательства	38 730	34 355
28	Прочие долгосрочные обязательства	16 575	12 390
	<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>445 047</b>	<b>442 933</b>
	<b>Краткосрочные обязательства</b>		
29	Торговая и прочая кредиторская задолженность	95 360	50 007
16	Краткосрочные авансы, полученные в рамках услуг по управлению проектами	39 558	5 931
34	Задолженность по текущему налогу на прибыль	1 611	2 213
30	Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	27 361	21 273
26	Текущая часть долгосрочных заемных средств, относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	2 485	915
31	Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	8 550	5 615
	<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>174 925</b>	<b>85 954</b>
4, 5	Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	6 696	600
	<b>Итого обязательства</b>	<b>626 668</b>	<b>529 487</b>
	<b>Капитал</b>		
32	Уставный капитал	21 784	21 784
	Эмиссионный доход	9 357	9 357
37	Резерв по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами	32 450	32 450
	Нераспределенная прибыль	388 515	290 889
	<b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании</b>	<b>452 106</b>	<b>354 480</b>
33	Доля неконтролирующих акционеров дочерних обществ	5 052	2 258
	<b>Итого капитал</b>	<b>457 158</b>	<b>356 738</b>
	<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 083 826</b>	<b>886 225</b>

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 71 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	
		31 декабря	
		2017 г.	2016 г.
	<b>Операционная деятельность</b>		
	Денежные средства от операционной деятельности до уплаты		
35	налога на прибыль	172 317	150 606
	Уплаченный налог на прибыль	(19 640)	(12 912)
35	<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>	<b>152 677</b>	<b>137 694</b>
	<b>Инвестиционная деятельность</b>		
	Приобретение основных средств	(131 765)	(141 862)
	Приобретение нематериальных активов и прочих долгосрочных активов	(3 496)	(3 831)
4	Приобретение дочернего общества за вычетом денежных средств в приобретенном обществе	(2 227)	(2 765)
4	Поступления от продажи дочернего общества за вычетом денежных средств в проданном обществе	22 136	3 445
	Уплаченный налог на прибыль от продажи дочернего общества	(3 471)	-
15	Дополнительные вклады в уставный капитал совместных предприятий и ассоциированных компаний	(2 075)	(4 076)
15	Дивиденды полученные	2 247	2 573
	Проценты полученные	1 877	672
15, 21	Займы выданные	(1 493)	(1 268)
	Погашение займов выданных	971	4 438
	Поступления от продажи основных средств	65	283
	Прочее	(78)	148
	<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(117 309)</b>	<b>(142 243)</b>
	<b>Финансовая деятельность</b>		
	Поступление заемных средств	73 411	177 628
	Погашение заемных средств	(96 498)	(215 569)
23	Соглашение о зачете полученного займа	-	(26 095)
	Проценты уплаченные	(14 655)	(21 894)
32, 33	Дивиденды выплаченные	(19 709)	(16 163)
	Продажа валюты по договорам «своп»	-	(10 072)
	Поступления по договорам «своп»	-	8 002
	Размещение депозитов	-	(3 342)
	Возврат депозитов	-	3 208
	Банковские комиссии уплаченные	(1 707)	(3 239)
27	Получение грантов и субсидий	11 274	1 723
23	Возврат депозита по соглашению о зачете полученного займа	1 384	-
	Поступления от продажи долей неконтролирующих акционеров дочерних обществ	-	1 500
	Приобретение долей неконтролирующих акционеров дочерних обществ	-	(405)
	<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>	<b>(46 500)</b>	<b>(104 718)</b>
	Влияние изменения курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(1 047)	(2 181)
	<b>Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>	<b>(12 179)</b>	<b>(111 448)</b>
	Денежные средства и их эквиваленты на начало года	60 635	172 083
	<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>48 456</b>	<b>60 635</b>

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 71 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)

		<b>Относящиеся к акционерам материнской компании</b>					
				<b>Расходы по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами</b>		<b>Доля неконтролирующих акционеров дочерних обществ</b>	
<b>Прим.</b>		<b>Уставный капитал</b>	<b>Эмиссионный доход</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Итого</b>	<b>Итого</b>	<b>Итого капитал</b>
	<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>21 784</b>	<b>9 357</b>	<b>32 450</b>	<b>193 900</b>	<b>257 491</b>	<b>1 216 258 707</b>
	Прибыль за год	-	-	-	111 139	111 139	1 950 113 089
	Актуарная прибыль по пенсионным обязательствам	-	-	-	98	98	7 105
	<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111 237</b>	<b>111 237</b>	<b>1 957 113 194</b>
	Операции с долями неконтролирующих акционеров	-	-	-	65	65	935 1 000
3, 4, 33	дочерних обществ	-	-	-	(14 313)	(14 313)	(1 850) (16 163)
32, 33	Дивиденды	-	-	-	-	-	-
	<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>21 784</b>	<b>9 357</b>	<b>32 450</b>	<b>290 889</b>	<b>354 480</b>	<b>2 258 356 738</b>
	Прибыль за год	-	-	-	116 909	116 909	3 337 120 246
	Актуарный убыток по пенсионным обязательствам	-	-	-	(112)	(112)	(5) (117)
	<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116 797</b>	<b>116 797</b>	<b>3 332 120 129</b>
32, 33	Дивиденды	-	-	-	(19 171)	(19 171)	(538) (19 709)
	<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>21 784</b>	<b>9 357</b>	<b>32 450</b>	<b>388 515</b>	<b>452 106</b>	<b>5 052 457 158</b>

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 71 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	
	2017 г.	2016 г.
<b>Прибыль за год</b>	<b>120 246</b>	<b>113 089</b>
<b>Прочий совокупный (расход)/доход:</b>	<b>(117)</b>	<b>105</b>
<b>Совокупный (расход)/доход, который впоследствии не будет перенесен в состав прибылей или убытков:</b>		
Актuarный (убыток)/прибыль по пенсионным обязательствам	(157)	153
Отложенный налог	40	(48)
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>120 129</b>	<b>113 194</b>
<b>Итого совокупный доход за год, относящийся к:</b>	<b>120 129</b>	<b>113 194</b>
- неконтролирующим акционерам дочерних обществ	3 332	1 957
- акционерам материнской компании	116 797	111 237

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 71 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 широкую фракцию легких углеводородов), перерабатывает его и производит топливные и нефтехимические продукты, которые реализует на внутреннем и международном рынках.

Выручка Группы не подвержена влиянию фактора сезонности. 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»). Консолидированная финансовая 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 первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости, 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.

**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 риску, 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.

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 долевого 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.



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

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 Группа не владеет прямо или косвенно. Доля неконтролирующих акционеров представляет отдельный компонент капитала Группы.

**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.

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).

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

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):

	<b>Срок полезного использования (количество лет)</b>
Здания	20-60
Сооружения	10-50
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства и прочее	5-20

Группа имеет ряд объектов основных средств, в основном временных зданий и сооружений, которые используются при строительстве в проекте «ЗапСибНефтехим» (Примечание 13). В силу их специфики, предполагаемые сроки полезного использования таких объектов могут быть ниже, чем для аналогичных групп основных средств, указанных в учетной политике Группы.

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.

### **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.

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

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 вознаграждение 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 от 5 до 19 лет. 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.

**Совместная деятельность.** В соответствии с МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или как совместные предприятия, в зависимости от договорных прав и обязанностей каждого инвестора. Группа оценила характер инвестиций в совместную деятельность и определила их как совместные предприятия. 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.

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

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

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

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

**Выбытие дочерних обществ, ассоциированных компаний или совместных предприятий.** Когда Группа прекращает контролировать или оказывать существенное влияние, оставшаяся доля в капитале компании переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля с признанием изменения балансовой стоимости в составе прибыли или убытка. Справедливая стоимость признается в качестве первоначальной балансовой стоимости для целей последующего учета оставшейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данных компаний, учитываются в порядке, который Группа применяла бы при непосредственном выбытии соответствующих активов или обязательств. Это значит, что данные суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка.

Если доля владения в ассоциированной компании снижается при сохранении существенного влияния, в состав прибыли или убытка переносится пропорциональная доля суммы, ранее признанной в составе прочего совокупного дохода.

**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.

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

**Предоплата.** Предоплата отражается 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.

**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 под обязательства и отчисления 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.

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

**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.

**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 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.

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

**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.

**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 восстановления временных разниц в обозримом будущем.

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

Все налоги, кроме налога на прибыль, включая НДС и акциз, 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 предположениях, учитываются в капитале как прочий совокупный доход в том периоде, в котором они возникают. Данные обязательства оцениваются ежегодно независимым квалифицированным актуарием.

**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, экспортных пошлин 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.

**Договоры на строительство.** Затраты по договорам на строительство признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены. Когда финансовый результат по договору на строительство не может быть надежно оценен, выручка по договору признается только в части тех понесенных затрат, которые будут возмещены с высокой степенью вероятности. Когда финансовый результат по договору на строительство может быть надежно оценен, и высока вероятность, что по договору будет получена прибыль, выручка по договору признается равномерно в течение всего периода действия контракта. Если существует высокая вероятность того, что суммарные затраты по договору превысят сумму выручки, ожидаемая сумма убытка незамедлительно признается в составе расходов. Изменения в объемах работ по договору, претензии и дополнительные вознаграждения учитываются в выручке по договору в той части, в которой они согласованы с заказчиком, и в суммах, которые могут быть оценены с достаточной степенью надежности.



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

Группа использует метод «процента выполнения» для определения соответствующей суммы выручки, которая должна быть признана в текущем периоде. Степень завершенности определяется по каждому отдельному договору как процентное соотношение затрат по договору, понесенных на отчетную дату, к общей сумме ожидаемых расходов по договору. Затраты, понесенные в текущем периоде и связанные с будущей деятельностью по договору, исключаются из затрат по договору при определении степени завершенности. Такие затраты, в зависимости от их характера, признаются как запасы, дебиторская задолженность или прочие активы.

Группа раскрывает в качестве актива валовую сумму, причитающуюся от заказчиков по незавершенным договорам на строительство, по которым понесенные расходы и признанная прибыль (за вычетом признанных убытков) превышают выставленные счета, которые представляют собой подписанные заказчиком акты оказанных услуг. Выставленные счета, не оплаченные заказчиком, включаются в торговую дебиторскую задолженность. Группа раскрывает в качестве обязательства валовую сумму, причитающуюся заказчикам по незавершенным договорам на строительство, по которым выставленные счета превышают сумму понесенных расходов и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков).

**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 в составе прибылей или убытков 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».

- в) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав 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 прочих операционных доходов в прибыли или убытке за год.

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

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 долевого 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 прочих операционных расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения долевого инструмента 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 прибыли 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.

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.

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

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 нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

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

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все 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.

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

**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.

**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 большинства ее дочерних обществ (включая SIBUR International GmbH – экспортную торговую компанию Группы) и валютой представления консолидированной отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

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

Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные в иностранной валюте на 31 декабря 2017 г. и 2016 г., 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 2017 г.	57,6002	68,8668
Средневзвешенный за 2017 г.	58,3529	65,9014
На 31 декабря 2016 г.	60,6569	63,8111
Средневзвешенный за 2016 г.	67,0349	74,2310

**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 осуществляет бухгалтерские оценки и принимает допущения, которые влияют на отражаемые 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 40).

**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 вычета 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.

**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.

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

**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 14).

**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.

**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. 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 Группа будет способна выполнять условия, изложенные в договорах о сотрудничестве.

**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 минимальных 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 Группе 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.

Группа заключила ряд соглашений с несколькими судоходными компаниями на фрахт восьми судов сроком от 5 до 10 лет. На дату начала аренды минимальные арендные платежи в рамках этих соглашений составляли 80 – 85% стоимости судов, а срок полезного использования был приблизительно равен 30 годам. На основании этого обстоятельства, а также того, что практический переход выгод к Группе 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.

**Договоры на строительство.** Группа учитывает строительные, проектные и инжиниринговые контракты по методу «процента выполнения». Использование данного метода требует от Группы пропорциональной оценки выручки и затрат. При возникновении обстоятельств, которые могут изменить первоначальные оценки выручки, затрат или степени завершенности проекта, данные оценки подлежат пересмотру. Данные изменения от пересмотра оценочных значений могут приводить к увеличению или уменьшению ожидаемой выручки или затрат и отражаются в прибыли или убытке в периоде, в котором руководству стали известны обстоятельства, приводящие к пересмотру оценочных значений.

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа признала выручку в соответствии с методом «процента выполнения» в сумме 7 988 млн руб. и 1 009 млн руб. соответственно (Примечание 10). Кроме того, дебиторская задолженность, относящаяся к договорам на строительство и некоторым другим договорам, учитываемым по методу «процента выполнения», подвержена кредитному риску. Иными словами, несмотря на то, что выручка по-прежнему связана договорными обязательствами, заказчик все еще имеет возможность отказать от оплаты или заплатить несвоевременно. Если выручка была признана в соответствии с договором, но впоследствии возникает неопределенность в отношении возмещения соответствующей суммы заказчиком, резерв по причитающейся сумме признается в составе расходов.

**Консолидация АО «НИПИГазпереработка».** В июне 2016 г. Компания продала 44% долю владения (представляющую 50% голосующих акций) в дочернем обществе Группы АО «НИПИГазпереработка» («НИПИГАЗ») внешним компаниям, контролируемым акционерами Группы, некоторые из которых также входят в состав высшего руководства Группы. В результате эффективная доля владения Группы акционерным капиталом НИПИГАЗа снизилась до 45% (представляющих 50% голосующих акций).

Группа сохранила контроль над соответствующей деятельностью, вследствие чего она продолжает консолидировать НИПИГАЗ в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Группа сформировала существенное суждение о том, что она сохранила контроль над НИПИГАЗом, поскольку Группа и ее ключевой управленческий персонал совокупно контролируют большинство голосов на собраниях руководящих органов НИПИГАЗ. Кроме того, Группа, владеющая 50% голосующих акций, может заблокировать любое решение руководящих органов НИПИГАЗа.

Разница между неконтролируемой долей участия, рассчитанной как 44% от стоимости чистых активов НИПИГАЗа, и справедливой стоимостью вознаграждения, полученного от продажи акций, была признана в капитале, относящемся к акционерам материнской компании в размере 128 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

**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 имеет право расторгнуть договор об оказании услуг, заключенный с Управляющей компанией.

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 мощности 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.

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

*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 26). Эти денежные средства могут быть использованы для платежей за поставку оборудования и оказанные услуги в рамках инвестиционного проекта «ЗапСибНефтехим» (Примечание 13). 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 2017 г. неиспользованный остаток денежных средств, размещенных на специальном счете, составил 0 млн руб. (на 31 декабря 2016 г. – 37 397 млн руб.).

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

#### *АО «Уралоргсинтез»*

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания классифицировала активы и обязательства дочерней компании АО «Уралоргсинтез» в сумме 2 641 млн руб. и 600 млн руб. соответственно, как активы предназначенные для продажи и связанные с ними обязательства. Основными видами деятельности АО «Уралоргсинтез» являются переработка углеводородного сырья в СУГ и нефту, и производство бензола и метил-трет-бутилового эфира (далее – «МТБЭ»), высокооктановой топливной присадки.

В апреле 2017 г. Компания осуществила продажу 100% доли участия в АО «Уралоргсинтез» компании ОАО «ЭКТОСинтез» (далее – «Покупатель»), которая является российским производителем антидетонационных присадок, в основном МТБЭ, за денежное вознаграждение в размере 22 000 млн руб. с корректировкой на стоимость оборотного капитала в размере 175 млн руб., полученные в первом полугодии 2017 года.

Сделка была заключена с условием подписания Компанией и Покупателем ряда операционных соглашений, включая те, на основании которых Покупатель обязан: 1) перерабатывать некоторые виды сырья Группы в готовую продукцию, используя существенную долю (вплоть до полной) соответствующих производственных мощностей АО «Уралоргсинтез»; 2) приобретать некоторые виды сырья у Группы для загрузки значительной части производственных мощностей АО «Уралоргсинтез» с возможностью использования Группой оставшейся части данных мощностей; 3) продавать существенную часть основного продукта АО «Уралоргсинтез» с участием Группы в качестве агента. Все эти контракты были подписаны на дату сделки на десятилетний период по справедливым рыночным ценам.

Руководство Компании рассмотрело требования КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды». Условия всех контрактов основаны на принципах незаинтересованности. Помимо того, что третьи лица, отличные от Группы, будут потреблять более, чем незначительную часть продукции АО «Уралоргсинтез», Покупатель самостоятельно принимает решения по присущим предприятию операциям и контролирует физический доступ к производственной площадке. На основании вышеперечисленного, руководство применило существенное суждение, что заключенные контракты не содержат признаков договора аренды несмотря на использование Группой значительной части производственных мощностей АО «Уралоргсинтез».

Балансовая стоимость активов и обязательств АО «Уралоргсинтез» на дату выбытия составила 2 909 млн руб. и 539 млн руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость активов и обязательств АО «Уралоргсинтез» составила 2 641 млн руб. и 600 млн руб. соответственно. Активы АО «Уралоргсинтез» были в основном представлены основными средствами; обязательства были представлены торговой кредиторской задолженностью, отложенными налоговыми обязательствами и прочей задолженностью.

В результате сделки Компания признала доход в сумме 19 805 млн руб, который был классифицирован как прибыль от выбытия дочернего общества в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Компания не понесла каких-либо значительных транзакционных издержек в результате выбытия. До даты выбытия финансовые результаты АО «Уралоргсинтез» были отражены в сегменте Пластики, эластомеры и промежуточные продукты (Примечание 9).



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

##### *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.

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.

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 2017 г. и 2016 г. Компания выплатила Продавцу 2 108 млн руб. и 1 192 млн руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. 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. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Компания признала доход в сумме 80 млн руб. и убыток в сумме 690 млн руб. соответственно по строке «Результат от приобретения дочернего общества и переоценки соответствующих обязательств» консолидированного отчета о прибылях или убытках.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответствующее обязательство было признано в сумме 4 737 млн руб. и 6 117 млн руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. долгосрочная часть обязательства в сумме 2 856 млн руб. и 4 132 млн руб. соответственно, была учтена в составе прочих долгосрочных обязательств; краткосрочная часть в сумме 1 881 млн руб. и 1 985 млн руб. соответственно, была учтена в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. В 2017 г. и 2016 г. по обязательству была начислена амортизация дисконта в сумме 808 млн руб. и 749 млн руб. соответственно, признанная в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях или убытках.

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. В 2017 г. Компания пересмотрела вероятности реализации каждого сценария, в результате чего признала убыток в сумме 1 045 млн руб. по строке «Результат от приобретения дочернего общества и переоценки соответствующих обязательств» консолидированного отчета о прибылях или убытках. На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответствующее обязательство в сумме 1 818 млн руб. и 666 млн руб. соответственно, было признано в составе прочих долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 39).

Компания признала превышение стоимости чистых активов предприятия над общей суммой цены приобретения в сумме 2 356 млн руб. в строке «Результат от приобретения дочернего общества и переоценки соответствующих обязательств» в консолидированном отчете о прибылях или убытках за год, окончившийся 31 декабря 2016 г.

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

Чистый результат от приобретения, отраженный Компанией по строке «Результат от приобретения дочернего общества и переоценки соответствующих обязательств» в консолидированном отчете о прибылях или убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., состоит из:

	2017	2016
Превышение стоимости чистых активов предприятия над общей суммой цены приобретения	-	2 356
Переоценка обязательств за приобретение Тобольской ТЭЦ	(965)	(690)
<b>Результат от приобретения дочернего общества и переоценки соответствующих обязательств</b>	<b>(965)</b>	<b>1 666</b>

##### *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 было получено в полном объеме после подтверждения общей мощности терминала в сумме 3 445 млн руб. в июле 2016 года.

Условное вознаграждение в сумме 18 млн долл. США подлежит выплате через семь лет после даты продажи и рассчитывается по специальной формуле, привязанной к превышению цен в долгосрочных контрактах ООО «СИБУР-Портэнерго» на перевалку над установленным пороговым значением.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., условное вознаграждение составило 736 млн руб. и 719 млн руб. соответственно (Примечание 39).

##### *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». Результат от сделки, представляющий собой разницу между ценой покупки доли и соответствующей долей неконтролирующих акционеров, в сумме 193 млн руб. был признан в нераспределенной прибыли.

#### 5 АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2017 года активы и обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи, были представлены активами и обязательствами дочернего общества Группы ООО «СПГ НОВАИНЖИНИРИНГ» («НОВАИНЖИНИРИНГ»), которое было учреждено НИПИГАЗ в феврале 2017 г. для оказания услуг по подготовке предпроектной документации и других услуг, связанных с заводами гравитационного типа по производству сжиженного природного газа («Проекты»), включая проект «Арктик СПГ-2» для ПАО «НОВАТЭК».

Во второй половине 2017 года НИПИГАЗ подписал соглашение о совместном предприятии («Соглашение») с Technip France и Linde AG. В соответствии с Соглашением стороны будут осуществлять совместный контроль над значимой деятельностью компании НОВАИНЖИНИРИНГ. Таким образом, Руководство Группы определяет ее как совместное предприятие. В январе 2018 года часть доли участия НИПИГАЗ в компании НОВАИНЖИНИРИНГ была продана за денежное вознаграждение в сумме 16 млн руб. сторонам Соглашения. В результате Соглашение вступило в силу и доля участия НИПИГАЗ в компании НОВАИНЖИНИРИНГ снизилась до 50,1%. В соответствии с условиями Соглашения процент распределения прибыли в пользу Группы по результатам деятельности компании НОВАИНЖИНИРИНГ не соответствует номинальной доле владения и определяется отдельно для каждого Проекта. Руководство Группы планирует сохранять мажоритарную долю владения Группы в НОВАИНЖИНИРИНГ.

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

На 31 декабря 2017 г. сумма активов и обязательств, связанных с активами, предназначенными для продажи, составляла 6 568 млн руб., представленных в основном торговой и прочей дебиторской задолженностью, и 6 696 млн руб., представленных в основном торговой и прочей кредиторской задолженностью, соответственно.

Финансовые результаты компании НОВАИНЖИНИРИНГ представлены в сегменте «Нераспределяемые» (Примечание 9).

**6 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ**

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
<b><i>Топливо-сырьевой сегмент</i></b>	<b>184 199</b>	<b>170 708</b>
Сжиженный углеводородный газ	110 708	88 839
Природный газ	47 474	45 958
Нафта	23 904	30 846
ШФЛУ	67	2 701
Прочие продажи	2 046	2 364
<b><i>Олефины и полиолефины</i></b>	<b>88 135</b>	<b>86 830</b>
Полиолефины	63 576	60 225
БОПП-пленки	16 642	18 509
Олефины	5 810	5 072
Прочие полимерные продукты	1 418	2 344
Прочие продажи	689	680
<b><i>Пластики, эластомеры и промежуточные продукты</i></b>	<b>146 877</b>	<b>130 690</b>
Эластомеры	51 857	39 421
Пластики и продукты органического синтеза	47 227	45 929
Полуфабрикаты и прочие продукты нефтехимии	23 410	20 539
МТБЭ и топливные компоненты	23 120	23 213
Прочие продажи	1 263	1 588
<b><i>Нераспределяемые</i></b>	<b>35 408</b>	<b>23 584</b>
Прочие продажи	35 408	23 584
<b>Итого выручка</b>	<b>454 619</b>	<b>411 812</b>

## 7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Сырье и материалы	92 934	82 993
Транспорт и логистика	67 058	73 738
Электроэнергия и коммунальные платежи	38 770	37 716
Затраты на оплату труда	38 334	34 510
Износ и амортизация	35 486	34 996
Товары для перепродажи	23 170	14 182
Услуги сторонних организаций	14 129	10 594
Расходы на ремонт и эксплуатацию	8 291	8 534
Услуги сторонних организаций по переработке	3 333	2 040
Налоги, за исключением налога на прибыль	3 313	2 246
Расходы на аренду	1 354	1 256
Маркетинг и реклама	1 221	777
Благотворительность и спонсорство	820	950
Убыток от выбытия основных средств	319	172
Обесценение активов, предназначенных для продажи	180	-
Обесценение основных средств	164	1 502
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(1 803)	(284)
Прочее	2 525	2 759
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>329 598</b>	<b>308 681</b>

Расходы на оплату труда за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., включают пенсионные взносы и прочие взносы на социальное страхование в размере 7 127 млн руб. и 6 563 млн руб. соответственно. Кроме того, Группа капитализировала в составе основных средств и незавершенного строительства пенсионные взносы и прочие взносы на социальное страхование в размере 592 млн руб. и 472 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно.

## 8 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Положительные курсовые разницы по финансовой деятельности	11 150	51 740
Процентные доходы	2 012	1 013
Доход от частичного освобождения по кредиту (Примечание 23)	1 384	-
Амортизация дисконта по займам выданным и долгосрочной дебиторской задолженности	142	247
Дисконт по займам полученным	93	-
Доходы по производным финансовым инструментам (Примечание 39)	-	104
Прочий доход	176	92
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>14 957</b>	<b>53 196</b>
Процентные расходы	(6 416)	(13 880)
Отрицательные курсовые разницы по нефинансовой деятельности	(2 107)	(2 816)
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(1 178)	(1 094)
Банковские комиссии	(783)	(3 619)
Расходы по выплате процентов по вознаграждению по окончании трудовой деятельности	(191)	(209)
Прочие расходы	(299)	(294)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(10 974)</b>	<b>(21 912)</b>

## 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.

Основными лицами, принимающими решения в отношении операционной деятельности Группы, являются 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.

Руководство Группы выделяет три операционных и отчетных сегмента:

- Топливо-сырьевой сегмент: переработка попутного нефтяного газа и ШФЛУ для производства топливо-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.

EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток Группы за период, скорректированные на расходы по налогу на прибыль, финансовые доходы и расходы, долю в чистой прибыли или убытке совместных и ассоциированных предприятий, износ и амортизацию, обесценение основных средств, прибыль или убыток от выбытия инвестиций, а также другие разовые эффекты.

Для того чтобы отслеживать результаты совместных предприятий, которые начали свою деятельность в 2014 – 2015 гг., руководство скорректировало показатель EBITDA Группы на долю Группы в EBITDA (рассчитанную в соответствии с описанной выше методологией) совместных и ассоциированных предприятий (скорректированный показатель EBITDA).

Межсегментные операции включают передачу сырья, продукции и услуг от одного сегмента другим, сумма определяется на основе рыночных цен на соответствующие продукты.

## 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.

	Топливо-сырьевой сегмент	Олефины и полиолефины	Пластики, эластомеры и промежуточные продукты	Итого по отчетным сегментам	Нераспределемые	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</b>						
Итого выручка по сегменту	229 014	112 910	149 277	491 201	37 169	528 370
Межсегментные операции	(44 815)	(24 775)	(2 400)	(71 990)	(1 761)	(73 751)
<b>Выручка от внешней реализации</b>	<b>184 199</b>	<b>88 135</b>	<b>146 877</b>	<b>419 211</b>	<b>35 408</b>	<b>454 619</b>
<b>ЕБИТДА</b>	<b>89 351</b>	<b>44 636</b>	<b>30 358</b>	<b>164 345</b>	<b>(3 494)</b>	<b>160 851</b>
Доля Группы в ЕБИТДА совместных и ассоциированных предприятий	743	7 154	-	7 897	-	7 897
<b>Скорректированный показатель ЕБИТДА</b>	<b>90 094</b>	<b>51 790</b>	<b>30 358</b>	<b>172 242</b>	<b>(3 494)</b>	<b>168 748</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</b>						
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)
<b>Выручка от внешней реализации</b>	<b>170 708</b>	<b>86 830</b>	<b>130 690</b>	<b>388 228</b>	<b>23 584</b>	<b>411 812</b>
<b>ЕБИТДА</b>	<b>60 526</b>	<b>48 909</b>	<b>31 508</b>	<b>140 943</b>	<b>(1 314)</b>	<b>139 629</b>
Доля Группы в ЕБИТДА совместных и ассоциированных предприятий	685	8 843	-	9 528	-	9 528
<b>Скорректированный показатель ЕБИТДА</b>	<b>61 211</b>	<b>57 752</b>	<b>31 508</b>	<b>150 471</b>	<b>(1 314)</b>	<b>149 157</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 2016 г., ЕБИТДА в долларах США, оцененная по средневзвешенному обменному курсу доллара США к российскому рублю (Примечание 2), составила 2 757 млн долл. США и 2 083 млн долл. США соответственно.

Ниже приводится сверка прибыли до налогообложения с показателем ЕБИТДА:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
<b>ЕБИТДА</b>	<b>160 851</b>	<b>139 629</b>
Финансовые доходы	14 957	53 196
Финансовые расходы	(10 974)	(21 912)
Результат от приобретения дочернего общества и переоценки соответствующих обязательств	(965)	1 666
Прибыль от выбытия дочернего общества	19 805	-
Доля в чистой прибыли совместных и ассоциированных предприятий	2 073	6 471
Износ и амортизация	(35 486)	(34 996)
Обесценение основных средств	(164)	(1 502)
Обесценение активов, предназначенных для продажи	(180)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>149 917</b>	<b>142 552</b>

## 9 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Ниже приводится распределение выручки по странам и регионам:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Россия	262 862	237 843
Европа	135 989	117 680
Азия	29 193	28 146
СНГ	23 888	22 462
Прочее	2 687	5 681
<b>Итого выручка</b>	<b>454 619</b>	<b>411 812</b>

## 10 ДОГОВОРЫ НА СТРОИТЕЛЬСТВО

Выручка по договорам на строительство признается в соответствии с МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» по степени завершения работ по контракту на отчетную дату в составе прочей выручки в консолидированном отчете о прибылях или убытках. Степень завершенности контракта определяется на основе процентного соотношения затрат по договору, понесенных в отношении работ, выполненных на отчетную дату, к общей сумме ожидаемых затрат по договору.

В течение 2017 г. и 2016 г., следующие показатели относятся к деятельности Группы по договорам на строительство:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Выручка по договорам на строительство	7 988	1 009
Понесенные затраты по договорам на строительство	(6 773)	(713)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>1 215</b>	<b>296</b>

Финансовое положение Группы в отношении договоров на строительство, находящихся в процессе выполнения, было следующим:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Совокупная сумма понесенных затрат	7 486	713
Совокупная сумма признанной прибыли	1 511	296
За вычетом: выставленных счетов	(9 842)	(1 009)
<b>Валовая сумма, причитающаяся заказчику за работы по договору</b>	<b>(845)</b>	<b>-</b>

Валовая сумма, причитающаяся заказчику за работы по договору, признана в составе краткосрочных авансов, полученных в рамках услуг по управлению проектами, в консолидированном отчете о финансовом положении. На 31 декабря 2017 г. и 2016 г., сумма авансов, полученных от заказчиков в рамках договоров на строительство составляла 7 439 млн руб. и 3 997 млн руб. соответственно.

## 11 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г., составило 2 178 479 100.

## 12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>37 701</b>	<b>143 287</b>	<b>97 996</b>	<b>7 397</b>	<b>63 349</b>	<b>9 797</b>	<b>359 527</b>
Амортизационные отчисления	(1 998)	(9 955)	(15 005)	(713)	-	(1 861)	(29 532)
Поступления	-	-	-	-	105 128	386	105 514
Приобретение дочернего общества*	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 4)	(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)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>45 600</b>	<b>144 065</b>	<b>100 852</b>	<b>6 649</b>	<b>130 854</b>	<b>6 982</b>	<b>435 002</b>
Амортизационные отчисления	(2 351)	(10 532)	(15 371)	(600)	-	(1 816)	(30 670)
Поступления	-	-	-	-	201 749	2 300	204 049
Ввод в эксплуатацию	9 583	7 633	9 510	47	(27 182)	409	-
Переклассификация в запасы	-	-	-	-	-	(1 260)	(1 260)
Восстановление обесценения/(обесценение)	38	14	102	-	(333)	15	(164)
Выбытия	(857)	(68)	(73)	(48)	(410)	(186)	(1 642)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	65 383	191 997	172 155	11 134	304 678	11 051	756 398
Накопленная амортизация	(13 370)	(50 885)	(77 135)	(5 086)	-	(4 607)	(151 083)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>52 013</b>	<b>141 112</b>	<b>95 020</b>	<b>6 048</b>	<b>304 678</b>	<b>6 444</b>	<b>605 315</b>

\*приобретение Тобольской ГЭЦ

Статья «Ввод в эксплуатацию» за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., включает следующие объекты основных средств, работы по которым были завершены: реконструкция газоперерабатывающих мощностей на Южно-Балыкском ГПЗ и модернизация системы пароснабжения на ООО «СИБУР-Кстово».

В 2017 г. и 2016 г. Группа капитализировала затраты по займам на сумму 14 109 млн руб. и 9 600 млн руб. соответственно. В состав затрат по займам включены отрицательные курсовые разницы по финансовой деятельности в сумме 4 632 млн руб. и 118 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно. Ставки капитализации без учета влияния капитализированных отрицательных курсовых разниц по финансовой деятельности, составили 6,60% и 7,25% соответственно.



### 13 АВАНСЫ И ПРЕДОПЛАТА ПО КАПИТАЛЬНОМУ СТРОИТЕЛЬСТВУ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. авансы и предоплата в сумме 69 015 млн руб. и 95 998 млн руб. соответственно были в основном уплачены поставщикам и подрядчикам в рамках основного инвестиционного проекта Группы – проекта «ЗапСибНефтехим» («ЗапСиб») – строительство установки пиролиза и установок по производству полимеров в городе Тобольск, Тюменская область. Механическая готовность проекта будет достигнута в конце 2019 г.

На 31 декабря 2017 г. наиболее значительные суммы авансов и предоплаты были выплачены Linde AG Engineering Division, Renaissance Heavy Industries, Yamata Endüstriyel Projeler İnşaat Taahhüt ve Ticaret, Technip France, China National Chemical Engineering No.7 Construction Co., Ltd.

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

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.

Группа сотрудничает с российскими строительными подрядчиками, делеся экспертизой со стратегическими партнерами. Эксперты Группы оказывают поддержку управленческой команде одного из таких подрядчиков, участвующего в проекте «ЗапСиб», являясь членами его Совета директоров. С учетом консультационной роли представителей Группы в управляющем органе подрядчика, данный подрядчик не является связанной стороной для Группы.

#### 14 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
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>11 959</b>	<b>414</b>	<b>104 547</b>	<b>9 507</b>	<b>946</b>	<b>127 373</b>
Приобретение дочернего общества*	-	-	4 115	-	-	4 115
Поступления	-	-	-	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
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>12 097</b>	<b>680</b>	<b>119 931</b>	<b>15 038</b>	<b>1 604</b>	<b>149 350</b>
Накопленная амортизация	-	(337)	(18 216)	(4 472)	-	(23 025)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>12 097</b>	<b>343</b>	<b>101 715</b>	<b>10 566</b>	<b>1 604</b>	<b>126 325</b>
Поступления	-	-	-	2 941	467	3 408
Выбытие	-	-	-	(21)	(97)	(118)
Амортизационные отчисления	-	(71)	(7 023)	(2 602)	-	(9 696)
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>12 097</b>	<b>680</b>	<b>119 931</b>	<b>17 896</b>	<b>1 974</b>	<b>152 578</b>
Накопленная амортизация	-	(408)	(25 239)	(7 012)	-	(32 659)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>12 097</b>	<b>272</b>	<b>94 692</b>	<b>10 884</b>	<b>1 974</b>	<b>119 919</b>

\*приобретение Тобольской ТЭЦ

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).

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

Распределение гудвила по операционным сегментам представлено ниже:

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
<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>		
Нераспределемые	138	138
<b>Итого гудвил</b>	<b>12 097</b>	<b>12 097</b>

Возмещаемой стоимостью 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 62-64 руб. за один долл. США, цена на нефть в размере 49-55 долл. США за баррель и индекс потребительских цен в размере 3,9-4,2%. 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.

**15 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
ООО «РусВинил»	19 305	19 058
ООО «Южно-Приобский ГПЗ»	6 121	6 096
Reliance Sibur Elastomers Private Limited	3 400	1 317
ООО «НПП «Нефтехимия»	2 583	3 225
АО «Сибгазполимер»	2 263	2 060
ООО «СНХК»	1	1
<b>Итого инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия</b>	<b>33 673</b>	<b>31 757</b>

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

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

	2017		2016	
	Совместные предприятия	Ассоциированные предприятия	Совместные предприятия	Ассоциированные предприятия
<b>Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия на начало года</b>	<b>30 440</b>	<b>1 317</b>	<b>25 905</b>	<b>1 159</b>
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместных предприятий	2 080	(7)	6 461	10
Поступления	-	2 075	614	437
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	(2 247)	-	(2 540)	-
Разница от пересчета валют	-	15	-	(289)
<b>Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия на конец года</b>	<b>30 273</b>	<b>3 400</b>	<b>30 440</b>	<b>1 317</b>

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 2017 г. 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 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. максимальный кредитный риск по выданным финансовым гарантиям в отношении займов, привлеченных ООО «РусВинил», составил 8 093 млн руб. и 8 580 млн руб. соответственно.

В 2017 г. Группа выдала займ для финансирования операционной деятельности ООО «РусВинил» с погашением в 2024 г. (Примечание 21). Группа выдала займ на рыночных условиях, при этом доля владения Группы не изменилась.

В таблице ниже представлена информация из отчета о финансовом положении и результаты деятельности ООО «РусВинил» за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., и по состоянию на эти даты.

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Активы</b>		
<b>Долгосрочные активы</b>		
Основные средства	64 952	67 898
Прочие долгосрочные активы	2 429	2 636
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>67 381</b>	<b>70 534</b>
<b>Краткосрочные активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	1 807	1 471
Прочие краткосрочные активы	4 407	3 951
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>6 214</b>	<b>5 422</b>
<b>Итого активы</b>	<b>73 595</b>	<b>75 956</b>
<b>Обязательства</b>		
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Финансовые обязательства	27 297	29 307
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>27 297</b>	<b>29 307</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Финансовые обязательства	5 291	5 454
Прочие краткосрочные обязательства	2 397	3 078
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>7 688</b>	<b>8 532</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>34 985</b>	<b>37 839</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>38 610</b>	<b>38 117</b>

Сверка с показателями балансовой стоимости:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
<b>Чистые активы на начало периода</b>	<b>38 117</b>	<b>31 180</b>
Прибыль за отчетный период	493	6 937
<b>Чистые активы на конец периода</b>	<b>38 610</b>	<b>38 117</b>
Доля владения Группы, %	50	50
Доля владения Группы	19 305	19 058
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>19 305</b>	<b>19 058</b>

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Выручка	22 578	22 621
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(3 433)	(3 423)
Процентные доходы	22	54
Процентные расходы	(2 787)	(3 183)
Прочие финансовые расходы	(66)	(88)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	(1 712)	6 101
Расход по налогу на прибыль	(185)	(1 800)
Прибыль за отчетный период	493	6 937

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

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

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, таким образом номинальная доля Группы в совместном предприятии временно снизилась до 26%. В соответствии с учредительными документами оба учредителя обязуются финансировать предприятие на паритетных условиях. В результате Группа признала обязательство дополнительно внести в уставный капитал ООО «Южно-Приобский ГПЗ» 3 025 млн руб. с соответствующим увеличением по строке инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия.

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. 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 2017 г. Группа получила дивиденды от ООО «Южно-Приобский ГПЗ» в сумме 26 млн руб.

В таблице ниже представлена информация из отчета о финансовом положении и результаты деятельности ООО «Южно-Приобский ГПЗ» за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 2016 г., и по состоянию на эти даты.

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Активы</b>		
<b>Долгосрочные активы</b>		
Основные средства	8 655	9 802
Прочие долгосрочные активы	298	258
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>8 953</b>	<b>10 060</b>
<b>Краткосрочные активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	1	9
Прочие краткосрочные активы	4 103	2 906
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>4 104</b>	<b>2 915</b>
<b>Итого активы</b>	<b>13 057</b>	<b>12 975</b>
<b>Обязательства</b>		
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Прочие долгосрочные обязательства	365	319
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>365</b>	<b>319</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Прочие краткосрочные обязательства	450	464
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>450</b>	<b>464</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>815</b>	<b>783</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>12 242</b>	<b>12 192</b>

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

Сверка с показателями балансовой стоимости:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
<b>Чистые активы на начало периода</b>	<b>12 192</b>	<b>10 856</b>
Прибыль за отчетный период	101	108
Дополнительный взнос в уставный капитал	-	1 228
Дивиденды выплаченные	(51)	-
<b>Чистые активы на конец периода</b>	<b>12 242</b>	<b>12 192</b>
Доля владения Группы, %	50	50
Доля владения Группы	6 121	6 096
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>6 121</b>	<b>6 096</b>

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Выручка	2 004	2 160
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(1 363)	(1 255)
Процентные доходы	-	20
Прибыль по курсовым разницам	1	-
Расход по налогу на прибыль	(23)	(28)
Прибыль за отчетный период	101	108

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

В 2017 г. и 2016 г. Группа получила дивиденды от ООО «НПП «Нефтехимия» в сумме 1 429 млн руб. и 2 540 млн руб. соответственно.

В таблице ниже представлена информация из отчета о финансовом положении и результаты деятельности ООО «НПП «Нефтехимия» за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., и по состоянию на эти даты.

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Активы</b>		
<b>Долгосрочные активы</b>		
Основные средства	1 495	1 531
Прочие долгосрочные активы	68	96
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>1 563</b>	<b>1 627</b>
<b>Краткосрочные активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	310	321
Прочие краткосрочные активы	926	2 892
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>1 236</b>	<b>3 213</b>
<b>Итого активы</b>	<b>2 799</b>	<b>4 840</b>
<b>Обязательства</b>		
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Прочие долгосрочные обязательства	27	21
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>27</b>	<b>21</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Прочие краткосрочные обязательства	513	1 052
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>513</b>	<b>1 052</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>540</b>	<b>1 073</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>2 259</b>	<b>3 767</b>

Сверка с показателями балансовой стоимости:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
<b>Чистые активы на начало периода</b>	<b>3 767</b>	<b>5 498</b>
Прибыль за отчетный период	1 350	3 349
Дивиденды выплаченные	(2 858)	(5 080)
<b>Чистые активы на конец периода</b>	<b>2 259</b>	<b>3 767</b>
Доля владения Группы, %	50	50
Доля владения Группы	1 130	1 883
Нереализованная прибыль	(119)	(230)
Гудвил	1 572	1 572
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>2 583</b>	<b>3 225</b>

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Выручка	6 451	8 186
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(278)	(264)
Процентные доходы	87	303
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	(4)	6
Расход по налогу на прибыль	(403)	(912)
<b>Чистые активы на конец периода</b>	<b>1 350</b>	<b>3 349</b>

**Reliance Sibur Elastomers Private Limited.** В феврале 2012 г. Группа и Reliance Industries Limited учредили компанию для строительства комплекса по производству бутилкаучука на интегрированном нефтехимическом комплексе Reliance Industries Limited в г. Джамнагар, Индия. В 2017 г. и 2016 г. Группа осуществила дополнительные взносы в уставный капитал ассоциированного предприятия в размере 2 075 млн руб. и 437 млн руб. соответственно; в результате доля участия Группы не изменилась.

**АО «Сибгазполимер».** В мае 2014 г. АО «Сибгазполимер» выкупила 50% долю владения в ООО «Полиом» у АО «ГК Титан» за денежное вознаграждение в размере 2 297 млн руб. и условное вознаграждение в размере 2 131 млн руб. Распределение цены приобретения привело к признанию гудвилла в сумме 5 960 млн руб., который был включен в балансовую стоимость инвестиции в ООО «Полиом».



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

В 2017 г. Группа получила дивиденды от АО «Сибгазполимер» в сумме 792 млн руб.

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 2017 г.

	Кратко- срочные активы	Долго- срочные активы	Кратко- срочные обяза- тельства	Долго- срочные обяза- тельства	Выручка	Опера- ционная прибыль /(убыток)	Прибыль /(убыток)
Reliance Sibur Elastomers							
Private Limited	5 620	17 665	2 036	7 256	-	(1)	(22)
АО «Сибгазполимер»	3	6 795	-	2 272	2 212	2 212	1 990

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

	Кратко- срочные активы	Долго- срочные активы	Кратко- срочные обяза- тельства	Долго- срочные обяза- тельства	Выручка	Опера- ционная прибыль /(убыток)	Прибыль /(убыток)
Reliance Sibur Elastomers							
Private Limited	1 195	10 036	4 047	1 518	55	53	38
АО «Сибгазполимер»	12	6 167	2 059	-	3 040	3 039	2 990

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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. и операции за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., раскрыты в Примечании 37.

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 819 млн руб. и 2 121 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно.

## 15 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Совместные предприятия:</i>				
ООО «РусВинил»	Россия	Производство поливинилхлорида	50	50
ООО «Южно-Приобский ГПЗ»	Россия	Переработка попутного нефтяного газа	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 синтетических смол	50	50
<i>Ассоциированное предприятие:</i>				
Reliance Sibur Elastomers Private	Индия	Производство бутилкаучука (инвестиционный проект)	25	25

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

Процент голосующих акций и доля участия в совместных и ассоциированных предприятиях совпадает.

## 16 АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ И ПОЛУЧЕННЫЕ В РАМКАХ УСЛУГ ПО УПРАВЛЕНИЮ ПРОЕКТАМИ

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. Согласно условиям данного договора, НИПИГАЗ контролирует работы по разработке рабочей документации, изготовлению и доставке на стройплощадку оборудования и материалов, а также управляет строительно-монтажными работами до момента передачи заказчику ООО «Газпром Переработка Благовещенск» предприятия в состоянии механической готовности. Вознаграждение по данному договору включает возмещение затрат субподрядчиков по оказанным услугам и поставленному оборудованию, а также вознаграждение за услуги управления проектом.

Руководство Группы считает, что в данном проекте заказчик осуществляет существенный контроль за процессом строительства, включающий одобрение ООО «Газпром Переработка Благовещенск» заключаемых договоров с субподрядчиками и предварительную приемку оказанных услуг и поставленного оборудования субподрядчиками перед их согласованием НИПИГАЗ; заказчик также несет кредитный риск, принимая во внимание финансирование контракта в соответствии с графиком платежей, предусмотренным договорами с субподрядчиками. В связи с этим, часть вознаграждения по данному договору, получаемого от заказчика и передаваемого субподрядчикам за услуги строительства и поставку оборудования, не признается в составе выручки в консолидированном отчете о прибылях или убытках. Вознаграждение за услуги управления проектом, оказываемые компанией НИПИГАЗ, признаются в составе прочей выручки в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Авансы, полученные от ООО «Газпром Переработка Благовещенск» по данному контракту, были полностью выплачены поставщикам и субподрядчикам в форме авансов за соответствующие работы. Руководство Группы оценивает сроки погашения полученных и выданных авансов на основании ожидаемой даты их использования в полном объеме, в соответствии с договорными условиями.

## 16 АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ И ПОЛУЧЕННЫЕ В РАМКАХ УСЛУГ ПО УПРАВЛЕНИЮ ПРОЕКТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. общая сумма авансов, полученных от ООО «Газпром Переработка Благовещенск» по данному договору, представлена по строке «Долгосрочные авансы, полученные в рамках услуг по управлению проектами» в сумме 57 099 млн руб. и 33 669 млн руб. соответственно, и по строке «Краткосрочные авансы, полученные в рамках услуг по управлению проектами» в сумме 33 544 млн руб. и 2 587 млн руб. соответственно в консолидированном отчете о финансовом положении. Выплаченные авансы представлены по строке «Долгосрочные авансы, выданные в рамках услуг по управлению проектами» в сумме 52 027 млн руб. и 33 109 млн руб. соответственно, и по строке «Краткосрочные авансы, выданные в рамках услуг по управлению проектами» в сумме 38 093 млн руб. и 3 356 млн руб. соответственно в консолидированном отчете о финансовом положении.

Авансы, выданные и полученные в рамках услуг по управлению проектами, также включают авансы по проекту строительства комбинированной установки переработки нефти для АО «Газпромнефть-МНПЗ» и проекту строительства общезаводского хозяйства для АО «Газпромнефть-ОНПЗ». В рамках этих проектов НИПИГАЗ является генеральным подрядчиком.

## 17 ПРЕДОПЛАЧЕННЫЕ ЗАТРАТЫ ПО ЗАЙМАМ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. в состав предоплаченных затрат по займам в сумме 6 762 млн руб. и 7 141 млн руб. соответственно, входили премии кредитных агентств и комиссионные за открытие долгосрочных кредитных линий для ООО «ЗапСибНефтехим» в рамках реализации инвестиционного проекта «ЗапСиб». Краткосрочная часть предоплаченных затрат по займам в размере 4 455 млн руб. и 3 709 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно учитывается в составе кредитов и займов в течение одного года с отчетной даты.

## 18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 241 млн руб. и 830 млн руб. на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно)	25 342	18 909
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 263 млн руб. и 174 млн руб. на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно)	2 804	2 980
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>28 146</b>	<b>21 889</b>
За вычетом долгосрочной части: прочая дебиторская задолженность (Примечания 4, 19 и 39)	(2 408)	(1 754)
	<b>25 738</b>	<b>20 135</b>

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее балансовой стоимости. На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. торговая дебиторская задолженность на сумму 869 млн руб. и 807 млн руб. была обеспечена банковскими гарантиями и другими видами обеспечений. Долгосрочная дебиторская задолженность подлежит погашению в полном объеме в течение не более чем двадцати лет с отчетной даты.

## 18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>			
До трех месяцев	1 572	12	1 583
От трех до двенадцати месяцев	88	3	91
<b>Итого</b>	<b>1 660</b>	<b>14</b>	<b>1 674</b>
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>			
До трех месяцев	618	115	733
От трех до двенадцати месяцев	57	2	59
<b>Итого</b>	<b>675</b>	<b>117</b>	<b>792</b>

Изменение резерва Группы по сомнительным долгам представлено в таблице ниже:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>232</b>	<b>177</b>	<b>409</b>
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(251)	(28)	(279)
Восстановление неиспользованных сумм	(42)	(41)	(83)
Приобретение дочернего общества	104	-	104
Начисление резерва по сомнительным долгам	787	66	853
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>830</b>	<b>174</b>	<b>1 004</b>
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(437)	(2)	(439)
Восстановление неиспользованных сумм	(298)	(91)	(389)
Начисление резерва по сомнительным долгам	146	182	328
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>241</b>	<b>263</b>	<b>504</b>

Резерв по сомнительным долгам был начислен по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 365 дней или в случае появления признаков обесценения для отдельных дебиторов. 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.

## 19 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ШФЛУ в трубопроводах	1 977	1 975
Предоплата вознаграждения сотрудникам	494	-
Авансы выданные	175	112
Прочее	202	63
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>2 848</b>	<b>2 150</b>

В 2017 году Группа представила долгосрочную программу поощрения сотрудников, переезжающих в г. Тобольск для пуска и дальнейшей эксплуатации комплекса «ЗапСиб» («Программа»). В рамках Программы Группа предоставляет сотрудникам квартиры, расположенные в г. Тобольске, для безвозмездного проживания в течение пяти лет с момента переезда. После истечения пятилетнего срока с момента переезда сотрудник имеет возможность выкупить квартиру по стоимости ниже, чем расходы, понесенные Группой на приобретение соответствующей квартиры («Опцион»), с оплатой в течение последующих пяти лет с даты исполнения Опциона.

## 19 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В рамках Программы Группа заключила соглашение с Агентством по ипотечному жилищному кредитованию («АИЖК») о покупке у Группы и обратной аренде квартир, предоставляемых сотрудникам Группы в рамках данной Программы. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа признала обязательство перед АИЖК как кредиторскую задолженность по Программе в составе прочих долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 28). Текущая часть данного обязательства признана в составе прочей кредиторской задолженности по строке «Торговая и прочая кредиторская задолженность» консолидированного отчета о финансовом положении.

Кроме того, Группа признала долгосрочную дебиторскую задолженность сотрудников в составе прочей долгосрочной дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении в размере 187 млн руб. на 31 декабря 2017 года. Долгосрочная дебиторская задолженность была признана по приведенной стоимости будущих денежных потоков, подлежащих выплате сотрудниками Группы в рамках Программы в случае исполнения Опциона.

Разница между остаточной стоимостью квартир, проданных АИЖК, и долгосрочной дебиторской задолженностью сотрудников в рамках Программы была учтена в форме предоплаты вознаграждения сотрудникам в составе прочих долгосрочных активов в консолидированном отчете о финансовом положении в размере 494 млн руб. на 31 декабря 2017 года. Предоплата вознаграждения сотрудникам равномерно относится на расходы на протяжении десяти лет с момента переезда. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа признала 55 млн руб. как расходы по Программе, которые были капитализированы в стоимости незавершенного строительства по проекту «ЗапСиб».

## 20 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Готовая продукция и незавершенное производство	17 822	16 689
Сырье и материалы	11 855	12 670
Товары для перепродажи	2 057	1 633
<b>Итого запасы</b>	<b>31 734</b>	<b>30 992</b>

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. расходы по списанию запасов до их чистой балансовой стоимости составили 357 млн руб. и 281 млн руб. соответственно. В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., значительного восстановления ранее списанных запасов не происходило.

## 21 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ООО "РусВинил"	1 499	-
АО "Сибгазполимер"	-	846
Прочие	15	125
<b>Итого займы выданные</b>	<b>1 514</b>	<b>971</b>
За вычетом долгосрочной части:	(1 501)	-
	<b>13</b>	<b>-</b>

В первой половине 2016 г. 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 во второй половине 2016 г. По состоянию на 31 декабря 2016 г. остаток указанных займов составил 120 млн руб., указанный остаток был погашен денежными средствами в первой половине 2017 г. Группа предоставила займы своим связанным сторонам на рыночных условиях.

Справедливая стоимость займов выданных приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

**22 ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Нефинансовые активы</b>		
НДС к получению	8 818	6 477
Предоплата и авансы поставщикам	7 828	4 637
НДС к возмещению	4 077	2 210
Предоплата по акцизам	1 344	1 015
Акциз к возмещению	835	705
Предоплата по другим налогам и таможенным пошлинам	750	944
Прочие краткосрочные активы	224	177
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>23 876</b>	<b>16 165</b>
<b>Финансовые активы</b>		
Прочие финансовые активы	209	216
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>209</b>	<b>216</b>
<b>Итого предоплата и прочие краткосрочные активы</b>	<b>24 085</b>	<b>16 381</b>

**23 БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ**

В октябре 2016 года Группа 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.

В марте 2017 года банк освободил Группу от части платежа по кредиту в размере 23,5 млн долл. США, одновременно депозит был уменьшен на ту же сумму и эквивалент в российских рублях в размере 1 384 млн руб. был возвращен Группе. Данная операция не повлияла на критерии «сквозного финансирования».

**24 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 31 403 млн руб. и 19 522 млн руб. на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно, и денежные переводы в пути в размере 1 798 млн руб. на 31 декабря 2017 г.

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

Долгосрочные заемные средства,  
подлежащие погашению следующим

компаниям:	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Заемные средства с переменной ставкой</b>				
АО «Газпромбанк»	Рубли РФ	2023	22 000	-
АО «Райффайзенбанк»	Долл. США	2021	5 760	6 043
Deutsche Bank	Евро	2014-2023	4 589	5 058
Группа банков ING	Евро, долл. США	2011-2021	531	767
АО «ЮниКредит Банк»	Евро	2013-2019	445	618
ООО «НПП «Нефтехимия»	Рубли РФ	2020	175	825
ПАО «Банк ВТБ»	Рубли РФ	2021	-	5 000
ПАО «Сбербанк России»	Рубли РФ	2018-2021	-	1 415
<b>Заемные средства с фиксированной ставкой</b>				
Облигации в российских рублях	Рубли РФ	2019-2021	30 000	30 000
Еврооблигации 2023	Долл. США	2023	28 616	-
Еврооблигации 2018	Долл. США	2018	25 528	37 352
АО «АЛЬФА-БАНК»	Долл. США	2019	14 400	15 164
АО «ЮниКредит Банк»	Рубли РФ	2022	4 974	12 917
ПАО «Сбербанк России»	Рубли РФ	2020-2022	1 896	20 000
ООО «Газпром межрегионгаз»	Рубли РФ	2011-2018	233	544
АО «Газпромбанк»	Рубли РФ	2021	-	22 000
ПАО «Банк ВТБ»	Рубли РФ	2021	-	4 988
Прочие	Долл. США	2031	-	26
<b>Итого долгосрочные заемные средства, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»</b>			<b>139 147</b>	<b>162 717</b>
За вычетом: текущей части (Примечание 30)			(27 361)	(1 862)
			<b>111 786</b>	<b>160 855</b>

**Еврооблигации 2018.** 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 денежные средства 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.

В сентябре 2017 г. Группа разместила предложение о досрочном выкупе облигаций по цене 1 009 долл. США за облигацию номинальной стоимостью 1000 долл. США. Тендерное предложение было одобрено держателями облигаций на сумму 172 млн долл. США. Выкупленные облигации были полностью погашены в 2017 г., а связанный с досрочным погашением убыток в сумме 90 млн руб. признан в составе прочих финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. По состоянию на 31 декабря 2017 г. номинальная стоимость непогашенных облигаций составляла 443,2 млн долл. США. В январе 2018 г. оставшаяся часть Еврооблигаций 2018 была полностью погашена.

**Еврооблигации 2023.** 5 октября 2017 г. Группа разместила на Ирландской фондовой бирже облигации на сумму 500 млн долл. США со сроком погашения в 2023 г. и годовой процентной ставкой в размере 4,125%. Группа направила денежные средства от выпуска облигаций на досрочное погашение Еврооблигаций 2018 и на общекорпоративные цели. По состоянию на 31 декабря 2017 г. номинальная стоимость непогашенных облигаций составляла 500 млн долл. США.

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

**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.

Анализ долгосрочных заемных средств, за исключением относящихся к проекту «ЗапСиб», по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представлен ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Срок погашения:</b>		
От одного года до двух лет	25 639	39 074
От двух до пяти лет	35 258	114 868
Более пяти лет	50 889	6 913
<b>Итого долгосрочные заемные средства, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»</b>	<b>111 786</b>	<b>160 855</b>

Балансовая стоимость долгосрочных займов с фиксированными процентными ставками приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., за исключением займов, справедливая стоимость которых раскрыта в Примечании 39.

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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа имела следующие подтвержденные долгосрочные кредитные линии, за исключением относящихся к проекту «ЗапСиб»:

	Кредитный лимит	Сумма заемных средств, не выбранных на отчетную дату
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>		
Заемные средства в долларах США (в млн долл. США)	349	249
Заемные средства в рублях (в млн рублей)	6 000	6 000
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>		
Заемные средства в долларах США (в млн долл. США)	175	175
Заемные средства в рублях (в млн рублей)	9 300	7 885

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. общая сумма рублевого эквивалента неиспользованных подтвержденных долгосрочных кредитных линий Группы, за исключением относящихся к проекту «ЗапСиб», составляла 20 320 млн руб. и 18 500 млн руб. соответственно.



**26 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ПРОЕКТУ «ЗАПСИБНЕФТЕХИМ»**

Долгосрочные заемные средства, подлежащие погашению следующим компаниям:	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Заемные средства с переменной ставкой</b>				
Фонд национального благосостояния РФ	Долл. США	2030	100 800	106 150
Deutsche Bank (финансирование ЭКА)	Евро	2020-2029	49 096	36 391
Группа банков ING (финансирование ЭКА)	Евро	2013-2029	2 246	2 417
АО КБ «Ситибанк» (финансирование ЭКА)	Долл. США	2013-2023	1 612	1 989
<b>Заемные средства с фиксированной ставкой</b>				
Российский фонд прямых инвестиций (РФПИ)	Долл. США	2018-2020	12 096	12 738
Credit Agricole (финансирование ЭКА)	Евро	2019-2029	7 347	-
<b>Итого долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту «ЗапСибНефтехим»</b>			<b>173 197</b>	<b>159 685</b>
За вычетом: текущей части			(2 485)	(915)
			<b>170 712</b>	<b>158 770</b>

**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.

**Deutsche Bank.** 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 («финансирование ЭКА») 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Компания выбрала 764 млн евро и 615 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представлен ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Срок погашения:</b>		
От одного года до двух лет	7 382	2 506
От двух до пяти лет	23 078	20 543
От пяти до десяти лет	28 488	18 655
Более десяти лет	111 764	117 066
<b>Итого долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту «ЗапСибНефтехим»</b>	<b>170 712</b>	<b>158 770</b>

Балансовая стоимость долгосрочных займов с фиксированными процентными ставками приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 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.

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

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа имела следующие подтвержденные долгосрочные кредитные линии, относящиеся к проекту «ЗапСиб»:

	Кредитный лимит	Сумма заемных средств, не выбранных на отчетную дату
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>		
Заемные средства в евро (в млн евро)	2 166	1 284
Заемные средства в долларах США (в млн долл. США)	400	400
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>		
Заемные средства в евро (в млн евро)	2 088	1 473

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. общая сумма рублевого эквивалента неиспользованных подтвержденных долгосрочных кредитных линий Группы, относящихся к проекту «ЗапСиб», составляла 111 495 млн руб. и 93 967 млн руб. соответственно.

Средняя процентная ставка по всем долгосрочным займам Группы, включая относящиеся и не относящиеся к проекту «ЗапСиб», составляла: в российских рублях – 9,3% и 10,9% на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно; в долларах США – 4,0% и 3,3% на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно; в евро – 1,2% и 1,1% на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно.

**27 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, понесенных в соответствующих регионах, при соблюдении ряда условий. Частичное возмещение налога на прибыль или возмещение в виде прямого выделения средств из государственного бюджета происходит после представления подтверждающих документов в соответствующее региональное ведомство.

	2017 г.	2016 г.
<b>Гранты и субсидии на 1 января</b>	<b>41 082</b>	<b>42 096</b>
Гранты и субсидии полученные	11 274	1 723
Отражено в составе прибыли или убытка (амортизация)	(3 636)	(2 737)
<b>Гранты и субсидии на 31 декабря</b>	<b>48 720</b>	<b>41 082</b>

**28 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних обществ	5 792	6 496
Кредиторская задолженность перед подрядчиками и поставщиками за основные средства	2 778	1 988
Кредиторская задолженность по жилищной программе (Примечание 19)	2 278	-
Торговая кредиторская задолженность	1 137	-
Прочие обязательства	6	-
<b>Итого долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>11 991</b>	<b>8 484</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	2 401	2 121
Задолженность перед персоналом	2 181	1 773
Авансы полученные	2	12
<b>Итого долгосрочные нефинансовые обязательства</b>	<b>4 584</b>	<b>3 906</b>
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>16 575</b>	<b>12 390</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., кредиторская задолженность по приобретению дочерних обществ включает обязательства по приобретению ООО «Тобольская ТЭЦ» в сумме 4 674 млн руб. и 4 798 млн руб. соответственно, и АО «Полиэф» в сумме 1 060 млн руб. и 1 645 млн руб. соответственно.

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 2017 г. и 31 декабря 2016 г., Группа отразила расходы по долгосрочному плану поощрения в сумме 915 млн руб. и 290 млн руб. соответственно.

Балансовая стоимость прочих долгосрочных обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

**29 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками за основные средства	41 009	11 605
Торговая кредиторская задолженность	34 711	19 377
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних обществ (Примечание 4)	2 619	2 104
Проценты к уплате	2 087	2 182
Прочая кредиторская задолженность	514	1 406
<b>Итого финансовая торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>80 940</b>	<b>36 674</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Задолженность перед персоналом	7 948	6 818
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	5 163	4 951
Прочая кредиторская задолженность	1 309	1 564
<b>Итого нефинансовая торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>14 420</b>	<b>13 333</b>
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>95 360</b>	<b>50 007</b>

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., кредиторская задолженность по приобретению дочерних обществ включает обязательство по приобретению ООО «Тобольская ТЭЦ» в сумме 1 881 млн руб. и 1 985 млн руб. соответственно, и АО «Полиэф» в сумме 738 млн руб. и 119 млн руб. соответственно.

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. кредиторская задолженность перед персоналом включала резервы под годовые премии, прочие бонусы и резервы на оплату отпусков (включая резервы на социальные взносы) в сумме 7 948 млн руб. и 6 818 млн руб. соответственно.

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Краткосрочные заемные средства:</b>		
Заемные средства в долларах США	-	19 411
<b>Итого краткосрочные заемные средства</b>	<b>-</b>	<b>19 411</b>
Текущая часть долгосрочных заемных средств, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим» (Примечание 25)	27 361	1 862
	<b>27 361</b>	<b>21 273</b>

Средняя процентная ставка по краткосрочным займам в долларах США составляла 1,5% на 31 декабря 2016 г.

Балансовая стоимость краткосрочных заемных средств приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа не имела подтвержденных краткосрочных кредитных линий.

**31 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
НДС	6 918	4 676
Налог на имущество	919	355
Социальные взносы	620	500
Прочие налоги	93	84
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>8 550</b>	<b>5 615</b>

**32 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа не имеет материнской компании и основного контролирующего акционера.

**Уставный капитал.** Уставный капитал ПАО «СИБУР Холдинг» (объявленный, выпущенный и оплаченный) составил 21 784 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. и состоял из 2 178 479 100 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая.

**Дивиденды.** Дивиденды в размере 19 171 млн руб. (8,80 руб. на акцию) и 14 313 млн руб. (6,57 руб. на акцию) были выплачены в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 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. В соответствии с программой ее участники должны были предоставлять услуги Группе в течение определенного периода времени. Права на акции, которыми был наделен каждый участник, вступали в силу поэтапно (траншами) на ежегодной основе. Каждый транш учитывался как отдельное соглашение и относился на расходы периода с соответствующим равномерным увеличением акционерного капитала в течение всего периода вступления прав в силу. 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 и признаны в консолидированном отчете о прибылях или убытках с соответствующим увеличением акционерного капитала.

### 33 ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ

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

	Место деятельности	Процент неконтролирующей доли, %	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю, %	Прибыль или убыток, приходящиеся на неконтролирующую долю	Операции с долями неконтролирующих акционеров дочерних обществ	Дивиденды	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем обществе
<b>За год, закончившийся</b>							
<b>31 декабря 2017 г.</b>							
АО «НИПИГазпереработка»	Россия	55	50	3 182	-	(513)	4 749
АО «Красноярский завод синтетического каучука»	Россия	25	25	43	-	(25)	192
ООО «Пластик-Геосинтетика»	Россия	33	33	(16)	-	-	65
ООО «СИБУР Краснодар»*	Россия	55	50	24	-	-	(53)
ООО «СПГ НОВАИНЖИНИРИНГ»*	Россия	55	50	99	-	-	99
				<b>3 332</b>	<b>-</b>	<b>(538)</b>	<b>5 052</b>
<b>За год, закончившийся</b>							
<b>31 декабря 2016 г.</b>							
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)
				<b>1 957</b>	<b>935</b>	<b>(1 850)</b>	<b>2 258</b>

\*дочернее общество АО «НИПИГазпереработка»

\*\*оставшаяся доля была выкуплена Группой в 2016 г. (Примечание 4)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 2016 г., дочернее общество Группы АО «НИПИГазпереработка» выплатило дивиденды неконтролирующим акционерам, в том числе тем, которые одновременно являются членами высшего руководства Группы, в размере 513 млн руб. и 1 850 млн руб. соответственно.

Сводная финансовая информация АО «НИПИГазпереработка» до элиминации внутригрупповых оборотов представлена в таблице ниже:

По состоянию на и за год, закончившийся	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные активы	71 439	40 952
Краткосрочные активы	52 000	10 831
Долгосрочные обязательства	60 437	35 894
Краткосрочные обязательства	54 292	12 028
Выручка	26 184	14 220

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

**34 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

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

	31 декабря 2017 г.	Деконсоли- дация и выбытие дочерних обществ	(Начислено)/ списано на счета прибыли или убытка/капитала	Переклассифи- кация в активы, предназначенные для продажи	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.
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>									
Основные средства	(26 088)	20	(3 255)	-	(22 853)	(445)	(2 461)	216	(20 163)
Нематериальные активы	(19 099)	-	1 188	-	(20 287)	(823)	1 524	-	(20 988)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(6 600)	-	(3 762)	304	(3 142)	-	(59)	-	(3 083)
Предоплаченные затраты по кредитам и займам	(1 349)	-	29	-	(1 378)	-	315	-	(1 693)
Долг	(858)	-	(103)	-	(755)	-	(443)	-	(312)
Запасы	(163)	-	186	-	(349)	(29)	(158)	-	(162)
Прочее	(106)	-	31	-	(137)	-	104	-	(241)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(54 263)</b>	<b>20</b>	<b>(5 686)</b>	<b>304</b>	<b>(48 901)</b>	<b>(1 297)</b>	<b>(1 178)</b>	<b>216</b>	<b>(46 642)</b>
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых активов	15 533	-	1 283	(296)	14 546	-	195	33	14 318
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(38 730)</b>	<b>20</b>	<b>(4 403)</b>	<b>8</b>	<b>(34 355)</b>	<b>(1 297)</b>	<b>(983)</b>	<b>249</b>	<b>(32 324)</b>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>									
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	14 560	-	(631)	-	15 191	-	(3 182)	55	18 318
Гранты и субсидии	7 029	-	(232)	-	7 261	-	(624)	-	7 885
Задолженность перед сотрудниками	2 184	-	342	-	1 842	-	(219)	-	2 061
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 605	-	930	-	675	-	675	-	-
Запасы	1 266	-	850	-	416	-	(523)	(6)	945
Нематериальные активы	126	-	(21)	-	147	-	(50)	-	197
Прочее	494	(10)	705	(296)	95	10	(267)	-	352
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>27 264</b>	<b>(10)</b>	<b>1 943</b>	<b>(296)</b>	<b>25 627</b>	<b>10</b>	<b>(4 190)</b>	<b>49</b>	<b>29 758</b>
За вычетом: зачтенных обязательств по отложенному налогу на прибыль	(15 533)	-	(1 283)	296	(14 546)	-	(195)	(33)	(14 318)
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>11 731</b>	<b>(10)</b>	<b>660</b>	<b>-</b>	<b>11 081</b>	<b>10</b>	<b>(4 385)</b>	<b>16</b>	<b>15 440</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(26 999)</b>	<b>10</b>	<b>(3 743)</b>	<b>8</b>	<b>(23 274)</b>	<b>(1 287)</b>	<b>(5 368)</b>	<b>265</b>	<b>(16 884)</b>

### 34 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Различия, существующие между критериями признания активов и обязательств по МСФО и для целей налогообложения по российскому законодательству, приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект изменения данных временных разниц отражен по соответствующей ставке налога на прибыль, 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. не более 50% налогооблагаемой прибыли может быть уменьшено за счет переноса налоговых убытков с предыдущих периодов. С 31 декабря 2020 г. вся налогооблагаемая прибыль может быть уменьшена за счет переноса налогового убытка предыдущих периодов. Налоговые убытки могут быть перенесены на будущие периоды до признания в полном объеме без ограничений по времени.

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
<b>Текущий налог на прибыль:</b>		
Текущий налог на прибыль за год	25 971	24 228
Корректировки, относящиеся к предыдущим периодам	(43)	(85)
<b>Итого текущий налог на прибыль</b>	<b>25 928</b>	<b>24 143</b>
<b>Отложенный налог на прибыль:</b>		
Признание временных разниц	3 743	5 320
<b>Итого отложенный налог на прибыль</b>	<b>3 743</b>	<b>5 320</b>
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>29 671</b>	<b>29 463</b>

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	
	2017 г.	2016 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>149 917</b>	<b>142 552</b>
Условный расход по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством (20%)	(29 983)	(28 510)
Налоговый эффект доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу, и расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	(667)	(3 930)
Прочие доходы, не включаемые в налогооблагаемую базу	979	2 977
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(29 671)</b>	<b>(29 463)</b>

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. предоплата Группы по налогу на прибыль составила 2 334 млн руб. и 5 523 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.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются, когда существует юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, а также когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль одного предприятия.



**35 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СВЕРКА ЧИСТОГО ДОЛГА**

При- мечания	За год, закончившийся 31 декабря		
	2017г.	2016г.	
	<b>149 917</b>	<b>142 552</b>	
	<b>Прибыль до налогообложения</b>		
	<b>Корректировки прибыли до учета налога на прибыль</b>		
	Износ и амортизация основных средств и нематериальных		
7	активов	35 486	34 996
8	Процентные расходы	6 416	13 880
28, 29	Начисление премий	1 668	1 005
	Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской		
8	задолженности	1 178	1 094
	Результат от приобретения дочернего общества и переоценки		
4, 39	соответствующих обязательств	965	(1 666)
8	Банковские комиссии	783	3 619
7	Убыток от выбытия основных средств	319	172
8	Пенсионные обязательства	191	209
5, 7	Обесценение активов, предназначенных для продажи	180	-
7	Обесценение основных средств	164	1 502
	Реализованный убыток по производным финансовым		
8	инструментам	-	2 084
	Изменение справедливой стоимости производных финансовых		
8	инструментов	-	(2 188)
	(Восстановление убытка от обесценения)/обесценение		
18	торговой и прочей дебиторской задолженности	(72)	616
	Дисконт по займам полученным и долгосрочной кредиторской		
	задолженности	(93)	-
	Амортизация дисконта по займам выданным и долгосрочной		
8	дебиторской задолженности	(142)	(247)
	Резерв по судебным решениям		
		(201)	677
8, 23	Доход от частичного освобождения по кредиту	(1 384)	-
8	Процентные доходы	(2 012)	(1 013)
	Доля в чистой прибыли совместных и ассоциированных		
15	предприятий	(2 073)	(6 471)
	Положительные курсовые разницы по финансовой и		
8	инвестиционной деятельности, нетто	(9 495)	(48 968)
4	Прибыль от выбытия дочернего общества	(19 805)	-
	Прочие корректировки		
		(50)	289
	<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале</b>	<b>161 940</b>	<b>142 142</b>
	<b>Изменения в оборотном капитале</b>	-	-
	Увеличение авансов, полученных в рамках услуг по		
	управлению проектами	56 670	41 412
	Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		
		17 660	2 699
	Увеличение задолженности по налогам		
		2 878	2 316
	(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей дебиторской		
	задолженности	(3 944)	1 016
	Увеличение предоплаты и прочих оборотных активов		
		(7 744)	(87)
	Увеличение запасов		
		(1 156)	(1 153)
	Увеличение авансов, выданных в рамках услуг по управлению		
	проектами	(53 987)	(37 739)
	<b>Итого изменения в оборотном капитале</b>	<b>10 377</b>	<b>8 464</b>
	<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>172 317</b>	<b>150 606</b>
	Налог на прибыль уплаченный	(19 640)	(12 912)
	<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>	<b>152 677</b>	<b>137 694</b>

### 35 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СВЕРКА ЧИСТОГО ДОЛГА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже в таблице представлена сверка чистого долга за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

	Денежные средства и их эквиваленты	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	Итого
<b>Чистый долг на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>172 083</b>	<b>(457 149)</b>	<b>(285 066)</b>
Движение денежных средств	(109 267)	64 036	(45 231)
Эффект курсовых разниц	(2 181)	47 817	45 636
Прочие неденежные движения	-	3 483	3 483
<b>Чистый долг на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>60 635</b>	<b>(341 813)</b>	<b>(281 178)</b>
Движение денежных средств	(11 132)	23 087	11 955
Эффект курсовых разниц	(1 047)	5 758	4 711
Прочие неденежные движения	-	624	624
<b>Чистый долг на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>48 456</b>	<b>(312 344)</b>	<b>(263 888)</b>

### 36 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 «Сибур-Химпром»
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 «Полиэф»	

*Прочие крупнейшие операционные дочерние общества Группы:*

	Эффективная доля в уставном капитале, принадлежащая Группе по состоянию на	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АО «НИПИгазпереработка»	45	45
АО «Красноярский завод синтетического каучука»	75	75
ООО «Пластик-Геосинтетика»	67	67

Изменения в структуре Группы и изменения долей владения дочерними обществами раскрыты в Примечаниях 3 и 4.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. процент голосующих акций и доля участия в дочерних обществах Группы с долей неконтролирующих акционеров совпадают, за исключением АО «НИПИгазпереработка», в котором процент голосующих акций Группы составлял 50% (Примечание 3).

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

### 37 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 отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., или имела значительный остаток по расчетам по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

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

В течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., Группа проводила операции с АО «Стройтрансгаз» и его дочерними обществами (далее совместно именуемые «группа «Стройтрансгаз»»), контролируемые Г.Н. Тимченко, который входит в состав ключевого руководящего персонала Группы. 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
<b>Операционная и инвестиционная деятельность</b>		
Продажа прочих работ и услуг	1	4
Приобретение услуг по строительству, ремонту и текущему обслуживанию	(2)	(680)

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа не имела остатков по расчетам и договорных обязательств по капитальным затратам перед группой «Стройтрансгаз».

**б) Вознаграждение директорам и ключевому руководящему персоналу**

В течение 2017 г. Совет директоров Компании состоял из одиннадцати участников (в 2016 г. состоял из десяти участников), включая представителей акционеров. Членам Совета директоров полагается ежегодное вознаграждение, размер которого утверждается на годовом общем собрании акционеров.

В 2017 г. и 2016 г. Компания начислила 98 млн руб. и 88 млн руб. соответственно, за вычетом страховых взносов, в качестве вознаграждения членам Совета директоров за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 2016 г. соответственно.

В январе 2017 года в состав ключевого руководящего персонала входило 16 человек, начиная с февраля 2017 года в состав ключевого руководящего персонала входило 15 человек. В течение первого полугодия 2016 года в состав ключевого руководящего персонала входило 15 человек. В течение второй половины года, закончившегося 31 декабря 2016 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 28 и 29). Сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала определяется условиями трудовых соглашений и в значительной степени взаимосвязана с финансовыми результатами деятельности Группы. За отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., сумма вознаграждения за вычетом страховых взносов составила 1 836 млн руб. и 1 401 млн руб. соответственно, включая корректировки резерва прошлых лет. Рост вознаграждения ключевого руководящего персонала за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., обусловлен улучшением финансовых результатов Группы.

### 37 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### в) Совместные предприятия

В 2017 г. и 2016 г. Группа проводила следующие операции с совместными предприятиями:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
<b>Операционная и инвестиционная деятельность</b>		
Приобретение материалов, продуктов и услуг	(6 489)	(8 129)
Приобретение услуг по переработке	(996)	(949)
Продажа материалов, продуктов и услуг	8 413	7 186
Процентные доходы	60	94
Процентные расходы	(34)	(135)
Прочие финансовые доходы	-	5
Прочие расходы	(4)	(59)

На 31 декабря 2017 г. и 2016 г., Группа имела следующие остатки по операциям с совместными предприятиями:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	702	1 843
Займы выданные	1 507	846
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 322	1 621
Долгосрочные заемные средства	-	825
Краткосрочные заемные средства	175	-

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.

### 38 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА

	Финансовые активы	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Долгосрочные финансовые активы</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 672	1 035
Займы выданные	1 501	-
Долгосрочные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи	736	719
Прочие долгосрочные финансовые активы	23	26
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b>3 932</b>	<b>1 780</b>
<b>Краткосрочные финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	48 456	60 635
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25 738	20 135
Займы выданные	13	971
Прочие краткосрочные финансовые активы	209	216
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>	<b>74 416</b>	<b>81 957</b>
<b>Итого краткосрочные и долгосрочные финансовые активы</b>	<b>78 348</b>	<b>83 737</b>

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

	<b>Финансовые обязательства</b>	
	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
<b>Долгосрочные финансовые обязательства</b>		
Прочие долгосрочные обязательства	11 991	8 484
Заемные средства	282 498	319 625
<b>Итого долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>294 489</b>	<b>328 109</b>
<b>Краткосрочные финансовые обязательства</b>		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	80 940	36 674
Заемные средства	29 846	22 188
<b>Итого краткосрочные финансовые обязательства</b>	<b>110 786</b>	<b>58 862</b>
<b>Итого краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>405 275</b>	<b>386 971</b>

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 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:

	<b>Финансовые активы и обязательства, выраженные в:</b>		
	<b>долл. США</b>	<b>евро</b>	<b>прочей валюте</b>
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	26 501	1 957	92
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 667	3 126	429
Долгосрочные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи	736	-	-
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>30 904</b>	<b>5 083</b>	<b>521</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 915	26 653	1 824
Заемные средства	188 857	64 208	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>194 772</b>	<b>90 861</b>	<b>1 824</b>

	<b>Финансовые активы и обязательства, выраженные в:</b>		
	<b>долл. США</b>	<b>евро</b>	<b>прочей валюте</b>
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>			
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	-	-
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>20 587</b>	<b>2 574</b>	<b>563</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 695	5 955	23
Заемные средства	198 968	45 156	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>203 663</b>	<b>51 111</b>	<b>23</b>

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

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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно.

	<b>Повышение обменного курса</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
<b>Эффект на прибыль до налогообложения</b>			
Рубль/доллар США	20%	(32 774)	(36 615)
Рубль/евро	20%	(17 156)	(9 707)

	<b>Снижение обменного курса</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
<b>Эффект на прибыль до налогообложения</b>			
Рубль/доллар США	20%	32 774	36 615
Рубль/евро	20%	17 156	9 707

***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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. заемные средства, полученные Группой под переменные процентные ставки, были выражены в российских рублях, долларах США и евро (Примечания 25, 26, 30). На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. 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:

	<b>Повышение плавающих ставок на</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
<b>Эффект на прибыль до налогообложения</b>			
заемные средства в рублях	10%	(172)	(63)
заемные средства в долларах	10%	(223)	(120)

	<b>Снижение плавающих ставок на</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
<b>Эффект на прибыль до налогообложения</b>			
заемные средства в рублях	10%	172	63
заемные средства в долларах	10%	223	14

***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.

### 38 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Существенная часть дебиторской задолженности Группы по продажам на внутреннем рынке относится к крупным компаниям, таким как «Роснефть», «Газпром переработка» и «НОВАТЭК» с низкими кредитными рисками. Покупателями Группы за рубежом являются крупные игроки рынка, включая BOREALIS AG, SHV Gas Supply & Risk Management, Gunvor SA. 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 2017 г.

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. максимальный кредитный риск, связанный с дебиторской задолженностью, составлял 28 378 млн руб. и 22 129 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 крупнейших контрагентов Группы на отчетную дату.

#### По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

	Собственный капитал	Рейтинг	Кредитный лимит для одного банка	Сумма
Крупные банки	>=25,000	A+,BBB-, BB+, BB	200 млн долл. США, в отдельных случаях – не ограничен	48 346
Прочие банки	Не установлен	Не установлен	Устанавливается индивидуально	110
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>				<b>48 456</b>

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

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

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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. максимальный кредитный риск, связанный с денежными средствами и их эквивалентами, составил 48 456 млн руб. и 60 635 млн руб. соответственно.

### 38 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

*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 25, 26, 30) 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 таблице ниже представлены производные финансовые обязательства Группы по срокам погашения исходя из оставшегося срока по договору на отчетную дату:

	В течение одного года	От одного года до двух лет	От двух до пяти лет	Более пяти лет
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>				
Заемные средства	41 949	44 601	83 950	222 096
Торговая и прочая кредиторская задолженность	78 698	4 749	6 974	5 939
<b>Итого</b>	<b>120 647</b>	<b>49 350</b>	<b>90 924</b>	<b>228 035</b>
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>				
Заемные средства	39 432	57 794	163 217	165 285
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34 492	3 015	6 884	1 938
<b>Итого</b>	<b>73 924</b>	<b>60 809</b>	<b>170 101</b>	<b>167 223</b>

Гарантии, предоставленные Группой по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представлены в Примечании 15.

Поскольку суммы в таблице представляют собой договорные недисконтированные денежные потоки, они могут не совпадать с данными по заемным средствам, торговой и прочей кредиторской задолженности, раскрытыми в консолидированном отчете о финансовом положении.

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 1,64 и 2,01 на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно. Отношение EBITDA к расходам на выплату процентов составило 10,6 и 6,4 за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 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.



## 39 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.

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.

В первой половине 2016 г. по результатам исполнения всех сделок по данным 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 за продажу 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость такого условного возмещения была оценена в сумме 736 млн руб. и 719 млн руб. соответственно. Относящаяся к ней амортизация дисконта в сумме 54 млн руб. и 54 млн руб. была отражена по статье финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно. Отрицательная курсовая разница в сумме 37 млн руб. и 135 млн руб. была отражена по статье финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. 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. В 2017 г. Компания переоценила вероятность реализации каждого сценария и признала по результатам переоценки убыток в размере 1 045 млн руб. по строке «Результат от приобретения дочернего общества и переоценки соответствующих обязательств» в консолидированном отчете о прибылях или убытках. На 31 декабря 2017 г. и 2016 г. справедливая стоимость данного условного возмещения была оценена в сумме 1 818 млн руб. и 666 млн руб. соответственно. В консолидированном отчете о прибылях или убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 2016 г., был признан финансовый расход в сумме 107 млн руб. и 81 млн руб. соответственно, представляющий собой амортизацию дисконта по данному обязательству.

### 39 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость Еврооблигаций 2018 (Примечание 25) составила 25 736 млн руб. и 38 477 млн руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость Еврооблигаций 2023 (Примечание 25) составила 28 945 млн руб. 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. На 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость облигаций в российских рублях с датой погашения 26 марта 2021 г. (Примечание 25) составила 10 729 млн руб. На 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость кредита Credit Agricole (финансирование ЭКА) составила 8 107 млн руб. Балансовая стоимость остальных долгосрочных и краткосрочных обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, примерно равна их справедливой стоимости.

**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.

### 40 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.

В 2017 году российская экономика начала расти после преодоления экономического спада 2015-2016 гг. Экономика находится под негативным влиянием низких цен на нефть, постоянной политической напряженности в регионе и международных санкций против определенных российских компаний и граждан. Финансовые рынки по-прежнему нестабильны.

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 2017 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.

#### 40 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**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.

Российские налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, могут оспаривать 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 2017 г. их интерпретация текущего законодательства корректна и положение Группы стабильно с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в основном соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического содействия и развития (ОЭСР), но имеет свои особенности. Данное законодательство создает вероятность дополнительных налоговых проверок контролируемых операций (операций между связанными сторонами и определенных операций между несвязанными сторонами), если такие операции проводятся не на рыночных условиях. Руководство применяет систему внутренних контролей для того чтобы соответствовать законодательству о трансфертном ценообразовании.

Обязательства по налогу, возникающие по контролируемым операциям определяются на основании их действительных трансфертных цен. Вероятно, с развитием интерпретации правил трансфертного ценообразования, такие цены могут быть оспорены. Влияние любого такого спора не может быть надежно оценено; однако, оно может быть существенным в отношении финансового положения и/или деятельности Группы.

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 Группы.

#### 40 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Российское налоговое законодательство предоставляет широкий перечень преференций в отношении отдельных видов облагаемого имущества, в то же время существует некоторая неопределенность относительно критериев для классификации объектов, претендующих на льготное налогообложение. Руководство Группы применяет внутренние правила для определения активов, подлежащих льготированию. По мере развития толкования соответствующих положений законодательства, а также уточнения подхода российских налоговых органов, правомерность льготного режима налогообложения в отношении таких объектов может быть оспорена. Влияние таких потенциальных претензий налоговых органов на финансовое положение и/или результаты деятельности Группы оценивается как несущественное.

По мнению руководства, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и позиция Группы с точки зрения соблюдения действующего налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существуют сомнения в способности Группы защитить свою позицию, в данной консолидированной финансовой отчетности 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.

**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.

#### 40 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. обязательства Группы по операционной аренде были следующими:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
До одного года	10 254	8 642
От одного до пяти лет	23 368	26 121
Свыше 5 лет	1 218	2 742
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b>34 839</b>	<b>37 505</b>

В большей части договоров аренды объектами соглашения являются цистерны (железнодорожные вагоны) или суда, которые Группа использует для доставки произведенной продукции до покупателей. Соответствующие расходы учитываются в строке «Транспорт и логистика» операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Переход на новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Операционная аренда», обязательный к применению с годового периода, начинающегося 1 января 2019 г., окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в связи с тем, что Группа имеет операции по аренде. В настоящее время Группа разрабатывает методологию учета в соответствии с новым стандартом. По текущим оценкам, которые находятся в процессе обсуждения, в случае если бы новый стандарт применялся с 1 января 2017 г., обязательство по финансовой аренде приблизительно составило бы 40 млрд руб. на 31 декабря 2017 г., и EBITDA приблизительно составила бы 173 млрд руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

**Обязательства по капитальным затратам.** Группа заключила контракты на приобретение основных средств и оборудования и оказание строительных услуг. На 31 декабря 2017 г. у Группы имелись договорные обязательства по капитальным затратам в сумме 182 913 млн руб., включая 174 855 млн руб., относящиеся к инвестиционному проекту «ЗапСиб» (на 31 декабря 2016 г.: 218 308 млн руб., включая 213 703 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.

#### 41 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными с 1 января 2017 г., и которые не оказали существенного влияния на финансовое положение или деятельность Группы:

- «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). Новые раскрытия представлены в Примечании 35.
- «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным 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) 12, включенные в состав ежегодных усовершенствований Международных стандартов финансовой отчетности 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

## 42 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно.

В настоящее время Группа оценивает влияние изменений и новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность.

**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 долевые инструменты 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 долевой инструмент 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.
- 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.

**42 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно.

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации.

**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. В настоящее время Группа оценивает влияние данного нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность (Примечание 40).

## 42 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. - поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12, МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Ограниченная часть поправок влияет на изменения четырех стандартов. МСФО (IFRS) 3 уточняет, что приобретатель должен переоценить ранее удерживаемую долю в совместной операции, когда получает контроль над бизнесом. Противоположно, МСФО (IFRS) 11 прямо объясняет, что инвестор не должен переоценивать ранее удерживаемую долю, при получении совместного контроля над совместной операцией, аналогично существующим требованиям, применяемым, когда ассоциированная компания становится совместным предприятием и наоборот. Измененный МСФО (IAS 12) поясняет, что компания признает все налоговые последствия дивидендов, когда она признает нераспределенную прибыль от сделок и событий, например, в составе прибыли или убытка или в прочем совокупном доходе. Теперь ясно, что это требование применяется во всех обстоятельствах, когда платежи по финансовым инструментам, классифицированным в состав капитала, являются распределением прибыли, но только не в случаях, когда налоговые последствия являются результатом различных ставок налога на распределенную и нераспределенную прибыль. Пересмотренный МСФО (IAS) 23 теперь содержит четкие указания о том, что заемные средства, полученные специально для финансирования квалифицируемого актива, исключаются из совокупных расходов по займам и капитализируются только до тех пор, пока создание квалифицируемого актива не будет полностью завершено.

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

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). 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).
- «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).
- 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).
- 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).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата (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](http://www.sibur.ru) (на русском языке)

[www.sibur.com](http://www.sibur.com) (на английском языке)