

Группа НК-Актив

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности (МСФО) и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2016

ГРУППА ННК-АКТИВ

СОДЕРЖАНИЕ

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о прибыли или убытке	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ	6
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	6
3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	7
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	9
5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ	23
6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	26
7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ НЕФТЕПРОДУКТОВ	26
8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	27
9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	27
10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО	27
11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	27
12. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО	28
13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	28
14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	31
15. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	32
16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	34
17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	35
18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	36
19. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ	37
20. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	37
21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	38
22. КАПИТАЛ	38
23. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ	39
24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	39
25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	41
26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	41
27. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ	41
28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	42
29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43
30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	45
31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	49

ГРУППА ННК-АКТИВ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, которая достоверно отражает финансовое положение Акционерного общества «ННК-Актив» (далее – «Компания») и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и надлежащее применение принципов учетной политики и существенных оценочных значений;
- представление информации, включая учетную политику, таким образом, чтобы обеспечить ее релевантность, надежность, сопоставимость и понятность;
- предоставление дополнительных раскрытий информации в тех случаях, когда соблюдение специфических требований МСФО не является достаточным для того, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния конкретных операций, прочих событий и условий на консолидированное финансовое положение и финансовые результаты Группы;
- оценку способности Группы продолжать непрерывную деятельность.

Руководство также несет ответственность за следующее:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение соответствующих учетных записей, которые являются достаточными для представления и разъяснения операций Группы и достаточно точного раскрытия консолидированного финансового положения Группы, и позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы МСФО;
- надлежащее ведение учетных регистров в соответствии с национальным законодательством и учетными стандартами, принятыми в соответствующих юрисдикциях, где Группа осуществляет свою деятельность;
- принятие мер в пределах своих возможностей для защиты активов Группы;
- предотвращение и выявление случаев недобросовестных действий и иных нарушений.

От лица руководства:



Шелепов Дмитрий Александрович
Генеральный директор АО «ННК-Актив»

25 апреля 2017 года

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Руководству АО «ННК-Актив»:

Мнение

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

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 1 190 миллионов рублей, что составляет 1% от показателя выручки.

- У Группы есть офисы и операции в нескольких странах. Аудиторские процедуры в отношении всех существенных и ряда несущественных предприятий Группы выполнялись офисами сети PwC, расположенными в России, на основании инструкций группового аудитора.
- Групповой аудитор проверял качество исполнения работ, проведенных аудиторами офисов сети PwC, а также выполнял аудиторские процедуры на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.
- Мы провели работу по аудиту на всех существенных предприятиях Группы, которые находятся в России. Объем аудита покрыл 96% выручки Группы.

Ключевые вопросы аудита:

- Увеличение доли в капитале AR Oil and Gas B.V.
- Анализ индикаторов обесценения основных средств и оценка возмещаемости отложенного налогового актива

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

Существенность

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

1 190 миллионов рублей

Как мы ее определили

1% от показателя выручки

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку, потому что, по нашему мнению, именно этот базовый показатель наиболее часто применяется для оценки результатов деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, используемых для коммерческих организаций в данной отрасли.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Увеличение доли в капитале AR Oil and Gas B.V.

См. примечание 15 к консолидированной финансовой отчетности.

7 марта 2016 года Violet Investments S.a.r.l., дочернее предприятие Группы, приобрело 26,03% в предприятии AR Oil&Gaz B.V. у предприятия под общим контролем бенефициарного владельца Группы за 5,1 млрд. рублей (68,2 млн. долл. США), подлежащих уплате в 2017 году. В результате приобретения доля Группы в AR Oil&Gaz B.V. увеличилась и составила 51% по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа продолжила классифицировать инвестицию в AR Oil&Gaz B.V. в качестве инвестиции в совместно контролируемое предприятие и учитывать инвестицию в AR Oil&Gaz B.V. по методу долевого участия.

В результате оценки, проведенной руководством на дату приобретения дополнительной доли в AR Oil&Gaz B.V., доля Группы в чистой справедливой

Мы получили понимание и проанализировали допущения и методологию, использованные руководством Группы в модели оценки справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств AR Oil&Gaz B.V.

Основные допущения, использованные руководством Группы, были проверены следующим образом:

- долгосрочные темпы роста, прогнозы в отношении цен на нефть, обменного курса рубля к доллару США и индекса потребительских цен были сопоставлены с независимыми прогнозами, составляемыми известными информационными агентствами и/ (или) государственными экономико-статистическими службами;
- ставка дисконтирования была оценена нашими экспертами по оценке, которые

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>стоимости идентифицируемых активов и обязательств AR Oil&Gaz B.V. составила 10,5 млрд. рублей (144,1 млн. долл. США) на дату сделки.</p> <p>Сумма превышения доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств AR Oil&Gaz B.V. над справедливой стоимостью подлежащего уплате вознаграждения на дату приобретения составила 5,4 млрд. рублей (75,9 млн. долл. США) и была отражена по строке «Прочие резервы» консолидированного отчета об изменениях в капитале.</p> <p>Мы уделили данному вопросу особое внимание в силу существенности справедливой стоимости доли в чистых активах AR Oil&Gaz B.V. и значимости использованных руководством суждений. Значимые суждения и оценки руководства в основном относились к прогнозам долгосрочных темпов роста, валютных курсов, ставок дисконтирования, динамики нефтяных цен и индекса потребительских цен, которые использовались при расчете указанной выше справедливой стоимости.</p>	<p>провели анализ расчета ставки дисконтирования и ее компонентов путем сопоставления стоимости долга и капитала с показателями сопоставимых компаний.</p> <p>В результате выполнения данных аудиторских процедур мы не выявили необходимости каких-либо существенных корректировок, связанных с определением справедливой стоимости и раскрытием данной сделки в консолидированной финансовой отчетности Группы.</p>
<p>Анализ индикаторов обесценения основных средств и оценка возмещаемости отложенного налогового актива</p> <p><i>См. примечания 13, 14 к консолидированной финансовой отчетности</i></p> <p>Согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» Группа должна проводить анализ наличия индикаторов обесценения в отношении основных средств на каждую отчетную дату.</p> <p>Кроме того, согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» Группа должна проводить анализ возмещаемой величины отложенных налоговых активов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.</p> <p>Мы уделили данному вопросу особое внимание в силу существенности величины</p>	<p>Мы провели критическую оценку анализа, подготовленного руководством в отношении отсутствия индикаторов обесценения основных средств. Наша работа состояла в анализе внешних и внутренних источников информации, в частности текущих макроэкономических показателей нефтегазовой отрасли, исходя из полученного нами в ходе аудита общего понимания бизнеса Группы и условий его ведения, и других работ, проведенных на предприятиях в отношении признаков морального устаревания или физической порчи основных средств Группы.</p>

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>основных средств и отложенных налоговых активов, отраженных Группой на отчетную дату, и значимости использованных руководством суждений. Руководство Группы пришло к выводу об отсутствии индикаторов обесценения основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также в достаточности налогооблагаемой прибыли Группы будущих периодов для признания отложенных налоговых активов. Значимые суждения и оценки руководства в основном относились к оценке внешних и внутренних источников информации, позволивших сделать вывод об отсутствии индикаторов обесценения основных средств.</p>	<p>В результате выполнения указанных выше процедур мы не выявили противоречий с выводами руководства в отношении отсутствия индикаторов обесценения основных средств Группы, которые потребовали бы существенных корректировок консолидированной финансовой отчетности Группы.</p> <p>Мы проанализировали изменения российского законодательства в части порядка возмещения убытков прошлых периодов, в отношении которых Группой были признаны отложенные налоговые активы, и проанализировали обоснованность оценок руководства в отношении достаточности ожидаемой налогооблагаемой прибыли Группы, необходимой для возмещения признанного отложенного налогового актива.</p> <p>В результате выполнения аудиторских процедур в отношении возмещаемой суммы отложенных налоговых активов существенных искажений консолидированной финансовой отчетности Группы так же выявлено не было.</p>

Определение объема аудита Группы

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

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

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

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

На основании вышесказанного мы определили характер и объем аудиторских процедур как на уровне существенных предприятий Группы, так и на уровне Группы в целом.

На этом основании мы определили следующие существенные предприятия Группы как существенные компоненты, в отношении которых аудиторские процедуры выполнялись офисами сети PwC, расположенными в России, на основании наших инструкций: АО «ННК», АО «ННК Хабаровский НПЗ», ООО «ННК Бункер», АО «ННК-Хабаровскнефтепродукт», АО «ННК Приморнефтепродукт». Кроме того, на основании наших инструкций офисами сети PwC, расположенными в России, были выполнены аудиторские процедуры по отдельным показателям финансовой отчетности в отношении некоторых несущественных предприятий Группы, расположенных в России.

Нами, как групповым аудитором, был выполнен анализ и проверка работы, проведенной аудиторами офисов сети PwC в отношении существенных и несущественных компонентов, а также аудиторские процедуры на уровне консолидированной отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит сведения, представленные в Ежеквартальном отчете эмитента за 2-й квартал 2017 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Предполагается, что Ежеквартальный отчет эмитента за 2-й квартал 2017 года будет предоставлен нам после даты выпуска настоящего аудиторского заключения.

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

АО ТЭК Аудит

25 апреля 2017
Москва, Российская Федерация

В. Коноплин

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

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «ННК-Актив»

Свидетельство о государственной регистрации № Р-18593.16
выдано Государственной Регистрационной палатой при
Министерстве Юстиции Российской Федерации 26 ноября 2001 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 9 декабря
2002 г. за № 1027700513334
119019, Российская Федерация, г. Москва, Арбатская площадь, д.1

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

ГРУППА ННК-АКТИВ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ
(в миллионах рублей)

	Прим.	За 2016 г.	За 2015 г.
Выручка			
Выручка от продажи нефтепродуктов		111 759	109 243
Выручка от продажи нефти		4 450	3 462
Выручка от прочей реализации		2 619	2 544
	6	118 828	115 249
Себестоимость продаж			
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	7	(87 123)	(89 062)
Себестоимость реализованной нефти		(2 801)	(1 410)
Себестоимость прочей реализации		(1 241)	(1 367)
Амортизация нефтедобывающих и нефтеперерабатывающих активов		(6 328)	(5 823)
Обесценение нефтеперерабатывающих и сбытовых активов	14	-	(1 169)
Валовая прибыль		21 335	16 418
Коммерческие расходы	8	(11 035)	(9 915)
Административные расходы	9	(5 340)	(4 081)
Амортизация сбытовых и прочих активов		(724)	(670)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	10	(829)	185
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	15	1 314	1 368
Операционная прибыль		4 721	3 305
Процентные доходы		2 216	1 777
Финансовые расходы	11	(7 514)	(6 777)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц от финансовой деятельности, нетто	12	10 143	(9 288)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		9 566	(10 983)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	13	(1 763)	1 873
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		7 803	(9 110)
Прибыль/(убыток), приходящийся на:			
Акционера материнской компании		7 335	(9 949)
Неконтролирующие доли	23	468	839
		7 803	(9 110)

Прилагаемые примечания на стр. 6-49 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА ННК-АКТИВ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(в миллионах рублей)

	<u>За 2016 г.</u>	<u>За 2015 г.</u>
Прибыль/(убыток) за год	7 803	(9 110)
Прочий совокупный убыток		
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Переоценка пенсионных обязательств	(17)	(55)
	<u>(17)</u>	<u>(55)</u>
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Эффект от пересчёта в валюту представления отчётности	(678)	(2 970)
Резерв по переоценке инвестиций	(1 625)	473
	<u>(2 303)</u>	<u>(2 497)</u>
Прочий совокупный убыток за год	<u>(2 320)</u>	<u>(2 552)</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД	<u>5 483</u>	<u>(11 662)</u>
Итого совокупный доход/(убыток) приходящийся на:		
Акционера материнской компании	5 353	(11 816)
Неконтролирующие доли	<u>130</u>	<u>154</u>

Прилагаемые примечания на стр. 6-49 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА ННК-АКТИВ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(в миллионах рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	65 264	70 473
Гудвилл		480	480
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	15	19 915	8 036
Финансовые активы	16	22 663	16 111
Отложенные налоговые активы	13	4 839	5 570
Прочие внеоборотные активы		60	69
		113 221	100 739
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	17	8 209	6 275
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1 078	2 499
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	19	5 114	4 456
Предоплата по налогу на прибыль		163	162
Авансы выданные и прочие оборотные активы	20	3 549	3 643
Финансовые активы	16	311	3 291
Денежные средства и их эквиваленты	21	5 418	7 012
		23 842	27 338
ИТОГО АКТИВЫ		137 063	128 077
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	22	998	998
Добавочный капитал		1 902	1 900
Резерв курсовых разниц		(226)	115
Нераспределенная прибыль		25 278	17 309
Резерв по переоценке инвестиций		(554)	1 071
Прочие резервы	15	5 408	-
Капитал акционера материнской компании		32 806	21 393
Неконтролирующие доли, представленные в составе капитала	23	2 430	2 307
ИТОГО КАПИТАЛ		35 236	23 700
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	57 394	62 604
Отложенные налоговые обязательства	13	88	130
Пенсионные обязательства		272	222
Резерв на вывод основных средств из эксплуатации		36	34
		57 790	62 990
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	29 403	30 565
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	6 019	1 666
Авансы полученные и прочая задолженность	26	5 364	6 130
Задолженность по налогу на прибыль		9	602
Прочие налоги к уплате	27	3 242	2 424
		44 037	41 387
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		101 827	104 377
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		137 063	128 077

Прилагаемые примечания на стр. 6-49 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА ННК-АКТИВ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ)

	Капитал акционера материнской компании						Неконтролирующие доли	Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке инвестиций	Прочие резервы		
Остаток на 1 января 2015 г.	998	1 900	2 402	27 311	598	-	33 209	35 366
Убыток за год	-	-	-	(9 949)	-	-	(9 949)	(9 110)
Прочий совокупный доход	-	-	(2 287)	(53)	473	-	(1 867)	(2 552)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	(2 287)	(10 002)	473	-	(11 816)	(11 662)
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	998	1 900	115	17 309	1 071	-	21 393	23 700
Доход за год	-	-	-	7 335	-	-	468	7 803
Прочий совокупный (убыток)/доход	-	-	(341)	(16)	(1 625)	-	(338)	(2 320)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(341)	7 319	(1 625)	-	130	5 483
Приобретение доли в ассоциированных и совместных предприятиях (Примечание 15)	-	-	-	-	-	5 408	-	5 408
Эффект переоценки стоимости займов полученных	-	-	-	721	-	-	-	721
Эффект переоценки стоимости займов выданных	-	-	-	(71)	-	-	-	(71)
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	2	-	-	-	-	(7)	(5)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	998	1 902	(226)	25 278	(554)	5 408	2 430	35 236

Прилагаемые примечания на стр. 6-49 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА ННК-АКТИВ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ)

	За 2016 г.	За 2015 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	9 566	(10 983)
Корректировки:		
Амортизация	7 052	6 493
Процентные доходы	(2 216)	(1 777)
Финансовые расходы	7 514	6 777
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц от финансовой деятельности, нетто	(10 143)	9 288
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	(1 314)	(1 368)
Обесценение материалов	377	-
Обесценение нефтеперерабатывающих и сбытовых активов	-	1 169
Прочие	482	52
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности, до изменений в оборотном капитале	11 318	9 651
Изменения в оборотном капитале		
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов	(2 248)	1 917
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности, авансов выданных и прочих оборотных активов	(464)	5 747
Увеличение кредиторской задолженности, авансов полученных и начисленных расходов	262	1 383
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности	8 868	18 698
Налог на прибыль уплаченный	(1 803)	(1 553)
Проценты уплаченные	(6 564)	(5 939)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности, нетто	501	11 206
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Инвестиции в нефтедобывающие активы	(239)	(570)
Инвестиции в нефтеперерабатывающие активы	(1 485)	(3 110)
Инвестиции в сбытовые и прочие активы	(455)	(384)
Проценты капитализированные и уплаченные	(195)	(700)
Проценты полученные	493	794
Займы выданные	(11 941)	(4 772)
Погашение займов выданных	8 372	1 778
Дивиденды полученные (Примечание 15)	-	1 393
Прочие операции по инвестиционной деятельности	28	20
Денежные потоки, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(5 422)	(5 551)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление кредитов и займов	39 819	27 113
Погашение кредитов и займов	(35 025)	(34 807)
Погашение облигационных займов	(873)	-
Комиссии по облигационным займам	(169)	-
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	(5)	(3)
Прочие операции по финансовой деятельности	-	15
Денежные потоки, полученные от/(направленные на) финансовой деятельности, нетто	3 747	(7 682)
Эффект от изменения обменного курса валют	(420)	118
Изменение денежных средств и их эквивалентов	(1 594)	(1 909)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7 012	8 921
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5 418	7 012

Прилагаемые примечания на стр. 6-49 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Акционерное общество «ННК-Актив» учреждено 26 ноября 2001 года в Москве, Российская Федерация. Центральный офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, 119019, Москва, Арбатская площадь, д. 1. Компания и ее дочерние предприятия являются вертикально интегрированной нефтяной группой, осуществляющей добычу и переработку нефти, транспортировку и сбыт нефтепродуктов.

Единственным акционером Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов являлась Alliance Oil Company Limited (далее «Alliance»), зарегистрированная на Бермудских островах.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов основным бенефициарным владельцем Группы являлся г-н Эдуард Юрьевич Худайнатов.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов компания ООО «ННК-Холдинг» являлась конечным материнским предприятием Группы.

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации и Казахстане.

Основные виды деятельности наиболее значительных дочерних предприятий и доли владения Группы этими предприятиями на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены ниже:

	Страна	Права голоса, принадлежащие Группе, %	
		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Добыча нефти			
ТОО «Потенциал Ойл»	Казахстан	79,64	79,64
Переработка нефти			
АО «ННК-Хабаровский НПЗ»	Российская Федерация	98,87	98,87
Сбыт нефтепродуктов			
АО «Независимая нефтегазовая компания»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «ННК-Хабаровскнефтепродукт»	Российская Федерация	93,46	93,06
АО «ННК-Амурнефтепродукт»	Российская Федерация	96,38	96,38
АО «ННК-Приморнефтепродукт»	Российская Федерация	95,37	95,36
ООО «ННК-Байкалнефтепродукт»	Российская Федерация	100,00	100,00
ООО «ННК-Бункер»	Российская Федерация	100,00	100,00
Закупка материалов и оборудования			
ООО «ННК-Нафатехресурс»	Российская Федерация	- ¹	100,00
Транспортные услуги			
АО «ННК-Транс»	Российская Федерация	100,00	100,00

¹ - продан третьим лицам в 2016 году

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством, правилами бухгалтерского учета и отчетности тех стран, в которых они были учреждены. Действующие в этих странах принципы бухгалтерского учета могут существенно отличаться от требований МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность отдельных предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Показатели консолидированной финансовой отчетности представлены по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, как описано ниже в учетной политике. Историческая стоимость, как правило, представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, уплаченного за приобретенные активы.

2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Продолжение деятельности в обозримом будущем

При оценке способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем руководство учитывало ее финансовое положение, ожидаемые результаты коммерческой деятельности, размер заимствований и доступных средств финансирования, ожидаемые дополнительные источники заемных средств в процессе согласования, а также планы и обязательства по капитальным вложениям и другие риски, стоящие перед Группой. Руководство полагает, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности, и следовательно, применение допущения о непрерывности деятельности при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности является правомерным (Примечание 30).

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Новые стандарты и поправки к действующим стандартам и интерпретациям, которые не вступили в силу и не были применены досрочно при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты) рассматривает вопросы, связанные с классификацией, оценкой и признанием финансовых активов и финансовых обязательств. Новый стандарт применяется для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- В МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года, опубликованы поправки от 12 апреля 2016 года, вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). В данном стандарте определены принципы признания выручки и раскрытия информации, полезной для пользователей финансовой отчетности в отношении сущности, суммы, сроков получения выручки и неопределенности в отношении указанных параметров, а также потоков денежных средств, возникающих по договорам с клиентами. Выручка признается, когда покупатель получает контроль над товаром или услугой и, таким образом, возможность управлять и получать выгоды от товара или услуги. Стандарт заменяет МСФО 18 «Выручка» и МСФО 11 «Договоры на строительство» и связанные с ними интерпретации. Стандарт является обязательным для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2018 года. Разрешено досрочное применение стандарта. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. 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 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО 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 и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов, цикл 2014-2016гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, в отношении поправок к МСФО (IFRS) 12 и 1 января 2018 или после этой даты в отношении поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 – Валютные операции и вознаграждение, выплачиваемое авансом (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Перенос в категорию инвестиционной недвижимости» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Принципы консолидации**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых ею (дочерних предприятий, включая структурированные предприятия). Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Компания контролирует предприятие, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия. При оценке достаточности прав голоса для контроля Компания рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю голосующих акций Компании относительно доли и распределения голосующих акций, принадлежащих прочим акционерам;
- потенциальные доли голосующих акций, принадлежащие Компании, прочим владельцам долей голосующих акций и третьим сторонам;
- права, возникающие в рамках прочих договорных отношений;
- прочие дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность принимать решения в отношении существенной деятельности, включая структуру распределения голосов на состоявшихся ранее собраниях акционеров.

Компания переоценивает наличие контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более элементах контроля, описанных выше.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компания начинает консолидировать показатели дочернего предприятия с момента приобретения контроля над ним и прекращает – с момента потери контроля над дочерним предприятием. Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке, начиная с момента приобретения контроля Компанией и до даты потери контроля.

Прибыли или убытки и все компоненты прочего совокупного дохода распределяются между акционером Компании и неконтролирующей долей. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционером Компании и неконтролирующей долей, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка неконтролирующей доли.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, относящиеся к операциям между предприятиями Группы, исключаются при консолидации. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующей доли в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируется неконтролирующая доля, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в капитале материнской компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и рассчитывается как разница между (1) суммой справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвилл) и обязательств дочернего предприятия и неконтролирующей долей. Суммы накопленных разниц, относящихся к активам или обязательствам дочерних предприятий, ранее признанные в прочем совокупном доходе в составе капитала, учитываются как если бы Компания продала соответствующие активы или обязательства, то есть, реклассифицируются в прибыль или убытки или переводятся напрямую в нераспределенную прибыль. Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве стоимости первоначального признания в соответствии с МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания инвестиций в ассоциированное предприятие.

Сделки по объединению бизнесов

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу приобретения. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнесов, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма определенных на дату приобретения справедливых стоимостей активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Расходы, связанные с приобретением, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением:

- отложенных налоговых активов и обязательств, а также активов и обязательств, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСФО 12 «*Налоги на прибыль*» и МСФО 19 «*Вознаграждения работникам*» соответственно;

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- обязательств или долевых инструментов Группы, рассчитываемых на основе цены за акцию, заменяющих аналогичные выплаты, ранее предоставленных приобретенной компанией, которые оцениваются в соответствии с МСФО 2 «*Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций*»;
- активов (или групп выбывающих активов), предназначенных для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО 5 «*Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность*».

Гудвилл рассчитывается как превышение стоимости переданного вознаграждения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли владения (при наличии таковой) в приобретенной компании над величиной ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимость неконтролирующей доли в приобретенной компании и справедливую стоимость ранее принадлежавшей покупателю доли владения (при наличии таковой) в приобретенной компании, такое превышение сразу признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в качестве дохода от приобретения долей владения по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтролирующие доли, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов предприятия в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтролирующей доли в признанной стоимости приобретенных идентифицируемых чистых активов. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно.

Гудвилл

Гудвилл, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки на предмет обесценения гудвилл распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («единицами, генерирующими денежные потоки»), которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка на предмет обесценения единиц, генерирующих денежные потоки, среди которых был распределен гудвилл, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвилла данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убытки от обесценения гудвилла признаются непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Убыток от обесценения гудвилла не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии соответствующей единицы, генерирующей денежные потоки, соответствующая сумма гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Ассоциированным является предприятие, на которое Группа оказывает существенное влияние. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Согласно МСФО 11 «Совместная деятельность» инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Руководство Группы оценило характер совместной деятельности и отнесло ее к категории совместных предприятий. В соответствии с МСФО 11, совместное предприятие представляет собой совместную деятельность, в рамках которой стороны, осуществляющие совместный контроль, обладают правами на чистые активы совместной деятельности. Совместный контроль определен как контроль, разделенный между сторонами над совместной деятельностью в соответствии с договором, причем совместный контроль имеет место только тогда, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированного или совместного предприятия отражаются в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицированы как предназначенные для продажи и учитываются в соответствии с МСФО 5. В соответствии с данным методом, инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ассоциированного или совместного предприятия. Если доля Группы в убытках ассоциированного или совместного предприятия превышает сумму инвестиции Группы в такое ассоциированное или совместное предприятие (включая любые долгосрочные инвестиции, которые по сути составляют часть чистых инвестиций Группы в ассоциированное или совместное предприятие), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, когда у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного или совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее ассоциированными или совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в ассоциированных или совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика ассоциированных и совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

Положительная разница между стоимостью приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированного или совместного предприятия и долей Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения представляет собой гудвилл, который включается в балансовую стоимость инвестиции. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированного или совместного предприятия превышает стоимость приобретения, сумма такого превышения немедленно отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке текущего периода.

Для определения необходимости признания убытка от обесценения инвестиции Группы в ассоциированное или совместное предприятие применяются требования МСФО 39. Если такая необходимость есть, то полная балансовая стоимость инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие (включая гудвилл) тестируется на обесценение согласно МСФО 36 «Обесценение активов» путем сопоставления возмещаемой стоимости инвестиции (большей величины из эксплуатационной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость инвестиции. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО 36, если возмещаемая стоимость инвестиций в ассоциированное или совместное предприятие впоследствии увеличивается.

Если предприятие-участник Группы вступает в сделки с ассоциированным или совместным предприятием, прибыли и убытки по сделкам с ассоциированным или совместным предприятием признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах инвестиций в ассоциированное или совместное предприятие, которые не относятся к Группе.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Операции компаний Группы учитываются в индивидуальной финансовой отчетности этих компаний в валюте той страны, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»). Таким образом, финансовая отчетность каждого предприятия Группы представлена в его функциональной валюте:

- для предприятий, ведущих операционную деятельность в Российской Федерации – российский рубль («рубль»);
- для предприятий, ведущих операционную деятельность в Казахстане – казахский тенге («тенге»).

Группа представляет свою консолидированную финансовую отчетность в рублях.

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции, выраженные в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости и выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности пересчет финансовой информации зарубежных предприятий Группы из функциональной валюты в рубли осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) пересчитываются по соответствующим курсам на конец представленных отчетных периодов;
- все статьи доходов и расходов пересчитываются по средним квартальным курсам за период, за исключением отдельных крупных операций, которые пересчитываются по курсам на дату операции;
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу;
- возникающие курсовые разницы отражаются в отдельной строке «Эффект от пересчёта в валюту представления отчётности» в составе прочих совокупных доходов, накопленный эффект отражается в капитале (с отнесением соответствующей части к неконтролирующей доле);
- потоки денежных средств пересчитываются по средним квартальным курсам за период, за исключением отдельных крупных операций, которые пересчитываются по курсам на дату операции. Возникающие курсовые разницы отражаются в отдельной строке «Эффект от изменения обменного курса валют».

При продаже зарубежной деятельности (т.е. продаже всей доли Группы в зарубежной деятельности или утрате контроля над дочерним предприятием, включающим зарубежную деятельность) все накопленные в капитале курсовые разницы, приходящиеся на долю акционера Компании, реклассифицируются в прибыли или убытки.

Кроме того, в случае частичной продажи, не ведущей к утрате контроля над дочерним предприятием, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается по новому проценту неконтролируемых долей владения, а не реклассифицируется в прибыли или убытки.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в периоде их возникновения за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящимся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат по кредитам и займам. В таких случаях курсовые разницы включаются в стоимость соответствующих активов в качестве корректировки процентных расходов по кредитам и займам в иностранной валюте.

Группа использовала следующие курсы для составления консолидированной финансовой отчетности:

	<u>За 2016 г.</u>	<u>За 2015 г.</u>
Курс в рублях за 1 тенге		
Средний курс за квартал, заканчивающийся:		
31 марта	0,2104	0,3367
30 июня	0,1964	0,2832
30 сентября	0,1893	0,2944
31 декабря	0,1880	0,2200
На 31 декабря	<u>0,1816</u>	<u>0,2152</u>

Основные средства

Основные средства Группы включают: активы, связанные с разведкой и добычей нефти (далее «нефтедобывающие активы»); активы, связанные с переработкой нефти (далее «нефтеперерабатывающие активы»); активы, связанные с транспортировкой и сбытом нефтепродуктов и прочие активы (далее «сбытовые и прочие активы»).

Нефтедобывающие активы

Нефтедобывающие активы отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Первоначальная стоимость актива включает в себя стоимость его приобретения или строительства, все затраты, необходимые для введения его в эксплуатацию, первоначальную оценку обязательств по выводу основного средства из эксплуатации, а также, для квалифицируемых активов, затраты по кредитам и займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой сумму уплаченных денежных средств и справедливой стоимости других видов вознаграждения за приобретенный актив.

Геологические и геофизические затраты, направленные на поддержание добычи, увеличение извлекаемости запасов и повышение эффективности бурения дополнительных эксплуатационных скважин на доказанных запасах, капитализируются в составе активов.

Амортизация нефтедобывающих активов рассчитывается по методу единицы произведенной продукции на основе оценки доказанных и вероятных запасов. База для определения амортизации включает будущие капитальные затраты, необходимые для создания возможности добычи вероятных запасов и основанные на наиболее актуальных оценках руководства.

Нефтеперерабатывающие, сбытовые и прочие активы

Сбытовые и прочие активы включают сеть АЗС, терминалы оптовой продажи нефти и прочие активы, относящиеся к непрофильной деятельности.

Нефтеперерабатывающие, сбытовые и прочие активы отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Стоимость активов включает затраты по кредитам и займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. Данные активы амортизируются с момента их готовности к запланированному использованию линейным методом в течение сроков полезного использования, которые представлены ниже:

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Здания и сооружения	20 – 50 лет
Инфраструктура	5 – 30 лет
Машины и оборудование	3 – 20 лет
Транспортные средства	3 – 10 лет
Мебель и хозяйственный инвентарь	2 – 8 лет

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Объект основных средств списывается в случае выбытия или когда от дальнейшего использования актива не ожидается экономических выгод. Прибыль или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Обесценение материальных и нематериальных активов (за исключением гудвилла)

В конце каждого отчетного периода Группа осуществляет проверку текущей стоимости материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие об обесценении этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится этот актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее значение из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, которая будет получена от его использования в хозяйственной деятельности предприятия. При оценке стоимости в использовании предполагаемые денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости, используя коэффициент дисконтирования до налогообложения, который отражает текущую рыночную стоимость денег и присущие данному активу специфические риски, по которым не производилась корректировка оценки будущих потоков денежных средств.

Если возмещаемая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его текущей стоимости, то текущая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения сразу признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке. После признания убытка от обесценения, амортизация обесцененных активов корректируется в отчетные периоды после даты признания обесценения.

Если убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, текущая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до новой возмещаемой стоимости, но так, чтобы восстановленная стоимость данного актива не превысила его стоимость до признания убытка от обесценения в предыдущих периодах. Восстановление суммы обесценения признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цене возможной реализации. Затраты на приобретение товарно-материальных запасов, включая соответствующую долю постоянных и переменных накладных расходов, распределяются по объектам товарно-материальных запасов на основе метода, который является наиболее подходящим для соответствующей группы запасов. Большая часть товарно-материальных запасов оценивается по методу ФИФО, а запасы сырой нефти оцениваются по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации за вычетом всех предполагаемых производственных затрат, а также затрат на реализацию.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы выданные относятся к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма авансов выданных за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие авансы выданные 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 выданным, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Резервы по обязательствам

Резервы создаются, когда у Группы имеется текущее обязательство (юридически оформленное или обусловленное сложившейся практикой), возникшее в результате прошлых событий, которое Группа должна будет погасить, при этом сумма, необходимая для погашения обязательства, может быть достоверно определена.

Сумма резерва представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если для расчета резерва используются денежные потоки, которые потребуются для погашения текущего обязательства, балансовой стоимостью резерва считается текущая стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и сумма этой дебиторской задолженности может быть надежно оценена.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда предприятие Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является 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.

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 (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,

(б) 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 (в) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

Первоначальное признание финансовых инструментов.

Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

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 не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от характера и цели финансовых активов и определяется в момент первоначального признания.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как: (а) займы и дебиторская задолженность, или (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, или (с) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность, средства в банках и кассе) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением финансовых вложений, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о прибыли или убытке, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

Займы и дебиторская задолженность анализируются и впоследствии оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Объективными признаками снижения стоимости займа или дебиторской задолженности могут служить: значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты задолженности; высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика или контрагента.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между текущей стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной при оценке финансового актива.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Убыток от обесценения напрямую уменьшает текущую стоимость всех финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет созданного резерва. В случае признания дебиторской задолженности безнадежной такая задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм отражаются по кредиту счета резерва. Изменения в текущей стоимости резерва отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток. При этом текущая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (1) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (2) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (а) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (б) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства показываются свернуто и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о прибыли или убытке, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о прибыли или убытке

Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о прибыли или убытке, если оно предназначено для торговли

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если оно:

- приобретается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, управляемых совместно, и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем; или
- является производным инструментом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства Группы, включая торговую и прочую кредиторскую задолженность и заемные средства, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признавать финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Затраты по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к целевому использованию или продаже.

Началом капитализации является дата, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) несет затраты по займам; и (в) выполняет работы, необходимые для подготовки квалифицируемого актива к предполагаемому использованию или продаже.

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по кредитам и займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным кредитам и займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам признаются в качестве расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке в текущем отчетном периоде.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пенсионные планы с установленными взносами

В соответствии с действующим законодательством предприятия Группы обязаны перечислять определенные суммы взносов в государственные Пенсионные фонды Российской Федерации и Казахстана – стран, в которых Группа осуществляет деятельность (пенсионный план с установленными взносами). В Российской Федерации все средства, перечисляемые в федеральные и территориальные фонды, включая взносы в Пенсионный фонд, уплачиваются в форме страховых взносов, общая сумма которых рассчитывается путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника ставки 30% в случае, если заработная плата не превышает определенную сумму; для годовой заработной платы, превышающей установленную законом сумму, ставка снижается до 10%. Взносы Группы в государственные Пенсионные фонды Российской Федерации и Казахстана, относящиеся к пенсионным планам с установленными взносами, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в том периоде, к которому они относятся. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога и платежей по государственному плану с установленными взносами.

Пенсионные планы с установленными выплатами

Компаниями Группы предусмотрены нефондируемые пенсионные планы с установленными выплатами. Стоимость вознаграждений по планам с установленными выплатами определяется отдельно для каждого плана с использованием метода прогнозируемых условных единиц. Результат переоценки, включающий актуарную прибыль и убыток, отражается в составе прочего совокупного дохода, а впоследствии не переклассифицируются в консолидированный отчет о прибыли или убытке.

Стоимость услуг прошлых периодов признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в периоде изменения условий пенсионных планов. Чистый процентный доход или расход рассчитывается путем применения ставки дисконтирования на начало периода к чистому активу или обязательству пенсионного плана на эту дату. Категории расходов по пенсионным планам с установленными выплатами включают:

- стоимость услуг (включая стоимость услуг текущего и прошлых периодов, а также прибылей или убытков от сокращения пенсионного плана или погашения обязательств по нему);
- чистый процентный доход или расход;
- переоценка.

Группа отражает расходы на обслуживание в консолидированном отчете о прибыли или убытке по строке заработная плата и социальные взносы либо в составе себестоимости, коммерческих расходов или административных расходов в зависимости от видов деятельности дочерних предприятий. Прибыли и убытки, возникающие в связи с сокращением пенсионного плана, учитываются в составе стоимости услуг прошлых периодов.

Признание выручки

Выручка отражается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за минусом скидок, налога на добавленную стоимость («НДС»), таможенных пошлин.

Выручка признается, когда выполняются следующие условия:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, связанные со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выручка от реализации нефти, нефтепродуктов и прочих товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров.

Сделки по продаже товаров, в результате которых клиенты получают призовые баллы по действующим на сбытовых предприятиях Группы программам лояльности, учитываются как многоэлементные сделки по реализации, и справедливая стоимость возмещения, полученного или подлежащего получению, распределяется между поставленными товарами и выданными призовыми баллами. Возмещение, распределяемое на предоставление призовых баллов, оценивается с учетом их справедливой стоимости, то есть суммы, за которую призовые баллы могут быть отдельно проданы. Такое возмещение не отражается в составе выручки в момент совершения первоначальной сделки купли-продажи, а относится к будущим периодам и признается выручкой в момент обмена призовых баллов и выполнения Группой своих обязательств по предоставлению призов.

Выручка от оказания услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны.

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Аренда

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Налог на прибыль

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством стран, в которых действует Группа.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибыли или убытке, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог отражается по балансовому методу в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, а также ассоциированным и совместным предприятиям, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним, ассоциированным или совместным предприятиям признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и их использования в обозримом будущем.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату, которые предположительно будут действовать в период реализации налоговых активов или погашения обязательств. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

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 либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Текущий и отложенный налог

Текущие и отложенные налоги признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. Если текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этой сделки.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что есть вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении текущей стоимости активов и обязательств, сумм доходов и расходов, которые невозможно определить на основании других источников. Оценки и связанные с ними допущения основываются на прошлом опыте Группы и иных факторах, которые считаются обоснованными. Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие источники неопределенности сделанных руководством оценок на дату окончания отчетного периода, которые с большой вероятностью могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нефтедобывающие активы

Нефтедобывающие активы Группы амортизируются по методу единицы произведенной продукции в течение срока службы нефтегазового месторождения на основе оценки доказанных и вероятных запасов, включая предполагаемые будущие капитальные затраты, требуемые для создания возможности добычи вероятных запасов.

Для этой цели Группа сделала оценку запасов нефти в соответствии с требованиями Системы управления запасами нефти при участии независимого оценщика DeGolyer and MacNaughton. Начисление амортизации нефтегазовых активов начинается после начала добычи нефти.

Доказанные и вероятные запасы включают объем нефти, который по ожиданиям руководства Группы будет добыт после истечения срока действия текущей лицензии. Текущая лицензия Группы на разведку, разработку и эксплуатацию месторождения истекает в 2031 году. В случае если срок действия лицензии меньше срока разработки нефтегазового месторождения, амортизация основных средств, связанных с добычей, начисляется в течение срока разработки нефтегазового месторождения в связи с тем, что руководство Группы полагает, что сможет продлить срок действия этой лицензии. Срок службы нефтегазового месторождения определяется на основе оценки запасов, добыча которых коммерчески целесообразна.

Доказанные запасы представляют собой оценочные запасы нефти, которые, исходя из анализа геологической и технической информации, могут быть извлечены в будущем из известных пластов нефти при существующих экономических условиях, методах добычи и законодательном регулировании. Доказанные запасы подразделяются на разработанные и неразработанные.

Вероятные запасы представляют собой запасы нефти, которые, исходя из анализа геологической и технической информации, могут быть извлечены в будущем с меньшей вероятностью, чем доказанные запасы, и с большей вероятностью, чем возможные запасы, при существующих экономических условиях, методах добычи и законодательном регулировании. Таким образом, применяя вероятностный подход, для классификации запасов необходимо наличие не менее 50% вероятности того, что фактические запасы нефти будут равны или превысят оценочную величину доказанных и вероятных запасов.

При определении срока службы нефтегазового месторождения предположения, действующие на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации. Факторы, которые могут повлиять на срок разработки нефтегазового месторождения, включают:

- изменение доказанных и вероятных запасов нефти;
- разница между фактическими и предполагаемыми ценами на нефть, использованными при оценке запасов;
- возникновение непредвиденных операционных проблем;
- изменения в капитальных затратах, операционных расходах, ставках дисконтирования и курсах иностранной валюты, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность запасов нефти.

В случае изменения какого-либо из перечисленных факторов может произойти существенное изменение сумм амортизации нефтедобывающих активов и их текущей стоимости.

Ожидаемые будущие капитальные затраты определяются исходя из предполагаемого количества скважин, требуемых для коммерческой добычи нефти, стоимости этих скважин и относящегося к ним производственного оборудования, а также прочих капитальных затрат.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нефтеперерабатывающие, сбытовые и прочие активы

Основные средства, не связанные с добычей нефти, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования активов. На конец каждого отчетного периода руководство проверяет правильность применяемых сроков полезного использования активов, исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе, а также их остаточную стоимость.

Обесценение гудвилла

Для целей проверки на обесценение гудвилл, возникший в результате приобретения долей в дочерних предприятиях, был отнесен к генерирующей единице «Нефтепереработка, транспортировка и продажа нефтепродуктов».

Возмещаемая стоимость генерирующей единицы «Нефтепереработка, транспортировка и продажа нефтепродуктов» была определена как стоимость, генерируемая от ее использования в процессе хозяйственной деятельности предприятия, на основании денежных потоков согласно операционному плану на 2017 – 2021 года, утвержденному руководством. Потоки денежных средств, возникшие после 2021 года, основаны на ожиданиях руководства относительно дальнейшего развития сегмента. Руководство осуществляет прогноз затрат на основании текущей структуры бизнеса, с учетом инфляции. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

	За 2016 г.	За 2015 г.
Цена на нефть марки Brent по фьючерсным сделкам на 2017-2021 годы на Межконтинентальной Бирже, Долл. США/барр.	55,0 – 64,8	50,5 – 71,8
Темпы роста свыше пяти лет, %	2,5	2,6
Ставка дисконтирования до налогообложения, %	18,1	19,7
Долгосрочный прогноз уровня инфляции на десять лет, %	4,0 – 5,4	4,4 – 8,7

В результате проведенной проверки не было выявлено обесценения гудвилла на 31 декабря 2016 и 2015 годов.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и иным налогам, уплачиваемым в странах, где осуществляется деятельность Группы, в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налоговой законодательной базы этих стран (Примечание 29).

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности Группы, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация.

В соответствии с критериями, изложенными в МСФО 8 «Операционные сегменты», Группа не может выделить операционные сегменты для целей консолидированной финансовой отчетности Группы, так как руководство не анализирует и не готовит информацию по сегментам. Финансовая информация по сегментам составляется и анализируется управляющей компанией АО «Независимая нефтегазовая компания» на уровне вышестоящей Группы.

Географическая информация

Выручка по каждой отдельной стране отражается отдельно следующим образом:

	За 2016 г.	За 2015 г.
Россия	79 837	76 911
Китай	16 877	11 125
Швейцария	6 968	4 177
Сингапур	6 832	13 738
Самоа	4 253	-
Кипр	2 535	1 797
Дания	263	3 564
Прочие иностранные государства	1 263	3 937
Итого	118 828	115 249

Основные покупатели

В 2016 году доля каждого из покупателей Группы в общей сумме выручки не превышала 10%. В 2015 году у Группы имелся клиент выручка от операций с которым превышала 10% от общей выручки Группы и составляла 12 046 млн рублей.

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ НЕФТЕПРОДУКТОВ

	За 2016 г.	За 2015 г.
Приобретение нефти для переработки	59 131	54 345
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	10 558	6 229
Транспортные расходы	8 873	15 376
Материалы	2 799	2 603
Приобретение нефтепродуктов для перепродажи	2 403	7 347
Заработная плата и социальные взносы	1 221	1 333
Прочие затраты	2 138	1 829
Итого	87 123	89 062

Транспортные расходы включают затраты на доставку нефти на АО «ННК-Хабаровский НПЗ». 1 сентября 2015 года Группа начала получать нефть через подключение к нефтепроводу «Восточная Сибирь - Тихий океан» (ВСТО), что привело к значительному снижению транспортных расходов начиная со второй половины 2015 года.

Заработная плата и социальные взносы включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 204 млн рублей и 231 млн рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно.

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	<u>За 2016 г.</u>	<u>За 2015 г.</u>
Транспортные расходы	6 443	6 082
Заработная плата и социальные взносы	2 405	2 271
Расходы на экспорт	328	-
Ремонт и текущее обслуживание оборудования	309	442
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	244	254
Коммунальные услуги	223	234
Аренда	114	97
Прочие затраты	969	535
Итого	<u>11 035</u>	<u>9 915</u>

Заработная плата и социальные взносы включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 358 млн рублей и 338 млн рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно.

9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>За 2016 г.</u>	<u>За 2015 г.</u>
Заработная плата и социальные взносы	3 677	2 542
Аренда	731	663
Профессиональные услуги	193	317
Транспортные расходы	167	145
Охрана	162	136
Комиссии банков	102	93
Прочие затраты	308	185
Итого	<u>5 340</u>	<u>4 081</u>

Заработная плата и социальные взносы включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 335 млн рублей и 211 млн рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно.

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

	<u>За 2016 г.</u>	<u>За 2015 г.</u>
Убыток от курсовых разниц от нефинансовой деятельности	(623)	(1 268)
Прибыль от курсовых разниц от нефинансовой деятельности	466	1 431
Обесценение товарно-материальных запасов	(377)	-
Благотворительность	(16)	(127)
Прочие	(279)	149
Итого	<u>(829)</u>	<u>185</u>

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	<u>За 2016 г.</u>	<u>За 2015 г.</u>
Процентные расходы по кредитам и займам	6 404	6 487
Процентные расходы по облигациям	1 054	885
Амортизация расходов на привлечение финансирования	279	211
За вычетом сумм, капитализируемых в стоимости квалифицируемых активов	(223)	(806)
Итого	<u>7 514</u>	<u>6 777</u>

ГРУППА ННК-АКТИВ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ***(в миллионах рублей)***12. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО**

	<u>За 2016 г.</u>	<u>За 2015 г.</u>
Прибыль от курсовых разниц от финансовой деятельности	20 585	26 540
Убыток от курсовых разниц от финансовой деятельности	<u>(10 442)</u>	<u>(35 828)</u>
Итого	<u>10 143</u>	<u>(9 288)</u>

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ставка налога на прибыль, действующая в Российской Федерации, где зарегистрировано большинство предприятий Группы, составляла 20% в течение 2016 и 2015 годов.

Прибыль АО «ННК-Хабаровский НПЗ» облагается по ставке 15,5% в связи с применением льготной ставки для части налога, уплачиваемого в региональный бюджет (с 1 января 2017 года ставка 16,5%).

Прибыль ТОО «Потенциал Ойл», расположенного в Казахстане, облагается налогом на прибыль по ставке 30%.

Отложенные налоговые активы и обязательства по временным разницам, связанным с инвестициями в ассоциированные компании и совместные предприятия, начисляются по ставке 0% в соответствии с применимым законодательством.

Налог на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибыли или убытке:

	<u>За 2016 г.</u>	<u>За 2015 г.</u>
Текущий налог	1 237	2 198
Отложенный налог	<u>526</u>	<u>(4 071)</u>
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>1 763</u>	<u>(1 873)</u>

Сумма налога на прибыль за год, отраженная в консолидированном отчете о прибыли или убытке, отличается от суммы теоретического налога, которая была бы получена при применении стандартной ставки по налогу на прибыль к сумме прибыли до налогообложения.

Сверка налога на прибыль представлена ниже:

	<u>За 2016 г.</u>	<u>За 2015 г.</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	9 566	(10 983)
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(1 791)	(968)
Теоретический налог на прибыль по ставке 15,5%	2 512	(1 394)
Теоретический налог на прибыль по ставке 30%	629	470
Эффект изменения ставки налога на прибыль	99	(275)
Прочие	<u>314</u>	<u>294</u>
Итого расход/(доход) по налогу на прибыль	<u>1 763</u>	<u>(1 873)</u>

ГРУППА ННК-АКТИВ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****(в миллионах рублей)****13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Движение отложенных налоговых активов и обязательств Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлено ниже:

За 2016 г.

	31 декабря 2015 г.	Признано в консолидиро- ванном отчете о прибыли или убытке	Признано в составе капитала	Эффект от пересчета в валюту представле- ния отчетности	31 декабря 2016 г.
Основные средства	(3 913)	74	-	9	(3 830)
Товарно-материальные запасы	112	(63)	(3)	1	47
Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные и расходы будущих периодов	79	11	17	-	107
Оценка кредитов и займов	(90)	10	(180)	-	(260)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	92	48	-	(5)	135
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	9 120	(585)	-	(1)	8 534
Прочие	40	(21)	-	(1)	18
Итого	5 440	(526)	(166)	3	4 751
Отложенные налоговые активы	5 570	(565)	(166)	-	4 839
Отложенные налоговые обязательства	(130)	39	-	3	(88)
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	5 440	(526)	(166)	3	4 751

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За 2015 г.

	31 декабря 2014 г.	Признано в консолидиро- ванном отчете о прибыли или убытке	Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	31 декабря 2015 г.
Основные средства	(2 822)	(1 167)	76	(3 913)
Товарно-материальные запасы	(53)	166	(1)	112
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	116	(34)	(3)	79
Оценка кредитов и займов	(83)	(7)	-	(90)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	60	33	(1)	92
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	4 022	5 121	(23)	9 120
Прочие	77	(41)	4	40
Итого	1 317	4 071	52	5 440
Отложенные налоговые активы	1 987	3 899	(316)	5 570
Отложенные налоговые обязательства	(670)	172	368	(130)
Отложенные налоговые активы, нетто	1 317	4 071	52	5 440

Согласно бюджетам и прогнозам руководство Группы планирует зачесть отложенные налоговые активы, возникающие в связи с переносом налоговых убытков на будущие периоды.

На 31 декабря 2016 года отложенные налоговые обязательства не были признаны в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, в сумме 13 008 млн рублей (2015 г.: 14 483 млн рублей), так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Нефтедобыва- ющие активы	Нефтеперера- батывающие активы	Сбытовые и прочие активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2015 г.	3 596	77 430	12 297	93 323
Поступления	223	1 544	526	2 293
Выбытия	(8)	(20)	(111)	(139)
Перевод в категорию запасов	-	(18)	(7)	(25)
Реклассификации	-	(37)	37	-
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-577	-	(4)	(581)
На 31 декабря 2016 г.	3 234	78 899	12 738	94 871
Накопленный износ и амортизация				
На 31 декабря 2015 г.	(1 638)	(14 771)	(5 129)	(21 538)
Амортизация	(322)	(5 971)	(782)	(7 075)
Выбытия	1	14	54	69
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	278	(43)	(6)	229
На 31 декабря 2016 г.	(1 681)	(20 771)	(5 863)	(28 315)
Накопленное обесценение				
На 31 декабря 2015 г.	-	(1 089)	(223)	(1 312)
Выбытие обесцененных объектов	-	-	20	20
На 31 декабря 2016 г.	-	(1 089)	(203)	(1 292)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	1 553	57 039	6 672	65 264
	Нефтедобыва- ющие активы	Нефтеперера- батывающие активы	Сбытовые и прочие активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2014 г.	4 085	73 386	11 895	89 366
Поступления	708	4 068	482	5 258
Выбытия	(2)	(19)	(57)	(78)
Перевод в категорию запасов	-	(5)	(8)	(13)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(1 195)	-	(15)	(1 210)
На 31 декабря 2015 г.	3 596	77 430	12 297	93 323
Накопленный износ и амортизация				
На 31 декабря 2014 г.	(1 774)	(9 531)	(4 413)	(15 718)
Амортизация	(508)	(5 252)	(758)	(6 518)
Выбытия	1	12	34	47
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	643	-	8	651
На 31 декабря 2015 г.	(1 638)	(14 771)	(5 129)	(21 538)
Накопленное обесценение				
На 31 декабря 2014 г.	-	(7)	(136)	(143)
Убыток от обесценения	-	(1 082)	(87)	(1 169)
На 31 декабря 2015 г.	-	(1 089)	(223)	(1 312)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	1 958	61 570	6 945	70 473

ГРУППА ННК-АКТИВ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**
(в миллионах рублей)**14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Расходы по кредитам и займам (процентные расходы и убытки по курсовым разницам) в общей сумме 223 млн рублей были капитализированы в составе себестоимости основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (2015 г.: 854 млн рублей). Ставка капитализации варьировалась от 8,54% до 9,24% (2015 г.: 8,56% – 9,45%).

15. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов ассоциированные и совместные предприятия Группы представлены следующим образом:

	Основная деятельность	Тип	Место регистрации	Балансовая стоимость		Процент владения Группы, %	
				31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
AR Oil & Gaz B.V.	Холдинговая компания	Совместное предприятие	Нидерланды	18	204	51,00	24,97
ООО «УК Алрп»	Управляющая компания	Совместное предприятие	Российская Федерация	9	3	51,00	24,97
АО «Евротэк»	Добыча газа	Ассоциированное предприятие	Российская Федерация	2 985	1 184	51,00	24,97
АО «Татнефтеотдача»	Добыча нефти и газа	Ассоциированное предприятие	Российская Федерация	12 637	4 885	50,77	24,86
ЗАО «Санеко»	Добыча нефти и газа	Ассоциированное предприятие	Российская Федерация	4 266	1 760	51,00	24,97
Итого				19 915	8 036	-	-

Доля Группы в финансовых результатах ассоциированных и совместных предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлена следующим образом:

	За 2016 г.	За 2015 г.
AR Oil&Gaz B.V.	(8)	(8)
ООО «УК Алрп»	5	1
АО «Евротэк»	335	46
АО «Татнефтеотдача»	680	1 019
ЗАО «Санеко»	302	310
Итого	1 314	1 368

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа владела 24,97% долей в компании AR Oil and Gaz B.V. (далее – AROG), которая зарегистрирована в Нидерландах и представляет собой совместное предприятие, созданное Alliance и компанией Repsol Exploracion S.A. (далее – Repsol).

В 2012 году Alliance внесла в качестве вклада в AROG 100% принадлежащих ей акций в ЗАО «Санеко» (далее – «Санеко») и 99,54% принадлежащих ей акций в АО «Татнефтеотдача» (далее – «ТНО»). В январе 2013 года создание совместного предприятия было завершено вкладом компании АО «Евротэк» (далее – «Евротэк») в компанию AROG, который был сделан компанией Repsol.

7 марта 2016 года Violet Investments S.a.r.l., дочернее предприятие Группы, приобрело 26,03% в совместном предприятии AROG у предприятия под общим контролем за 68,2 млн. долл. США (5 млрд рублей на дату операции). В результате приобретения доля Группы в AROG увеличилась и составила 51% по состоянию на 31 декабря 2016 г. (24,97% по состоянию на 31 декабря 2015 г.).

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

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

В соответствии с акционерным соглашением между Alliance и Repsol для принятия ключевых решений по операционной деятельности AROG необходимо единогласное согласие всеми участниками AROG. Кроме того, у Alliance имеется потенциальное право голоса по основным вопросам в отношении Санеко и Татнефтеотдача, а у Repsol есть потенциальное право голоса по основным вопросам в отношении Евротэк. Потенциальные права голоса связаны с существованием у Alliance опционов на выкуп Санеко и Татнефтеотдача, а у Repsol опциона на выкуп Евротэк. Опционы могут быть исполнены по справедливой стоимости, определенной независимыми оценщиками. В этой связи руководство считает, что Группа не контролирует AROG, Санеко, Татнефтеотдача и Евротэк. Таким образом Группа продолжает считать AROG (и управляющую компанию ООО «УК Алреп») совместным предприятием, а Санеко, Татнефтеотдача и Евротэк ассоциированными предприятиями. Инвестиции Группы в AROG, ООО «УК Алреп», Санеко, Татнефтеотдача и Евротэк отражаются в учете по методу долевого участия.

Группа отразила увеличение доли в AROG, ООО «УК Алреп», Санеко, Татнефтеотдача и Евротэк по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО 28 "Инвестиции в ассоциированные предприятия". В результате оценки, проведенной руководством, доля Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств AROG, ООО «УК Алреп», Санеко, Татнефтеотдача и Евротэк составила 10,5 млрд рублей (144.1 млн долларов США) на дату сделки.

При оценке справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств AROG, ООО «УК Алреп», Санеко, Татнефтеотдача и Евротэк руководство Группы использовало следующие основные допущения.

Цена на нефть марки Brent на период 2017-2021 гг, долл. США за баррель	от 50,5 до 71,75
Темп роста после пятилетнего периода	2,6 % годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения	19,7 % годовых
Долгосрочный рост темпов инфляции на десятилетний период	от 4,4 % до 8,7% годовых
Внутренние цены на газ на основе долгосрочного прогноза МЭР, рублей за куб. м	от 2 888 до 3 117

В результате сделки, Группа признала превышение доли в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств AROG, ООО «УК Алреп», Санеко, Татнефтеотдача и Евротэк над ценой приобретения в сумме 5,4 млрд рублей (73.9 млн долларов США) в строке прочие резервы в составе консолидированного отчета об изменениях капитала.

Инвестиции в совместные предприятия

Чистые активы AR Oil&Gaz B.V. в основном включали денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов.

В феврале и марте 2015 года Группа получила дивиденды в размере 1 393 млн рублей, объявленные AR Oil&Gaz B.V. в ноябре 2014 и марте 2015 годов.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

Сводная финансовая информация по существенным ассоциированным предприятиям (АО «Евротэк», АО «Татнефтеотдача» и ЗАО «Санеко») представлена ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Внеоборотные активы	31 589	22 099
Оборотные активы	13 201	15 602
Долгосрочные обязательства	(3 146)	(2 889)
Краткосрочные обязательства	(2 535)	(3 351)
Чистые активы	39 109	31 461

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

15. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>За 2016 г.</u>	<u>За 2015 г.</u>
Выручка	18 083	17 965
Прибыль за год	<u>2 857</u>	<u>5 494</u>
Итого совокупный доход за год	<u>2 857</u>	<u>5 494</u>

Сверка между представленной сводной финансовой информацией и суммарной балансовой стоимостью инвестиций в ассоциированные предприятия (АО «Евротэк», АО «Татнефтеотдача», ЗАО «Санеко»):

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Чистые активы	39 109	31 461
Доля владения Группы	<u>50,77%-51,00%</u>	<u>24,86%-24,97%</u>
Балансовая стоимость инвестиции	<u>19 888</u>	<u>7 829</u>

Обесценение инвестиций в ассоциированные предприятия

На 31 декабря 2016 года, руководство Группы провело анализ наличия индикаторов обесценения инвестиций в ассоциированные компании, на основании анализа внешних и внутренних источников информации. В результате проведенного анализа руководством не выявлены индикаторы обесценения. На 31 декабря 2015 года, Группа протестировала балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. По результатам теста не была отражена дополнительная сумма обесценения в отношении инвестиций в ассоциированные компании.

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Долгосрочные		
Займы выданные, включая начисленные проценты	22 640	14 466
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	<u>23</u>	<u>1 645</u>
Итого	<u>22 663</u>	<u>16 111</u>
Краткосрочные		
Займы выданные	593	3 573
За вычетом резерва по займам выданным	<u>(282)</u>	<u>(282)</u>
Итого	<u>311</u>	<u>3 291</u>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи представляют собой инвестицию в размере 16,66% уставного капитала O&G Credit Agency Ltd., 100% дочернего предприятия Alliance. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа пересмотрела справедливую стоимость инвестиции с учетом изменения курса доллара США и прочих оценок руководства Группы.

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займы выданные по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов раскрыты в таблице ниже:

	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Займы, выданные предприятию под общим контролем	Рубль	10%	Июль 2018	2 383	9 130
Заем, выданный предприятию под общим контролем	Доллар США	5,47%	Декабрь 2019	3 027	3 652
Займы, выданные предприятию под общим контролем	Рубль	12%	Март 2019	5 634	-
Заем, выданный предприятию под общим контролем	Рубль	14,5%	Апрель 2021	7 540	-
Заем, выданный третьим лицам	Доллар США	2,08%	Декабрь 2019	1 348	1 626
Заем, выданный предприятию под общим контролем	Рубль	0%	Декабрь 2017	-	58
Начисленные проценты по займам предприятиям под общим контролем				2 708	-
Итого долгосрочные займы выданные				22 640	14 466
Займы, выданные предприятию под общим контролем	Рубль	12%	Сентябрь – октябрь 2016	-	2 940
Заем, выданный акционеру	Доллар США	0%	До востребования	302	342
Заем, выданный третьим лицам	Рубль	10%	Март 2017	9	9
Итого краткосрочные займы выданные				311	3 291

В декабре 2016 года АО «Независимая нефтегазовая компания» пролонгировало займы, выданные предприятию под общим контролем с первоначальным сроком погашения в сентябре-октябре 2016 года до марта 2019 года.

17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Нефтепродукты	5 400	4 073
Сырая нефть	1 164	548
Материалы	1 108	998
Полуфабрикаты	591	334
Прочие товары для продажи	212	221
Прочие товарно-материальные запасы	164	160
Резерв под устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы	(430)	(59)
Итого	8 209	6 275

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	687	1 313
Прочая дебиторская задолженность	620	1 403
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(229)	(217)
Итого	1 078	2 499

Группа проводит оценку платежеспособности и устанавливает кредитные лимиты отдельно по каждому клиенту, с которым заключается кредитное соглашение. Группа проводит мониторинг торговой и прочей дебиторской задолженности: существует специальный комитет, который ежемесячно проводит ее анализ. Расчеты с основной частью розничных и оптовых клиентов осуществляются на условиях предоплаты. Отгрузка товаров в кредит производится только покупателям с положительной кредитной историей. Концентрация кредитных рисков ограничена, поскольку база клиентов обширна.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов торговая дебиторская задолженность в основном включала задолженность за поставки нефти и нефтепродуктов от международных трейдеров. На остатки задолженности проценты не начисляются.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов дебиторская задолженность каждого из представленных ниже крупнейших покупателей Группы превышала 10% общей суммы непросроченной и необесцененной торговой дебиторской задолженности:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Компания А	240	-
Компания Б	209	91
Компания В	6	771

На основании прошлого опыта ведения операций с данными покупателями руководство считает, что риск непогашения задолженности данными контрагентами низкий.

Резерв по сомнительной задолженности признается в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности на основании прошлого опыта погашения задолженности покупателями и анализа их текущего финансового состояния.

Изменение резерва по сомнительным долгам, признанного в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, представлено ниже:

	За 2016 г.	За 2015 г.
Остаток на начало года	217	232
Начисление резерва	14	1
Восстановление резерва	-	-
Списание задолженности за счет резерва	(2)	(16)
Остаток на конец года	229	217

На 31 декабря 2016 года непросроченная и необесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность составляла 894 млн рублей (31 декабря 2015 г.: 2 374 млн рублей).

Анализ полностью и частично обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен ниже:

ГРУППА ННК-АКТИВ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ***(в миллионах рублей)***18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Менее 90 дней	-	-	-	-
90-365 дней	10	219	2	215
Итого	10	219	2	215

По части просроченной торговой и прочей дебиторской задолженности Группы не был начислен резерв в связи с тем, что руководство считает данную задолженность возмещаемой. Анализ просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен ниже:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Менее 90 дней	9	122	85	1
90-365 дней	23	30	22	17
Итого	32	152	107	18

19. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
НДС к возмещению	4 594	3 913
Предоплата таможенных пошлин	286	422
Прочие налоги к возмещению	234	121
Итого	5 114	4 456

20. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы выданные	3 577	3 679
Прочие оборотные активы	297	276
Обесценение авансов выданных	(325)	(312)
Итого	3 549	3 643

21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в банках:		
в российских рублях	1 926	3 511
в долларах США	2 414	113
Денежные средства в пути	213	141
Денежные средства на депозитах:		
в российских рублях	266	2 548
в долларах США	507	620
в прочей валюте	31	16
Денежные средства в кассе	51	54
Прочие	10	9
Итого	5 418	7 012

По состоянию на 31 декабря 2016 года доходность по депозитам составляла 0,01%–11,25% годовых (31 декабря 2015 г.: 0,01%–12,00% годовых).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Moody's:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
От Ba1 / BB+ до B3 / B-	4 844	6 807
От Caa1 / CCC+ до Ca / C	300	-
Без рейтинга	274	205
Итого	5 418	7 012

22. КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов разрешенный к выпуску, объявленный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоял из 888 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за акцию. Обыкновенные акции дают их владельцам право голоса, но не гарантируют получение дивидендов.

Нераспределенная прибыль и дивиденды

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2016 год, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 149 млн рублей (2015 г.: 5 079 млн рублей), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года, рассчитанный в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составил 12 889 млн рублей (2015 г.: 12 739 млн рублей). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

В течение 2016 и 2015 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

23. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

Информация о дочерних компаниях Группы, имеющих существенные неконтролирующие доли, представлена ниже:

	Страна регистра- ции	Доля собственности, приходящаяся на неконтролирующие доли, %		Права голоса, принадлежащие неконтролирующие доли, %		Неконтролирующие доли		Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующие доли	
		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	3а 2016 г.	3а 2015 г.
ТОО «Потенциал Ойл»	Казахстан	20,36	20,36	20,36	20,36	1 907	2 138	106	982
АО «ННК- Хабаров- ский НПЗ»	Российская Федерация	2,15	2,15	1,13	1,13	118	(173)	291	(149)
Прочие дочерние предприятия	Российская Федерация	4,63- 10,18	4,64 – 10,55	3,62- 6,54	3,62 – 6,94	405	342	71	6
Итого		-	-	-	-	2 430	2 307	468	839

Финансовая информация по ТОО «Потенциал Ойл», дочернему предприятию с наиболее существенной неконтролирующей долей, представлена ниже. Данная финансовая информация представлена до исключения внутригрупповых расчетов и операций.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Внеоборотные активы	8 296	10 097
Оборотные активы	1 184	988
Долгосрочные обязательства	(47)	(59)
Краткосрочные обязательства	(268)	(728)
	3а 2016 г.	3а 2015 г.
Выручка	2 373	2 697
Прибыль за год	521	4 848
Прочий совокупный (убыток)/доход	1 655	(3 377)
Изменение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(186)	(1 253)

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

31 декабря 2016 г.				
Валюта	Процентная ставка	Основная сумма	Начислен- ные проценты	Итого
Кредиты и займы	Доллары США	5,30%-10,00%	42 173	1 536
Кредиты и займы	Российские рубли	7,50%-15,50%	27 531	211
Неконвертируемые облигации	Российские рубли	12,00%	8 971	71
Займы	Евро	10,50%	2 279	698
	Libor 12M USD			
Займы	Доллары США	+0,21%	3 297	30
Итого кредиты и займы			84 251	2 546
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года				(29 403)
Долгосрочная часть кредитов и займов				57 394

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2015 г.					
	Валюта	Процентная ставка	Основная сумма	Начисленные проценты	Итого
Кредиты и займы	Доллары США	5,30 – 10,00%	54 397	1 567	55 964
Кредиты и займы	Российские рубли	8,25 – 15,50%	23 594	148	23 742
Неконвертируемые облигации	Российские рубли	8,85%	9 992	52	10 044
Займы	Евро	10,50%	2 847	572	3 419
Итого кредиты и займы			90 830	2 339	93 169
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года					
					(30 565)
Долгосрочная часть кредитов и займов					
					62 604

В ноябре 2016 года АО «Независимая нефтегазовая компания» получило займ от предприятия под общим контролем в размере 2 920 млн рублей с процентной ставкой 75,01% от ключевой ставки ЦБ РФ (31 декабря 2016: 7,5%) и сроком погашения в ноябре 2021 года.

В октябре 2016 года АО «Независимая нефтегазовая Компания» рефинансировало кредит краткосрочными траншами в сумме 3 000 млн рублей в рамках новой кредитной линии со сроком погашения в апреле 2017 года. Кредитная линия имеет фиксированную процентную ставку 13% годовых и доступна до октября 2018 года.

В августе 2016 года транши в рамках долгосрочной кредитной линии, полученной в сентябре 2014 года, в размере 11 500 млн рублей были рефинансированы на срок до 180 дней с погашением в феврале 2017 года. Процентная ставка по данному кредиту формируется как ключевая ставка ЦБ РФ, увеличенная на 3,5 процентных пункта, и составляет 13,5% годовых на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015: 13%).

В июне 2016 года неконвертируемые процентные рублевые облигации, эмитированные АО «ННК-Актив», были частично погашены в сумме 873 млн рублей. Оставшаяся часть облигационных займов номинальной стоимостью 9 127 млн рублей была пролонгирована на 2 года, до июня 2018 года. Годовая купонная ставка на период пролонгации формируется как ключевая ставка ЦБ РФ, увеличенная на 2 процентных пункта, но не менее 8,85% годовых. На 31 декабря 2016 года купонная ставка составила 12% годовых. (31 декабря 2015 года: 8,85%).

В январе и марте 2016 года АО «Независимая нефтегазовая компания» получило займы от предприятий под общим контролем с процентной ставкой 12M Libor + 0,21% годовых и сроком погашения в декабре 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года размер займов составил 54 млн. долларов США (3 295 млн рублей), процентная ставка – 1,9% годовых.

В январе 2016 году АО «Независимая нефтегазовая компания» получило займ от предприятия под общим контролем с процентной ставкой 75,01% от ключевой ставки ЦБ РФ и сроком погашения в июне 2017 года. По состоянию на 31 декабря размер займа составил 850 млн рублей, процентная ставка – 7,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2016 года компаниями Группы получены поручительства от материнской компании и связанных сторон. Поручительства получены в отношении кредитов компаний Группы.

В таблицах ниже представлены данные об ожидаемых сроках погашения кредитов и займов Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, включая начисленные проценты, на основе недисконтированных платежей.

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Основная сумма	Проценты	Итого
31 декабря 2016 г.			
В течение одного года	29 160	4 933	34 093
В течение второго года	20 060	3 034	23 094
В течение третьего и четвертого годов	11 866	3 005	14 871
Свыше пяти лет	24 535	8 466	33 001
Итого к погашению	85 621	19 438	105 059
31 декабря 2015 г.			
В течение одного года	30 349	4 763	35 112
В течение второго года	7 152	3 584	10 736
В течение третьего и четвертого годов	19 005	4 743	23 748
Свыше пяти лет	34 902	12 523	47 425
Итого к погашению	91 408	25 613	117 021

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность за приобретение доли в совместном предприятии	4 139	-
Торговая кредиторская задолженность	1 209	881
Прочая кредиторская задолженность	671	785
Итого	6 019	1 666

Проценты на непогашенный остаток торговой и прочей кредиторской задолженности в течение разрешенного срока кредита не начисляются. Группа установила политику управления риском ликвидности, включающую в себя бюджетирование и анализ движения денежных средств и графиков платежей, для обеспечения погашения всей торговой и прочей кредиторской задолженности в установленные сроки.

26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы полученные	4 656	5 559
Резерв на оплату ежегодных отпусков	422	327
Задолженность по заработной плате	276	235
Начисленное вознаграждение за профессиональные услуги	10	9
Итого	5 364	6 130

27. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
НДС к уплате	1 873	1 544
Акциз к уплате	927	566
Прочие налоги к уплате	442	314
Итого	3 242	2 424

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

К связанным сторонам относятся: акционер, ассоциированные и совместные предприятия и предприятия под общим контролем.

В таблице ниже представлены существенные остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Акционер		
Займы выданные	302	342
Ассоциированные и совместные предприятия		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	63	108
Займы полученные	3 325	-
Предприятия под общим контролем		
Займы выданные, включая начисленные проценты	21 292	15 780
Торговая и прочая дебиторская задолженность	179	997
Займы полученные	9 507	9 007
Торговая и прочая кредиторская задолженность	192	386
Авансы полученные и прочая задолженность	549	964
Прочие связанные стороны		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>209</u>	<u>92</u>

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности связанных сторон не создавался.

Все остатки в расчетах со связанными сторонами являются необеспеченными и будут погашены денежными средствами на обычных условиях коммерческого кредита. Каких-либо гарантий в отношении остатков в расчетах со связанными сторонами не было выдано или получено.

В таблице ниже представлены существенные операции со связанными сторонами:

	<u>За 2016 г.</u>	<u>За 2015 г.</u>
Ассоциированные и совместные предприятия		
Выручка	1 153	989
Получение займов	4 397	-
Погашение займов	688	-
Предприятия под общим контролем		
Выручка	7 087	8 390
Приобретение нефти	1 459	2 336
Приобретение услуг	519	131
Процентный доход	1 900	1 207
Финансовые расходы и проценты, капитализированные по кредитам	686	913
Предоставление займов	11 941	3 414
Возврат займов	8 372	1 778
Получение займов	4 220	-
Погашение займов	1 995	-
Прочие связанные стороны		
Выручка	<u>3 223</u>	<u>3 085</u>

Операции со связанными сторонами являются операциями, осуществляемыми в рамках обычной деятельности, на условиях, аналогичных условиям сделок с третьими сторонами, за исключением выданных и полученных займов.

Выручка от реализации связанным сторонам включала главным образом реализацию нефтепродуктов на внутреннем рынке. Приобретение услуг у связанных сторон включало в себя в основном транспортные услуги.

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В марте 2010 г. Alliance выпустила и разместила еврооблигации на сумму 350 миллионов долларов США со сроком погашения в марте 2015 г. Согласно договору гарантии дочерние компании Группы, солидарно, предоставляют гарантию кредиторам в отношении еврооблигаций, выпущенных Alliance. В марте 2015 г., до истечения срока погашения еврооблигаций, Alliance получила от держателей еврооблигаций согласие на продление срока выплаты до 2019 г. еврооблигаций на сумму 299 миллионов долларов США.

В мае 2013 г. Alliance выпустила и разместила еврооблигации на сумму 500 миллионов долларов США со сроком погашения в мае 2020 г. Согласно договору гарантии дочерние компании Группы, солидарно представляет гарантию кредиторам в отношении еврооблигаций, выпущенных Alliance.

В состав ключевого руководства входят Президент, Руководитель Аппарата Президента, генеральный директор, вице-президенты и руководители независимых подразделений, а также другие представители собственника.

Вознаграждение ключевого руководства (включая соответствующие налоги и годовые премиальные выплаты) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составило 1 536 млн рублей (2015 г.: 832 млн рублей). Вознаграждение состояло только из краткосрочных выплат.

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с условиями соглашений, действовавших на 31 декабря 2016 и 2015 годов, суммы капитальных затрат будущих периодов составили 348 млн рублей и 852 млн рублей соответственно.

Лицензионные обязательства

Государственные органы периодически проводят проверку деятельности Группы на предмет соблюдения ею лицензионных условий эксплуатации нефтяного месторождения. Руководство Группы предпринимает необходимые действия по исправлению ошибок или недостатков, обнаруженных в ходе таких проверок. Несоблюдение условий лицензии может привести к наложению штрафов, пеней, ограничений, приостановке использования или изъятию лицензии. По мнению руководства Группы, любые случаи несоблюдения требований, которые могут возникнуть в будущем, будут урегулированы посредством переговоров или путем реализации предложенных изменений и не окажут значительного влияния на консолидированное финансовое положение или финансовые результаты Группы.

Судебные разбирательства

Группа время от времени принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых, по мнению руководства, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не оказал и с высокой долей вероятности не окажет существенного негативного воздействия на Группу.

Правовая система в России еще не достигла уровня развития западной правовой системы. Она подвержена частым изменениям, иногда имеющим обратную силу. Этот факт представляет собой риск возникновения негативных последствий для компаний, входящих в Группу.

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в Российской Федерации и Казахстане. Деятельность Группы связана с выбросами вредных примесей в атмосферу и воду, которые могут нанести ущерб растительному и животному миру в регионах, в которых Группа осуществляет свою деятельность, а также привести к другим негативным последствиям для окружающей среды.

29 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство Группы полагает, что Группа соблюдает все действующие законы и нормы, относящиеся к охране окружающей среды. Однако в Российской Федерации и Казахстане продолжают меняться законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды. Руководство Группы не может спрогнозировать время или масштаб возможных изменений законов и норм, относящихся к охране окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

Экономическая и политическая среда в Российской Федерации

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 5). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Условные налоговые обязательства

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований нового законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

В состав Группы входит ряд предприятий, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные предприятия не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России.

29 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. В связи с этим руководство Группы провело оценку налоговых рисков и пришло к выводу, что начисление дополнительного текущего или отложенного налога в консолидированной финансовой отчетности не требуется.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации будут подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

По ряду компаний группы проводятся налоговые проверки. По результатам налоговых проверок Группа не оценивает риск доначисления налогов как высокий.

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление капиталом

Капитал Группы состоит из кредитов и займов за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также собственного капитала Группы, включая уставный капитал, добавочный капитал, накопленный резерв курсовых разниц, резерв по переоценке инвестиций, прочие резервы, нераспределенную прибыль и неконтролирующие доли. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2016 года составляла 116 968 млн рублей (2015 г.: 109 857 млн рублей).

Группа управляет капиталом в целях обеспечения непрерывности деятельности предприятий, входящих в Группу, и максимизации доходов акционера посредством поддержания баланса между заемным и акционерным капиталом.

Внешние требования к структуре капитала отсутствуют.

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные категории финансовых инструментов

Основные категории финансовых активов и финансовых обязательств представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015г.
Финансовые активы		
<i>Займы и дебиторская задолженность (включая денежные средства и их эквиваленты)</i>		
Финансовые активы (Примечание 16)	22 951	17 757
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 18)	1 078	2 499
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 21)	5 418	7 012
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Финансовые активы (Примечание 16)	23	1 645
Итого	29 470	28 913
Финансовые обязательства		
<i>Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>		
Кредиты и займы (Примечание 24)	86 797	93 169
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 25)	6 019	1 666
Итого	92 816	94 835

Группа подвержена влиянию целого ряда различных финансовых рисков, связанных с ее обычной деятельностью и использованием финансовых инструментов, включая, в частности: валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск того, что изменения курсов обмена валют окажут отрицательное влияние на финансовые результаты Группы. Группа подвержена существенному валютному риску, поскольку значительная часть выручки Группы выражена в долларах США, в то же самое время большая часть займов Группы и соответственно финансовых расходов также выражены в долларах США, что позволяет уменьшить влияние возникающего валютного риска. Группа подвержена минимальному валютному риску в отношении активов и операционных расходов, поскольку их большая часть выражена в российских рублях.

На конец отчетного периода остатки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, были представлены следующим образом:

	В долларах США		В Евро	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы				
Финансовые активы	4 374	5 278	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	717	957	-	-
Денежные средства, их эквиваленты	2 919	741	-	-
Итого	8 010	6 976	-	-
Обязательства				
Кредиты и займы	47 376	56 473	2 977	3 419
Торговая и прочая кредиторская задолженность	141	5	3	4
Итого	47 517	56 478	2 980	3 423
Итого чистая позиция	(39 507)	(49 502)	(2 980)	(3 423)

ГРУППА ННК-АКТИВ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в миллионах рублей)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлены данные о чувствительности консолидированной прибыли или убытка и прочего совокупного дохода Группы к 20% укреплению/ослаблению курса рубля по отношению к соответствующим валютам, что представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения валютных курсов в течение 12 месяцев после отчетной даты.

	В долларах США		В Евро	
	За 2016 г.	За 2015 г.	За 2016 г.	За 2015 г.
Прибыль/(убыток) и капитал	7 901	9 900	596	685

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что приведет к возникновению у Группы финансовых убытков. Для подтверждения кредитоспособности контрагентов осуществляется предварительная проверка их финансового положения, а также выявляются возможные риски. Чтобы снизить риск финансового убытка в результате невыполнения обязательств контрагентами, Группа принимает во внимание всю доступную количественную и качественную информацию, а также данные собственного учета торговых операций.

Кредитный риск Группы связан с денежными средствами и их эквивалентами, займами, дебиторской задолженностью и другими финансовыми активами, при этом максимальная сумма риска равна балансовой стоимости этих инструментов.

Описание политики по управлению рисками, связанными с торговой и прочей дебиторской задолженностью, представлено в Примечании 18.

Кредитный риск по денежным средствам и их эквивалентам и инвестициям в депозиты носит ограниченный характер, так как контрагентами Группы выступают банки с положительной деловой репутацией или банки, утвержденные руководством Группы, при этом депозиты, размещаемые в этих банках, должны соответствовать установленным лимитам.

Группа также подвержена кредитному риску по займам выданным. При оценке кредитоспособности принимаются во внимание деятельность контрагента, его финансовые ресурсы и процессы по управлению бизнес-рисками. Группа выдает займы только контрагентам, утвержденным руководством, и в пределах установленных лимитов.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов гарантий в обеспечение финансирования третьих сторон выдано не было.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Руководство осуществляет тщательный мониторинг и управление позицией Группы по ликвидности.

Мониторинг показателя чистого потока денежных средств Группы осуществляется центральной казначейской функцией в рамках движения денежных средств, при этом информация об остатках денежных средств доводится до сведения руководства Группы. Значительная часть договоров на продажу сырой нефти и нефтепродуктов предусматривает предоплату, кроме того, Группа следует строгой политике, предусматривающей меры по возврату сомнительной задолженности, и проводит мониторинг торговых дебиторов. Ежемесячно Группа готовит детальные бюджеты и прогнозы, проводит анализ мировых и внутренних цен на нефть, чтобы оптимизировать продажу сырой нефти, маршруты поставок, ассортимент нефтепродуктов и объемы нефтепереработки. Руководство много времени уделяет вопросам соотношения сроков погашения финансовых активов и обязательств, сокращения краткосрочной задолженности путем погашения существующих краткосрочных займов. Соответственно, руководство Группы уверено, что прилагает все необходимые усилия для погашения текущих обязательств при наступлении срока их погашения (Примечание 24).

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основными источниками денежных средств для Группы являются: ее деятельность, банковские займы и поступления от размещения предложений на фондовых рынках и рынках заемного капитала.

Данные об ожидаемых сроках погашения кредитов и займов раскрыты в Примечании 24. Все остальные финансовые обязательства планируются к погашению в течение 2016 года.

На 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 20 195 млн рублей, в основном, за счет краткосрочных кредитов и займов. В настоящее время Группа проводит работу по их рефинансированию.

Оценка риска ликвидности руководством Группы производится, в том числе, с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны Alliance Oil Company Limited может быть оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Вместе с тем, для интерпретации рыночных данных с целью определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Для определения и раскрытия справедливой стоимости Группа использует следующую иерархию способов определения стоимости:

- уровень 1: справедливая стоимость инструментов определяется по нескорректированным котировкам идентичных активов и обязательств на активных рынках;
- уровень 2: справедливая стоимость инструментов оценивается на основе рыночных цен путем их корректировки;
- уровень 3: справедливая стоимость инструментов оценивается на основе исходных данных, отличных от рыночных цен (неочевидные данные).

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Балансовая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи отражена в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость была определена на основе чистых активов O&G Credit Agency Ltd.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости. Справедливая стоимость относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости выданных займов с фиксированной процентной ставкой (3 уровень иерархии справедливой стоимости) была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствования новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Примененные ставки дисконтирования варьировались от 5,30% до 14,50% в зависимости от срочности и валюты займа. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость выданных займов с фиксированной процентной ставкой ниже их балансовой стоимости на 743 млн рублей.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов и прочих финансовых активов приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой (уровень 3 иерархии справедливой стоимости) с установленными сроками погашения была оценена на основе стоимости ожидаемых дисконтированных денежных потоков с применением текущих ставок процента для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и оставшимся сроком погашения. Примененные ставки дисконтирования варьировались от 4,29% до 13,07% в зависимости от срочности и валюты обязательства. На 31 декабря 2016 года справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой превышает их балансовую стоимость на 1 749 млн рублей. На 31 декабря 2015 года справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой меньше их балансовой стоимости на 438 млн рублей.

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости. Справедливая стоимость относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2017 года дочерним предприятием Группы АО «ННК Хабаровский НПЗ» был частично погашен банковский кредит на сумму 21.9 млн долларов США (1 261 млн рублей по курсу на дату операции).

В феврале 2017 года был пролонгирован краткосрочный банковский кредит на сумму 11 500 млн рублей с новым сроком погашения в августе 2017 года и процентной ставкой в размере ключевой ставки Банка России плюс 3,5 процентных пункта (что составило 13,5%).