ООО «ЗапСибНефтехим»

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

31 декабря 2017 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Отчет о финансовом положении по МСФО 1
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе по МСФО 2
Отчет о движении денежных средств по МСФО 3
Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника 4

Примечания к финансовой отчетности по МСФО:

1 Общие сведения о компании и основные виды деятельности 5
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики 5
3 Важные оценочные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики 12
4 Расчеты и операции со связанными сторонами 13
5 Незавершенное строительство и основные средства 15
6 Нематериальные активы 15
7 Авансы и предоплата по капитальному строительству 16
8 Предоплаченные затраты по займам 16
9 Прочие долгосрочные активы 16
10 Предоплаты и прочие краткосрочные активы 17
11 Денежные средства и их эквиваленты 17
12 Долгосрочные заемные средства 17
13 Гранты и субсидии 18
14 Прочие долгосрочные обязательства 18
15 Кредиторская задолженность 19
16 Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств 19
17 Чистые активы, приходящиеся на долю участника 19
18 Финансовые доходы и расходы 19
19 Налог на прибыль 20
20 Денежные средства от операционной деятельности 21
21 Управление финансовыми рисками 22
22 Справедливая стоимость финансовых инструментов 25
23 Договорные и условные обязательства и операционные риски 25
24 События после окончания отчетного периода 27
25 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений 27
26 Новые стандарты и интерпретации 27
Контактная информация 30

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику ООО «Западно-Сибирский Нефтехимический Комбинат»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Западно-Сибирский Нефтехимический Комбинат» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к 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 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 Обществу 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 финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (АО «ПвК Аудит»), Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047
Т: +7 (495) 967 6000, Ф: +7 (495) 967 6001, www.pwc.com

Наша методология аудита

Краткий обзор

Существенность	Существенность на уровне финансовой отчетности Общества в целом: округленно 3 770 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 1% от суммы активов Общества.
Ключевые вопросы аудита	Реализация инвестиционного проекта

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

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

Существенность

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

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности Общества 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 финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне финансовой отчетности в целом	округленно 3 770 млн. руб.
Как мы ее определили	1% от суммы активов Общества
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности сумму активов, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Общества на этапе реализации инвестиционного проекта до начала операционной деятельности Общества. Мы установили существенность на уровне 1%, 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 финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита 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
Реализация инвестиционного проекта *См. примечания 2, 3 и 5 к финансовой отчетности* В 2017 году Общество продолжило осуществлять реализацию инвестиционного проекта по строительству Западно-Сибирского комплекса глубокой переработки углеводородного сырья в полиолефины (далее – «Комплекс»). Фактические затраты, относимые на незавершенное строительство Комплекса, включают в себя стоимость приобретения соответствующих активов, непосредственные накладные расходы, расходы по амортизации и операционной аренде основных средств, используемых в процессе строительства, амортизацию лицензий на технологические процессы производства, заработную плату работников, которые в настоящий момент администрируют или осуществляют процесс строительства, а также капитализированные затраты на финансирование и прочие затраты капитального характера. В ходе нашего аудита мы продолжили фокусироваться на этом вопросе в силу существенности затрат на строительство, учтенных Обществом за отчетный период (сумма поступлений незавершенного строительства в 2017 году составила 176 435 млн. руб.), и значимости суждений руководства, примененных в отношении необходимости капитализации определенных расходов в состав незавершенного строительства.	Мы выбрали отдельные операции из общей совокупности затрат на реализацию инвестиционного проекта, учтенных в отчетном периоде, для тестирования на предмет выполнения критериев капитализации в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Мы обсудили с руководством актуальность учетной политики, определенной в прошлых периодах, а также применение суждений в отношении капитализации существенных компонентов расходов в состав незавершенного строительства с учетом того, что в настоящий момент единственной деятельностью Общества является реализация инвестиционного проекта. Мы проанализировали состав основных средств, введенных в эксплуатацию в отчетном периоде, и получили понимание, что данные объекты используются в процессе строительства Комплекса. Мы изучили условия кредитных соглашений Общества и убедились, что средства были привлечены с целью финансирования строительства Комплекса. Мы проверили, что все проценты по привлеченным кредитам и займам были капитализированы в состав незавершенного строительства. По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, которые говорили бы о необходимости существенных корректировок суммы поступлений незавершенного строительства Общества в 2017 году.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года (но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его 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 финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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 Общества;
- 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 Общества 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 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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, - Татьяна Викторовна Сиротинская.

АО «ПВК Аудит»

30 марта 2018 года

Москва, Российская Федерация

Т. В. Сиротинская, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000527),

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ООО «Западно-Сибирский Нефтехимический Комбинат»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 6 июня 2007 г. за № 1071690035185

626150, Тюменская область, г. Тобольск, промзона

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547

ООО «ЗапСибНефтехим»
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО МСФО
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прим.		По состоянию на 31 декабря 2017 г.	2016 г.
	Активы		
	Долгосрочные активы		
5	Незавершенное строительство и основные средства	287 740	112 613
6	Нематериальные активы	1 041	1 252
7	Авансы и предоплата по капитальному строительству	68 325	95 713
8	Предоплаченные затраты по займам	107	750
9	Прочая дебиторская задолженность	470	-
9	Прочие долгосрочные активы	324	-
	Итого долгосрочные активы	**358 007**	**210 328**
	Краткосрочные активы		
	Запасы	203	33
	Предоплата по текущему налогу на прибыль	83	-
	Прочая дебиторская задолженность	70	84
8	Предоплаченные затраты по займам	1 269	995
10	Предоплаты и прочие краткосрочные активы	5 731	3 192
11	Денежные средства и их эквиваленты	12 053	41 874
	Итого краткосрочные активы	**19 409**	**46 178**
	Итого активы	**377 416**	**256 506**
	Обязательства		
	Долгосрочные обязательства		
12	Долгосрочные заемные средства	120 040	120 674
13	Гранты и субсидии	11 762	1 857
19	Отложенные налоговые обязательства	2 536	1 400
14	Прочие долгосрочные обязательства	5 265	2 204
	Итого долгосрочные обязательства	**139 603**	**126 135**
	Краткосрочные обязательства		
15	Кредиторская задолженность	38 795	9 481
16	Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	2 178	601
	Задолженность по текущему налогу на прибыль	-	429
	Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	113	112
	Итого краткосрочные обязательства (до чистых активов, приходящихся на долю участника)	**41 086**	**10 623**
	Итого обязательства (до чистых активов, приходящихся на долю участника)	**180 689**	**136 758**
17	**Чистые активы, приходящиеся на долю участника**	**196 727**	**119 748**

И. Г. Климов
Генеральный директор
28 марта 2018 г.

П. Е. Вагеро
Директор по экономике и финансам
28 марта 2018 г.

Прим.		За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	2016 г.
	Выручка	79	17
	Операционные расходы	(294)	(77)
	Операционный убыток	**(215)**	**(60)**
18	Финансовые доходы	7 111	24 586
18	Финансовые расходы	(1 029)	(115)
	Прибыль до налогообложения и пересчета чистых активов, приходящихся на долю участника	**5 867**	**24 411**
19	Расходы по налогу на прибыль	(1 173)	(4 696)
	Рост чистых активов, приходящихся на долю участника, от операций	**4 694**	**19 715**
	Совокупный доход за год		
	Рост чистых активов, приходящихся на долю участника, от операций	4 694	19 715
	Пересчет чистых активов, приходящихся на долю участника	(4 676)	(19 715)
	Чистый результат за год	**18**	**-**
	Прочий совокупный доход, который не будет впоследствии реклассифицирован в состав прибылей или убытков:		
	Актуарный убыток по пенсионным обязательствам (за вычетом отложенного налога)	(18)	-
	Итого совокупный доход за год	**-**	**-**

Прим.		За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	2016 г.
	Операционная деятельность		
20	Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(2 565)	(159)
	Уплаченный налог на прибыль	(549)	(241)
20	**Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности**	**(3 114)**	**(400)**
	Инвестиционная деятельность		
	Приобретение основных средств	(111 958)	(120 051)
	Приобретение нематериальных активов и прочих долгосрочных активов	(43)	(73)
4	Займы выданные	-	(1 658)
4	Погашение займов выданных	-	1 572
	Проценты полученные	885	59
	Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	**(111 116)**	**(120 151)**
	Финансовая деятельность		
4	Увеличение вкладов участника	72 303	38 189
	Получение грантов и субсидий	9 905	-
4, 20	Поступление заемных средств	7 128	11 137
20	Погашение заемных средств	(659)	(763)
	Проценты уплаченные	(4 126)	(4 183)
	Банковские комиссии уплаченные	(142)	(2 063)
	Размещение депозитов	-	(3 342)
	Возврат депозитов	-	3 208
	Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности	**84 409**	**42 183**
	(Уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	**(29 821)**	**(78 368)**
	Денежные средства и их эквиваленты на начало года	41 874	120 242
	Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**12 053**	**41 874**

Прим.		Зарегистрированные вклады участника	Незарегистрированные вклады участника	Превышение вкладов участника над номинальной стоимостью	Пересчет чистых активов, приходящихся на долю участника	Итого чистые активы, приходящиеся на долю участника
	Остаток на 31 декабря 2015 г.	**5 600**	**43 704**	**11 401**	**(9 343)**	**51 362**
	Рост чистых активов, приходящихся на долю участника, от операций	-	-	-	19 715	19 715
	Итого пересчет чистых активов, приходящихся на долю участника	**-**	**-**	**-**	**19 715**	**19 715**
4	Регистрация в учредительных документах вкладов участника	**25 000**	**(50 000)**	**25 000**	**-**	**-**
4	Незарегистрированные в учредительных документах вклады участника	-	48 671	-	-	48 671
	Остаток на 31 декабря 2016 г.	**30 600**	**42 375**	**36 401**	**10 372**	**119 748**
	Рост чистых активов, приходящихся на долю участника, от операций	-	-	-	4 694	4 694
	Актуарный убыток по пенсионным обязательствам	-	-	-	(18)	(18)
	Итого пересчет чистых активов, приходящихся на долю участника	**-**	**-**	**-**	**4 676**	**4 676**
4	Регистрация в учредительных документах вкладов участника	**9 400**	**(60 000)**	**50 600**	**-**	**-**
4	Незарегистрированные в учредительных документах вклады участника		72 303			72 303
	Остаток на 31 декабря 2017 г.	**40 000**	**54 678**	**87 001**	**15 048**	**196 727**

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Общество с ограниченной ответственностью «Западно-Сибирский Нефтехимический Комбинат» (далее именуемое «Компания») зарегистрировано 6 июня 2007 г. Компания была создана для реализации инвестиционного проекта по строительству Западно-Сибирского комплекса глубокой переработки углеводородного сырья в полиолефины (далее – «Комплекс»). Механическая готовность будет достигнута в конце 2019 г. Компания зарегистрирована в г. Тобольск Тюменской области.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования определенных существенных оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.

В настоящий момент Компания осуществляет реализацию инвестиционного проекта и руководство Компании сосредоточено на управлении строительством Комплекса, поэтому операционные сегменты на данном этапе руководством не определены и отсутствует соответствующая информация, необходимая для анализа результатов деятельности по сегментам и распределения ресурсов между ними.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой компании является валюта основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте на конец отчетного периода, пересчитываются в российские рубли по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям, а также от пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка за год как курсовые разницы (кроме части курсовых разниц, капитализированных в соответствии с МСФО (IAS) 23).

Прибыли и убытки по курсовым разницам, за исключением капитализированных курсовых разниц, представлены в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов с выделением финансовой (в отношении кредитов и займов) и нефинансовой составляющей. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей отчета о финансовом положении, учитываемых по первоначальной стоимости.

Официальный курс обмена доллара США и евро к российскому рублю, установленный ЦБ РФ, составлял:

	евро/руб.	**долл. США/руб.**
Средневзвешенный за 2016 г.	74,2310	67,0349
На 31 декабря 2016 г.	63,8111	60,6569
Средневзвешенный за 2017 г.	65,9014	58,3529
На 31 декабря 2017 г.	68,8668	57,6002

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

Незавершенное строительство и основные средства. В состав незавершенного строительства включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств. Незавершенное строительство учитывается по фактическим затратам за минусом накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Фактические затраты, относимые на незавершенное строительство, включают в себя стоимость приобретения соответствующих активов, непосредственные накладные расходы, капитализированные затраты на финансирование и прочие затраты капитального характера. Объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Основные средства отражаются по фактической себестоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

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

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

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	5-30
Сооружения	5-30
Машины и оборудование	1-10
Транспортные средства и прочее	1-15

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания 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 Компания предполагает использовать актив до конца его физического срока эксплуатации. Ликвидационная стоимость активов и сроки полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на конец каждого отчетного периода.

Операционная аренда. В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей (за исключением капитализированных расходов по операционной аренде основных средств, используемых в процессе строительства) отражается в прибыли или убытке линейным методом в течение всего срока аренды.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают лицензии на технологические процессы производства, с правом их использования для проектирования строительства и эксплуатации установок, производства продукции. Сроки полезного использования по лицензиям, возникающие из договорных прав, установлены в пределах 8-10 лет.

Нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение, и отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения (там, где это необходимо).

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

Амортизация рассчитывается линейным методом, чтобы обеспечить равномерное распределение стоимости нематериальных активов в течение расчетного срока их полезного использования.

Сроки полезного использования нематериальных активов ежегодно пересматриваются с учетом характера активов. Ежегодно на каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Обесценение нефинансовых активов. Нефинансовые активы 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 от его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Нефинансовые активы, которые подверглись обесценению, на каждую отчетную дату рассматриваются с точки зрения возможности сторнирования обесценения.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс расходы по осуществлению сделки, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва по сомнительным долгам.

Авансы и предоплаты. Авансы и предоплаты отражаются в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Авансы и предоплаты классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы и предоплаты относятся к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма авансов и предоплат за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочие авансы и предоплаты списываются на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам и предоплатам, не будут получены, балансовая стоимость авансов и предоплат подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Авансы полученные и предоплаты отражаются в отчете о финансовом положении за вычетом НДС, учтенного к возмещению.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. Себестоимость запасов учитывается по методу средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

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 процентной ставки. Положительные и отрицательные курсовые разницы по операциям, связанным с капитальным строительством, отражаются в инвестиционной деятельности отчета о движении денежных средств.

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

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

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

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения средств от клиентов или (б) дату отгрузки товаров или оказания 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. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (НДС к уплате и НДС к возмещению), отражаются на нетто-основе, когда в законодательстве предусмотрено право зачета такого НДС, и раскрываются в отчете о финансовом положении в составе краткосрочных активов или краткосрочных обязательств.

Гранты и субсидии. Гранты и субсидии признаются по справедливой стоимости в тех случаях, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и Компания сможет выполнить все сопутствующие условия.

Гранты и субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенный доход и будут относиться на прибыль или убыток а) равномерно в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов или б) в полной сумме при продаже актива. Если гранты и субсидии предназначены для финансирования приобретения основных средств, поступления денежных средств отражаются в составе финансовой деятельности отчета о движении денежных средств.

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 отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в течение срока, на который выдан кредит или заем, с использованием метода эффективной процентной ставки (за исключением сумм, капитализированных в стоимости квалифицируемых активов).

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, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям или квалифицируемый актив), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

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

Компания капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Компания капитализирует все фактические затраты, понесенные по кредитам и займам, полученным непосредственно для строительства квалифицируемых активов, в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Затраты по курсовым разницам капитализируются в сумме, не превышающей резерв капитализации, который представляет собой потенциальные дополнительные затраты по кредитам и займам, в случае, если бы каждый кредит или заем был привлечен не в валюте, а в рублях, при том, что все остальные условия кредитов и займов сохраняются. Расчет капитализации затрат по кредитам и займам (процентные расходы и курсовые разницы) производится ежеквартально.

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

Чистые активы, приходящиеся на долю участника. Обязательство по выплате Компанией участнику его доли отражено в составе обязательства, поскольку единственный участник имеет безусловное право продажи доли своего участия Компании. Финансовое обязательство по выкупу доли оценивается по приведенной стоимости погашения. На практике невозможно определить точную сумму обязательства, так как неизвестно, когда участник может выйти из Общества, поэтому Компания оценивает обязательство, представленное в отчете о финансовом положении как «Чистые активы, приходящиеся на долю участника», по балансовой стоимости чистых активов в соответствии с МСФО. Обязательство по выкупу доли представляет собой краткосрочное обязательство, поскольку Компания не имеет безусловного права на отсрочку погашения в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода**.**

Вклады участника до регистрации изменений в учредительных документах отражаются в составе чистых активов, приходящихся на долю участника.

Текущий и отложенный налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы/доходы 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 составе чистых активов, приходящихся на долю участника, в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в составе чистых активов, приходящихся на долю участника в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам в отношении налогооблагаемой прибыли за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

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. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

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

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу.

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

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности. Компания предоставляет своим сотрудникам определенные льготы и выплаты после их выхода на пенсию. Право на эти льготы, как правило, зависит от выполнения таких требований, как достижение пенсионного возраста на службе в компании и завершение минимального срока службы. Ожидаемая стоимость этих выплат начисляется в течение периода занятости сотрудника с использованием той же методологии бухгалтерского учета, которая используется при учете планов с установленными выплатами. Актуарные прибыли или убытки, возникающие из-за корректировок и изменений в актуарных предпосылках, учитываются в составе чистых активов, приходящихся на долю участника, 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 проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании.

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

Признание выручки. Доходы от предоставления имущества по договору субаренды признаются в учете равномерно на всем протяжении срока действия аренды в составе прибыли или убытка. Выручка от реализации консультационных услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны. Выручка отражается за вычетом НДС. Выручка отражается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Классификация зависит от цели, в связи с которой возникали или приобретались финансовые активы. Руководство определяет их классификацию при первоначальном признании.

Компания имеет финансовые активы только в категории «займы и дебиторская задолженность», которые включают в себя займы выданные, прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства.

Компания имеет финансовые обязательства только в категории «прочие финансовые обязательства», которые включают заемные средства и кредиторскую задолженность. Прочие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. После первоначального признания финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание базисов оценки, используемых при учете финансовых инструментов.

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

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

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

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

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

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

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых активов и обязательств. Финансовые активы и обязательства признаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания получила права на получение финансового актива или приняла на себя обязательство передать финансовый актив.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств. Компания исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении только тогда, когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным возмещением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, признается в составе прибыли или убытка.

3 ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Компания производит бухгалтерские оценки и допущения на конец отчетного периода, которые могут существенно отличаться от фактических результатов, полученных в следующем отчетном году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 23).

Чистые активы, приходящиеся на долю участника. Обязательство по выкупу долей, принадлежащих участнику Общества, должно оцениваться по приведенной стоимости ожидаемой суммы погашения. На практике невозможно определить точную сумму обязательства, так как неизвестно, когда участник может выйти из Общества. Применяемая учетная политика Компании по оценке чистых активов, приходящихся на долю участника, раскрыта в Примечании 2. Чистые активы Компании, приходящиеся на долю участника, по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляют 196 727 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 119 748 млн руб.).

Эта сумма была бы выплачена в течение трех месяцев, если бы участник реализовал свое право продажи на отчетную дату.

Обязательство по выкупу долей было отражено по его текущей балансовой стоимости в соответствии с учетной политикой, раскрытой в Примечании 2.

Капитализация расходов в состав незавершенного строительства. В процессе реализации инвестиционного проекта по строительству Комплекса Компания признает текущие расходы, такие как амортизация и операционная аренда основных средств, используемых в процессе строительства, амортизация лицензий на технологические процессы производства, заработная плата работников, которые в настоящий момент администрируют или осуществляют процесс строительства. Руководство Компании применило суждение о необходимости капитализации данных расходов в состав незавершенного строительства ввиду того, что в настоящий момент единственной деятельностью Компании является реализация инвестиционного проекта.

Сроки полезного использования основных средств. Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Оценка сроков полезного использования объектов основных средств производилась с применением профессионального суждения руководства на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство рассматривает такие факторы как ожидаемый способ применения объекта, оценочные темпы его технического устаревания, ликвидационная стоимость, физический износ и среда, в которой эксплуатируется объект основных средств. Разница между расчетным сроком и фактическим сроком службы может привести к возникновению убытков в будущих периодах; изменения любого из вышеуказанных условий или оценок могут повлиять на коэффициент амортизации в будущем.

Денежные средства и их эквиваленты. В 2015 г. денежные средства, полученные Компанией от Фонда национального благосостояния РФ, были размещены на специальном счете в ПАО «Сбербанк России». Эти денежные средства могут быть использованы только для платежей за оборудование, материалы, работы и услуги в рамках инвестиционного проекта по строительству Комплекса. Руководство применило суждение, что, несмотря на то, что данные денежные средства ограничены в использовании, они могут быть признаны в качестве денежных средств и их эквивалентов, так как Компания не имеет других существенных расходов. На 31 декабря 2017 г. неиспользованный остаток денежных средств, размещенных на специальном счете, составил 0 млн руб. (на 31 декабря 2016 г. – 37 397 млн руб.).

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

Гранты и субсидии. Компания совместно с ПАО «СИБУР Холдинг» и другими дочерними организациями ПАО «СИБУР Холдинг» является участником инвестиционных соглашений, в рамках которых предоставляются субсидии. Субсидии представляют собой муниципальную поддержку инвестиционной деятельности компаний, согласно которой они могут возместить часть своих капитальных затрат при соблюдении ряда условий. На каждую отчетную дату руководство проводит оценку, существует ли обоснованная уверенность в том, что Компания способна выполнить требуемые условия. Руководство считает, что Компания выполняет и будет способна выполнять условия, изложенные в договорах о сотрудничестве.

4 РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон входит в состав ключевого руководящего персонала Компании; одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону 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 Компании обращает внимание на суть взаимоотношений сторон, а не только их юридическую форму.

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

Отношения контроля. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. ПАО «СИБУР Холдинг» являлось материнской организацией и единственным участником Компании. ПАО «СИБУР Холдинг» и его дочерние общества (в том числе и ООО «ЗапСибНефтехим») образуют Группу СИБУР, которая осуществляет деятельность как вертикально интегрированное газоперерабатывающее и нефтехимическое предприятие. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. у ПАО «СИБУР Холдинг» нет основного контролирующего акционера.

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

В течение первого полугодия 2017 г. в состав ключевого руководящего персонала входило 14 человек, в течение второго полугодия – 11 человек. В течение первого полугодия 2016 г. в состав ключевого руководящего персонала входило 11 человек, в течение второго полугодия – 12 человек. Ключевой руководящий персонал включает Генерального директора, его заместителей, а также директоров и руководителей дирекций. Вознаграждение ключевого руководящего персонала состоит из заработной платы, премий, добровольного медицинского страхования и прочих выплат. Суммы вознаграждения ключевого руководящего персонала определяются условиями ежегодно заключаемых трудовых соглашений, а также условиями Положения о премировании. За отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. сумма вознаграждения за вычетом страховых взносов составила 238 млн руб. и 236 млн руб. соответственно.

Вознаграждения ключевого руководящего персонала в 2016 – 2017 гг. включали начисления бонусов по долгосрочным программам премирования, выплачиваемых по достижению установленных этапов инвестиционного проекта.

Прочие операции со связанными сторонами

Компания осуществляла операции в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., и в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., и имела остатки по расчетам на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. с ПАО «СИБУР Холдинг» и его дочерними обществами.

4 РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приведена информация о существенных операциях Компании со связанными сторонами в течение соответствующих отчетных периодов и остатки по расчетам:

а) Расходы капитального характера

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	**2016 г.**
Приобретение имущества и других активов, услуг		
ПАО «СИБУР Холдинг»	475	236
Дочерние общества ПАО «СИБУР Холдинг»	4 013	2 565
Связанные стороны ПАО «СИБУР Холдинг»	14	-

Приобретенные услуги от ПАО «СИБУР Холдинг» и его дочерних обществ включают услуги по сопровождению строительства.

	31 декабря 2017 г.	**31 декабря 2016 г.**
Прочая дебиторская задолженность		
Дочерние общества ПАО «СИБУР Холдинг»	8	55
Авансы и предоплата по капитальному строительству		
Дочерние общества ПАО «СИБУР Холдинг»	32	89
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		
ПАО «СИБУР Холдинг»	73	57
Дочерние общества ПАО «СИБУР Холдинг»	784	217
Связанные стороны ПАО «СИБУР Холдинг»	5	-

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами и не обеспечены залогами или гарантиями.

б) Операции по получению и выдаче займов

В 2016 г. Компания получила заемные средства от ПАО «СИБУР Холдинг» на общую сумму 11 120 млн руб. Займы были предоставлены на срок до востребования, но с погашением не позднее 30 декабря 2020 г. Заемные средства были полностью погашены в течение 2016 г.: займы в размере 10 482 млн руб. были зачтены в счет увеличения вкладов участника, оставшаяся часть в размере 638 млн руб. была погашена путем взаимозачета с заемными средствами, выданными ПАО «СИБУР Холдинг». В 2016 г. Компания признала процентные расходы в сумме 196 млн руб., которые были капитализированы в состав незавершенного строительства.

В 2017 г. Компания не получала займов от ПАО «СИБУР Холдинг».

В течение 2016 г. Компания выдала ПАО «СИБУР Холдинг» заемные средства на общую сумму 1 658 млн руб. со сроком погашения до востребования, но не позднее 31 декабря 2018 г. По состоянию на 31 декабря 2016 г. займы были погашены в полном объеме.

В течение 2017 г. Компания не выдавала займов ПАО «СИБУР Холдинг».

Компания предоставляет и получает займы от ПАО «СИБУР Холдинг» на рыночных условиях.

в) Операции по вкладам участника

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. ПАО «СИБУР Холдинг» внесло дополнительный вклад участника в размере 72 303 млн руб. и 48 671 млн руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. вклады участника на сумму 54 678 млн руб. и 42 375 млн руб. соответственно зарегистрированы не были. В 2017 г. были зарегистрированы вклады участника в сумме 60 000 млн руб., внесенные в 2016 г. и 2017 г. В 2016 г. были зарегистрированы вклады участника в сумме 50 000 млн руб., внесенные в 2015 г. и в 2016 г.

5 НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения балансовой стоимости незавершенного строительства и основных средств представлены ниже:

	Здания	Сооружения	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	**-**	**-**	**31**	**33 563**	**33 594**
Поступления	-	-	-	79 108	79 108
Амортизационные отчисления	(45)	(11)	(17)	-	(73)
Ввод в эксплуатацию	4 202	1 104	189	(5 495)	-
Выбытия	-	-	-	(16)	(16)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	4 202	1 104	222	107 160	112 688
Накопленная амортизация	(45)	(11)	(19)	-	(75)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	**4 157**	**1 093**	**203**	**107 160**	**112 613**
Поступления	-	-	-	176 435	176 435
Амортизационные отчисления	(313)	(295)	(89)	-	(697)
Ввод в эксплуатацию	6 165	3 584	471	(10 220)	-
Выбытия	(478)	-	-	(133)	(611)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	9 824	4 688	693	273 242	288 447
Накопленная амортизация	(293)	(306)	(108)	-	(707)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	**9 531**	**4 382**	**585**	**273 242**	**287 740**

Незавершенное строительство представляет собой расходы на строительство Комплекса, в составе которого возводятся установка пиролиза, две установки на четыре линии по производству различных марок полиэтилена, установка по производству полипропилена.

По завершении строительства данные активы будут отражены в составе групп основных средств «здания», «сооружения», «машины и оборудование».

Поступления незавершенного строительства за 2017 г. включают капитализированные затраты по займам в размере 5 345 млн руб. (за 2016 г.: 4 180 млн руб.). В состав затрат по заемным средствам за 2017 г. включены отрицательные курсовые разницы по финансовой деятельности в сумме 1 921 млн руб. (за 2016 г.: 0 млн руб.).

В течение 2017 г. Компания капитализировала расходы по социальным взносам в размере 592 млн руб. (за 2016 г.: 443 млн руб.).

Основные средства, введенные в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., представляют собой объекты инфраструктуры, используемые в процессе строительства Комплекса.

В течение 2017 г. и 2016 г. амортизация объектов основных средств капитализировалась в стоимость незавершенного строительства.

6 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии на технологические процессы производства	Программное обеспечение	Нематериальные активы, не готовые к использованию	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	**1 411**	**10**	**-**	**1 421**
Поступления	-	70	-	70
Амортизационные отчисления	(221)	(18)	-	(239)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	2 203	91	-	2 294
Накопленная амортизация	(1 013)	(29)	-	(1 042)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	**1 190**	**62**	**-**	**1 252**
Поступления		30	13	43
Амортизационные отчисления	(220)	(34)	-	(254)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	2 203	121	13	2 337
Накопленная амортизация	(1 233)	(63)	-	(1 296)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	**970**	**58**	**13**	**1 041**

6 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для осуществления строительства комплекса Компания заключила в 2012 г. долгосрочные лицензионные соглашения на технологические процессы производства с компаниями Linde AG Engineering Division, Ineos Commercial Services UK Limited и Basell Poliolefine Italia S.R.L.

В течение 2017 г. и 2016 г. амортизация нематериальных активов капитализировалась в стоимость незавершенного строительства.

7 АВАНСЫ И ПРЕДОПЛАТА ПО КАПИТАЛЬНОМУ СТРОИТЕЛЬСТВУ

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

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

Руководство выполняет оценку риска неплатежей и требует предоставления обеспечения авансов и предоплаты в случаях, когда риск оценивается как средний или повышенный. Руководство оценивает и контролирует статус работ по каждому договору на строительство, поставку и оказание услуг на регулярной основе. Руководство считает, что риск того, что некоторые авансы и предоплата не будут возмещены, является незначительным.

8 ПРЕДОПЛАЧЕННЫЕ ЗАТРАТЫ ПО ЗАЙМАМ

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. в состав предоплаченных затрат по займам в сумме 1 376 млн руб. и 1 745 млн руб. соответственно, входили комиссионные, выплаченные консорциуму европейских банков за открытие долгосрочных кредитных линий (Примечание 12). Краткосрочная часть предоплаченных затрат по займам в размере 1 269 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. будет учтена в составе кредитов и займов в течение одного года с отчетной даты (на 31 декабря 2016 г. – 995 млн руб.).

9 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В 2017 г. Группа СИБУР представила долгосрочную программу поощрения сотрудников, переезжающих в г. Тобольск для пуска и дальнейшей эксплуатации Комплекса («Программа»). В рамках Программы Компания предоставляет сотрудникам квартиры, расположенные в г. Тобольске, для безвозмездного проживания в течение пяти лет с момента переезда. После истечения пятилетнего срока с момента переезда сотрудник имеет возможность выкупить квартиру по льготной стоимости («Опцион»), с оплатой в течение последующих пяти лет с даты исполнения Опциона.

В рамках Программы Компания заключила соглашение с Агентством по ипотечному жилищному кредитованию («АИЖК») о покупке у Компании и последующем обратном предоставлении квартир в пользование сотрудникам Компании, участвующим в Программе. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания признала обязательство перед АИЖК как кредиторскую задолженность по Программе в составе прочих долгосрочных обязательств в отчете о финансовом положении (Примечание 14). Текущая часть данного обязательства признана в составе прочей кредиторской задолженности по строке «Кредиторская задолженность» отчета о финансовом положении.

Кроме того, Компания признала долгосрочную дебиторскую задолженность сотрудников в составе прочей долгосрочной дебиторской задолженности в отчете о финансовом положении в размере 125 млн руб. на 31 декабря 2017 г. Долгосрочная дебиторская задолженность была признана по приведенной стоимости будущих денежных потоков, подлежащих выплате сотрудниками Компании в рамках Программы в случае исполнения Опциона.

9 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Разница между остаточной стоимостью квартир, проданных АИЖК, и долгосрочной дебиторской задолженностью сотрудников в рамках Программы была учтена в форме предоплаты вознаграждения сотрудникам в составе прочих долгосрочных активов в отчете о финансовом положении в размере 324 млн руб. на 31 декабря 2017 г. Предоплата вознаграждения сотрудникам равномерно относится на расходы на протяжении десяти лет с момента переезда. За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., Компания признала 36 млн руб. как расходы по Программе, которые были капитализированы в стоимости незавершенного строительства.

10 ПРЕДОПЛАТЫ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Нефинансовые активы		
НДС к получению	4 646	2 906
НДС к возмещению	763	210
Предоплаты по другим налогам и таможенным пошлинам	319	74
Предоплаты и авансы поставщикам	3	2
Итого предоплаты и прочие краткосрочные активы	**5 731**	**3 192**

11 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В составе денежных средств и их эквивалентов отражены банковские депозиты, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств, с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в размере 285 млн руб. на 31 декабря 2017 г. (на 31 декабря 2016 г.: 4 416 млн руб.).

12 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Долгосрочные заемные средства, подлежащие погашению следующим займодавцам:	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Заемные средства с переменной ставкой				
Фонд национального благосостояния РФ	Долл. США	2030	100 800	106 150
ING	Евро	2013 – 2021	1 974	2 386
Заемные средства с фиксированной ставкой				
Российский фонд прямых инвестиций (РФПИ)	Долл. США	2018 – 2020	12 096	12 738
Credit Agricole	Евро	2019 – 2029	7 347	-
Итого долгосрочные заемные средства			**122 217**	**121 274**
За вычетом: текущей части			(2 177)	(600)
			120 040	**120 674**

Все полученные денежные средства по кредитным соглашениям Компания использует для финансирования строительства Комплекса.

Фонд национального благосостояния РФ. 4 декабря 2015 г. Компания выпустила облигации, подлежащие погашению через 15 лет, стоимостью 1 750 млн долл. США в пользу Министерства финансов РФ. В результате Компания получила финансирование от Фонда национального благосостояния.

РФПИ. В 2015 г. консорциум инвесторов, состоящий из Российского фонда прямых инвестиций и ведущих суверенных фондов Ближнего Востока, предоставил Компании 210 млн долл. США для инвестирования в строительство Комплекса.

ING. В ноябре 2012 г. Компания подписала соглашение с ING по долгосрочному финансированию строительства Комплекса (под гарантию экспортно-кредитных агентств) на общую сумму 69 млн евро. Кредит будет полностью погашен в 2021 г.

Credit Agricole. В сентябре 2015 г. Компания заключила кредитное соглашение с Credit Agricole и консорциумом европейских банков на открытие долгосрочной кредитной линии, предназначенной для частичного покрытия капиталовложений на строительство Комплекса, общей суммой 412 млн евро и сроком полного погашения через 10 лет после окончания срока выборки средств по данной кредитной линии.

12 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По всем кредитным соглашениям Компании материнской компанией ПАО «СИБУР Холдинг» предоставлены поручительства, обеспечивающие исполнение денежных обязательств. Поручительства действуют как минимум до момента полного исполнения обязательств Компании в соответствии с условиями кредитных соглашений.

Анализ долгосрочных заемных средств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представлен ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Срок погашения:		
От одного года до двух лет	7 089	2 192
От двух до пяти лет	7 398	12 332
От пяти до десяти лет	3 651	-
Свыше десяти лет	101 902	106 150
Итого долгосрочные заемные средства	**120 040**	**120 674**

Балансовая стоимость долгосрочных займов с фиксированными процентными ставками приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., за исключением займов, справедливая стоимость которых раскрыта в Примечании 22. Балансовая стоимость долгосрочных займов с переменными процентными ставками, базирующимися на ставках ЕВРИБОР или индексе потребительских цен (ИПЦ) США, приблизительно равна их справедливой стоимости.

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Компания имела следующие подтвержденные долгосрочные кредитные линии:

	Кредитный лимит	Сумма заемных средств, не выбранных на отчетную дату
На 31 декабря 2017 г.		
заемные средства в евро (в млн евро)	412	298
заемные средства в долларах США (в млн долл. США)	400	400
На 31 декабря 2016 г.		
заемные средства в евро (в млн евро)	412	412

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. общая сумма рублевого эквивалента неиспользованных подтвержденных долгосрочных кредитных линий Компании составляла 43 595 млн руб. и 26 290 млн руб. соответственно.

Риск изменения процентной ставки по кредитам и займам Компании на конец отчетного периода раскрыт в Примечании 21.

13 ГРАНТЫ И СУБСИДИИ

Компания совместно с другими дочерними организациями ПАО «СИБУР Холдинг» является участником инвестиционных соглашений, в рамках которых Компания имеет право получать субсидии. В 2017 г. Компания получила субсидии в сумме 9 905 млн руб.

14 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам по капитальному строительству	2 285	1 617
Кредиторская задолженность по жилищной программе (Примечание 9)	2 278	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства	**4 563**	**1 617**
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	702	587
Итого долгосрочные нефинансовые обязательства	**702**	**587**
Итого прочие долгосрочные обязательства	**5 265**	**2 204**

14 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность перед персоналом включала долгосрочные резервы на выплату премий (включая резервы на социальные взносы) в сумме 661 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 580 млн руб.).

15 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками по капитальному строительству	38 045	8 890
Проценты к уплате	337	190
Прочая кредиторская задолженность	144	-
Итого финансовая кредиторская задолженность	**38 526**	**9 080**
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	204	336
Прочая кредиторская задолженность	65	65
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	**269**	**401**
Итого кредиторская задолженность	**38 795**	**9 481**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. кредиторская задолженность перед персоналом включала резервы на выплату годовых премий и прочих бонусов, а также резервы на оплату отпусков (включая резервы на социальные взносы) в сумме 195 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 331 млн руб.).

16 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные заемные средства		
Заемные средства в российских рублях	1	1
Итого краткосрочные заемные средства	**1**	**1**
Текущая часть долгосрочных заемных средств	2 177	600
Итого краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	**2 178**	**601**

17 ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКА

Величина чистых активов, приходящихся на долю участника, по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 196 727 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 119 748 млн руб.).

18 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Положительные курсовые разницы по финансовой деятельности	7 111	24 417
Положительные курсовые разницы по нефинансовой деятельности	-	169
Итого финансовые доходы	**7 111**	**24 586**
Отрицательные курсовые разницы по нефинансовой деятельности	(897)	-
Банковские расходы	(91)	(115)
Процентные расходы	(39)	-
Прочие финансовые расходы	(2)	-
Итого финансовые расходы	**(1 029)**	**(115)**

19 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль могут быть зачтены только в случае, когда в соответствии с законодательством разрешен зачет текущих активов и обязательств по налогу на прибыль.

а) Компоненты налога на прибыль

Налог на прибыль, отраженный в прибыли или убытке за год, включает следующие компоненты:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	**2016 г.**
Текущий налог на прибыль за год	(37)	(650)
Отложенный налог на прибыль	(1 136)	(4 046)
Итого расходы по налогу на прибыль	**(1 173)**	**(4 696)**

б) Сверка расходов по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Ниже представлено сопоставление налога на прибыль, отраженного Компанией, с теоретической суммой налога на прибыль, рассчитанного по ставке, установленной российским законодательством.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	**2016 г.**
Прибыль до налогообложения и пересчета чистых активов, приходящихся на долю участника	**5 867**	**24 411**
Условный расход по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством (20%):	(1 173)	(4 882)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:	-	186
Итого расходы по налогу на прибыль	**(1 173)**	**(4 696)**

в) Отложенные налоги по видам временных разниц

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.

	31 декабря 2017 г.	**Отнесено на счет прибыли/ (убытка)**	**31 декабря 2016 г.**	**Отнесено на счет прибыли/ (убытка)/ чистые активы**	**31 декабря 2015 г.**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства	(3 558)	(1 929)	(1 629)	(1 121)	(508)
Запасы	-	-	-	1	(1)
Предоплаченные затраты по кредитам и займам	(234)	67	(301)	(224)	(77)
Кредиторская задолженность	(137)	(137)	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	**(3 929)**	**(1 999)**	**(1 930)**	**(1 344)**	**(586)**
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых активов	1 393	863	530	(56)	586
Итого отложенные налоговые обязательства	**(2 536)**	**(1 136)**	**(1 400)**	**(1 400)**	**-**

19 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2017 г.	Отнесено на счет прибыли/ (убытка)	31 декабря 2016 г.	Отнесено на счет прибыли/ (убытка)/ чистые активы	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	165	165	-	(2 728)	2 728
Нематериальные активы	-	(1)	1	(3)	4
Гранты и субсидии	653	282	371	-	371
Резервы	153	(5)	158	29	129
Прочие	422	422	-	-	-
Отложенные налоговые активы	**1 393**	**863**	**530**	**(2 702)**	**3 232**
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых обязательств	(1 393)	(863)	(530)	56	(586)
Итого отложенные налоговые активы	**-**	**-**	**-**	**(2 646)**	**2 646**
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	**(2 536)**	**(1 136)**	**(1 400)**	**(4 046)**	**2 646**

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.

20 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения и пересчета чистых активов, приходящихся на долю участника	**5 867**	**24 411**
Положительные курсовые разницы по финансовой и инвестиционной деятельности, нетто	(6 214)	(24 586)
Прибыль от выбытия незавершенного строительства	(3)	(10)
Прочие корректировки	21	(34)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	**(329)**	**(219)**
Изменения в оборотном капитале		
Увеличение прочей дебиторской задолженности, предоплат и прочих краткосрочных активов	(4 039)	(137)
(Увеличение)/уменьшение запасов	(130)	42
Увеличение кредиторской задолженности	1 933	155
Итого изменения в оборотном капитале	**(2 236)**	**60**
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	**(2 565)**	**(159)**
Налог на прибыль уплаченный	(549)	(241)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности	**(3 114)**	**(400)**

20 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Денежные средства и их эквиваленты	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	Итого
Чистый долг на 31 декабря 2015 г.	**120 242**	**(146 606)**	**(26 364)**
Движение денежных средств	(78 368)	(10 374)	(88 742)
Эффект курсовых разниц	-	24 585	24 585
Прочие неденежные движения	-	11 120	11 120
Чистый долг на 31 декабря 2016 г.	**41 874**	**(121 275)**	**(79 401)**
Движение денежных средств	(29 821)	(6 469)	(36 290)
Эффект курсовых разниц	-	5 115	5 115
Прочие неденежные движения	-	411	411
Чистый долг на 31 декабря 2017 г.	**12 053**	**(122 218)**	**(110 165)**

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные финансовые активы		
Дебиторская задолженность	470	-
Итого долгосрочные финансовые активы	**470**	**-**
Краткосрочные финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	12 053	41 874
Дебиторская задолженность	55	54
Итого краткосрочные финансовые активы	**12 108**	**41 928**
Итого краткосрочные и долгосрочные финансовые активы	**12 578**	**41 928**
Долгосрочные финансовые обязательства		
Заемные средства	120 040	120 674
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочие долгосрочные обязательства	4 563	1 617
Итого долгосрочные финансовые обязательства	**124 603**	**122 291**
Краткосрочные финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	38 526	9 080
Заемные средства	2 178	601
Итого краткосрочные финансовые обязательства	**40 704**	**9 681**
Итого краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства	**165 307**	**131 972**

В своей деятельности Компания подвержена ряду финансовых рисков: рыночным рискам (включая влияние колебаний валютных обменных курсов, риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки), кредитным рискам и рискам ликвидности. Общая программа по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансовых результатов Компании.

Управление финансовыми рисками централизованно осуществляется финансово-экономическим блоком Группы СИБУР. Казначейство Группы управляет кредитными рисками, связанными с операциями с финансовыми институтами, а также риском ликвидности.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Кредитный риск возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами (включая краткосрочные банковские депозиты), с займами выданными, а также в связи с непогашенными и неисполненными договорными обязательствами.

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов, включает следующее:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	12 053	41 874
Дебиторская задолженность	55	54
Итого краткосрочные финансовые активы	**12 108**	**41 928**
Долгосрочные финансовые активы		
Долгосрочная дебиторская задолженность	470	-
Итого долгосрочные финансовые активы	**470**	**-**
Итого максимальный кредитный риск	**12 578**	**41 928**

Денежные средства и их эквиваленты размещены только в тех банках, которые, по мнению Компании, на момент вклада имеют минимальный риск дефолта в рамках установленных кредитных лимитов.

По состоянию на 31 декабря 2017 г.

	Собственный капитал	Рейтинг	Кредитный лимит для одного банка	Сумма
Крупные банки	>= 25 000	BBB-, BB+	200 млн долл. США, в отдельных случаях – не ограничен	12 053
Итого денежные средства и их эквиваленты				**12 053**

По состоянию на 31 декабря 2016 г.

	Собственный капитал	Рейтинг	Кредитный лимит для одного банка	Сумма
Крупные банки	>= 25 000	BBB-, BB+	200 млн долл. США, в отдельных случаях – не ограничен	41 874
Итого денежные средства и их эквиваленты				**41 874**

В течение отчетного периода кредитные лимиты превышены не были, поэтому руководство не ожидает каких-либо убытков в результате невыполнения указанными контрагентами своих обязательств.

Валютный риск. Компания подвержена риску влияния колебаний обменного курса в отношении денежных средств, заемных средств, а также кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам. В таблице ниже представлен риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

	Финансовые активы и обязательства, выраженные в		
На 31 декабря 2017 г.	**долл. США**	**Евро**	**Прочих валютах**
Денежные средства и их эквиваленты	85	1 499	-
Итого финансовые активы	**85**	**1 499**	**-**
Заемные средства	112 896	9 321	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	6 880	23 415	1 628
Итого финансовые обязательства	**119 776**	**32 736**	**1 628**

	Финансовые активы и обязательства, выраженные в		
На 31 декабря 2016 г.	**долл. США**	**Евро**	**Прочих валютах**
Денежные средства и их эквиваленты	4 222	-	-
Итого финансовые активы	**4 222**	**-**	**-**
Заемные средства	118 887	2 386	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2 535	3 285	-
Итого финансовые обязательства	**121 422**	**5 671**	**-**

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибыли и убытка, а также чистых активов, приходящихся на долю участника, к возможным изменениям курсов доллара США и евро на отчетную дату, по отношению к функциональной валюте Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Повышение обменного курса	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Эффект на прибыль до налогообложения и пересчета чистых активов, приходящихся на долю участника			
Рубль/Доллар США	20%	(23 938)	(23 440)
Рубль/Евро	20%	(6 248)	(1 134)

	Снижение обменного курса	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Эффект на прибыль до налогообложения и пересчета чистых активов, приходящихся на долю участника			
Рубль/Доллар США	20%	23 938	23 440
Рубль/Евро	20%	6 248	1 134

Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств, выраженных в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

Процентный риск. Компания подвержена риску, связанному с влиянием изменения процентной ставки в связи с долгосрочными и краткосрочными заемными средствами. Компания подвержена риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки в отношении заемных средств, предоставленных под переменные процентные ставки. Компания подвержена риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в отношении заемных средств, предоставленных под фиксированные процентные ставки. В 2017 г. и в 2016 г. заемные средства, полученные Компанией под плавающие процентные ставки, были выражены в долларах США и евро (Примечания 12). На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. активы Компании, приносящие процентный доход, состояли из депозитного вклада.

Компания регулярно анализирует риск влияния процентных ставок. Финансовые решения принимаются после тщательного изучения различных вариантов и могут включать рефинансирование, возобновление существующих позиций или альтернативное финансирование.

Финансовые результаты деятельности Компании зависят от изменения процентных ставок по заемным средствам, привлеченным Компанией по переменным процентным ставкам. Возможное влияние роста/падения переменных процентных ставок на убыток до налогообложения и пересчета чистых активов, приходящихся на долю участника при условии сохранения всех остальных показателей на прежнем уровне, представлено в таблице ниже:

	Повышение плавающих ставок, %	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Эффект на прибыль до налогообложения			
Заемные средства в долларах США	10%	(211)	(106)

	Снижение плавающих ставок, %	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Эффект на прибыль до налогообложения			
Заемные средства в долларах США	10%	-	-

Риск ликвидности. Управление рисками ликвидности предполагает необходимость поддерживать достаточный объем денежных средств, наличие финансирования посредством обеспечения достаточного объема кредитных средств и возможность закрывать рыночные позиции. Руководство Компании осуществляет мониторинг текущих прогнозов в отношении резерва ликвидных активов Компании, состоящего из неиспользованной части заемных средств (Примечание 12) и денежных средств и их эквивалентов, на основании ожидаемого движения денежных средств. Исполнение Компанией финансовых обязательств в рамках текущих кредитных соглашений обеспечено поручительствами материнской компании (Примечание 12). Мониторинг осуществляется ежемесячно и ежегодно. Помимо этого, политика Компании 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. Дополнительно, для поддержания достаточного уровня ликвидности Компании, ПАО «СИБУР Холдинг» осуществляет вклады путем внесения денежных средств на регулярной основе (Примечание 4, 24).

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В приведенной ниже таблице представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения исходя из остающегося на отчетную дату периода до даты погашения согласно условиям договора:

На 31 декабря 2017 г.	В течение 1 года	От года до двух лет	От двух до пяти лет	Свыше пяти лет
Заемные средства	6 786	11 470	17 700	131 044
Кредиторская задолженность	38 174	2 048	1 830	3 199
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	**44 960**	**13 518**	**19 530**	**134 243**

На 31 декабря 2016 г.	В течение 1 года	От года до двух лет	От двух до пяти лет	Свыше пяти лет
Заемные средства	4 298	5 881	20 109	125 128
Кредиторская задолженность	8 890	162	1 103	352
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	**13 188**	**6 043**	**21 212**	**125 480**

Так как суммы в таблице представляют собой недисконтированные денежные потоки согласно условиям договора, они не будут соответствовать отраженным в отчете о финансовом положении показателям заемных средств, а также кредиторской задолженности.

22 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств, отражаемых по амортизированной стоимости, была установлена с использованием методов оценки. Оценочная справедливая стоимость инструментов с переменной процентной ставкой, базирующейся на ставке ЕВРИБОР, ИПЦ США и с установленным сроком погашения, была определена в соответствии с Уровнем 2 в иерархии оценки на основе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущей ставке ЕВРИБОР, ИПЦ США, увеличенной на маржу, предусмотренную соответствующим кредитным договором. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения была определена в соответствии с Уровнем 3 в иерархии оценки 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 кредита Credit Agricole составила 8 107 млн руб., справедливая стоимость займа РФПИ 12 570 млн руб. (Примечание 12).

Прочие финансовые активы и обязательства, включая чистые активы, приходящиеся на долю участника. Балансовая стоимость других финансовых активов и обязательств в отчете о финансовом положении приблизительно равна их справедливой стоимости, определенной в соответствии с Уровнем 3 в иерархии оценки.

23 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

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

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

23 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. Компания 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 Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 г. в отношении Компании экономические санкции и ограничения, введенные Соединенными Штатами Америки и Европейским союзом, не применялись.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую и нормативно-правовую базу. Руководство Группы СИБУР полагает, что им принимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы СИБУР в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Тем не менее, сложно предсказать эффекты, которые могут возникнуть в результате сложившейся экономической ситуации, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Судебные разбирательства. В отчетном периоде Компания 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, которые могут оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании, и расходы, по которым не были бы отражены или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

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

Российские налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, могут оспаривать операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. Кроме того, при определенных условиях налоговые проверки могут охватывать и более ранние периоды. По мнению руководства Компании, на 31 декабря 2017 г. их интерпретация текущего законодательства корректна и положение Компании стабильно с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства.

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

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

Договорные обязательства по капитальным затратам. По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Компании имелись договорные обязательства по капитальным затратам на общую сумму 174 855 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 213 703 млн руб.), рассчитанные как совокупная стоимость по договорам капитального строительства за вычетом сумм, уплаченных по этим договорам.

23 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Охрана окружающей среды. В настоящее время в России ужесточаются природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Компания 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 Компании считает, что в настоящий момент у Компании нет потенциальных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, которые могли бы негативно воздействовать на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

Соблюдение обязательных условий кредитных договоров. Компания должна соблюдать определенные особые условия, которые содержатся в кредитных соглашениях. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Компании, включая рост стоимости займов и кредитов. Руководство Компании считает, что Компания соблюдает условия кредитных договоров.

Руководство Компании считает, что Группа СИБУР соблюдает условия кредитных договоров, относящихся к Компании, в течение всех периодов, представленных в финансовой отчетности.

24 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

В первом квартале 2018 г. ПАО «СИБУР Холдинг» осуществило вклад участника путем внесения денежных средств в размере 13 681 млн руб.

25 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые не оказали существенного влияния на финансовое положение или деятельность Компании:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Новые раскрытия представлены в Примечании 20.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

26 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

26 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

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.

26 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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.

26 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Офис компании:

ООО «ЗапСибНефтехим»
Тобольск, промзона
626150, Тюменская область,
Россия
Тел.: +7 (3456) 397-675
Веб-сайт: www.sibur.ru/zsn/