

ПАО «СИБУР Холдинг»

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

31 декабря 2018

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «СИБУР Холдинг»:

Наше 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 совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 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 прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе 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: 5 000 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 2,5 % от показателя прибыли до учета процентов, налогов и амортизации (EBITDA).

См. примечание 8 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 ПрайсвотерхаусКуперс в Австрии провела аудит зарубежного дочернего предприятия Группы, расположенного в этой стране.

- Развитие бизнеса АО «НИПИгазпереработка»
- Признание выручки

При планировании аудита мы определили существенность и провели 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. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

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 структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

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 можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	5 000 миллионов рублей
Как мы ее определили	2,5% от показателя EBITDA
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности EBITDA, потому что, на наш взгляд, именно этот базовый показатель наиболее часто 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
<p>Развитие бизнеса АО «НИПИГазпереработка»</p> <p>См. примечания 2, 9 и 14 к консолидированной финансовой отчетности</p> <p>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.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали анализ заключенных НИПИГАЗ договоров и проверку выполнения критериев признания выручки. Мы проанализировали условия договоров и учетную политику, применяемую руководством, включая соответствующий порядок учета. Мы проанализировали документы, подтверждающие признание Группой выручки от оказания строительных услуг и управления проектами, соглашения с субподрядчиками и поставщиками, счета и графики платежей, имеющиеся бюджеты и прогнозы по выручке и затратам. Мы обсудили статус выполнения проектов с руководством, включая финансовых и технических экспертов.</p>

Мы также проанализировали представление данных операций в консолидированной финансовой отчетности.

В результате выполнения указанных процедур существенных несоответствий выявлено не было.

Признание выручки

См. примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности

Группа признает выручку от продажи продукции в момент передачи контроля над продукцией, который определяется по условиям договора с соответствующим покупателем. В ряде договоров на продажу определены разные моменты передачи права собственности и контроля. Некоторые виды продаж требуют поставки продукции на большие расстояния. В результате процедура определения момента передачи контроля над продукцией может быть сложной и требует применения определенных оценок.

Сложность в определении надлежащего момента передачи контроля над продукцией 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.

Мы выбрали отдельные операции по выручке для тестирования их надлежащего отнесения к отчетному 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.

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 отчитывающихся 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 отчитывающихся предприятий приходится 86% 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 2018 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 2018 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 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 при этом 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.

Если при ознакомлении с Годовым обзором ПАО «СИБУР Холдинг» за 2018 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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 нашу независимость, 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 "ПЭК Аудит"

21 февраля 2019 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»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

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

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

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	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	6
3	Приобретение и выбытие дочерних обществ	9
4	Активы и обязательства, предназначенные для продажи	10
5	Выручка	11
6	Операционные расходы	12
7	Финансовые доходы и расходы	13
8	Информация по сегментам	13
9	Договоры на оказание строительных услуг	15
10	Основные средства	16
11	Авансы и предоплата по капитальному строительству	17
12	Гудвил и нематериальные активы	17
13	Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	18
14	Авансы, выданные и полученные в рамках строительных услуг и управления проектами	23
15	Предоплаченные затраты по займам	24
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	24
17	Запасы	24
18	Предоплата и прочие краткосрочные активы	25
19	Банковские депозиты	25
20	Денежные средства и их эквиваленты	25
21	Долгосрочные заемные средства, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	26
22	Долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту «ЗапСибНефтехим»	27
23	Отложенный доход по грантам и субсидиям	28
24	Прочие долгосрочные обязательства	29
25	Торговая и прочая кредиторская задолженность	30
26	Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	30
27	Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	30
28	Акционерный капитал	31
29	Доля неконтролирующих акционеров дочерних обществ	31
30	Налог на прибыль	33
31	Денежные средства от операционной деятельности и сверка чистого долга	35
32	Основные дочерние общества	36
33	Связанные стороны	37
34	Финансовые инструменты и факторы финансового риска	39
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов	43
36	Договорные и условные обязательства и операционные риски	44
37	Основа подготовки финансовой информации и основные положения учетной политики	48
38	Новые стандарты и интерпретации	63
39	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	64
	Контактная информация	66

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	
		2018 г.	2017 г.
5	Выручка	568 647	454 619
6	Операционные расходы	(403 566)	(329 598)
	Операционная прибыль	165 081	125 021
7	Финансовые доходы	2 331	14 957
7	Финансовые расходы	(31 690)	(10 974)
3	Результат от выбытия дочернего общества и переоценки соответствующих активов	(425)	19 805
	Результат от приобретения дочернего общества и переоценки соответствующих обязательств	(217)	(965)
13	Доля в чистой прибыли совместных и ассоциированных предприятий	3 173	2 073
	Прибыль до налогообложения	138 253	149 917
30	Расходы по налогу на прибыль	(27 493)	(29 671)
	Прибыль за год	110 760	120 246
	Прибыль за год, относящаяся к:	110 760	120 246
29	- неконтролирующим акционерам дочерних обществ	4 431	3 337
	- акционерам материнской компании	106 329	116 909
	Базовая и разведенная прибыль на акцию		
28	(в рублях на одну акцию)	48,81	53,67
28	Средневзвешенное количество акций в обращении (в тыс.)	2 178 479	2 178 479

Дополнительная информация (не определено в МСФО)

8	EBITDA	201 007	160 851
	Рентабельность по EBITDA	35,3%	35,4%
8	Скорректированный показатель EBITDA	205 529	164 964

Д.В. Конов
Председатель Правления
21 февраля 2019 г.

А.А. Петров
Управляющий директор, Экономика и финансы
21 февраля 2019 г.

Прилагаемые примечания на стр. 6-66 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	
		2018 г.	2017 г.
	Активы		
	Долгосрочные активы		
10	Основные средства	769 309	605 315
11	Авансы и предоплата по капитальному строительству	33 988	69 015
12	Гудвил	12 097	12 097
12	Нематериальные активы, за исключением гудвила	103 454	107 822
13	Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	35 853	33 673
30	Отложенные налоговые активы	8 465	11 731
14	Долгосрочные авансы, выданные в рамках строительных услуг и управления проектами	53 509	52 027
	Займы выданные	1 878	1 501
15	Предоплаченные затраты по займам	1 665	2 307
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 576	2 408
	Прочие долгосрочные активы	3 723	2 848
	Итого долгосрочные активы	1 030 517	900 744
	Краткосрочные активы		
17	Запасы	40 467	31 734
	Предоплата по текущему налогу на прибыль	1 190	2 334
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	45 209	25 751
18	Предоплата и прочие краткосрочные активы	26 620	24 085
	Краткосрочные авансы, выданные в рамках строительных услуг и управления проектами	86 164	39 699
15	Предоплаченные затраты по займам	4 091	4 455
20	Денежные средства и их эквиваленты	14 783	48 456
	Итого краткосрочные активы	218 524	176 514
3, 4	Активы, предназначенные для продажи	9 605	6 568
	Итого активы	1 258 646	1 083 826
	Обязательства и капитал		
	Долгосрочные обязательства		
21	Долгосрочные заемные средства, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	73 337	111 786
22	Долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту «ЗапСибНефтехим»	236 940	170 712
23	Отложенный доход по грантам и субсидиям	55 335	48 720
14	Долгосрочные авансы, полученные в рамках строительных услуг и управления проектами	66 268	58 524
30	Отложенные налоговые обязательства	34 261	38 730
24	Прочие долгосрочные обязательства	15 885	16 575
	Итого долгосрочные обязательства	482 026	445 047
	Краткосрочные обязательства		
25	Торговая и прочая кредиторская задолженность	119 888	95 360
14	Краткосрочные авансы, полученные в рамках строительных услуг и управления проектами	76 891	39 558
	Задолженность по текущему налогу на прибыль	4 640	1 611
21	Текущая часть долгосрочных заемных средств, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	13 300	27 361
22	Текущая часть долгосрочных заемных средств, относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»	8 834	2 485
27	Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	10 924	8 550
	Итого краткосрочные обязательства	234 477	174 925
3, 4	Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	1 679	6 696
	Итого обязательства	718 182	626 668
	Капитал		
28	Уставный капитал	21 784	21 784
	Эмиссионный доход	9 357	9 357
	Резерв по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами	32 450	32 450
	Нераспределенная прибыль	468 879	388 515
	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	532 470	452 106
29	Доля неконтролирующих акционеров дочерних обществ	7 994	5 052
	Итого капитал	540 464	457 158
	Итого обязательства и капитал	1 258 646	1 083 826

Прилагаемые примечания на стр. 6-66 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	
		2018 г.	2017 г.
	Операционная деятельность		
	Денежные средства от операционной деятельности до уплаты		
31	налога на прибыль	184 991	172 317
	Уплаченный налог на прибыль	(24 582)	(19 640)
31	Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности	160 409	152 677
	Инвестиционная деятельность		
	Приобретение основных средств	(145 505)	(131 765)
	Приобретение нематериальных активов и прочих		
	долгосрочных активов	(5 933)	(3 496)
23	Получение грантов и субсидий	9 536	11 274
35	Приобретение дочернего общества за вычетом денежных		
	средств в приобретенном обществе	(3 023)	(2 227)
	Поступления от продажи дочернего общества за вычетом		
	денежных средств в проданном обществе	-	22 136
	Уплаченный налог на прибыль от продажи дочернего		
	общества	-	(3 471)
13	Дополнительные вклады в уставный капитал совместных		
	предприятий и ассоциированных компаний	(598)	(2 075)
13	Дивиденды полученные	1 937	2 247
	Проценты полученные	1 054	1 877
13	Займы выданные	(153)	(1 493)
	Погашение займов выданных	-	971
	Поступления от продажи основных средств	9 617	65
	Прочее	(218)	(78)
	Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(133 286)	(106 035)
	Финансовая деятельность		
	Поступление заемных средств	53 568	73 411
	Погашение заемных средств	(75 834)	(96 498)
	Проценты уплаченные	(13 569)	(14 655)
28, 29	Дивиденды выплаченные	(27 126)	(19 709)
	Банковские комиссии уплаченные	(896)	(1 707)
19	Возврат депозита по соглашению о зачете полученного займа	-	1 384
	Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(63 857)	(57 774)
	Влияние изменения курса валют на денежные средства и их		
	эквиваленты	3 061	(1 047)
	Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(33 673)	(12 179)
	Денежные средства и их эквиваленты на начало года	48 456	60 635
	Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14 783	48 456

Прилагаемые примечания на стр. 6-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

		Относящиеся к акционерам материнской компании						
		Расходы по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами				Доля неконтролирующих акционеров дочерних обществ	Итого капитал	
Прим.		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого			
28, 29	Остаток на 1 января 2017 г.	21 784	9 357	32 450	290 889	354 480	2 258	356 738
	Прибыль за год	-	-	-	116 909	116 909	3 337	120 246
	Актuarный убыток по пенсионным обязательствам	-	-	-	(112)	(112)	(5)	(117)
	Итого совокупный доход за год	-	-	-	116 797	116 797	3 332	120 129
	Дивиденды	-	-	-	(19 171)	(19 171)	(538)	(19 709)
	Остаток на 31 декабря 2017 г.	21 784	9 357	32 450	388 515	452 106	5 052	457 158
	Остаток на 1 января 2018 г.	21 784	9 357	32 450	388 515	452 106	5 052	457 158
	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 15	-	-	-	(425)	(425)	-	(425)
	Остаток на 1 января 2018 г., скорректировано	21 784	9 357	32 450	388 090	451 681	5 052	456 733
	Прибыль за год	-	-	-	106 329	106 329	4 431	110 760
3 28, 29	Актuarная прибыль по пенсионным обязательствам	-	-	-	188	188	8	196
	Итого совокупный доход за год	-	-	-	106 517	106 517	4 439	110 956
	Деконсолидация дочернего общества	-	-	-	-	-	(99)	(99)
	Дивиденды	-	-	-	(25 728)	(25 728)	(1 398)	(27 126)
	Остаток на 31 декабря 2018 г.	21 784	9 357	32 450	468 879	532 470	7 994	540 464

Прилагаемые примечания на стр. 6-66 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	
	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год	110 760	120 246
Прочий совокупный доход/(расход):	196	(117)
Актuarная прибыль/(убыток) по пенсионным обязательствам	249	(157)
Отложенный налог	(53)	40
Итого совокупный доход за год	110 956	120 129
Итого совокупный доход за год, относящийся к:	110 956	120 129
- неконтролирующим акционерам дочерних обществ	4 439	3 332
- акционерам материнской компании	106 517	116 797

Прилагаемые примечания на стр. 6-66 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 нефтехимическое предприятие. Группа закупает сырье (в основном попутный нефтяной газ и широкую фракцию легких углеводородов («ШФЛУ»)), перерабатывает его и производит топливные и нефтехимические продукты, которые реализует на внутреннем и международном рынках. Производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации.

2 ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») требует использования некоторых бухгалтерских оценок, которые, по определению, могут отличаться от фактических результатов. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу; пересмотр оценочных значений признается перспективно. В процессе применения учетной политики 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 36).

Признание отложенного налогового актива. Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, которая будет доступна для покрытия таких активов. 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. Оценка срока полезного использования основных средств основывается на практике использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство рассматривает такие факторы как ожидаемый способ применения объекта, оценочные темпы его технического устаревания, ликвидационная стоимость, физический износ и среда, в которой эксплуатируется объект основных средств. Разница между расчетным сроком и фактическим сроком службы может привести к возникновению убытков в будущих периодах; изменения любого из вышеуказанных условий или оценок могут повлиять на коэффициент амортизации в будущем.

Расчетное обесценение гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на предмет обесценения на ежегодной основе. Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности использования. Эти расчеты требуют применения оценочных значений (Примечание 12).

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

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 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 также 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.

Группа заключила ряд договоров с третьими сторонами на аренду цистерн (железнодорожных вагонов), срок действия которых составлял от 5 – 10 лет. На момент заключения некоторых договоров суммы минимальных арендных платежей 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 фактический 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 учитывались в консолидированной финансовой отчетности как операционная аренда до момента расторжения Группой договоров аренды в связи с созданием ООО «НХТК» (Примечание 13).

Договоры на оказание строительных услуг. АО «НИПИГазпереработка» (НИПИГАЗ), дочернее общество Группы, участвует в проектах строительства комбинированной установки переработки нефти для АО «Газпромнефть-МНПЗ» и общезаводского хозяйства для АО «Газпромнефть-ОНПЗ». В обоих контрактах НИПИГАЗ выступает в качестве подрядчика, предоставляющего строительные услуги. Также НИПИГАЗ участвует в проекте «Арктик СПГ-2» для ПАО «НОВАТЭК», оказывая инжиниринговые услуги компании ООО «СПГ НОВАИНЖИНИРИНГ» (Примечание 3).

Группа признает выручку по таким контрактам в течение периода времени используя метод ресурсов, а также применяя суждение в отношении сумм затрат, ожидаемых до окончания проекта. В случае возникновения обстоятельств, которые могут изменить первоначальные оценки выручки (сумма которой, в основном зафиксирована в договоре, за исключением несущественной переменной части), затрат или степени завершенности, данные оценки пересматриваются. Пересмотр оценочных значений может приводить к увеличению или уменьшению ожидаемой выручки или затрат, которые отражаются в прибыли или убытке за период, в котором руководству стали известны обстоятельства, приводящие к пересмотру оценочных значений.

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

Кроме того, дебиторская задолженность, относящаяся к договорам на оказание строительных услуг и управление проектами, подвержена кредитному риску. Иными словами: несмотря на то, что выручка признается согласно договорным обязательствам, заказчик имеет возможность отказаться 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.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., Группа признала выручку в сумме 26 409 млн руб. и 7 988 млн руб. соответственно, используя метод ресурсов исходя из величины понесенных затрат (Примечание 9).

Амурский ГПЗ. В июле 2015 г. ООО «Газпром Переработка Благовещенск», дочернее общество группы «Газпром», и НИПИГАЗ подписали договор об управлении проектом строительства Амурского газоперерабатывающего завода (Амурский ГПЗ), расположенного в Амурской области. Согласно условиям данного договора, НИПИГАЗ управляет работами по разработке проектной документации, изготовлению и доставке на стройплощадку оборудования и материалов, а также 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 НИПИГАЗа за услуги по управлению проектом.

Руководство Группы считает, что в рамках данного проекта обязательство к исполнению Группы заключается в организации предоставления определенных товаров или услуг заказчику третьими лицами, в связи с тем, 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. 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 по управлению проектом, оказываемые компанией НИПИГАЗ, признаются в составе выручки от оказания строительных услуг и управления проектами в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Консолидация АО «НИПИгазпереработка». Эффективный процент доли Группы в акционерном капитале НИПИГАЗа, составил 45%, представляющих 50% голосующих акций, в результате продажи акций определенным компаниям, контролируемым некоторыми акционерами Компании, включая тех, которые в то же время являются ключевым управленческим персоналом Группы. Группа продолжает консолидировать НИПИГАЗ в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», так как она сохранила контроль над существенной деятельностью данной компании. 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.

Продажа ООО «Портэнерго». В 2015 г. Компания продала 100% долю в ООО «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») и подписала долгосрочный договор на перевалку на условиях «бери или плати» с ООО «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.

После продажи дочернее общество Группы ООО «УК «СИБУР-Портэнерго» («Управляющая компания») управляет операционной деятельностью Терминала за вознаграждение. Покупатель имеет право в любой момент расторгнуть договор об оказании услуг, заключенный с Управляющей компанией.

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

Покупатель принимает решение в отношении существенной деятельности Терминала, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», включая согласование бюджетов, определение условий существенных контрактов и финансовой и инвестиционной деятельности. Управляющая компания действует в рамках бюджета, согласованного Покупателем. В случае несогласия Управляющей компании с утвержденным бюджетом Покупателя, она формально снимет с себя ответственность за операции Терминала и официально уведомит об этом Покупателя.

Руководство Компании 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 ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ

ООО «СПГ НОВАИНЖИНИРИНГ»

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»). Компания НОВАИНЖИНИРИНГ была учреждена 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, включая проект «Арктик СПГ-2» для ПАО «НОВАТЭК».

В январе 2018 года часть доли участия НИПИГАЗ в компании НОВАИНЖИНИРИНГ была продана Technip France и Linde AG за денежное вознаграждение в размере 16 млн руб. В результате доля участия НИПИГАЗ в компании НОВАИНЖИНИРИНГ снизилась до 50,1%. В соответствии с Уставом компании НОВАИНЖИНИРИНГ и другими документами, подписанными для реализации проекта «Арктик СПГ-2» и других проектов, участники осуществляют совместный контроль над значимой деятельностью НОВАИНЖИНИРИНГ и руководство Группы определяет данную компанию как совместное предприятие. Руководство Группы планирует сохранять мажоритарную долю владения Группы в НОВАИНЖИНИРИНГ. Справедливая стоимость оставшейся инвестиции Группы в НОВАИНЖИНИРИНГ приблизительно соответствует ее балансовой стоимости на дату выбытия.

На дату выбытия балансовая стоимость активов и обязательств НОВАИНЖИНИРИНГ составляла 7 312 млн руб. и 7 279 млн руб. соответственно (на 31 декабря 2017 г. - 6 568 млн руб. и 6 696 млн руб. соответственно). Активы НОВАИНЖИНИРИНГ в основном были представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью, обязательства в основном были представлены авансами от заказчиков.

Группа не понесла каких-либо значительных транзакционных издержек в результате выбытия. До даты выбытия финансовые результаты НОВАИНЖИНИРИНГ были отражены в сегменте «Нераспределяемые» (Примечание 8).

АО «Уралоргсинтез»

В 2017 г. Компания осуществила продажу 100% доли участия в АО «Уралоргсинтез» компании ОАО «ЭКОСинтез» («Покупатель»), которая является российским производителем антидетонационных присадок, в основном метил-трет-бутилового эфира («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.

Основными видами деятельности АО «Уралоргсинтез» являются переработка углеводородного сырья в СУГ и нефть, и производство бензола и МТБЭ, высокооктановой топливной присадки.

3 ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. 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 АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В третьем квартале 2018 года Группа выразила намерение продать часть нефтехимических производств, не относящихся к приоритетным активам портфеля Группы, третьей стороне, не являющейся связанной стороной для Группы, на рыночных условиях, соответствующие активы и обязательства были классифицированы как предназначенные для продажи.

По состоянию на дату реклассификации и на отчетную дату активы, предназначенные для продажи, и связанные с ними обязательства представлены следующими позициями:

Активы и обязательства, предназначенные для продажи	Дата	
	реклассификации	31 декабря 2018
Активы		
Основные средства	7 818	8 331
Запасы	805	926
Прочие активы	358	348
Итого активы	8 981	9 605
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 007	1 118
Прочие обязательства	561	561
Итого обязательства	1 568	1 679

По состоянию на 31 декабря 2017 года, активы, предназначенные для продажи, и связанные с ними обязательства, представлены активами и обязательствами дочернего общества Группы ООО «СПГ НОВАИНЖИНИРИНГ» («НОВАИНЖИНИРИНГ») (Примечание 3).

5 ВЫРУЧКА

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Газопереработка и инфраструктура*	240 818	184 199
Сжиженный углеводородный газ	152 206	110 708
Природный газ	49 067	47 474
Нафта	37 572	23 904
Прочие продажи	1 973	2 113
Олефины и полиолефины	100 862	88 135
Полиолефины	68 913	63 576
БОПП-пленки	18 471	16 642
Олефины	7 726	5 810
Прочие полимерные продукты	4 930	1 418
Прочие продажи	822	689
Пластики, эластомеры и промежуточные продукты	171 003	146 877
Пластики и продукты органического синтеза	59 878	47 227
Эластомеры	55 021	51 857
МТБЭ и топливные компоненты	29 753	23 120
Полуфабрикаты и прочие продукты нефтехимии	25 137	23 410
Прочие продажи	1 214	1 263
Нераспределяемые	55 964	35 408
Выручка от оказания строительных услуг и управления проектами	41 047	21 460
Прочая выручка	14 917	13 948
Итого выручка	568 647	454 619

*Во втором квартале 2018 года «Топливо-сырьевой сегмент» был переименован в сегмент «Газопереработка и инфраструктура» без изменений в сегментной структуре.

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за исключением выручки от оказания строительных услуг (раскрыта в Примечании 2), за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. составила 20 668 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. - 15 441 млн руб., как если бы выручка прошлого года была признана с учетом изменений учетной политики в соответствии с применением МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. неисполненные обязательства по оказанию строительных услуг и управлению проектами составили 117 584 млн руб. Руководство ожидает, что 47 236 млн руб. из указанной суммы будут признаны в качестве выручки в 2019 г. в соответствии с условиями договоров. Оставшаяся часть будет признана до 2025 г.

6 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы	130 669	87 983
Транспорт и логистика	75 021	67 058
Затраты на оплату труда	43 171	38 334
Электроэнергия и коммунальные платежи	39 839	38 770
Износ и амортизация	35 510	35 486
Товары для перепродажи	32 512	23 170
Услуги сторонних организаций	29 645	14 129
Расходы на ремонт и эксплуатацию	12 792	13 242
Налоги, за исключением налога на прибыль	3 983	3 313
Услуги сторонних организаций по переработке	3 696	3 333
Расходы на аренду	1 603	1 354
Маркетинг и реклама	1 439	1 221
Благотворительность и спонсорство	858	820
Обесценение основных средств	416	164
Обесценение активов, предназначенных для продажи	-	180
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(4 503)	319
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(6 247)	(1 803)
Прочее	3 162	2 525
Итого операционные расходы	403 566	329 598

Производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации, большая часть операционных расходов Группы формируется на данных производственных площадках. Величина транспортных расходов определяется географическими направлениями продаж Группы, раскрытыми в Примечании 8.

В 2018 г. ввиду изменения учетной политики стоимость материалов и запчастей, предназначенных для ремонтов, перенесена из статьи «Сырье и материалы» в статью «Расходы на ремонт и эксплуатацию» с соответствующими корректировками сопоставимых данных. За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., сумма реклассификации составила 4 145 млн руб. и 4 951 млн руб. соответственно.

Расходы на оплату труда за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., включают пенсионные взносы и прочие взносы на социальное страхование в размере 7 759 млн руб. и 7 127 млн руб. соответственно. Кроме того, Группа капитализировала в стоимость основных средств и незавершенного строительства пенсионные взносы и прочие взносы на социальное страхование в размере 671 млн руб. и 592 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. в статью «(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств» включена прибыль от продажи собственных цистерн для перевозки СУГ в размере 4 711 млн руб. Денежное вознаграждение за данные цистерны было полностью получено в четвертом квартале 2018 г. в размере 9 475 млн руб. (Примечание 13).

7 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы	1 464	2 012
Амортизация дисконта по займам выданным и долгосрочной дебиторской задолженности	124	142
Дисконт по займам полученным	23	93
Положительные курсовые разницы по финансовой деятельности	-	11 150
Доход от частичного освобождения по кредиту (Примечание 19)	-	1 384
Прочие доходы	720	176
Итого финансовые доходы	2 331	14 957
Отрицательные курсовые разницы по финансовой деятельности	(25 907)	-
Отрицательные курсовые разницы по нефинансовой деятельности	(2 981)	(2 107)
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(1 379)	(1 178)
Процентные расходы	(945)	(6 416)
Расходы по выплате процентов по вознаграждению по окончании трудовой деятельности	(196)	(191)
Банковские комиссии	(52)	(783)
Прочие расходы	(230)	(299)
Итого финансовые расходы	(31 690)	(10 974)

8 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 широкий ассортимент нефтехимической продукции и топливо.

В начале отчетного периода основными лицами, принимающими решения в отношении операционной деятельности Группы, были Председатель Правления, Главный операционный директор, Управляющий директор, Экономика и финансы и три Исполнительных директора. В феврале 2018 г. были внесены изменения в Устав Компании, в соответствии с которыми образованы два единоличных исполнительных органа: Председатель Правления ПАО «СИБУР Холдинг» и Генеральный директор ООО «СИБУР» - управляющей компании Группы. Данное решение обусловлено начатыми ранее процессами разделения стратегического и операционного управления, направленными на дальнейшее повышение эффективности управления. В результате основными лицами, принимающими решения в отношении операционной деятельности Группы, теперь являются Председатель Правления, Генеральный 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:

- Газопереработка и инфраструктура: переработка попутного нефтяного газа и ШФЛУ для производства топливно-сырьевых продуктов, природного газа, СУГ, нефти, которые используются как сырье для сегментов «Олефины и полиолефины» и «Пластики, эластомеры и промежуточные продукты», а также реализуются внешним покупателям;
- 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. Результаты от оказания услуг по энергообеспечению, транспортировке и управлению не распределяются по операционным сегментам.

8 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток Группы за период, скорректированные на расходы по налогу на прибыль, финансовые доходы и расходы, долю в чистой прибыли 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 и ассоциированных предприятий, руководство скорректировало показатель EBITDA Группы на долю в EBITDA (рассчитанную в соответствии с описанной выше методологией) совместных и ассоциированных предприятий (скорректированный показатель EBITDA).

Начиная с четвертого квартала 2018 года, скорректированный показатель EBITDA рассчитывается за вычетом доли неконтролирующих акционеров в EBITDA соответствующих дочерних предприятий. Показатели за 2017 год скорректированы соответствующим образом.

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

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

	Газопере- работка и инфра- структура	Олефины и полиоле- фины	Пластики, эластомеры и промежу- точные продукты	Итого по отчетным сегментам	Нерас- преде- ляемые	Итого
За год, закончившийся						
31 декабря 2018 г.						
Итого выручка по сегменту	294 790	130 899	174 006	599 695	58 312	658 007
Межсегментные операции	(53 972)	(30 037)	(3 003)	(87 012)	(2 348)	(89 360)
Выручка от внешней реализации	240 818	100 862	171 003	512 683	55 964	568 647
EBITDA	127 107	37 679	34 816	199 602	1 405	201 007
Скорректированный показатель EBITDA	127 771	46 507	34 611	208 889	(3 360)	205 529
За год, закончившийся						
31 декабря 2017 г.						
Итого выручка по сегменту	223 484	112 910	149 710	486 104	37 169	523 273
Межсегментные операции	(39 285)	(24 775)	(2 833)	(66 893)	(1 761)	(68 654)
Выручка от внешней реализации	184 199	88 135	146 877	419 211	35 408	454 619
EBITDA	86 672	44 636	33 037	164 345	(3 494)	160 851
Скорректированный показатель EBITDA	87 415	51 790	32 938	172 143	(7 179)	164 964

8 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., EBITDA в долларах США, оцененная по средневзвешенному обменному курсу доллара США к российскому рублю (Примечание 37), составила 3 205 млн долл. США и 2 757 млн долл. США соответственно.

Ниже приводится сверка прибыли до налогообложения с показателем EBITDA:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
EBITDA	201 007	160 851
Финансовые доходы	2 331	14 957
Финансовые расходы	(31 690)	(10 974)
Результат от приобретения дочернего общества и переоценки соответствующих обязательств	(217)	(965)
Результат от выбытия дочернего общества и переоценки соответствующих активов	(425)	19 805
Доля в чистой прибыли совместных и ассоциированных предприятий	3 173	2 073
Износ и амортизация	(35 510)	(35 486)
Обесценение основных средств	(416)	(164)
Обесценение активов, предназначенных для продажи	-	(180)
Прибыль до налогообложения	138 253	149 917

Географическая информация

Ниже приводится распределение выручки по странам и регионам:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Россия	333 394	262 862
Европа	179 196	135 989
Азия	26 082	29 193
СНГ	25 661	23 888
Прочее	4 314	2 687
Итого выручка	568 647	454 619

9 ДОГОВОРЫ НА ОКАЗАНИЕ СТРОИТЕЛЬНЫХ УСЛУГ

Финансовое положение Группы в отношении незавершенных договоров на оказание строительных услуг по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. было следующим:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Выручка от оказания строительных услуг	33 216	8 997
За вычетом:		
выставленных счетов	(33 472)	(9 842)
авансов от заказчиков	(6 672)	(6 594)
Обязательства по договорам на строительство	(6 928)	(7 439)
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Выручка от оказания строительных услуг	3 635	-
За вычетом:		
выставленных счетов	(3 034)	-
авансов от заказчиков	(137)	-
Активы по договорам на строительство	464	-

9 ДОГОВОРЫ НА ОКАЗАНИЕ СТРОИТЕЛЬНЫХ УСЛУГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г. совокупная сумма понесенных затрат по договорам на строительство и совокупная сумма признанных доходов составили 7 486 млн руб. и 1 511 млн руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. договоры на строительство, находящиеся в процессе выполнения, включают договоры с компанией НОВАИНЖИНИРИНГ, которые являлись внутригрупповыми до ее деконсолидации (Примечания 2, 3).

10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	45 600	144 065	100 852	6 649	130 854	6 982	435 002
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)
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)
Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.	52 013	141 112	95 020	6 048	304 678	6 444	605 315
Амортизационные отчисления	(2 858)	(10 541)	(14 622)	(376)	-	(2 267)	(30 664)
Поступления	-	-	-	-	203 381	6 190	209 571
Ввод в эксплуатацию	3 490	6 130	9 800	86	(20 249)	743	-
Обесценение	-	-	-	-	(199)	(217)	(416)
Выбытия	(705)	(81)	(249)	(4 324)	(20)	(717)	(6 096)
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи (Примечание 4)	(587)	(1 794)	(4 669)	(68)	(856)	(427)	(8 401)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	67 310	195 447	171 214	3 105	486 735	15 896	939 707
Накопленная амортизация	(15 957)	(60 621)	(85 934)	(1 739)	-	(6 147)	(170 398)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	51 353	134 826	85 280	1 366	486 735	9 749	769 309

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., Группа капитализировала затраты по займам на сумму 30 595 млн руб. и 14 109 млн руб. соответственно. В состав затрат по займам включены отрицательные курсовые разницы по финансовой деятельности в сумме 16 845 млн руб. и 4 632 млн руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно. Годовые ставки капитализации без учета влияния капитализированных отрицательных курсовых разниц по финансовой деятельности, составили 6,63% и 6,60% соответственно.

Группа реализует инвестиционный проект «ЗапСибНефтехим» («ЗапСиб») – строительство установки пиролиза и установок по производству полимеров в городе Тобольск, Тюменская область. Механическая готовность проекта будет достигнута в конце 2019 г.

11 АВАНСЫ И ПРЕДОПЛАТА ПО КАПИТАЛЬНОМУ СТРОИТЕЛЬСТВУ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. авансы и предоплата в сумме 33 988 млн руб. и 69 015 млн руб. соответственно были в основном уплачены поставщикам и подрядчикам в рамках основного инвестиционного проекта Группы – проекта ЗапСиб.

На 31 декабря 2018 г. наиболее значительные суммы авансов и предоплаты были выплачены Renaissance Heavy Industries, Linde AG Engineering Division, Yamata Endüstriyel Projeler İnşaat Taahhüt ve Ticaret, АО «ПРОМСТРОЙ-ГРУПП», China National Chemical Engineering No.7 Construction Co., Ltd, Technip France.

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.

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.

12 ГУДВИЛ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Ниже представлена информация об остаточной стоимости нематериальных активов:

	Гудвил	Взаимоотношения с покупателями	Договоры о поставке	Программное обеспечение и лицензии	Затраты на разработки	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	12 097	343	101 715	10 566	1 604	126 325
Поступления	-	-	-	2 941	467	3 408
Выбытие	-	-	-	(21)	(97)	(118)
Амортизационные отчисления	-	(71)	(7 023)	(2 602)	-	(9 696)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	12 097	680	119 931	17 896	1 974	152 578
Накопленная амортизация	-	(408)	(25 239)	(7 012)	-	(32 659)
Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.	12 097	272	94 692	10 884	1 974	119 919
Поступления	-	-	-	5 335	597	5 932
Выбытие	-	-	-	(57)	(95)	(152)
Амортизационные отчисления	-	(71)	(7 013)	(2 988)	-	(10 072)
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи (Примечание 4)	-	-	-	(40)	(36)	(76)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	12 097	680	119 931	22 680	2 440	157 828
Накопленная амортизация	-	(479)	(32 252)	(9 546)	-	(42 277)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	12 097	201	87 679	13 134	2 440	115 551

Нематериальные активы, кроме гудвила, отражены в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

12 ГУДВИЛ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Тестирование гудвила на обесценение

Гудвил, возникший в связи с приобретением SIBUR International GmbH, ООО «Биаксплен» и ООО «Юграгазпереработка», распределен по единицам Группы, генерирующим денежные средства («ЕГДС»), аналогичным операционным и отчетным сегментам (Примечание 8).

Распределение гудвила по операционным сегментам представлено ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>SIBUR International GmbH</i>		
Газопереработка и инфраструктура	3 189	3 189
Олефины и полиолефины	1 160	1 160
Пластики, эластомеры и промежуточные продукты	2 348	2 348
<i>ООО «Биаксплен»</i>		
Олефины и полиолефины	2 783	2 783
<i>ООО «Юграгазпереработка»</i>		
Газопереработка и инфраструктура	2 479	2 479
<i>ООО «ИТ-Сервис»</i>		
Нераспределяемые	138	138
Итого гудвил	12 097	12 097

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 65-70 руб. за один долл. США, цена на нефть в размере 65-73 долл. США за баррель и индекс потребительских цен в размере 4,0-4,3%. 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.

13 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	Страна регистрации	Доля участия (%)	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ООО «РусВинил»	Россия	50	19 598	19 305
ООО «Южно-Приобский ГПЗ»	Россия	50	6 100	6 121
Reliance Sibur Elastomers Private	Индия	25.1	4 084	3 400
АО «Сибгазполимер»*	Россия	50	3 061	2 263
ООО «НПП «Нефтехимия»	Россия	50	2 470	2 583
ООО «НХТК»	Россия	50	477	-
ООО «СПГ НОВАИНЖИНИРИНГ»	Россия	50.1	62	-
ООО «СНХК»	Россия	50	1	1
Итого инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия			35 853	33 673

* предприятие специального назначения, созданное для инвестиций в производственные предприятия

13 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процент голосующих акций и доля участия в совместных и ассоциированных предприятиях совпадает для всех предприятий кроме ООО «СПГ НОВАИНЖИНИРИНГ» (Примечание 3).

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

	2018	2017
На начало года	33 673	31 757
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	3 173	2 073
Поступления	253	2 075
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	(1 937)	(2 247)
Разница от пересчета валют	691	15
На конец года	35 853	33 673

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 2018 г. и 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». ООО «РусВинил» — совместное предприятие Группы и компании SolVin Holding Nederland B.V. (основным контролирующим владельцем которой является компания Solvay SA), созданное для производства поливинилхлорида на новом заводе, построенном ООО «РусВинил» в Нижегородской области.

Группа выпустила гарантии, покрывающие 20% кредитов, полученных ООО «РусВинил», и предоставила свою долю в совместном предприятии в качестве залога для обеспечения финансовых обязательств ООО «РусВинил». Кроме того, Группа выпустила гарантию в качестве обязательства по поддержанию ликвидности. На 31 декабря 2017 года и до Даты завершения (определяется в момент достижения целевых операционных и финансовых результатов) гарантия составляла 32,5 млн евро. После Даты завершения, наступившей в конце 2018 года, гарантия в отношении займов была заменена гарантией по поддержанию ликвидности, увеличенной до 62,5 млн евро.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. максимальный кредитный риск по выданным финансовым гарантиям в отношении займов, привлеченных ООО «РусВинил», составил 4 966 млн руб. и 8 093 млн руб. соответственно.

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

13 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлена информация из отчета о финансовом положении и результаты деятельности ООО «РусВинил» за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., и по состоянию на эти даты.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы		
Долгосрочные активы		
Основные средства	62 088	64 952
Прочие долгосрочные активы	2 211	2 429
Краткосрочные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	3 678	1 807
Прочие краткосрочные активы	4 803	4 407
Итого активы	72 780	73 595
Обязательства		
Долгосрочные обязательства		
Финансовые обязательства	25 557	27 297
Краткосрочные обязательства		
Финансовые обязательства	5 748	5 291
Прочие краткосрочные обязательства	2 279	2 397
Итого обязательства	33 584	34 985
Чистые активы	39 196	38 610

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Выручка	27 058	22 578
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(3 484)	(3 433)
Процентные доходы	39	22
Процентные расходы	(2 162)	(2 787)
Прочие финансовые расходы	(355)	(66)
Убыток по курсовым разницам	(3 258)	(1 712)
Расход по налогу на прибыль	(200)	(185)
Прибыль за отчетный период	586	493

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.

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

В таблице ниже представлена информация из отчета о финансовом положении и результаты деятельности ООО «Южно-Приобский ГПЗ» за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 2017 г., и по состоянию на эти даты.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы		
Долгосрочные активы		
Основные средства	7 495	8 655
Прочие долгосрочные активы	263	298
Краткосрочные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1	1
Прочие краткосрочные активы	5 141	4 103
Итого активы	12 900	13 057
Обязательства		
Долгосрочные обязательства		
Прочие долгосрочные обязательства	326	365
Краткосрочные обязательства		
Прочие краткосрочные обязательства	375	450
Итого обязательства	701	815
Чистые активы	12 199	12 242
	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Выручка	2 102	2 004
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(1 215)	(1 363)
Прибыль по курсовым разницам	4	1
Расход по налогу на прибыль	(16)	(23)
Прибыль за отчетный период	58	101

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.

13 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлена информация из отчета о финансовом положении и результаты деятельности ООО «НПП «Нефтехимия» за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., и по состоянию на эти даты.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы		
Долгосрочные активы		
Основные средства	1 273	1 495
Прочие долгосрочные активы	55	68
Краткосрочные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	519	310
Прочие краткосрочные активы	786	926
Итого активы	2 633	2 799
Обязательства		
Долгосрочные обязательства		
Прочие долгосрочные обязательства	28	27
Краткосрочные обязательства		
Прочие краткосрочные обязательства	533	513
Итого обязательства	561	540
Чистые активы	2 072	2 259

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Выручка	10 485	6 476
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(325)	(278)
Процентные доходы	70	87
Убыток по курсовым разницам	(4)	(4)
Расход по налогу на прибыль	(745)	(403)
Чистые активы на конец периода	2 670	1 350

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

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. Группа осуществила дополнительные взносы в уставный капитал ассоциированного предприятия в размере 2 075 млн руб.; 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».

ООО «НХТК». В 2018 году Группа и АО «СГ-транс» (один из крупнейших в России участников рынка железнодорожных перевозок) учредили совместное предприятие с равными долями владения – Общество с ограниченной ответственностью «Нефтехимическая транспортная компания» (ООО «НХТК»). ООО «НХТК» является лицензированным участником рынка железнодорожных перевозок, который предоставляет транспортные услуги учредителям и третьим лицам.

Группа продала принадлежащие ей цистерны для перевозки СУГ (Примечание 6) лизинговой компании, которая, в свою очередь, передала цистерны в аренду совместному предприятию. Группа включает услуги, оказываемые ООО «НХТК», в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

13 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	Кратко-срочные активы	Долго-срочные активы	Кратко-срочные обязательства	Долго-срочные обязательства	Выручка	Операционная прибыль/ (убыток)	Прибыль / (убыток)
ООО «СНХК»	-	-	-	-	2 016	-	-
ООО «СПГ							
НОВАИНЖИНИРИНГ»	8 045	940	1 536	6 947	392	377	291
Reliance Sibur Elastomers							
Private Limited	3 380	29 235	2 534	14 679	-	(8)	(18)
АО «Сибгазполимер»	1 668	6 928	-	2 475	2 655	2 652	2 509
ООО «НХТК»	2 853	9 547	3 247	7 467	3 581	478	491

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

	Кратко-срочные активы	Долго-срочные активы	Кратко-срочные обязательства	Долго-срочные обязательства	Выручка	Операционная прибыль/ (убыток)	Прибыль / (убыток)
ООО «СНХК»	-	-	-	-	25	-	-
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

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 200 млн руб. и 819 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно.

14 АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ И ПОЛУЧЕННЫЕ В РАМКАХ СТРОИТЕЛЬНЫХ УСЛУГ И УПРАВЛЕНИЯ ПРОЕКТАМИ

Авансы, полученные от ООО «Газпром Переработка Благовещенск», в рамках договора об управлении проектом строительства Амурского ГПЗ (Примечание 2), были полностью выплачены поставщикам и субподрядчикам в качестве авансов за соответствующие работы. Руководство Группы рассматривает условия авансов полученных и выданных исходя из предполагаемой даты их использования в полной сумме, в соответствии с условиями контрактов.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. общая сумма авансов, полученных от ООО «Газпром Переработка Благовещенск» по данному договору, представлена по строке «Долгосрочные авансы, полученные в рамках строительных услуг и управления проектами» в сумме 64 746 млн руб. и 57 099 млн руб. соответственно, и по строке «Краткосрочные авансы, полученные в рамках строительных услуг и управления проектами» в сумме 71 053 млн руб. и 33 544 млн руб. соответственно в консолидированном отчете о финансовом положении. Выплаченные авансы представлены по строке «Долгосрочные авансы, выданные в рамках строительных услуг и управления проектами» в сумме 53 509 млн руб. и 52 027 млн руб. соответственно, и по строке «Краткосрочные авансы, выданные в рамках строительных услуг и управления проектами» в сумме 82 207 млн руб. и 38 093 млн руб. соответственно в консолидированном отчете о финансовом положении.

Авансы, выданные и полученные в рамках строительных услуг и управления проектами, также включают авансы по проекту строительства комбинированной установки переработки нефти для АО «Газпромнефть-МНПЗ» и проекту строительства общезаводского хозяйства для АО «Газпромнефть-ОНПЗ» (Примечание 2).

15 ПРЕДОПЛАЧЕННЫЕ ЗАТРАТЫ ПО ЗАЙМАМ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. в состав предоплаченных затрат по займам в сумме 5 756 млн руб. и 6 762 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 4 091 млн руб. и 4 455 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно учитывается в составе кредитов и займов в течение одного года с отчетной даты.

16 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по строительным услугам и договорам управления проектами	32 552	8 930
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 281 млн руб. и 241 млн руб. на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно)	15 721	16 411
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 544 млн руб. и 263 млн руб. на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно)	3 512	2 818
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	51 785	28 159
За вычетом долгосрочной части:		
Дебиторская задолженность по строительным услугам и договорам управления проектами	(5 336)	(966)
Прочая дебиторская задолженность	(1 240)	(1 442)
	45 209	25 751

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее балансовой стоимости. Долгосрочная дебиторская задолженность подлежит погашению в полном объеме в течение не более чем двадцати лет с отчетной даты.

Начисление и восстановление резерва по сомнительным долгам признается в составе прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках. Группа применяет предусмотренный МСФО (IFRS) 9 упрощенный подход к расчету ожидаемых кредитных убытков, оценивая ожидаемые убытки за весь срок действия договоров для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на базе общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки. Уровни ожидаемых кредитных убытков определяются на основе исторических профилей оплаты продаж и соответствующих исторических кредитных убытков. Поскольку для большинства клиентов стандартными условиями оплаты является предоплата или оплата в течение 90 дней, влияние корректировки на ожидаемые кредитные убытки незначительно. Торговая дебиторская задолженность списывается, когда нет разумных ожиданий возмещения. Показатели отсутствия разумных ожиданий возмещения включают, среди прочего, вероятность неплатежеспособности или значительные финансовые трудности должника. Резервы по сомнительным долгам списываются, как они признаются как безнадежные.

17 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Готовая продукция и незавершенное производство	22 433	17 822
Сырье и материалы	16 386	11 855
Товары для перепродажи	1 648	2 057
Итого запасы	40 467	31 734

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. расходы по списанию запасов до их чистой балансовой стоимости составили 191 млн руб. и 357 млн руб. соответственно. В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., значительного восстановления ранее списанных запасов не происходило.

18 ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Нефинансовые активы		
НДС к получению	12 461	8 818
Предоплата и авансы поставщикам	6 394	7 828
НДС к возмещению	3 170	4 077
Предоплата по другим налогам и таможенным пошлинам	1 408	750
Предоплата по акцизам	1 294	1 344
Акциз к возмещению	758	835
Прочие краткосрочные активы	1 023	224
Итого нефинансовые активы	26 508	23 876
Финансовые активы		
Прочие финансовые активы	112	209
Итого финансовые активы	112	209
Итого предоплата и прочие краткосрочные активы	26 620	24 085

19 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. Основные условия депозитного договора, включая график платежей и процентные ставки, совпадают с соответствующими условиями кредитного соглашения, имеющегося у Группы в том же банке. Так как данная операция соответствует критериям «сквозного финансирования», 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».

20 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 10 002 млн руб. и 31 403 млн руб. на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно, и денежные переводы в пути в размере 472 млн руб. и 1 798 млн руб. на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно.

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

Долгосрочные заемные средства, подлежащие погашению следующим компаниям:	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<u>Заемные средства с переменной ставкой</u>				
АО «Газпромбанк»	Рубли РФ	2023	22 000	22 000
Deutsche Bank	Евро	2014-2023	4 274	4 589
АО КБ «Ситибанк»	Долл. США	2021	695	-
	Евро, долл.			
Группа банков ING	США	2011-2021	285	531
АО «ЮниКредит Банк»	Евро	2013-2019	253	445
ООО «НПП «Нефтехимия»	Рубли РФ	2020	-	175
АО «Райффайзенбанк»	Долл. США	2019-2021	-	5 760
<u>Заемные средства с фиксированной ставкой</u>				
Облигации в российских рублях	Рубли РФ	2019-2021	30 000	30 000
Еврооблигации 2023	Долл. США	2023	21 285	28 616
АО «ЮниКредит Банк»	Рубли РФ	2022	4 980	4 974
НО «Фонд развития моногородов»	Рубли РФ	2021-2026	1 000	-
АО «АЛЬФА-БАНК»	Долл. США	2019	-	14 400
ПАО «Сбербанк России»	Рубли РФ	2020-2022	-	1 896
ООО «Газпром межрегионгаз»	Рубли РФ	2011-2018	-	233
Еврооблигации 2018	Долл. США	2018	-	25 528
Итого долгосрочные заемные средства, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»			84 772	139 147
За вычетом: текущей части			(11 435)	(27 361)
			73 337	111 786

Еврооблигации 2018. Номинальная стоимость непогашенных облигаций составляла 443,2 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2017 г. и была полностью погашена в январе 2018 г.

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. В октябре 2018 г. Группа выкупила Еврооблигации 2023 с номинальной стоимостью 192 млн долл. США по стоимости, составляющей 97,4% от номинальной, в общей сумме 12 620 млн руб.

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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлен ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Срок погашения:		
От одного года до двух лет	11 181	25 639
От двух до пяти лет	61 584	35 258
Более пяти лет	572	50 889
Итого долгосрочные заемные средства, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим»		
	73 337	111 786

Балансовая стоимость долгосрочных займов с фиксированными процентными ставками приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., за исключением займов, справедливая стоимость которых раскрыта в Примечании 35.

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

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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа имела следующие подтвержденные долгосрочные кредитные линии, за исключением относящихся к проекту «ЗапСиб»:

	Кредитный лимит	Сумма заемных средств, не выбранных на отчетную дату
На 31 декабря 2018 г.		
Заемные средства в долларах США (в млн долл. США)	200	200
Заемные средства в рублях (в млн рублей)	10 000	10 000
На 31 декабря 2017 г.		
Заемные средства в долларах США (в млн долл. США)	349	249
Заемные средства в рублях (в млн рублей)	6 000	6 000

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. общая сумма рублевого эквивалента неиспользованных подтвержденных долгосрочных кредитных линий Группы, за исключением относящихся к проекту «ЗапСиб», составляла 23 894 млн руб. и 20 320 млн руб. соответственно.

22 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ПРОЕКТУ «ЗАПСИБНЕФТЕХИМ»

Долгосрочные заемные средства,
подлежащие погашению следующим
компаниям:

	Валюта	Срок погашения	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Заемные средства с переменной ставкой				
Фонд национального благосостояния РФ	Долл. США	2030	121 574	100 800
Deutsche Bank (финансирование ЭКА)	Евро	2020-2029	78 380	49 096
Группа банков ING (финансирование ЭКА)	Евро	2013-2029	2 705	2 246
АО КБ «Ситибанк» (финансирование ЭКА)	Долл. США	2013-2023	-	1 612
Заемные средства с фиксированной ставкой				
Внешэкономбанк	Долл. США	2021-2025	16 564	-
Credit Agricole (финансирование ЭКА)	Евро	2019-2029	13 293	7 347
Российский фонд прямых инвестиций	Долл. США	2018-2020	13 258	12 096
Итого долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту			245 774	173 197
За вычетом: текущей части			(8 834)	(2 485)
			236 940	170 712

Анализ долгосрочных заемных средств, относящихся к проекту «ЗапСиб», по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлен ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Срок погашения:		
От одного года до двух лет	15 587	7 382
От двух до пяти лет	37 212	23 078
От пяти до десяти лет	53 920	28 488
Более десяти лет	130 221	111 764
Итого долгосрочные заемные средства, относящиеся к проекту «ЗапСибНефтехим»	236 940	170 712

22 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА, ОТНОсяЩИЕСЯ К ПРОЕКТУ «ЗАПСИБНЕФТЕХИМ» (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Балансовая стоимость долгосрочных займов с фиксированными процентными ставками приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., за исключением займов, справедливая стоимость которых раскрыта в Примечании 35.

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

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа имела следующие подтвержденные долгосрочные кредитные линии, относящиеся к проекту «ЗапСиб»:

	Кредитный лимит	Сумма заемных средств, не выбранных на отчетную дату
На 31 декабря 2018 г.		
Заемные средства в евро (в млн евро)	2 151	902
На 31 декабря 2017 г.		
Заемные средства в евро (в млн евро)	2 166	1 284
Заемные средства в долларах США (в млн долл. США)	400	400

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. общая сумма рублевого эквивалента неиспользованных подтвержденных долгосрочных кредитных линий Группы, относящихся к проекту «ЗапСиб», составляла 71 684 млн руб. и 111 495 млн руб. соответственно.

Средневзвешенная процентная ставка по всем долгосрочным займам Группы, включая относящиеся и не относящиеся к проекту «ЗапСиб», составляла: в российских рублях – 9,2% и 9,3% на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно; в долларах США – 4,0% на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.; в евро – 1,1% и 1,2% на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно.

23 ОТЛОЖЕННЫЙ ДОХОД ПО ГРАНТАМ И СУБСИДИЯМ

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. Возмещение в виде прямого выделения средств из государственного бюджета происходит после представления подтверждающих документов в соответствующее региональное ведомство.

	2018 г.	2017 г.
Отложенный доход по грантам и субсидиям на 1 января	48 720	41 082
Гранты и субсидии полученные	9 687	11 274
Отражено в составе прибыли или убытка (амортизация)	(3 072)	(3 636)
Отложенный доход по грантам и субсидиям на 31 декабря	55 335	48 720

24 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по строительным услугам и договорам управления проектами	4 253	914
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних обществ	3 523	5 792
Кредиторская задолженность по жилищной программе	2 801	2 278
Кредиторская задолженность перед подрядчиками и поставщиками за основные средства	1 279	2 778
Торговая кредиторская задолженность	50	223
Прочие обязательства	241	6
Итого долгосрочные финансовые обязательства	12 147	11 991
Нефинансовые обязательства		
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	2 077	2 401
Задолженность перед персоналом	1 661	2 181
Прочие обязательства	-	2
Итого долгосрочные нефинансовые обязательства	3 738	4 584
Итого прочие долгосрочные обязательства	15 885	16 575

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 2018 г. и 31 декабря 2017 г., Группа отразила расходы по долгосрочному плану поощрения в сумме 848 млн руб. и 915 млн руб. соответственно.

Балансовая стоимость прочих долгосрочных обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

25 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками за основные средства	44 210	41 009
Кредиторская задолженность по строительным услугам и договорам управления проектами	28 231	8 613
Торговая кредиторская задолженность	25 675	26 098
Кредиторская задолженность по приобретению дочерних обществ	3 280	2 619
Проценты к уплате	1 863	2 087
Прочая кредиторская задолженность	825	514
Итого финансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	104 084	80 940
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	9 650	7 948
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	4 958	5 163
Прочая кредиторская задолженность	1 196	1 309
Итого нефинансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	15 804	14 420
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	119 888	95 360

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. кредиторская задолженность перед персоналом включает резервы под годовые премии, прочие бонусы и резервы на оплату отпусков (включая социальные взносы) в сумме 9 623 млн руб. и 7 948 млн руб. соответственно.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные заемные средства:		
Заемные средства в российских рублях	1 865	-
Текущая часть долгосрочных заемных средств, за исключением относящихся к проекту «ЗапСибНефтехим» (Примечание 21):		
Облигации в российских рублях	10 000	-
Еврооблигации 2018	-	25 528
Прочие	1 435	1 833
Итого	13 300	27 361

На 31 декабря 2018 г. Группа имела подтвержденные краткосрочные кредитные линии, за исключением относящихся к проекту «ЗапСиб», в евро и российских рублях. Общая сумма рублевого эквивалента неиспользованных подтвержденных краткосрочных кредитных линий Группы, за исключением относящихся к проекту «ЗапСиб», составляла 27 084 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не имела подтвержденных краткосрочных кредитных линий.

27 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
НДС	9 130	6 918
Налог на имущество	1 009	919
Социальные взносы	494	620
Прочие налоги	291	93
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	10 924	8 550

28 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 2018 г. и 31 декабря 2017 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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. и состоял из 2 178 479 100 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая.

Прибыль на акцию. В течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., не произошло событий, которые могли бы привести к разведению прибыли на акцию.

Дивиденды. Дивиденды в размере 25 728 млн руб. (11,81 руб. на акцию) и 19 171 млн руб. (8,80 руб. на акцию) были выплачены в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно.

29 ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ

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

	Место деятельности	Процент неконтро- лирующей доли, %	Процент прав голоса, приходя- щихся на неконтролирующую долю, %	Накопленные неконтролиру- ющие доли в дочернем обществе
За год, закончившийся				
31 декабря 2018 г.				
АО «НИПИГазпереработка»	Россия	55	50	7 710
АО «Красноярский завод синтетического каучука»	Россия	25	25	364
Прочие	-	-	-	(80)
				7 994
За год, закончившийся				
31 декабря 2017 г.				
АО «НИПИГазпереработка»	Россия	55	50	4 749
АО «Красноярский завод синтетического каучука»	Россия	25	20	192
ООО «СПГ НОВАИНЖИНИРИНГ»*	Россия	55	50	99
Прочие	-	-	-	12
				5 052

*дочернее общество АО «НИПИГазпереработка»

**29 ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

По состоянию на и за год, закончившийся	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные активы	65 144	71 439
Краткосрочные активы	133 115	52 000
Долгосрочные обязательства	71 219	60 437
Краткосрочные обязательства	113 002	54 292
Выручка	44 276	26 184

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., дочернее общество Группы АО «НИПИГазпереработка» распределила дивиденды своим акционерам.

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

30 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	31 декабря 2018 г.	(Начислено)/ списано на счета прибыли или убытка/капитала	Переклассифи- кация в активы, предназначенные для продажи	31 декабря 2017 г.	Объединение и приобретение бизнеса	(Начислено)/ списано на счета прибыли или убытка/капитала	Переклассифи- кация в/(из) активов, предназначенных для продажи	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц								
Основные средства	(32 621)	(6 990)	457	(26 088)	20	(3 255)	-	(22 853)
Нематериальные активы	(17 926)	1 173	-	(19 099)	-	1 188	-	(20 287)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(7 459)	(860)	1	(6 600)	-	(3 762)	304	(3 142)
Предоплаченные затраты по кредитам и займам	(1 349)	-	-	(1 349)	-	29	-	(1 378)
Долг	(1 212)	(354)	-	(858)	-	(103)	-	(755)
Запасы	(444)	(281)	-	(163)	-	186	-	(349)
Прочее	(73)	33	-	(106)	-	31	-	(137)
Отложенные налоговые обязательства	(61 084)	(7 279)	458	(54 263)	20	(5 686)	304	(48 901)
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых активов	26 823	11 669	(379)	15 533		1 283	(296)	14 546
Итого отложенные налоговые обязательства	(34 261)	4 390	79	(38 730)	20	(4 403)	8	(34 355)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц								
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	22 260	7 932	(232)	14 560	-	(631)	-	15 191
Гранты и субсидии	6 877	(152)	-	7 029	-	(232)	-	7 261
Задолженность перед сотрудниками	2 422	330	(92)	2 184	-	342	-	1 842
Запасы	1 485	247	(28)	1 266	-	850	-	416
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 227	(365)	(13)	1 605	-	930	-	675
Нематериальные активы	113	(9)	(4)	126	-	(21)	-	147
Прочее	905	421	(10)	494	(10)	705	(296)	95
Отложенные налоговые активы	35 288	8 403	(379)	27 264	(10)	1 943	(296)	25 627
За вычетом: зачтенных обязательств по отложенному налогу на прибыль	(26 823)	(11 669)	379	(15 533)	-	(1 283)	296	(14 546)
Итого отложенные налоговые активы	8 465	(3 266)	-	11 731	(10)	660	-	11 081
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(25 796)	1 124	79	(26 999)	10	(3 743)	8	(23 274)

30 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	
	2018 г.	2017 г.
Текущий налог на прибыль:		
Текущий налог на прибыль за год	28 765	25 971
Корректировки, относящиеся к предыдущим периодам	(148)	(43)
Итого текущий налог на прибыль	28 617	25 928
Отложенный налог на прибыль:		
Признание временных разниц	(1 124)	3 743
Итого отложенный налог на прибыль	(1 124)	3 743
Итого расходы по налогу на прибыль	27 493	29 671

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	
	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	138 253	149 917
Условный расход по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством (20%)	(27 651)	(29 983)
Налоговый эффект доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу, и расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	(928)	(667)
Прочие доходы, не включаемые в налогооблагаемую базу	1 086	979
Итого расходы по налогу на прибыль	(27 493)	(29 671)

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.

В апреле 2018 года дочерние предприятия Группы ООО «Белозерный газоперерабатывающий комплекс», ООО «Нижневартовский газоперерабатывающий комплекс» и ООО «Няганьгазпереработка» объединились с АО «СибурТюменьГаз». Слияние привело к сворачиванию активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль в размере 3 млрд руб.

31 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СВЕРКА ЧИСТОГО ДОЛГА

При- меча- ния	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018г.	2017г.
	Прибыль до налогообложения	138 253
	Корректировки прибыли до учета налога на прибыль	149 917
	Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	
6	35 510	35 486
	Отрицательные/(положительные) курсовые разницы по финансовой и инвестиционной деятельности, нетто	
	25 502	(9 495)
	Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	
7	1 379	1 178
7	945	6 416
	Восстановление резерва по судебным искам	
6	(395)	(201)
	(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	
7	(4 503)	319
	Банковские комиссии	
	52	783
	Обесценение/(восстановление убытка от обесценения) торговой и прочей дебиторской задолженности	
	848	(72)
	Результат от приобретения дочернего общества и переоценки соответствующих обязательств	
	217	965
7	196	191
4, 6	-	180
	Дисконт по займам полученным и долгосрочной кредиторской задолженности	
	(23)	(93)
7, 19	-	(1 384)
	Доход от частичного освобождения по кредиту	
	-	(1 384)
	Результат от выбытия дочернего общества и переоценки соответствующих активов	
	425	(19 805)
6	416	164
	Обесценение основных средств	
	416	164
	Амортизация дисконта по займам выданным и долгосрочной дебиторской задолженности	
7	(124)	(142)
7	(1 464)	(2 012)
24, 25	878	1 668
	Процентные доходы	
	878	1 668
	Изменение резерва по премиям	
13	(3 173)	(2 073)
	Доля в чистой прибыли совместных и ассоциированных предприятий	
	(3 173)	(2 073)
	Прочие корректировки	
	(143)	(50)
	Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	194 796
	Изменения в оборотном капитале	161 940
	Увеличение авансов, полученных в рамках строительных услуг и управления проектами	
	45 375	56 670
	Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	
	26 127	17 660
	Увеличение задолженности по налогам	
	2 413	2 878
	Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	
	(25 138)	(3 944)
	Увеличение предоплаты и прочих оборотных активов	
	(2 553)	(7 744)
	Увеличение запасов	
	(8 082)	(1 156)
	Увеличение авансов, выданных в рамках строительных услуг и управления проектами	
	(47 947)	(53 987)
	Итого изменения в оборотном капитале	(9 805)
	Денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	184 991
	Налог на прибыль уплаченный	172 317
	(24 582)	(19 640)
	Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности	160 409
	160 409	152 677

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

Ниже в таблице представлена сверка чистого долга за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

	Денежные средства и их эквиваленты	Долгосрчные и краткосрочные заемные средства	Итого
Чистый долг на 1 января 2017 г.	60 635	(341 813)	(281 178)
Движение денежных средств	(11 132)	23 087	11 955
Эффект курсовых разниц	(1 047)	5 758	4 711
Прочие неденежные движения	-	624	624
Чистый долг на 31 декабря 2017 г.	48 456	(312 344)	(263 888)
Чистый долг на 1 января 2018 г.	48 456	(312 344)	(263 888)
Движение денежных средств	(36 734)	22 266	(14 468)
Эффект курсовых разниц	3 061	(43 718)	(40 657)
Прочие неденежные движения	-	1 385	1 385
Чистый долг на 31 декабря 2018 г.	14 783	(332 411)	(317 628)

32 ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

Крупнейшие операционные дочерние общества Группы со 100% долей владения:

ООО «БИАКСПЛЕН»	АО «Полиэф»
ООО «БИАКСПЛЕН-Т»	ООО «СИБУР Тобольск»
SIBUR International GmbH	ООО «СИБУР Тольятти»
АО «Сибур-Нефтехим»	ООО «Томскнефтехим»
АО «Сибур-ПЭТФ»	АО «Сибур-Химпром»
АО «СИБУР-Транс»	АО «Воронежсинтезкаучук»
ООО «СИБУР-Кстово»	АО «Сибурэнергомеджмент»
ООО «Запсибтрансгаз»	ООО «ЗапСибНефтехим»
АО «СибурТюменьГаз»	

Прочие крупнейшие операционные дочерние общества Группы:

	Эффективная доля в уставном капитале, принадлежащая Группе по состоянию на	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «НИПИГазпереработка»	45	45
АО «Красноярский завод синтетического каучука»	75	75

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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%.

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

33 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. Также Руководство применило суждение при определении, могут ли стороны оказывать существенное влияние на Группу, рассматривая не только долю участия в Группе и представительство в ее органах управления, но и фактическую возможность и участие в процессе принятия решений Группой.

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., или имела значительный остаток по расчетам по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

а) Значительные операции со сторонами, находящимися под контролем или совместным контролем Группы ПРОМСТРОЙ

АО «ПРОМСТРОЙ-ГРУП» совместно с его дочерними предприятиями (далее «Группа ПРОМСТРОЙ») является одним из строительных подрядчиков Группы. В 2016 году Компания и Группа ПРОМСТРОЙ заключили соглашение о стратегическом партнерстве, направленное на развитие надежного российского строительного подрядчика посредством а) мониторинга финансового и операционного развития Группы ПРОМСТРОЙ на долгосрочной основе; б) совместного участия в потенциальных строительных проектах в качестве российского строительного подрядчика, совмещая инжиниринговый и строительный опыт НИПИГАЗ и Группы ПРОМСТРОЙ. В 2016-2017 гг. в качестве первого этапа реализации соглашения о стратегическом партнерстве несколько представителей Группы вошли в управляющие органы Группы ПРОМСТРОЙ по соглашению между АО «ПРОМСТРОЙ-ГРУП» и Группой, предусматривающему возмещение затрат Группы.

В дальнейшем, в январе 2018 года, представители Группы заняли позиции Генерального директора и Председателя Совета директоров Группы ПРОМСТРОЙ. Вследствие этого руководство Группы посчитало, что с 2018 года Группа может оказывать значительное влияние на деятельность Группы ПРОМСТРОЙ, и раскрыло ее в качестве связанной стороны в данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа проводила следующие операции с Группой ПРОМСТРОЙ в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г.:

Операционная и инвестиционная деятельность	
Приобретение услуг по строительству	(14 279)
Продажи материалов и услуг	152

На 31 декабря 2018 г. Группа имела следующие остатки по расчетам с Группой ПРОМСТРОЙ:

	31 декабря 2018 г.
Авансы и предоплата по капитальному строительству	2 144
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 291
Авансы и предоплата поставщикам	857
Кредиторская задолженность перед подрядчиками и поставщиками за основные средства	201
Торговая и прочая дебиторская задолженность	60

33 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Вознаграждение директорам и ключевому руководящему персоналу

В течение января – марта 2018 года Совет директоров Компании состоял из одиннадцати участников, с апреля 2018 года Совет директоров Компании состоял из двенадцати участников (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., состоял из одиннадцати участников), включая представителей акционеров. Членам Совета директоров полагается ежегодное вознаграждение, размер которого утверждается на годовом общем собрании акционеров.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., Компания начислила 102 млн руб. и 98 млн руб. соответственно, за вычетом страховых взносов, в качестве вознаграждения членам Совета директоров за 2018 г. и 2017 г. соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., в состав ключевого руководящего персонала входило 16 человек. В январе 2017 г. в состав ключевого руководящего персонала входило 16 человек, начиная с февраля 2017 г. – 15 человек. Вознаграждение ключевого руководящего персонала состоит из заработной платы, премий, добровольного медицинского страхования и прочих выплат. Сумма вознаграждения ключевого руководящего персонала определяется условиями трудовых соглашений и в значительной степени взаимосвязана с финансовыми результатами деятельности Группы. За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., сумма вознаграждения за вычетом страховых взносов составила 2 119 млн руб. и 1 836 млн руб. соответственно.

в) Совместные предприятия

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., Группа проводила следующие операции с совместными предприятиями:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
Операционная и инвестиционная деятельность		
Приобретение материалов, продуктов и услуг	(11 128)	(6 489)
Приобретение услуг по переработке	(972)	(996)
Продажа материалов, продуктов и услуг	12 062	8 413

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа имела следующие остатки по операциям с совместными предприятиями:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 561	702
Займы выданные	1 878	1 507
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 030	2 322
Краткосрочные заемные средства	-	175

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

Группа имеет ряд долгосрочных договоров со своими совместными предприятиями, включая договора процессинга и продажи готовой продукции. Также, Группа имеет ряд агентских соглашений со своими совместными предприятиями, по которым Группа оказывает услуги по маркетингу, продаже, управлению строительством и закупками. Агентское вознаграждение, полученное Группой в рамках агентских соглашений, включено в состав строки «Продажа материалов, продуктов и услуг». Остатки задолженности в рамках агентских соглашений отражены в составе торговой и прочей кредиторской задолженности, а также торговой и прочей дебиторской задолженности.

34 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА

	Финансовые активы	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 109	1 672
Займы выданные	1 878	1 501
Условное вознаграждение от продажи ООО «Портэнерго»	467	736
Прочие долгосрочные финансовые активы	87	23
Итого долгосрочные финансовые активы	8 541	3 932
Краткосрочные финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	14 783	48 456
Торговая и прочая дебиторская задолженность	45 209	25 751
Прочие краткосрочные финансовые активы	112	209
Итого краткосрочные финансовые активы	60 104	74 416
Итого краткосрочные и долгосрочные финансовые активы	68 645	78 348

	Финансовые обязательства	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные финансовые обязательства		
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости:</i>		
Прочие долгосрочные обязательства	8 624	7 317
Заемные средства	310 277	282 498
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости:</i>		
Задолженность по приобретению ООО «Тобольская ТЭЦ»	3 523	4 674
Итого долгосрочные финансовые обязательства	322 424	294 489
Краткосрочные финансовые обязательства		
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости:</i>		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	102 020	79 059
Заемные средства	22 134	29 846
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости:</i>		
Задолженность по приобретению ООО «Тобольская ТЭЦ»	2 064	1 881
Итого краткосрочные финансовые обязательства	126 218	110 786
Итого краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства	448 642	405 275

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.

34 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

На 31 декабря 2018 г.	Финансовые активы и обязательства, выраженные в:		
	долл. США	евро	прочей валюте
Денежные средства и их эквиваленты	1 169	527	121
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 275	18 676	1 744
Условное вознаграждение за продажу ООО «Портэнерго»	467	-	-
Итого финансовые активы	3 911	19 203	1 865
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 560	39 168	1 729
Заемные средства	173 376	99 191	-
Итого финансовые обязательства	187 936	138 359	1 729

На 31 декабря 2017 г.	Финансовые активы и обязательства, выраженные в:		
	долл. США	евро	прочей валюте
Денежные средства и их эквиваленты	26 501	1 957	92
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 667	3 126	429
Условное вознаграждение за продажу ООО «Портэнерго»	736	-	-
Итого финансовые активы	30 904	5 083	521
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 915	26 653	1 824
Заемные средства	188 857	64 208	-
Итого финансовые обязательства	194 772	90 861	1 824

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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно.

Повышение обменного курса		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Эффект на прибыль до налогообложения			
Рубль/доллар США	20%	(36 805)	(32 774)
Рубль/евро	20%	(23 831)	(17 156)
Снижение обменного курса		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Эффект на прибыль до налогообложения			
Рубль/доллар США	20%	36 805	32 774
Рубль/евро	20%	23 831	17 156

34 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. заемные средства, полученные Группой под переменные процентные ставки, были выражены в российских рублях, долларах США и евро (Примечания 21, 22, 26). На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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:

	Повышение плавающих ставок на	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Эффект на прибыль до налогообложения			
заемные средства в рублях	10%	(171)	(172)
заемные средства в долларах	10%	(135)	(223)
	Снижение плавающих ставок на	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Эффект на прибыль до налогообложения			
заемные средства в рублях	10%	171	172
заемные средства в долларах	10%	135	223

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

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

Существенная часть дебиторской задолженности Группы по продажам на внутреннем рынке относится к крупным компаниям, таким как «Роснефть», «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 2018 г.

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. максимальный кредитный риск, связанный с дебиторской задолженностью, составлял 51 984 млн руб. и 28 391 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.

34 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2018 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	14 675
Прочие банки	Не установлен	Не установлен	Устанавливается индивидуально	108
Итого денежные средства и их эквиваленты				14 783

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
Итого денежные средства и их эквиваленты				48 456

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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. максимальный кредитный риск, связанный с денежными средствами и их эквивалентами, составил 14 783 млн руб. и 48 456 млн руб. соответственно.

Риск ликвидности и управление риском капитала. Управление рисками ликвидности предполагает необходимость поддерживать достаточный объем денежных средств, наличие финансирования посредством обеспечения достаточного объема кредитных средств и возможность закрывать рыночные позиции. В связи с динамичным характером бизнеса руководство Группы сохраняет гибкость финансирования путем обеспечения наличия утвержденных кредитных линий и ожидаемых денежных потоков от операционной деятельности. Руководство осуществляет мониторинг текущих прогнозов в отношении резерва ликвидных активов Группы, состоящего из неиспользованной части заемных средств (Примечания 21, 22, 26) 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
На 31 декабря 2018 г.				
Заемные средства	35 389	38 178	124 186	217 039
Торговая и прочая кредиторская задолженность	102 221	4 479	6 733	5 762
Итого	137 610	42 657	130 919	222 801
На 31 декабря 2017 г.				
Заемные средства	41 949	44 601	83 950	222 096
Торговая и прочая кредиторская задолженность	78 698	4 749	6 974	5 939
Итого	120 647	49 350	90 924	228 035

34 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФАКТОРЫ ФИНАНСОВОГО РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Гарантии, предоставленные Группой по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлены в Примечании 13.

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 1,58 и 1,64 на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно. Отношение EBITDA к расходам на выплату процентов составило 13,7 и 10,1 за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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.

35 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

Условное и отложенное вознаграждения 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 ООО «Тобольская ТЭЦ» («Тобольская ТЭЦ»). Кроме того, Компания должна возместить Продавцу все денежные потоки Тобольской ТЭЦ по договорам поставки мощности – вид выручки, представляющий собой гарантируемое законодательством Российской Федерации возмещение капитальных затрат по новым объектам генерации. Данное возмещение выплачивается ежемесячно, начиная с даты приобретения до 2020 г. За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., Компания выплатила денежное возмещение по договорам поставки мощности в сумме 2 035 млн руб. и 2 108 млн руб. соответственно.

35 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость данных финансовых инструментов была определена с использованием оценок Уровня 3. Для условного вознаграждения сумма потенциальных результатов была определена в рамках различных сценариев, по которым Компания получает синергетический эффект в результате интеграции Тобольской ТЭЦ в инфраструктуру Тобольской производственной площадки, и умножена на вероятность реализации каждого сценария. На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость данного условного возмещения была оценена в сумме 2 016 млн руб. и 1 818 млн руб. соответственно. Справедливая стоимость обязательства по договорам поставки мощности была рассчитана на основе оценочных будущих денежных потоков по таким договорам, дисконтированных по рыночной процентной ставке для аналогичных обязательств, и составляла 3 571 млн руб. и 4 737 млн руб. на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно. В консолидированном отчете о прибылях или убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., был признан финансовый расход в сумме 816 млн руб. и 915 млн руб. соответственно, представляющий собой амортизацию дисконта по данным обязательствам.

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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость Еврооблигаций 2023 (Примечание 21) составила 20 794 млн руб. и 28 945 млн руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость Еврооблигаций 2018 (Примечание 21) составила 25 736 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 21) составила 10 729 млн руб. На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость кредита Credit Agricole (Примечание 22) составила 14 604 млн руб. и 8 107 млн руб. соответственно.

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.

36 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.

Российская экономика росла в 2018 и 2017 году. 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.

36 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2018 г. в отношении Группы экономические санкции и ограничения, введенные Соединенными Штатами Америки и Европейским союзом, не применялись.

Экономическая среда существенно влияет на хозяйственную деятельность Группы и ее финансовое положение. Руководство полагает, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы. Тем не менее, сложно предсказать эффекты от развития в будущем экономической ситуации и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В целях оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует достоверную прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических параметров. Однако, как и в случае любого экономического прогноза, прогнозы и вероятности их возникновения подвержены высокой степени неопределенности, вследствие чего фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании («ТЦО») в основном соответствует международным принципам ТЦО, разработанным Организацией экономического содействия и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о ТЦО позволяет проведение дополнительных налоговых проверок контролируемых сделок (операций между связанными сторонами и определенных операций между несвязанными сторонами), если условия таких операций не соответствуют рыночным. Руководство внедрило систему внутренних контролей в целях выполнения требований действующего законодательства о ТЦО.

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

Налоговые обязательства, возникающие по контролируемым сделкам, определяются на основании их фактических цен, которые устанавливаются Группой в соответствии с рыночными условиями. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние любого такого спора не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако, оно может быть существенным в отношении финансового положения и/или деятельности Группы.

В состав Группы входит ряд предприятий, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Такие предприятия могут быть субъектом налогообложения в России, если предполагается наличие их постоянного представительства в России. Также они могут быть признаны в качестве налоговых резидентов Российской Федерации на основании фактического места управления и контроля. Соответствующие процедуры и контроли установлены Группой для сохранения описанных налоговых рисков на приемлемом уровне.

Финансовые результаты предприятий, зарегистрированных за пределами Российской Федерации, могут быть предметом налогообложения в России через ПАО «СИБУР-Холдинг» в соответствии с законодательством о контролируемых иностранных компаниях («КИК»), если только они не соответствуют условиям освобождения КИК. Поскольку практически все иностранные компании Группы вовлечены в торговые операции, операции по оказанию услуг или генерируют убытки, они подпадают под условия освобождения КИК или не генерируют налогооблагаемую прибыль выше порога установленного КИК. Соответственно риск оспаривания связанный с данным законодательством оценивается как несущественный.

Российское налоговое законодательство не содержит однозначных предписаний по некоторым вопросам, и как результат, подвержено различным интерпретациям со стороны налогоплательщиков. В таких случаях Группа разрабатывает собственные позиции по подобным областям налогового законодательства на основе анализа соответствующих судебных дел и административной практики, которые оцениваются руководством как обоснованные и соответствующие нормам Российского налогового законодательства. Однако, Группа не исключает риск оттока ресурсов, в случае если такие налоговые позиции и интерпретации будут оспорены налоговыми органами. Влияние таких потенциальных претензий налоговых органов Группа оценивает как несущественное. В тех случаях, когда руководство Группы полагает, что налоговая позиция не может быть подтверждена, соответствующие суммы доначислений отражаются в консолидированной финансовой отчетности.

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.

36 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по операционной аренде. 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 затруднительно.

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. обязательства Группы по операционной аренде были следующими:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
До одного года	4 278	10 254
От одного до пяти лет	11 797	23 368
Свыше 5 лет	675	1 218
Итого обязательства по операционной аренде	16 750	34 840

В большей части договоров аренды объектами соглашения являются 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.

До тех пор, пока у Группы есть операции по аренде, новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», обязательный к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г., будет оказывать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа намерена применить модифицированный ретроспективный подход на 1 января 2019 г. и не корректировать сопоставимые данные за 2018 год. Актив в форме права пользования будет признан в сумме обязательства по аренде на дату перехода (скорректированный на предоплаченные или начисленные расходы по аренде). При оценке обязательства по аренде Группа продисkontировала лизинговые платежи по ставке привлечения дополнительных заемных средств по состоянию на 1 января 2019 г.

Группа признает дополнительный актив в форме права пользования в сумме 21 138 млн руб. и обязательство по аренде в той же сумме по состоянию на 1 января 2019 г. Ожидаемый эффект на EBITDA Группы за 2019 год составляет 5 957 млн руб.

Сверка обязательства по операционной аренде с обязательством по аренде к признанию на 1 января 2019 г. приведена ниже:

	1 января 2019 г.
Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 г.	16 750
Приведенная стоимость по ставке привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г.	13 900
Дополнительные обязательства по аренде к признанию	2 121
Договоры аренды со сроком действия менее 12 месяцев, отраженные как краткосрочная аренда	(60)
Изменения в оценке	5 177
Обязательства по аренде	21 138

36 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по капитальным затратам. Группа заключила контракты на приобретение основных средств и оборудования и оказание строительных услуг. На 31 декабря 2018 г. у Группы имелись договорные обязательства по капитальным затратам в сумме 113 119 млн руб., включая 105 064 млн руб., относящиеся к инвестиционному проекту «ЗапСиб» (на 31 декабря 2017 г.: 182 913 млн руб., включая 174 855 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.

37 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ 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 финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости и активов, имеющих в наличии для продажи, оцениваемых по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

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 компании, над которыми Группа имеет контроль. Группа контролирует предприятие, когда Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в предприятии, или имеет право на получение такого дохода, и имеет возможность влиять на эти доходы посредством своих полномочий по управлению деятельностью предприятий. 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.

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.

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

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 («покупка со скидкой») 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 взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике 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 за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

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

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

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

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

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

Группа имеет ряд объектов основных средств, в основном временных зданий и сооружений, которые используются при строительстве в проекте «ЗапСибНефтехим» (Примечание 11). В силу их специфики, предполагаемые сроки полезного использования таких объектов могут быть ниже, чем для аналогичных групп основных средств, указанных в учетной политике Группы.

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.

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.

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.

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

(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 капитализированы 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.

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.

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. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия, и первоначально отражаются по стоимости приобретения.

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

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 может означать, 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.

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.

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.

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. 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.

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

Начиная с четвертого квартала 2018 г., Группа реклассифицировала получение грантов и субсидий из финансовой деятельности в инвестиционную. Эффект от изменения учетной политики представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017г.		
	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Инвестиционная деятельность			
Получение грантов и субсидий	-	11 274	11 274
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(117 309)	11 274	(106 035)
Финансовая деятельность			
Получение грантов и субсидий	11 274	(11 274)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(46 500)	(11 274)	(57 774)

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 потребуются 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 выбытия ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно. Резервы переоцениваются на каждую отчетную дату, и изменения резервов отражаются в прибыли или убытке.

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

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Российские налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (НДС к получению и НДС к уплате), отражается в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе краткосрочных активов или краткосрочных обязательств соответственно. При создании резерва ожидаемых кредитных убытков по 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.

Отложенный доход по грантам и субсидиям. 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.

37 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ 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 налоговыми органами (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.

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

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

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

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.

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. 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 сотрудникам Группы.

Признание выручки. Применение Группой МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 г. привело к изменениям учетной политики. Группа решила выбрать модифицированный ретроспективный подход при переходе на МСФО (IFRS) 15. Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Корректировка, связанная с переходом на новый стандарт, представлена в составе нераспределенной прибыли и торговой и прочей дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2018 г. в размере 425 млн руб. Дополнительные раскрытия в соответствии с МСФО (IAS) 11/18 за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., не представлены.

Группа производит и продает нефтехимические продукты на внутреннем и международном рынках. Продажа товаров признается в момент передачи контроля над товаром в соответствии с условиями каждого отдельного договора. Если Группа оказывает покупателю какие-либо дополнительные услуги (например, перевозка товара и пр.) после перехода контроля над товарами, такие услуги рассматриваются как отдельная обязанность к исполнению и выручка признается в течение периода оказания данных услуг.

Выручка по договорам, включающим переменное вознаграждение, признается только в сумме, которая с высокой вероятностью не будет подлежать значительному уменьшению. Договоры с покупателями не содержат существенных компонентов финансирования. Выручка представлена за вычетом НДС, акциза, экспортных пошлин и других аналогичных обязательных платежей.

Группа оказывает строительные услуги и услуги по управлению проектами, где она может выступать в качестве принципала или агента. Группа действует как принципал, если она получает контроль над товарами и услугами третьих сторон, которые затем комбинирует с другими товарами и услугами в процессе оказания определенных услуг заказчиком. Выручка по договорам на оказание строительных услуг признается по методу ресурсов, исходя из соотношения понесенных затрат к общей величине ожидаемых затрат, так как в результате деятельности Группы создается актив, не имеющий альтернативного варианта использования для Группы, Группа имеет закрепленное право на получение оплаты за работы, выполненные к определенному моменту.

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

Группа получает безусловное право на вознаграждение, когда заказчик подписывает акт оказанных услуг (выставленные счета). Если объем оказанных Группой услуг превышает сумму выставленных счетов и полученных авансов за услуги, еще не принятые заказчиком, признается актив по договору. Если выставленные счета и сумма авансов, полученных за услуги, еще не принятые заказчиком, превышают объем оказанных услуг - признается обязательство по договору. Сумма выставленных, но еще не оплаченных заказчиком счетов и удержаний включается в состав торговой дебиторской задолженности.

Обязательства по договорам на строительство признаются в составе авансов, полученных в рамках строительных услуг и управления проектами в консолидированном отчете о финансовом положении. Активы по договорам на строительство признаются в составе торговой и прочей дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. До перехода на МСФО (IFRS) 15, Группа раскрывала отдельно авансы, полученные от заказчиков (за работы, еще не принятые заказчиком) и совокупную сумму, причитающуюся заказчиком по работам, по которым выставленные счета превышают признанную выручку. Обе величины признавались в составе авансов, полученных в рамках строительных услуг и управления проектами в консолидированном отчете о финансовом положении. Договорные обязательства, связанные с договорами, по которым Группа продает продукцию, признаются в качестве авансов, полученных от заказчиков, в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа признает выручку только в сумме, не превышающей сумму понесенных затрат, до тех пор, пока не сможет надежно оценить финансовый результат по договору.

Группа учитывает изменение договора, как если бы оно было частью существующего договора, если оставшиеся товары или услуги являются неотделимыми и, следовательно, являются частью единого обязательства к исполнению, которое частично выполнено на дату изменения договора. Влияние изменения договора на цену сделки и прогресс в достижении полного выполнения обязательства к исполнению признается в качестве корректировки выручки на дату изменения договора.

В агентских отношениях Группа дает обещание заказчику организовать предоставление определенного товара или услуги другой стороной или сторонами. По таким договорам выручка Группы представляет собой агентское вознаграждение. Группа оценивает, является ли она агентом, для каждого отдельного договора. Агентское вознаграждение признается в том размере, в котором Группа имеет право на получение вознаграждения от заказчика, что напрямую связано с фактической стоимостью услуг, оказанных заказчику.

Учетная политика, применяемая в 2017 г. Для целей формирования финансовой отчетности выручка от продажи товаров признавалась на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа брала на себя обязательство доставить товары до определенного места, выручка признавалась на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. В агентских взаимоотношениях общая сумма экономических выгод, полученная принципом, 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 отражалась по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению.

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.

37 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ 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.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых активов. Применение Группой МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. привело к изменениям учетной политики. Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа применила новые правила с 1 января 2018 г. с практическими упрощениями, предусмотренными стандартом. Сравнительные данные за 2017 год не были изменены.

Бизнес-модель как средство классификации финансовых инструментов. Классификация финансовых активов для целей оценки зависит от бизнес-модели, применяемой Группой, для управления данными активами с целью получения денежных потоков, и договорных характеристик денежных потоков данного актива. МСФО (IFRS) 9 предусматривает следующее:

А) Модель удержания финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда финансовые активы удерживаются только с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.

Б) Модель, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. При этом денежные потоки представляют собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.

В) В случае, когда финансовый актив не попадает ни в одну из двух описанных выше бизнес-моделей, он классифицируется как удерживаемый для продажи.

Долевые инструменты. Группа классифицирует финансовые активы, представляющие собой долевые инструменты, как оцениваемые по справедливой стоимости (изменения которой признаются либо в прочем совокупном доходе, либо в прибылях или убытках).

Для долевого инструмента, который не классифицируется как удерживаемый для продажи, прибыль или убыток будут впоследствии признаваться или в прибыли или убытке, или в составе прочего совокупного дохода в зависимости от сделанного при первоначальном признании выбора (без возможности последующей реклассификации).

Долговые инструменты. Группа классифицирует свои финансовые активы, являющиеся долевыми инструментами, в следующие категории:

- оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости (изменения которой отражаются через прочий совокупный доход или через прибыли или убытки);
- оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

Группа реклассифицирует свои долговые инструменты тогда и только тогда, когда меняется бизнес-модель управления этими активами.

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

Первоначальное признание финансовых активов

Долговые и долевыми инструментами. При первоначальном признании Группа оценивает финансовый актив по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, которые напрямую связаны с приобретением такого финансового актива, в случае, когда финансовый актив не учитывается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Затраты по сделке, относящиеся к финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, относятся в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются как единый инструмент при определении, являются ли денежные потоки по таким инструментам исключительно выплатами в счет основного долга и процентов.

Последующая оценка финансовых активов

Долговые инструменты. Последующая оценка долговых инструментов зависит от применяемой Группой финансовой модели для управления данным активом и от характеристик денежных потоков активов. Группа классифицирует свои финансовые активы для целей последующей оценки в три категории:

- Оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости: относятся активы, которые управляются по модели удержания финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков. Процентный доход по таким финансовым активам включается в финансовые доходы путем использования метода эффективной процентной ставки. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания финансового актива, признаются напрямую в составе прибылей или убытков и включаются в состав финансовых доходов или расходов.
- Оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: активы, которые управляются по модели, предполагающей как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажу финансовых активов. Изменение стоимости таких активов отражается через прочий совокупный доход, за исключением признания прибыли или убытка от обесценения, выручки по процентам и курсовых разниц, отражаемых в составе отчета о прибылях или убытках. При прекращении признания финансового актива, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки переклассифицируются в состав прибылей или убытков и признаются в составе прочих доходов или расходов. Процентные доходы по таким финансовым активам включаются в состав финансовых доходов методом эффективной процентной ставки. Курсовые разницы представляются отдельной строкой в составе финансовых доходов и расходов.
- Оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Активы, которые не попадают ни в одну из бизнес-моделей, классифицируются как удерживаемые для продажи. Прибыль или убыток от переоценки долгового инструмента, оцениваемого впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибыли или убытка и представляется свернуто в составе прочих доходов или расходов периода возникновения прибыли/убытка.

Долевые инструменты. После первоначального признания Группа оценивает все долевыми инструментами по справедливой стоимости. В случае если Группа при первоначальном признании выбрала для конкретного инструмента модель оценки по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход, то впоследствии при выбытии инструмента не производится переклассификация накопленных в составе прочего совокупного дохода прибылей или убытков в состав прибыли или убытка.

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

Обесценение

Долговые инструменты. Начиная с 1 января 2018 г., Группа производит оценку ожидаемых кредитных убытков, связанных с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход. Для торговой дебиторской задолженности и активов по договору резерв под обесценение определяется в момент первоначального признания на весь срок действия инструмента. Группа использует матрицу для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности. Для остальных финансовых активов Группа применяет модель оценки существенного изменения кредитного риска.

Убытки от обесценения представляются по строке «Операционные расходы» в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Прекращение признания финансовых активов. Прекращение признания финансовых активов происходит при истечении или передаче прав на получение денежных потоков от финансовых активов и Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Долевые инструменты. Изменения справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прочих доходов/расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства включаются в следующие категории оценки: по справедливой стоимости и по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, кроме случаев, когда требуется или когда Группа выбрала для инструментов способ оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Производные инструменты и обязательства, удерживаемые для продажи, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, все изменения которой (включая изменения кредитного риска) признаются в составе прибылей или убытков. Финансовые гарантии изначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей из:

- Суммы, определенной в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков;
- Изначально признанной суммы за вычетом, если это применимо, общей суммы доходов, признанных в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15.

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.

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

Эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа провела анализ всех своих финансовых активов и обязательств, эффект от применения нового стандарта на 1 января 2018 г. следующий:

Активы. Долговые инструменты Группы ранее были отнесены в состав займов и дебиторской задолженности и оценивались по амортизированной стоимости, за исключением условного возмещения от продажи ООО «Портэнерго», которое было классифицировано как предназначенное для продажи и оценено по справедливой стоимости.

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

Руководство Группы оценило применяемые к финансовым активам бизнес-модели и классифицировало финансовые инструменты в категории, определенные МСФО (IFRS) 9.

Торговая дебиторская задолженность SIBUR International GmbH была реклассифицирована в финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в соответствии с моделью удержания для получения денежных потоков и для продажи. Данная модель была выбрана в отношении той дебиторской задолженности SIBUR International GmbH, которая была предназначена для продажи в рамках факторинга без права регресса. Существенного влияния на капитал не выявлено.

Все остальные финансовые активы удовлетворяли условиям классификации как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, и их оценка не изменилась.

Обесценение. Проведенный Руководством Группы анализ показал, что величина ожидаемых кредитных убытков на 1 января 2018 г. существенно не отличается от суммы резервов, признанных в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г., и соответственно, нет количественного эффекта от перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г.

Обязательства. Эффект на порядок учета и классификацию финансовых обязательств отсутствует. Требования стандарта влияют на порядок учета и классификацию финансовых обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Единственными обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются условное и отложенное возмещение за приобретение ООО «Тобольская ТЭЦ» (Примечание 35). Группа считает, что изменения классификации и существенных изменений стоимостей финансовых инструментов не требуется. Правила прекращения признания были перенесены из МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и не изменились.

Учетная политика действовавшая до 31 декабря 2017г.

Сравнительная информация представлена в соответствии с предыдущей учетной политикой Группы:

Классификация финансовых активов. Группа классифицировала 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. Руководство определяло классификацию финансовых активов при их первоначальном признании.

- а) 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 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».

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

- в) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются непроемными 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.

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся 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.

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.

37 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ 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.

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.

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.

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 – внешнеторговую компанию Группы) и валютой представления консолидированной отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные в иностранной валюте на 31 декабря 2018 г. и 2017 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.

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

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

	долл. США/руб.	евро/руб.
На 31 декабря 2018 г.	69,4706	79,4605
Средневзвешенный за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	62,7078	73,9546
На 31 декабря 2017 г.	57,6002	68,8668
Средневзвешенный за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	58,3529	65,9014

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.

38 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые не оказали существенного влияния на финансовое положение или деятельность Группы:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года);
- Применение 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);
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущены 8 декабря 2016 г.);
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 – 2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28);
- «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г.).

39 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2019 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) 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 обязательством) или из которой вычитается (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.

39 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. Оценка Группой влияния данного нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность раскрыты в Примечании 36.

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:

- «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).
- 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).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

**39 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Офис головной компании:

ПАО «СИБУР Холдинг»

ул. Кржижановского, 16/1

Москва, ГСП-7, 117997

Россия

Тел./факс: +7 (495) 777 5500

Веб-сайт:

www.sibur.ru (на русском языке)

www.sibur.com (на английском языке)