

**ПАО НК «РуссНефть»**

Консолидированная финансовая отчетность

*за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.,  
и аудиторское заключение  
независимого аудитора*

ПАО НК «РуссНефть»  
Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

**Содержание**

Аудиторское заключение независимого аудитора .....	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	8
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Информация о компании .....	12
2. Основы подготовки отчетности .....	12
3. Существенные суждения, оценки и допущения .....	19
4. Существенные положения учетной политики .....	22
5. Изменения в учетной политике в будущих отчетных периодах .....	34
6. Информация по сегментам .....	36
7. Дочерние компании Группы .....	37
8. Неконтролирующие доли участия .....	41
9. Объединение бизнеса, приобретение ассоциированных и совместных предприятий и приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях .....	42
10. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия .....	42
11. Выручка .....	45
12. Себестоимость реализации .....	46
13. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы .....	46
14. Финансовые доходы и расходы .....	47
15. Прочие операционные доходы и расходы .....	47
16. Основные средства .....	48
17. Гудвил .....	49
18. Активы по разведке и оценке запасов .....	50
19. Прочие долгосрочные и краткосрочные финансовые активы .....	50
20. Запасы .....	51
21. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	51
22. Денежные средства и их эквиваленты .....	52
23. Уставный капитал .....	52
24. Процентные кредиты и займы .....	54
25. Резерв на ликвидацию основных средств .....	56
26. Прочие долгосрочные обязательства, торговая, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы .....	57
27. Налог на прибыль .....	58
28. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	62
29. Оценка по справедливой стоимости .....	64
30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски .....	66
31. Управление финансовыми рисками .....	71
32. Раскрытие информации по запасам нефти и газа (неаудированные данные) .....	78
33. События после отчетной даты .....	79

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам ПАО НК «РуссНефть»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО НК «РуссНефть» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. 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, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **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. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

<b>Ключевой вопрос аудита</b>	<b>Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита</b>
-------------------------------	--

***Определение справедливой стоимости производных финансовых инструментов***

Как описано в Примечании 29 к консолидированной финансовой отчетности, в 2017 году Группа впервые приобрела производные инструменты. В ходе аудита мы рассматривали данный вопрос как один из наиболее значимых в связи с существенностью соответствующих операций для консолидированной финансовой отчетности, а также в связи с тем, что определение справедливой стоимости производных финансовых инструментов требует от руководства формирования существенных оценочных суждений.

Мы выполнили процедуры по оценке компетентности внутреннего эксперта Группы, привлеченного для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов. Наши аудиторские процедуры также включали изучение методологии, оценку допущений, использованных экспертом, в том числе с привлечением наших экспертов в данной области. Мы также проанализировали соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

***Обесценение займов, выданных связанным сторонам***

Определение величины резерва под обесценение займов, выданных связанным сторонам, является областью суждения руководства Группы. При этом выявление признаков обесценения и определение убытка от обесценения являются процессом, включающим использование допущений и анализ различных факторов, в том числе финансового состояния заемщика и ожидаемых будущих денежных потоков.

Мы выполнили оценку методологии расчета резерва под обесценение займов, выданных связанным сторонам, а также анализ допущений, используемых руководством Группы и лежащих в основе определения величины резерва под обесценение. Основные допущения включают прогнозы будущих денежных потоков и оценку финансового состояния заемщика.

В силу существенности сумм займов, выданных связанным сторонам, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под обесценение представляет собой один из ключевых вопросов аудита.

В рамках аудиторских процедур мы проанализировали последовательность и обоснованность суждений руководства Группы, применяемых при определении стоимости займов, выданных связанным сторонам.

Информация о займах, выданных связанным сторонам, раскрыта в Примечании 19 к консолидированной финансовой отчетности.

***Прочие сведения***

Информация, которая была раскрыта в консолидированной финансовой отчетности в качестве дополнительной финансовой информации на стр. 78 под заголовком «Раскрытие информации по запасам нефти и газа», представлена для целей дополнительного анализа, и ее раскрытие не предусматривается МСФО. В ходе аудита прилагаемой консолидированной финансовой отчетности мы не выполняли аудиторских процедур в отношении данной дополнительной финансовой информации и, соответственно, не выражаем нашего мнения о ней.

### ***Прочая информация, включенная в Годовой отчет ПАО НК «РуссНефть» за 2017 год***

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО НК «РуссНефть» за 2017 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО НК «РуссНефть» за 2017 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего 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 при этом вопроса, 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 существенных искажений.

### ***Ответственность руководства и комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность***

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

### ***Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности***

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 ошибок, 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 определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - И.А. Буян.



И.А. Буян  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

26 марта 2018 г.

**Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ПАО НК «РуссНефть»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027717003467.  
Местонахождение: 115054, Россия, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 69.

**Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО НК «РуссНефть»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Выручка	11	129 193	105 003
Себестоимость реализации	12	(94 984)	(74 428)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>34 209</b>	<b>30 575</b>
Расходы на геологоразведочные работы		(1 338)	(744)
Коммерческие расходы	13	(10 096)	(9 343)
Общехозяйственные и административные расходы	13	(3 937)	(5 145)
Прочие операционные расходы, нетто	15	(6 230)	(631)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>12 608</b>	<b>14 712</b>
Финансовые доходы	14	4 024	4 920
Финансовые расходы	14	(5 699)	(11 702)
Курсовые разницы, нетто		348	10 879
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>11 281</b>	<b>18 809</b>
Расход по налогу на прибыль	27	(3 976)	(5 372)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>7 305</b>	<b>13 437</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Прибыль при пересчете иностранных валют		220	632
<b>Итого совокупный доход за вычетом налогов</b>		<b>7 525</b>	<b>14 069</b>
<b>Прибыль/(убыток), приходящиеся на:</b>			
Акционеров Материнской компании		8 126	14 945
Неконтролирующие доли участия		(821)	(1 508)
<b>Итого совокупный доход/(убыток), приходящиеся на:</b>			
Акционеров Материнской компании		9 119	18 845
Неконтролирующие доли участия		(1 594)	(4 776)
Прибыль на акцию – базовая и разводненная, руб.	23	20	50
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн. шт.		294	249

  
Е.В. Голочек  
Президент

  
О.Е. Прозоровская  
Старший вице-президент  
по экономике и финансам

Дата утверждения: 26 марта 2018 г.

Прилагаемые примечания на страницах 12-79 являются неотъемлемой частью  
настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО НК «РуссНефть»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**на 31 декабря 2017 г.**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Нефтедобывающие основные средства	16	121 634	111 791
Прочие основные средства	16	546	274
Гудвил	17	13 543	13 544
Отложенные налоговые активы	27	16 380	17 777
Активы по разведке и оценке запасов	18	247	41
Прочие долгосрочные финансовые активы	19	49 610	50 218
Прочие внеоборотные активы		260	229
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>202 220</b>	<b>193 874</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	20	7 108	6 797
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	8 034	6 022
Налог на прибыль к получению		41	226
НДС к получению		819	1 089
Прочие краткосрочные финансовые активы	19	4 848	3 346
Денежные средства и их эквиваленты	22	1 962	3 068
Прочие оборотные активы		11	33
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>22 823</b>	<b>20 581</b>
<b>Итого активы</b>		<b>225 043</b>	<b>214 455</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал, принадлежащий на акционеров Материнской компании</b>			
Уставный капитал	23	196	196
Эмиссионный доход		60 289	60 289
Резерв по пересчету иностранных валют		2 842	1 849
Накопленный убыток		(11 585)	(17 283)
<b>Итого капитал, принадлежащий на акционеров Материнской компании</b>		<b>51 742</b>	<b>45 051</b>
Неконтролирующие доли участия	8	15 084	16 656
<b>Итого капитал</b>		<b>66 826</b>	<b>61 707</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	24	81 334	84 976
Отложенные налоговые обязательства	27	6 435	6 238
Резерв на ликвидацию основных средств	25	7 542	9 372
Прочие долгосрочные обязательства	26	25 494	15
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>120 805</b>	<b>100 601</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	24	133	118
Торговая, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	26	28 610	45 757
Кредиторская задолженность по налогам и сборам за исключением налога на прибыль	26	8 154	6 135
Задолженность по налогу на прибыль		165	17
Прочие краткосрочные обязательства		350	120
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>37 412</b>	<b>52 147</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>225 043</b>	<b>214 455</b>

*Прилагаемые примечания на страницах 12-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

ПАО НК «РуссНефть»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров Материнской компании							
Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранных валют	Накопленная прибыль/(убыток)	Собственный капитал	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>100</b>	<b>–</b>	<b>(2 051)</b>	<b>(19 001)</b>	<b>(20 952)</b>	<b>(1 680)</b>	<b>(22 632)</b>
Прибыль/(Убыток) за отчетный период	–	–	–	14 945	14 945	(1 508)	13 437
Резерв по пересчету иностранных валют	–	–	3 900	–	3 900	(3 268)	632
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 900</b>	<b>14 945</b>	<b>18 845</b>	<b>(4 776)</b>	<b>14 069</b>
Выпуск обыкновенных акций	47	33 299	–	–	33 346	–	33 346
Выпуск привилегированных акций	49	26 990	–	–	27 039	–	27 039
Дивиденды	–	–	–	–	–	(2)	(2)
Возврат дивидендов	–	–	–	–	–	9	9
Конвертация долга в капитал дочерней компании	–	–	–	2 148	2 148	8 592	10 740
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	–	–	(858)	(858)
Вложения акционеров в капитал дочерних компаний в части неконтролирующей доли	–	–	–	(69)	(69)	69	–
Изменения в неконтролирующей доле дочерних компаний	–	–	–	(15 306)	(15 306)	15 302	(4)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>196</b>	<b>60 289</b>	<b>1 849</b>	<b>(17 283)</b>	<b>45 051</b>	<b>16 656</b>	<b>61 707</b>
Прибыль/(Убыток) за отчетный период	–	–	–	8 126	8 126	(821)	7 305
Резерв по пересчету иностранных валют	–	–	993	–	993	(773)	220
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>993</b>	<b>8 126</b>	<b>9 119</b>	<b>(1 594)</b>	<b>7 525</b>
Дивиденды	7, 23	–	–	(2 360)	(2 360)	(4)	(2 364)
Возврат дивидендов	–	–	–	–	–	6	6
Вложения акционеров в капитал дочерних компаний в части неконтролирующей доли	–	–	–	(60)	(60)	60	–
Изменения в неконтролирующей доле дочерних компаний в связи с выкупом собственных акций дочерними компаниями	7	–	–	(9)	(9)	(40)	(49)
Прочие операции с эффектом на капитал	–	–	–	1	1	–	1
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>196</b>	<b>60 289</b>	<b>2 842</b>	<b>(11 585)</b>	<b>51 742</b>	<b>15 084</b>	<b>66 826</b>

Прилагаемые примечания на страницах 12-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО НК «РуссНефть»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
	11 281	18 809
Прибыль до налогообложения		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>11 281</b>	<b>18 809</b>
<b>Корректировки неденежных статей для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам</b>		
Износ, истощение и амортизация	12 11 904	10 428
Убыток от выбытия основных средств	15 3	407
Обесценение финансовых вложений	15 713	37
Обесценение основных средств и активов по разведке и оценке	15 443	150
Резервы по вознаграждениям, сомнительной задолженности и прочие резервы	397	1 383
Доход от ликвидации дочерних компаний	-	(675)
Убыток от хеджирования денежных потоков	15 4 116	-
Финансовые доходы	14 (4 024)	(4 920)
Финансовые расходы	14 5 699	11 702
Курсовые разницы	(348)	(10 879)
Прочие корректировки	17	(64)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>30 201</b>	<b>26 378</b>
<b>Корректировки оборотного капитала</b>		
Увеличение запасов	(370)	(1 172)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 810)	(1 133)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	6 848	4 466
Уменьшение прочих оборотных активов	21	28
Налог на прибыль уплаченный	(2 209)	(1 246)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>32 681</b>	<b>27 321</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	(25 781)	(17 846)
Поступления от реализации основных средств	156	122
Займы выданные	19 (829)	(310)
Поступления от займов выданных	19 136	25
Проценты полученные	104	-
<b>Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности</b>	<b>(26 214)</b>	<b>(18 009)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях и выкуп собственных акций	7 (49)	(4)
Поступления от кредитов и займов полученных	2 237	46 951
Погашение кредитов и займов полученных	24 (1 858)	(46 627)
Проценты уплаченные	24 (5 318)	(6 883)
Дивиденды, выплаченные акционерам Материнской компании	23 (2 382)	-
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	7 (3)	(2)
<b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>	<b>24 (7 373)</b>	<b>(6 565)</b>
Влияние изменения курсов иностранных валют на остатки денежных средств и их эквивалентов	(200)	(1 622)
<b>Изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(1 106)</b>	<b>1 125</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3 068	1 943
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>1 962</b>	<b>3 068</b>

Прилагаемые примечания на страницах 12-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО НК «РуссНефть»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

### 1. Информация о компании

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Публичного Акционерного общества («ПАО») Нефтегазовая компания «РуссНефть» (далее – «Материнская компания» или «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., был утвержден решением руководства от 26 марта 2018 г.

Группа включает в себя компании, учрежденные в форме акционерных обществ, а также обществ с ограниченной ответственностью, в соответствии с определениями, приведенными в Гражданском кодексе Российской Федерации. В состав Группы также входят компании с ограниченной ответственностью, зарегистрированные в Республике Беларусь, Республике Азербайджан, Великобритании, Республике Кипр, Исламской Республике Мавритании, на Британских Виргинских островах и Каймановых островах.

Основной деятельностью Группы является разведка, разработка, добыча и реализация нефти и газа, нефтепродуктов. Перечень основных дочерних компаний, включенных в консолидированную финансовую отчетность, а также информация о долях владения в них Компанией по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 г., приведены в Примечании 7.

Материнская компания была учреждена 17 сентября 2002 г. На основании решения общего собрания акционеров Компании от 14 сентября 2016 г. в Единый государственный реестр юридических лиц 13 октября 2016 г. внесено изменение в наименование Компании в связи с изменением организационной правовой формы с Акционерного общества на Публичное акционерное общество: Публичное Акционерное общество Нефтегазовая компания «РуссНефть» (ПАО НК «РуссНефть»). В ноябре 2016 года Материнская компания провела публичное размещение обыкновенных акций на Московской бирже.

Лицом, имеющим возможность контролировать действия Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г., является Михаил Сафарбекович Гуцериев.

В 2017 году среднесписочная численность работников компаний, входящих в Группу на 31 декабря 2017 г., составляет 9 818 человек (в 2016 году – 9 975 человек).

Место нахождения Материнской компании: Российская Федерация, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 69, тел.: +7 (495) 411-63-09, e-mail: russneft@russneft.ru, www.russneft.ru.

### 2. Основы подготовки отчетности

#### Заявление о соответствии МСФО

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки отчетности (продолжение)**

**Основы учета**

Компании Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных, сформированных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, с учетом корректировок и реклассификации статей, которые необходимы для достоверного представления информации в соответствии с МСФО. По мнению руководства, настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает все существенные корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения Группы, результатов ее деятельности, отчета об изменениях в капитале и движении ее денежных средств за отчетный и сравнительный периоды. Основные корректировки относятся к консолидации дочерних компаний, изменению неконтролирующих долей, признанию гудвила, учету совместно контролируемых операций и инвестиций в ассоциированные предприятия, признанию расходов и выручки, оценочным резервам по невозмещаемым активам, износу и оценке стоимости основных средств, использованию значений справедливой стоимости, обесценению активов, пересчету иностранных валют, финансовым инструментам, отложенным налогам и резерву на ликвидацию нефтедобывающих основных средств и восстановлению земельных участков.

**Основы оценки стоимости**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Существенные положения учетной политики».

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммы округлены до миллиона (далее – «млн. руб.»), если не указано иное.

**Функциональная валюта и пересчет иностранных валют**

Статьи, включенные в финансовую отчетность Группы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой такая компания осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»). Функциональной валютой дочерних компаний Группы, расположенных на территории Российской Федерации, Материнской компании и ряда иностранных дочерних компаний Группы с расширением операций Материнской компании является российский рубль. Функциональной валютой прочих зарубежных дочерних компаний является доллар США.

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются каждой компанией в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по официальному обменному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по фактической стоимости и выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсам, действовавшим на дату первоначальной операции. Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки отчетности (продолжение)**

**Функциональная валюта и пересчет иностранных валют (продолжение)**

На дату отчетности активы и обязательства (включая соответствующий гудвил) дочерних, совместных и ассоциированных предприятий, функциональной валютой которых не является российский рубль, пересчитываются в консолидированной финансовой отчетности в валюту представления отчетности Группы по курсу на отчетную дату. Результаты деятельности и денежные потоки дочерних, совместных и ассоциированных предприятий, функциональной валютой которых не является российский рубль, пересчитываются в рубли по среднему курсу за отчетный период, в случае значительного колебания курса отдельные существенные операции переводятся по курсу на дату проведения операции. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в качестве отдельного компонента капитала. При выбытии компании, функциональная валюта которой отличается от валюты презентации отчетности, накопленная сумма резерва по пересчету иностранных валют, отраженная в составе капитала и относящаяся к данной компании, признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В Российской Федерации официальные обменные курсы ежедневно устанавливаются Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ»). Обменный курс, использованный для целей пересчета операций и остатков, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. равнялся официальному обменному курсу ЦБ РФ, составлявшему 57,6002 руб. и 60,6569 руб. за один доллар США соответственно. На 26 марта 2018 г. официальный обменный курс составлял 57,1072 руб. за один доллар США.

**Непрерывность деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование любых обязательств (в т.ч. договорных обязательств) в ходе обычной операционной деятельности. Данное заявление сделано с учетом проведенной оценки способности Группы продолжать непрерывную деятельность в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом.

**Основа консолидации**

*Дочерние компании*

Дочерние компании – это компании, находящиеся под контролем Материнской компании. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Группа контролирует дочерние компании, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций;
- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки отчетности (продолжение)**

**Основа консолидации (продолжение)**

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Дочерние компании готовят финансовую отчетность за тот же отчетный период, что и Материнская компания, с использованием аналогичных принципов учета. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы. Все операции между компаниями Группы, а также сальдо по расчетам и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива.

Изменение доли участия без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

В случае утраты контроля над дочерней компанией Группа:

- ▶ прекращает признание активов и обязательств дочерней компании и относящегося к ней гудвила;
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующих долей участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает прибыль или убыток, связанный с утратой контроля, относимого на контрольный пакет вышедшей дочерней компании в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- ▶ переклассифицирует долю Материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с требованиями МСФО.

Неконтролирующие доли – капитал в дочерних компаниях, которым Материнская компания не владеет прямо или косвенно. Группа учитывает неконтролирующие доли в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала отдельно от капитала акционеров Материнской компании. Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на акционеров Материнской компании и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо неконтролирующих долей участия.

*Совместная деятельность и совместное предприятие*

Совместная деятельность – это деятельность, совместно контролируемая двумя или большим числом сторон, которые связаны договорными соглашениями. Совместная деятельность может иметь форму либо совместной операции, либо совместного предприятия.

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместное предприятие, как правило, имеет форму юридического лица, в котором Группа имеет долю совместно с другими участниками совместной деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки отчетности (продолжение)**

**Основа консолидации (продолжение)**

Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Совместно контролируемая операция предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанным с деятельностью. Группа признает в соответствии со своей долей участия в совместной операции свои активы и свою долю в совместных обязательствах, свою долю в выручке от продажи продукции и в расходах, включая долю в совместных расходах.

*Ассоциированные предприятия*

Ассоциированные предприятия – это предприятия, в отношении которых Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

При определении наличия значительного влияния или совместного контроля Группа учитывает аналогичные факторы, в случае определения наличия контроля над дочерними компаниями.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия Группа учитывает по методу долевого участия. Согласно методу долевого участия, инвестиции в ассоциированные или совместные предприятия признаются первоначально по фактической стоимости. Балансовая стоимость инвестиции увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированных или совместных предприятий, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированному или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения; тестируется на обесценение балансовая стоимость инвестиции в целом при наличии признаков обесценения инвестиции.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированного или совместного предприятия. Изменения в прочем совокупном доходе таких объектов инвестиций представляется в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированного или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает тот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированным или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированном или совместном предприятии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки отчетности (продолжение)**

**Основа консолидации (продолжение)**

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированного и совместного предприятия представлена непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отдельно от операционной прибыли Группы. Она представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированного или совместного предприятия. Финансовая отчетность ассоциированного или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и ее/его балансовой стоимостью, и признает эту сумму в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместных предприятиях».

В случае потери значительного влияния над ассоциированным или совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированного или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки отчетности (продолжение)

Учетная политика

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном годовом периоде. С 1 января 2017 г. вступили в силу новые и пересмотренные МСФО, поправки и интерпретации, влияние которых описано ниже.

**Новые стандарты, разъяснения**

**и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой**

**Краткое описание изменений в стандарт**

**Влияние на консолидированную финансовую отчетность**

Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Изменения отражают обязанность организации раскрывать изменения в обязательствах, связанных с финансовой деятельностью, выделяя эффект по денежным и неденежным операциям.

Применение указанных изменений предполагает раскрытие дополнительной информации Группой. Группа применила изменения, начиная с годового периода, заканчивающегося 31 декабря 2017 г. Примечание 24.

Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Изменения предусматривают оценку ограничений налогового законодательства в отношении источников налогооблагаемой прибыли, против которой возможно делать вычеты при восстановлении вычитаемой временной разницы, а также оценку будущей налогооблагаемой прибыли.

Указанные изменения не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов – Изменения к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»

Поправки разъясняют сферы применения к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 12.

Поправки не повлияли на отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные суждения, оценки и допущения**

**Суждения**

Информация о существенных аспектах неопределенности в оценках, сделанных руководством при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, рассматривается в следующих примечаниях:

Примечание 9 – Объединение бизнеса, приобретение ассоциированных и совместных предприятий и приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях;

Примечание 10 – Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия;

Примечание 16 – Основные средства;

Примечание 17 – Гудвил;

Примечание 18 – Активы по разведке и оценке запасов;

Примечание 19 – Прочие долгосрочные и краткосрочные финансовые активы;

Примечание 21 – Торговая и прочая дебиторская задолженность;

Примечание 24 – Процентные кредиты и займы;

Примечание 25 – Резерв на ликвидацию основных средств;

Примечание 27 – Налог на прибыль;

Примечание 29 – Оценка по справедливой стоимости;

Примечание 30 – Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски;

Примечание 31 – Управление финансовыми рисками;

Примечание 32 – Раскрытие информации по запасам нефти и газа (неаудированные данные).

В процессе применения учетной политики руководством Группы были сделаны следующие суждения, основанные на профессиональном опыте, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

*Ресурсная база*

Активы, связанные с разработкой и добычей нефти и газа, амортизируются по методу единицы произведенной продукции, исчисляемой пропорционально добыче по ставке, которая рассчитывается исходя из доказанных или доказанных разбуренных запасов, определенных в соответствии со стандартами Общества инженеров-нефтяников (стандарт оценки запасов SPE), и включают в себя расчетные будущие затраты на разработку и добычу этих запасов. Промышленные запасы определяются с учетом оценочного значения количества нефти в пласте, коэффициентов извлечения и будущих цен на нефть. Будущие затраты на разработку определяются с использованием допущений в отношении объектов обустройства, необходимых для обеспечения промышленной добычи, и их затрат. Расчетный объем запасов промышленного значения также играет ключевую роль при определении возможности обесценения балансовой стоимости долгосрочных активов Группы, включая гудвил. По мере разработки месторождений возможен пересмотр оценок с учетом новых данных. Информация о ресурсной базе Группы раскрыта в Примечании 32.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные суждения, оценки и допущения (продолжение)**

**Суждения (продолжение)**

*Балансовая стоимость нефтедобывающих основных средств*

Нефтедобывающие основные средства, за исключением скважин, амортизируются пропорционально добыче исходя из объемов доказанных запасов на собственных лицензионных участках и на прочих инфраструктурных объектах, связанных с разработкой и добычей нефти и газа. Скважины амортизируются исходя из объемов доказанных разбуренных запасов. На расчет амортизационных отчислений пропорционально добыче влияет то, насколько фактические будущие объемы добычи будут отличаться от текущих прогнозных оценок, основанных на объемах доказанных разбуренных запасов. Такие различия, как правило, обусловлены существенными изменениями факторов или допущений, используемых при оценке запасов.

К таким факторам можно отнести следующие:

- ▶ изменения доказанных или доказанных разбуренных запасов;
- ▶ влияние на доказанные или доказанные разбуренные запасы разницы между фактическими ценами на сырьевые товары и допущениями в отношении таких цен;
- ▶ непредвиденные обстоятельства, возникающие в ходе операционной деятельности.

*Признаки обесценения*

Возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, и индивидуальных активов была определена на основании наибольшей из следующих величин: ценности от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При подобных расчетах необходимо использовать оценки и допущения. Существует вероятность, что допущения в отношении цены на нефть могут претерпеть изменения, что повлечет за собой изменение расчетного срока эксплуатации месторождения и потребует существенной корректировки балансовой стоимости гудвила и прочих долгосрочных активов. Группа отслеживает внутренние и внешние признаки обесценения по своим финансовым и нефинансовым активам.

*Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств*

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, за исключением финансовых инструментов, обращающихся на основных рынках, определяется путем различных методов оценки. Руководство Группы использует профессиональное суждение при принятии допущений на каждую отчетную дату. Анализ дисконтированных денежных потоков применяется в отношении финансовых обязательств и активов, которые не обращаются на основных рынках. Эффективная процентная ставка определяется на основе процентных рыночных ставок финансовых инструментов, доступных для Группы. В случае отсутствия таких инструментов, эффективная процентная ставка определяется исходя из рыночных процентных ставок с учетом корректировок руководства Группы по рискам, специфичным для Группы. Справедливая стоимость и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечаниях 29, 31.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные суждения, оценки и допущения (продолжение)**

**Суждения (продолжение)**

*Резерв на ликвидацию нефтедобывающих основных средств и восстановление месторождений*

Расходы на ликвидацию нефтедобывающих основных средств и восстановление месторождений будут понесены Группой, в основном, в конце срока эксплуатации месторождений. Существует неопределенность в отношении окончательной суммы таких расходов, а их оценки могут изменяться под влиянием целого ряда факторов, в том числе изменение соответствующих законодательных требований, появление новых методов восстановления окружающей среды и/или использование опыта, полученного на других добывающих объектах. Ожидаемые сроки возникновения расходов и их сумма также могут изменяться, например, вследствие изменений в запасах либо вследствие внесения поправок в законодательные и нормативные акты или изменения порядка их толкования. Это повлечет существенные корректировки отраженных резервов, что, в свою очередь, окажет влияние на будущие финансовые результаты.

*Срок полезного использования прочих основных средств*

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования прочих основных средств не менее одного раза в год в конце каждого финансового года. В случае, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

*Резерв по сомнительной задолженности*

Руководство формирует резерв по сомнительной задолженности для учета расчетных убытков, вызванных неспособностью покупателей и прочих дебиторов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности руководство исходит из собственной оценки распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности покупателя и изменений в условиях платежа. В случае если финансовое положение покупателя будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый.

*Налог на прибыль*

Группа признает чистую будущую налоговую экономию в отношении отложенных активов по налогу на прибыль только в том объеме, в котором вероятно восстановление вычитаемых временных разниц в обозримом будущем. При анализе вероятности возмещения отложенных активов по налогу на прибыль Группа делает существенные оценки, связанные с ожидаемыми будущими налогооблагаемыми доходами. Оценки будущих налогооблагаемых доходов основаны на прогнозируемых денежных потоках от операционной деятельности и действующем налоговом законодательстве в каждой юрисдикции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**3. Существенные суждения, оценки и допущения (продолжение)**

**Суждения (продолжение)**

На способность Группы реализовать чистые отложенные налоговые активы, отраженные на отчетную дату, может повлиять то, насколько будущие денежные потоки и налогооблагаемые доходы существенно отличаются от оценок. Кроме того, будущие изменения налогового законодательства в юрисдикциях, в которых Группа осуществляет свою деятельность, могут ограничить способность Группы получать налоговые вычеты в будущих периодах.

*Условные обязательства*

В силу своего характера условные обязательства предполагают, что они будут урегулированы только при условии наступления или ненаступления в будущем одного или нескольких событий. Оценка условных обязательств, по определению, подразумевает использование существенного объема суждений и оценочных значений в отношении исхода будущих событий.

**4. Существенные положения учетной политики**

**Объединение бизнеса и гудвил**

Приобретения Компанией контрольных пакетов акций сторонних предприятий (или долей в уставном капитале) учитываются по методу приобретения. Датой приобретения является дата, на которую Компания получает фактический контроль над приобретаемой компанией.

Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Компания принимает решение, как оценивать неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, то оно не будет переоцениваться.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтролирующей доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Компанией, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Расходы, связанные с разведкой, оценкой и разработкой месторождений нефти и природного газа**

*Расходы на приобретение лицензий и лицензионных участков*

Расходы на приобретение лицензий на разведку и разведочных лицензионных участков капитализируются в составе активов по разведке и оценке. Каждый приобретенный объект ежегодно анализируется для подтверждения наличия плана буровых работ и на предмет обесценения. Если будущая деятельность не запланирована, производится списание остатка расходов на приобретение лицензий и лицензионных участков. После определения объема экономически извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «промышленных запасов»), а также принятия Группой решения о разработке запасов, соответствующие расходы переносятся в нефтедобывающие основные средства.

*Расходы, связанные с разведкой и оценкой*

До получения юридически закрепленного права на разведку все расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения. После получения юридически закрепленного права на разведку и оценку расходы, непосредственно связанные с бурением разведочной скважины, капитализируются в составе активов по разведке и оценке, до завершения бурения скважины и оценки результатов. Данные расходы включают в себя компенсацию работникам, затраты на используемые материалы и топливо, буровое оборудование и выплаты подрядчикам. Прочие расходы, связанные с геологоразведкой и оценкой, списываются в текущем периоде.

При обнаружении извлекаемых запасов углеводородов и подтверждении возможной промышленной нефтегазоносности участка в ходе последующей оценки, которая может включать в себя бурение дополнительных скважин, расходы продолжают учитываться в качестве активов по разведке и оценке в ходе дальнейших работ по оценке промышленного значения запасов углеводородов.

Все расходы такого рода проверяются на предмет обесценения с технической и коммерческой точки зрения, а также с точки зрения их оценки руководством как минимум раз в год для того, чтобы подтвердить намерение Группы продолжать разработку открытого месторождения или иным способом извлекать выгоду из него.

Если такое намерение отсутствует, расходы списываются. После установления объемов доказанных запасов нефти и получения разрешения на разработку соответствующие расходы переносятся на нефтедобывающие основные средства после проверки на предмет обесценения с признанием соответствующих убытков от обесценения.

*Расходы на разработку*

Расходы, связанные со строительством, установкой и завершением объектов инфраструктуры, таких как трубопроводы, а также с бурением эксплуатационных скважин, капитализируются в составе нефтедобывающих основных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Основные средства**

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость актива включает в себя стоимость приобретения или строительства, затраты, непосредственно связанные с вводом объекта в эксплуатацию, и первоначальную оценку обязательства по ликвидации объекта и восстановлению месторождений, если применимо. Стоимость приобретения или строительства представляет собой общую сумму выплаченных средств и справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива. Капитализированная стоимость финансовой аренды также отражается в составе основных средств.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по реализации, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу. При определении справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию используется соответствующая модель оценки. Расчет данного параметра производится с использованием оценочных коэффициентов, котировок акций компаний, зарегистрированных на бирже, или других показателей справедливой стоимости, имеющих в наличии.

Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения, относящиеся к текущей деятельности, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Ранее отраженные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если с момента последнего по времени признания убытка от обесценения имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости группы активов. В таком случае балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Полученная сумма не может превышать балансовую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. В последнем случае увеличение стоимости актива признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Амортизация**

Нефтедобывающие основные средства, за исключением скважин, но включая соответствующие расходы на ликвидацию, амортизируются пропорционально добыче исходя из объемов доказанных запасов на собственных лицензионных участках и на прочих инфраструктурных объектах, связанных с разработкой нефти и газа. Скважины амортизируются исходя из объемов доказанных разбуренных запасов. При расчете амортизационных начислений в отношении расходов на разработку месторождения пропорционально добыче учитываются расходы, понесенные до момента проведения такого расчета, а также предусмотренные будущие расходы на разработку.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Амортизация (продолжение)**

Прочие основные средства, как правило, амортизируются линейным методом в течение оценочного срока полезного использования. Основные средства, используемые по договору финансовой аренды, амортизируются на протяжении срока аренды или ожидаемого срока полезного использования, в зависимости от того, какой из них короче.

Сроки амортизации, равные оставшимся расчетным срокам полезной службы соответствующих активов, представлены ниже:

	<u>Годы</u>
Здания	10-60
Машины и производственное оборудование	3-15
Прочее оборудование и транспортные средства	5-10
Офисное оборудование и прочие основные средства	3-10

**Капитальный ремонт и техническое обслуживание**

Расходы на капитальный ремонт и переоборудование включают в себя стоимость заменяющих активов или частей активов, а также стоимость проведения технических осмотров.

При замене списываемого актива либо его части, которая ранее амортизировалась отдельно, расходы капитализируются при условии, что существует вероятность того, что Группа в будущем получит экономические выгоды, связанные с этим объектом. Если часть актива не рассматривалась в качестве отдельного компонента, то для определения балансовой стоимости заменяемых активов используется стоимость замещения, которая сразу же списывается. Расходы на проведение осмотров, связанные с программами капитального ремонта, капитализируются и амортизируются вплоть до момента проведения следующего осмотра. Расходы на все прочие работы по техническому обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения.

**Незавершенное строительство**

Незавершенное строительство включает в себя все расходы, связанные с приобретением основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относимые на строительство. Начисление износа и амортизации на данные активы начинается с момента их фактического ввода в эксплуатацию. Группа регулярно осуществляет оценку балансовой стоимости незавершенного строительства с целью определения признаков обесценения стоимости объектов незавершенного строительства и начисления соответствующего резерва.

**Гудвил и другие нематериальные активы**

Гудвил и другие нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость нематериальных активов представляет собой общую сумму уплаченных денежных средств или справедливой стоимости другого возмещения, переданного в целях приобретения актива на момент его приобретения или создания. Стоимость приобретения нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Гудвил и другие нематериальные активы (продолжение)**

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации, начисляемой линейным методом на протяжении срока их полезного использования (за исключением гудвила), и накопленных убытков от обесценения. Созданные собственными силами нематериальные активы не капитализируются, а расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором они были понесены.

**Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность**

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством сделки по продаже, а не в результате дальнейшего использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой выполняется соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за отчетный период, а также за сравнительный период прошлого года, доходы и расходы от прекращенной деятельности учитываются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности с понижением до уровня прибыли после налогообложения, даже если после продажи Группа сохраняет неконтролирующую долю участия в дочерней компании. Результирующая прибыль или убыток (после вычета налогов) представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

**Обесценение нефинансовых активов**

Обесценение нематериальных активов, за исключением гудвила, определяется способом, аналогичным способу определения обесценения основных средств.

Группа проводит собственный анализ обесценения гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования ежегодно на 31 декабря или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которое отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если возмещаемая стоимость такого подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости.

Убытки от обесценения гудвила, признанные в отчетном периоде, не подлежат восстановлению в последующих отчетных периодах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые инструменты**

Финансовый инструмент представляет собой любой контракт, приводящий к возникновению у Группы финансовых активов или финансовых обязательств. В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, займы, дебиторская задолженность и финансовые активы, удерживаемые до погашения, либо, в зависимости от обстоятельств, как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними расходы по сделке. Когда Группа становится стороной по договору, то она рассматривает наличие в нем встроенных производных инструментов.

Встроенные производные инструменты отделяются от основного договора, который не оценивается по справедливой стоимости через консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в случае, если анализ показывает, что экономические характеристики и риски встроенных производных инструментов существенно отличаются от аналогичных показателей основного договора.

Группа классифицирует финансовые активы при первоначальном признании и, если это разрешено или применимо, пересматривает установленную классификацию в конце каждого финансового года.

*Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом предоставленных скидок или премий, и включает в себя комиссионные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, а также расходы по сделке. Доходы и расходы признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, когда займы и дебиторская задолженность прекращают признаваться или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые инструменты (продолжение)**

*Справедливая стоимость*

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется исходя из рыночных котировок на момент окончания торгов на отчетную дату (1 Уровень иерархии справедливой стоимости). Исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень, и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства, представляют 2 Уровень иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется путем применения различных моделей оценки. Такие модели включают в себя использование цен самых последних сделок, заключенных на рыночных условиях, анализ текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов, а также дисконтированных денежных потоков или использование других методов оценки, с учетом возможных корректировок исходных данных 2 Уровня (3 Уровень иерархии справедливой стоимости). Как правило, это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства. При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории иерархии справедливой стоимости руководство Группы применяет суждения. С учетом существенных корректировок, в том числе к данным 2 Уровня, руководство оценивает справедливую стоимость своих финансовых инструментов по 3 Уровню.

*Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости как финансовые активы или финансовые обязательства. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки показываются в отчетности свернуто в составе прибыли и убытка, за исключением финансовых инструментов, к которым применяется учет хеджирования.

Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов делается на основе математических моделей, с использованием публично доступной рыночной информации и прочих методов оценки, включая прогнозные значения.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Отраженные в отчете о финансовом положении денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты и прочие краткосрочные высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя определенные выше денежные средства и их эквиваленты, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

**Кредиты и займы и кредиторская задолженность**

Финансовые обязательства Группы классифицируются либо как кредиторская задолженность, либо как кредиты и займы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Кредиты и займы и кредиторская задолженность (продолжение)**

Все кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученной суммы за вычетом расходов, непосредственно связанных с ее получением. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между справедливой стоимостью полученной суммы (за вычетом расходов, связанных с ее получением) и суммой к погашению отражается как процентные расходы на протяжении срока кредита или займа.

Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, когда обязательства прекращают признаваться в отчете о финансовом положении, а также по мере начисления амортизации.

Расходы по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие расходы по кредитам и займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Расходы по кредитам и займам включают в себя выплату процентов и прочие расходы, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

**Запасы**

Готовая продукция отражается по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной реализации. Себестоимость запасов определяется, исходя из средневзвешенной себестоимости, и состоит из непосредственных расходов на приобретение, добычу, транспортировку и производство. Сырье оценивается, исходя из стоимости с использованием метода средневзвешенной стоимости, либо чистой стоимости возможной реализации, в зависимости от того, какое из значений ниже. Сырая нефть оценивается по себестоимости каждой единицы, которой является партия.

**Аренда**

Определение того, является ли сделка операционной арендой, либо содержит признаки финансовой аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала срока действия договора аренды. При этом требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов и переходит ли право пользования активов в результате данной сделки.

Финансовая аренда, по условиям которой Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока действия аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма ниже, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи пропорционально распределяются между стоимостью финансирования и уменьшением обязательства по аренде. Стоимость финансирования распределяется по отчетным периодам таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства, и отражается непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Аренда (продолжение)**

Если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, капитализированные арендованные активы амортизируются в течение наиболее короткого из следующих периодов: расчетного срока полезного использования актива и срока аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по линейному методу в течение всего срока аренды.

**Резервы**

*Общие положения*

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или добровольно принятое), возникшее в результате прошлого события, и есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отток экономических выгод, а сумма такого обязательства может быть достоверно определена.

Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые расходы.

*Резерв на ликвидацию нефтедобывающих основных средств и восстановление месторождений*

Резерв на ликвидацию нефтедобывающих основных средств и восстановление месторождений признается, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или добровольно принятое), возникшее в результате определенного события в прошлом, и есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отток экономических выгод, а сумма такого обязательства может быть надежно определена. В соответствии с лицензионными соглашениями на право пользования недрами по завершению эксплуатации нефтегазовых месторождений Группа обязана провести ликвидацию скважин, нефте- и газопроводов, а также восстановление нарушенных земель. Сумма, равная величине резерва, также признается как часть стоимости основных средств, к которым он относится. Признаваемая сумма представляет собой оценочные расходы на ликвидацию объектов основных средств, дисконтированные до их текущей стоимости.

Изменения в оценочных сроках вывода из эксплуатации или оценочных расходах на ликвидацию объектов основных средств рассматриваются перспективно путем корректировки резервов и внесения соответствующих корректировок в балансовую стоимость основных средств. Амортизация дисконта по резерву на ликвидацию основных средств учитывается как финансовые расходы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Резервы (продолжение)**

Группа не признает отложенный налоговый актив в отношении временной разницы, связанной с резервом на ликвидацию, и соответствующее отложенное налоговое обязательство в отношении временной разницы, связанной с активом, в отношении которого Группа несет обязательства по ликвидации.

**Налоги**

Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога.

*Текущий налог на прибыль*

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как предполагается, будет возмещена из бюджета или уплачена в бюджет. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законы, принятые или в значительной степени принятые на отчетную дату в каждой из стран, где Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, отражается в составе капитала.

*Отложенный налог на прибыль*

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива либо обязательства по сделке, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения сделки не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, если время восстановления временных разниц можно контролировать и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет возвращена в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Налоги (продолжение)**

Отложенные активы по налогу на прибыль признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемым временным разницам, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если низка вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволила бы использовать все или часть отложенных налоговых активов. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату вступили в силу или в значительной степени вступили в силу.

Отложенный налог на прибыль, относящийся к статьям, отраженным непосредственно в капитале, признается в составе капитала. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные активы и отложенные обязательства по налогу на прибыль зачитываются друг против друга при наличии юридически закрепленного права зачета текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и если отложенные налоги на прибыль относятся к одному и тому же субъекту налогообложения и одному налоговому органу.

**Капитал**

*Уставный капитал, выпущенный и находящийся в обращении*

Выпущенные обыкновенные акции отражаются в составе капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Капитал (продолжение)**

*Неконтролирующие доли участия*

Неконтролирующая доля участия – это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Неконтролирующая доля участия на отчетную дату представляет собой долю в дочерней компании, не относящуюся ни прямо, ни косвенно к Материнской компании на дату приобретения, а также неконтролирующую долю в изменениях капитала, произошедших с момента объединения бизнеса. Неконтролирующая доля участия отражается в составе капитала отдельно от капитала Материнской компании.

**Признание выручки и доходов**

Выручка от продажи нефти, нефтепродуктов и прочих товаров признается при передаче всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, что происходит, в основном, в момент перехода к покупателю права собственности. Обычно это происходит, когда продукт физически доставляется на танкер или к иному средству доставки, или на дату пересечения границы Российской Федерации при транспортировке на экспорт, либо при доставке к трубопроводу в случае реализации на внутреннем рынке.

Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или ожидаемого к получению за товары, предоставленные в процессе обычной хозяйственной деятельности, за вычетом торговых скидок, экспортных пошлин, налога на добавленную стоимость и прочих аналогичных сборов.

Начисление процентного дохода осуществляется на регулярной основе с учетом основной суммы долга и действующей ставки процента, которая представляет собой ставку дисконтирования расчетных будущих денежных потоков в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости такого актива.

Дивидендный доход отражается в случае установления права акционера на получение выплаты. Размер нераспределенной прибыли Группы, которая в соответствии с законодательством может быть распределена между акционерами, определяется на основе российской бухгалтерской отчетности отдельных компаний и финансовой отчетности компаний, зарегистрированных за пределами РФ, входящих в Группу. При этом данные суммы к распределению могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии с применяемыми МСФО.

**Вознаграждения работникам**

Группа выплачивает заработную плату работникам, квартальные премии по итогам достижения компаниями Группы ключевых управленческих показателей (далее – «КПЭ»), включая годовую премию по итогам завершеного годового отчетного периода. Оплата отпускных и больничных дней предусмотрена в соответствии с действующими коллективными договорами Группы.

Группа производит отчисления в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные отчисления рассчитываются работодателем как процент от суммы заработной платы до налогообложения и относятся на затраты по мере начисления.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Вознаграждения работникам (продолжение)**

По окончании трудовой деятельности работников Группа выплачивает им ряд вознаграждений согласно условиям коллективных договоров. Группа использует планы с установленными взносами. Расходы, связанные с такими взносами, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Компания заключает договоры негосударственного пенсионного страхования, данные договоры учитываются в качестве пенсионных планов с установленными взносами в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**5. Изменения в учетной политике в будущих отчетных периодах**

Стандарты и интерпретации, представленные ниже, вступают в силу после завершения отчетного периода и не были применены досрочно. Впоследствии они могут привести к изменениям в учетной политике и информации, раскрытой в примечаниях. В настоящий момент Группой проводится оценка возможного влияния отдельных новых стандартов или изменений к принятым стандартам на консолидированную финансовую отчетность.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 года выпущена окончательная редакция МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт объединяет три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и после этой даты; досрочное применение допускается. В настоящее время Группа разработала модель оценки кредитных убытков и планирует начать применение с требуемой даты вступления в силу. В настоящее время Компания находится в процессе количественной оценки влияния изменений, которые повлечет за собой применение МСФО (IFRS) 9.

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»*

В мае 2014 года выпущен новый стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Новый стандарт представляет собой единое руководство по учету выручки, предусматривает новую модель из пяти этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО, касающихся выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и после этой даты; досрочное применение стандарта разрешено.

По результатам выполненного анализа, Группа не ожидает, что стандарт окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**5. Изменения в учетной политике в будущих отчетных периодах (продолжение)**

*Изменения к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»*

В сентябре 2014 года выпущены изменения к стандартам МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Изменения предписывают, что прибыль или убыток должны быть признаны полностью, если сделка являлась продажей бизнеса или взноса активов. Частичная прибыль или убыток должны быть признаны, когда сделка затрагивает активы, которые не являются бизнесом в соответствии с критериями МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Первичная дата вступления изменений в силу (с 1 января 2016 г.) была отложена на неопределенное время. Указанные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

*Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»*

Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» включают три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.

*МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

В январе 2016 года выпущен новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», который вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. и после этой даты. Стандарт предписывает признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Досрочное применение разрешено, в том случае если новый стандарт по выручке, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», был применен или применен одновременно с МСФО (IFRS) 16. В настоящее время Группа анализирует влияние положений нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**5. Изменения в учетной политике в будущих отчетных периодах (продолжение)**

*КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»*

Данное разъяснение выпущено 8 декабря 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. КРМФО (IFRIC) 22 урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. По результатам выполненного анализа Группа не ожидает, что стандарт окажет существенное влияние на ее консолидированную отчетность.

*МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

Данный стандарт выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Группа ожидает, что новый стандарт не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**6. Информация по сегментам**

Операционная деятельность Группы представлена одним сегментом «Геологоразведка и добыча», включающим Материнскую компанию, добывающие дочерние компании и компании, оказывающие операторские и прочие услуги, связанные с разведкой, разработкой, добычей и транспортировкой нефти и газа. Операционные результаты деятельности прочих дочерних компаний являются, в целом, несущественными и не рассматриваются руководством Группы при принятии операционных и финансовых решений.

Информация по выручке от внешних покупателей в разрезе основных продуктов и услуг и географических областей, а также информация об основных покупателях представлена в Примечании 11. Выручка. Информация по географическому распределению долгосрочных активов Группы, кроме финансовых инструментов, отложенных налоговых активов и прочих активов, раскрывается в Примечании 16. Основные средства.

# ПАО НК «РуссНефть»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 7. Дочерние компании Группы

Компания	Вид основной деятельности	Страна регистрации	Эффективная	Эффективная
			доля участия в уставном капитале 31 декабря 2017 г.	доля участия в уставном капитале 31 декабря 2016 г.
Russneft (UK) Limited	Реализация нефти и нефтепродуктов	Великобритания	100%	100%
Russneft Cyprus Limited	Прочая	Республика Кипр	20%	20%
Kura Valley Petroleum Company	Оценка и разведка нефти и газа	Каймановы острова	20%	20%
Kura Valley Development Company	Оценка и разведка нефти и газа	Каймановы острова	20%	20%
Kura Valley Operating Company	Оценка и разведка нефти и газа	Каймановы острова	16%	16%
Russneft (BVI) Limited	Прочая	Британские Виргинские острова	20%	20%
Edmarnton Limited	Прочая	Британские Виргинские острова	20%	20%
International Petroleum Grouping S.A.	Оценка и разведка нефти и газа	Исламская Республика Мавритания	11%	11%
ИП «Славнефтехим» ЗАО	Реализация нефти и нефтепродуктов	Республика Беларусь	99%	99%
ООО «Торговый дом «Русснефть»	Прочая	Российская Федерация	100%	100%
ООО «М-Трейд»	Прочая	Российская Федерация	100%	100%
АО «Белкам-Трейд»	Прочая	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Рустрейд»	Прочая	Российская Федерация	100%	100%
ОАО «Саратовнефтегаз»	Добыча и реализация нефти и газа	Российская Федерация	96%	96%
АО «Саратов-Бурение»	Добыча и реализация нефти	Российская Федерация	96%	96%
ООО «СО «Агро»	Прочая	Российская Федерация	96%	96%
АО «Управление повышения нефтеотдачи пласта и капитального ремонта скважин»	Прочая	Российская Федерация	96%	96%
ООО «Нефтебытсервис»	Прочая	Российская Федерация	96%	96%
АО «Геофизсервис»	Прочая	Российская Федерация	96%	96%
ЗАО «Сервис-центр нефтепромыслового и бурового оборудования»	Прочая	Российская Федерация	96%	96%
ООО «Саратовэнергонепфть»	Прочая	Российская Федерация	96%	96%
ООО «Заволжское управление технологического транспорта»	Транспортные услуги	Российская Федерация	96%	96%
АО «Управление промышленной автоматики»	Прочая	Российская Федерация	96%	96%
ООО «РедОйл»	Добыча и реализация нефти и газа	Российская Федерация	96%	96%
ЧУ ДОЦ «Ровесник»	Прочая	Российская Федерация	96%	96%
ОАО МПК «Аганнефтегазгеология»	Добыча и реализация нефти и газа	Российская Федерация	97%	97%
ООО «Аган-Транс» (в стадии ликвидации)	Прочая	Российская Федерация	97%	97%

# ПАО НК «РуссНефть»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 7. Дочерние компании Группы (продолжение)

Компания	Вид основной деятельности	Страна регистрации	Эффективная	Эффективная
			доля участия в уставном капитале	доля участия в уставном капитале
			31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ОАО «Ульяновскнефть»	Добыча и реализация нефти	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Геофизик»	Прочая	Российская Федерация	100%	100%
ООО «КОЛОС»	Прочая	Российская Федерация	100%	100%
ОАО «Нефтеразведка»	Добыча и реализация нефти	Российская Федерация	51%	51%
АО «Мохтикнефть»	Добыча и реализация нефти	Российская Федерация	100%	100%
ОАО «Варьеганнефть»	Добыча и реализация нефти и газа	Российская Федерация	93%	93%
ООО «Валюнинское»	Добыча и реализация нефти	Российская Федерация	93%	93%
ООО «Ново-Аганское»	Добыча и реализация нефти	Российская Федерация	93%	93%
ООО «Управление автоматизации и энергетики нефтяного производства»	Прочая	Российская Федерация	93%	93%
ООО «Управление по ремонту и обслуживанию нефтепромыслового оборудования»	Прочая	Российская Федерация	93%	93%
ООО «Производственно-бытовое управление»	Прочая	Российская Федерация	93%	93%
ООО «Управление технологического транспорта»	Транспортные услуги	Российская Федерация	93%	93%
СТ АО «Голойл»	Добыча и реализации нефти	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Белые ночи»	Добыча и реализация нефти	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ИНА-Нефтетранс»	Транспортные услуги	Российская Федерация	100%	100%
ОАО «НАК «АКИ-ОТЪР»	Добыча и реализация нефти	Российская Федерация	100%	100%
АО «Назымская нефтегазоразведочная экспедиция»	Добыча и реализация нефти и газа	Российская Федерация	100%	100%
АО «Ханты-Мансийская нефтяная компания»	Добыча и реализация нефти и газа	Российская Федерация	100%	100%
АО «Черногорское»	Добыча и реализация нефти	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Томская нефть»	Добыча и реализация нефти	Российская Федерация	100%	100%
ООО «НК «РуссНефть-Брянск»	Транспортные услуги	Российская Федерация	51%	51%
Global Energy Cyprus Limited	Прочая	Республика Кипр	20%	20%
GEA Holdings Limited	Прочая	Британские Виргинские острова	20%	20%
Kura Valley Holding Company	Прочая	Каймановы острова	20%	20%
Karasu Petroleum Company	Прочая	Каймановы острова	20%	20%
Karasu Development Company	Прочая	Каймановы острова	20%	20%
Karasu Operating Company <sup>1</sup>	Добыча и реализация нефти СРП	Каймановы острова	17%	17%

<sup>1</sup> Компания, в которой Группа является участником совместных операций по соглашению о разделе продукции (Примечание 10).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**7. Дочерние компании Группы (продолжение)**

В течение отчетного периода дочерние компании ОАО «Варьеганнефть», ОАО МПК «Аганнефтегазгеология» осуществили дополнительный выкуп собственных акций у неконтролирующих акционеров за 15 млн. руб. и 4 млн. руб. В результате сделок доли выкупленных собственных акций составили на балансе ОАО «Варьеганнефть» 1,90% и ОАО МПК «Аганнефтегазгеология» 1,23% от уставного капитала. Кроме того, выкуп собственных акций провели ОАО «Саратовнефтегаз» и ОАО «Ульяновскнефть» за 30 млн. руб. и 0,2 млн. руб., доли выкупленных собственных акций в результате указанных сделок составили 0,105% и 0,003% от уставного капитала соответственно. Выкупленные обыкновенные акции становятся не голосующими и не учитываются при подсчете голосов на собраниях акционеров до момента их реализации. Разница между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью неконтролирующей доли отражается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

На годовых собраниях акционеров ОАО «Варьеганнефть» и ОАО «Саратовнефтегаз» по итогам 2016 года были приняты решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям, в связи с чем данные акции не являются голосующими на отчетную дату. Начисление дивидендов по привилегированным акциям в пользу неконтролирующих акционеров отражено в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Обобщенная финансовая информация об активах, обязательствах, прибыли или убытке и потоках денежных средств дочерних компаний, по которым имеются существенные неконтролирующие доли, представлена ниже.

	ОАО «Варьеганнефть» и дочерние компании	ОАО «Саратовнефтегаз» и дочерние компании	Russneft Cyprus Limited и дочерние компании и совместные предприятия
<b>31 декабря 2017 г.</b>	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Внеоборотные активы	26 264	9 435	42 803
Оборотные активы	9 690	16 817	11 174
<b>Итого активы</b>	<b>35 954</b>	<b>26 252</b>	<b>53 977</b>
Долгосрочные обязательства	(3 889)	(2 915)	(28 154)
Краткосрочные обязательства	(11 024)	(2 762)	(7 640)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(14 913)</b>	<b>(5 677)</b>	<b>(35 794)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>21 041</b>	<b>20 575</b>	<b>18 183</b>
Капитал, приходящийся на акционеров Материнской компании	19 861	19 854	4 248
Капитал, приходящийся на неконтролирующие доли	1 180	721	13 935
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</b>			
<b>Выручка</b>	<b>33 864</b>	<b>6 347</b>	<b>1 626</b>
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный период</b>	<b>1 903</b>	<b>(374)</b>	<b>(1 133)</b>
Прибыль/(убыток), приходящаяся на акционеров Материнской компании	1 804	(358)	(215)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующие доли	99	(16)	(918)

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Дочерние компании Группы (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	ОАО	ОАО	Russneft Cyprus
	«Варьеганнефть» и дочерние компании	«Саратовнефтегаз» и дочерние компании	Limited и дочерние компании и совместные предприятия
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Движение денежных средств по операционной деятельности	2 093	346	3 837
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности	(1 967)	(267)	(3 969)
Движение денежных средств по финансовой деятельности	(126)	(80)	(284)
<b>Итого изменение денежных средств за период</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(416)</b>

31 декабря 2016 г.	ОАО	ОАО	Russneft Cyprus
	«Варьеганнефть» и дочерние компании	«Саратовнефтегаз» и дочерние компании	Limited и дочерние компании и совместные предприятия
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Внеоборотные активы	21 097	10 737	45 537
Оборотные активы	11 684	16 132	9 851
<b>Итого активы</b>	<b>32 781</b>	<b>26 869</b>	<b>55 388</b>
Долгосрочные обязательства	(4 366)	(3 468)	(27 749)
Краткосрочные обязательства	(8 838)	(2 405)	(7 392)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(13 204)</b>	<b>(5 873)</b>	<b>(35 141)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>19 577</b>	<b>20 996</b>	<b>20 247</b>

Капитал, приходящийся на акционеров Материнской компании	18 479	20 241	4 681
Капитал, приходящийся на неконтролирующие доли	1 098	755	15 566
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</b>			
<b>Выручка</b>	<b>22 355</b>	<b>6 091</b>	<b>1 596</b>
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный период</b>	<b>1 554</b>	<b>(433)</b>	<b>(1 828)</b>
Прибыль/(убыток), приходящаяся на акционеров Материнской компании	1 472	(416)	(337)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующие доли	82	(17)	(1 491)

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Дочерние компании Группы (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	ОАО	ОАО	Russneft Cyprus Limited и дочерние
	«Варьеганнефть» и дочерние компании	«Саратовнефтегаз» и дочерние компании	компании и совместные предприятия
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Движение денежных средств по операционной деятельности	1 221	425	3 033
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности	(1 207)	(12)	(3 078)
Движение денежных средств по финансовой деятельности	(14)	(415)	(211)
<b>Итого изменение денежных средств за период</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>(256)</b>

8. Неконтролирующие доли участия

Неконтролирующие доли участия включают:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Неконтролирующая доля (%)	Неконтролирующая доля в чистых активах	Неконтролирующая доля (%)	Неконтролирующая доля в чистых активах
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Russneft Cyprus Limited и дочерние компании и совместные предприятия	80, 84, 89%	13 935	80, 84, 89%	15 566
ОАО «Варьеганнефть» и дочерние компании	5%	1 180	5%	1 098
ОАО «Саратовнефтегаз» и дочерние компании	4%	721	4%	755
Прочие	1%-49%	(752)	1%-49%	(763)
<b>Неконтролирующие доли участия на конец отчетного периода</b>		<b>15 084</b>		<b>16 656</b>
		<b>(821)</b>		<b>(1 508)</b>

Неконтролирующая доля участия на 31 декабря 2017 г. по голосующим акциям ОАО «Варьеганнефть» составляет 1,543%, ОАО МПК «Аганнефтегазгеология» – 2,231%, ОАО «Саратовнефтегаз» – 0,859%. В компании Russneft Cyprus Limited доля ПАО НК «РуссНефть» по голосующим акциям равна 100%.

Неконтролирующая доля участия на 31 декабря 2016 г. по голосующим акциям ОАО «Варьеганнефть» составляет 1,638%, ОАО МПК «Аганнефтегазгеология» – 2,262%, ОАО «Саратовнефтегаз» – 1%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**9. Объединение бизнеса, приобретение ассоциированных и совместных предприятий и приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях**

**Объединение бизнеса в 2017 и 2016 годах**

В 2017 и 2016 годах Группа не приобретала новых активов.

**10. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия**

**Группа GEA Holdings Limited**

Группа учитывает участие в соглашениях о разделе продукции (далее – «СРП») в целях отражения в консолидированной финансовой отчетности как совместные операции, участниками которых выступают дочерние компании и совместные предприятия группы GEA Holdings Limited (далее – «группа GEA»). Компания GEA Holdings Limited через свои дочерние компании и совместные предприятия участвует в проектах, осуществляющих разработку и добычу нефти в Азербайджанской Республике по схеме СРП, заключенных с Государственной Нефтяной Компанией Азербайджанской Республики (ГНКАР) и Нефтяной Аффилированной Компанией ГНКАР (НАК). Активы и обязательства, а также выручка и расходы операционных компаний, в которых Группа участвует в качестве подрядной стороны по договорам СРП, учитываются в пределах долей, относящихся к Группе. Совместные операции структурированы с образованием отдельных юридических лиц – операционных компаний. В зависимости от приобретения контроля либо совместного контроля компании в составе GEA учитываются либо как объединение бизнеса (Примечание 7), либо по методу долевого участия.

# ПАО НК «РуссНефть»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 10. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

#### Группа GEA Holdings Limited (продолжение)

Совместные предприятия группы GEA включают следующие компании:

Компания	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля участия в уставном капитале 31 декабря 2017 г. <sup>2</sup>	Доля участия в уставном капитале 31 декабря 2016 г. <sup>2</sup>	Метод консолидации
Global Energy Azerbaijan Limited	Прочая	Британские Виргинские острова	50%	50%	Долевое участие
Global Energy Azerbaijan Management Limited	Прочая	Британские Виргинские острова	50%	50%	Долевое участие
Neftechala Petroleum Limited	Прочая	Британские Виргинские острова	50%	50%	Долевое участие
Neftechala Investments Limited	Прочая	Британские Виргинские острова	50%	50%	Долевое участие
Neftechala Operating Company	Добыча и реализация нефти СРП	Британские Виргинские острова	40%	40%	Активы, обязательства, выручка и расходы в доле, относящейся к Группе
Absheron Petroleum Limited	Прочая	Британские Виргинские острова	50%	50%	Долевое участие
Apsheron Investments Limited	Прочая	Британские Виргинские острова	50%	50%	Долевое участие
Absheron Operating Company Limited	Добыча и реализация нефти СРП	Британские Виргинские острова	38%	38%	Активы, обязательства, выручка и расходы в доле, относящейся к Группе
Shirvan Petroleum Limited	Прочая	Британские Виргинские острова	50%	50%	Долевое участие
Shirvan Investments Limited	Прочая	Британские Виргинские острова	50%	50%	Долевое участие
Shirvan Operating Company Limited	Добыча и реализация нефти СРП	Британские Виргинские острова	40%	40%	Активы, обязательства, выручка и расходы в доле, относящейся к Группе
Repleton Enterprises Limited	Прочая	Республика Кипр	50%	50%	Долевое участие
AZEN OIL COMPANY B.V.	Прочая	Королевство Нидерландов	50%	50%	Долевое участие
Binagadi Oil Company	Добыча и реализация нефти СРП	Каймановы острова	38%	38%	Активы, обязательства, выручка и расходы в доле, относящейся к Группе
Global Energy Caspian Limited	Прочая	Британские Виргинские острова	50%	50%	Долевое участие

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о совместных предприятиях группы GEA и балансовой стоимости инвестиции в совместные предприятия.

<sup>2</sup> Без учета доли участия ПАО НК «РуссНефть» в материнской компании группы GEA Russsneft Cyprus Limited (Примечание 7).

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**10. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)**

**Группа GEA Holdings Limited (продолжение)**

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Внеоборотные активы	41 708	43 644
Оборотные активы	2 446	2 366
<i>в т.ч. денежные средства</i>	32	284
Долгосрочные обязательства	(51 414)	(50 725)
<i>в т.ч. долгосрочные финансовые обязательства</i>	(50 317)	(50 034)
Краткосрочные обязательства	(5 530)	(5 684)
<i>в т.ч. текущие финансовые обязательства</i>	(3 547)	(3 279)
<b>Итого капитал</b>	<b>(12 790)</b>	<b>(10 399)</b>

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 и 2016 годы:

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Выручка	5 739	5 023
Себестоимость реализации	(4 834)	(5 498)
<i>в т.ч. износ, истощение и амортизация</i>	(2 148)	(2 799)
Прочие операционные расходы	(93)	(4 136)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>812</b>	<b>(4 611)</b>
Финансовые доходы	402	490
Финансовые расходы	(4 013)	(4 315)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(2 799)</b>	<b>(8 436)</b>
Расходы по налогу прибыль	(154)	(43)
<b>Убыток за отчетный период</b>	<b>(2 953)</b>	<b>(8 479)</b>
<b>Доля Группы в убытке за отчетный период</b>	<b>(1 477)</b>	<b>(4 239)</b>
Непризнанная доля в убытке за отчетный период	1 477	4 239
<b>Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Непризнанная доля в убытке за отчетный период	(1 477)	(4 239)
Резерв по пересчету иностранных валют за отчетный период	282	677
<b>Итого непризнанная доля в убытке на конец отчетного периода</b>	<b>(6 395)</b>	<b>(5 200)</b>

Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия равна нулю на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**11. Выручка**

Информация о выручке от продажи внешним покупателям в разрезе географических сегментов представлена исходя из места расположения покупателей.

Группа ведет деятельность в трех основных географических регионах: Европа, Содружество Независимых Государств («СНГ») и Российская Федерация (Россия). При этом внеоборотные активы Группы преимущественно расположены на территории Российской Федерации, за исключением раскрытых в Примечании 10.

В таблице ниже представлена информация о выручке:

	Европа и прочий экспорт		СНГ (кроме России)		Российская Федерация		Итого	
	2017 год	2016 год	2017 год	2016 год	2017 год	2016 год	2017 год	2016 год
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<b>Выручка от реализации внешним покупателям</b>								
Реализация нефти	39 576	33 950	9 084	6 812	74 977	59 110	123 637	99 872
Реализация нефтепродуктов	509	199	1 516	1 457	–	–	2 025	1 656
Реализация газа	–	–	–	–	2 551	2 929	2 551	2 929
Прочая реализация	–	–	–	–	980	546	980	546
<b>Итого выручка</b>	<b>40 085</b>	<b>34 149</b>	<b>10 600</b>	<b>8 269</b>	<b>78 508</b>	<b>62 585</b>	<b>129 193</b>	<b>105 003</b>

Выручка включает выручку, полученную от реализации двум покупателям за отчетный период (выручка каждого из которых превышает 10% от общей выручки), за вычетом экспортной пошлины:

		Географический регион	2017 год млн. руб.	2016 год млн. руб.
Основной покупатель 1	Реализация нефти	Российская Федерация	26 261	10 820
Основной покупатель 2	Реализация нефти	Европа и прочий экспорт	22 726	27 806
Основной покупатель 3 <sup>3</sup>	Реализация нефти	Российская Федерация	–	18 332
<b>Итого выручка основных покупателей</b>			<b>48 987</b>	<b>56 958</b>

<sup>3</sup> Выручка основного покупателя 3 сократилась в 2017 году до 4 755 млн руб. и не превышает 10% от общей выручки Группы.

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**12. Себестоимость реализации**

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Налог на добычу полезных ископаемых	48 799	34 742
Износ, истощение и амортизация	11 904	10 428
Стоимость реализованной сырой нефти и нефтепродуктов	7 869	4 072
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	6 728	6 692
Теплоэнергия и электроэнергия	6 244	5 068
Сырье и материалы, используемые в производстве	2 943	2 367
Производственные услуги	2 857	2 908
Расходы на ремонт, эксплуатацию и обслуживание оборудования	1 989	2 125
Транспортные расходы	1 080	999
Услуги по переработке	73	183
Прочие расходы	4 498	4 844
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>94 984</b>	<b>74 428</b>

**13. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы**

Коммерческие расходы включают:

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Трубопроводные тарифы и транспортные расходы	9 948	9 107
Акцизы	128	208
Прочие коммерческие расходы	20	28
<b>Итого коммерческие расходы</b>	<b>10 096</b>	<b>9 343</b>

Общехозяйственные и административные расходы включают:

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	2 281	2 518
Представительские и командировочные расходы	362	317
Аренда офисных помещений	345	401
Управленческие услуги	105	102
Консультационные услуги	103	129
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	92	107
Банковские услуги	58	80
Налоги, кроме налога на прибыль, включая штрафы и пени	55	99
Резерв по обесценению запасов	39	297
Операционная аренда	36	43
Резерва по сомнительной задолженности	29	586
Прочие расходы	432	466
<b>Итого общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>3 937</b>	<b>5 145</b>

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**14. Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы включают:

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Процентные доходы по займам	3 935	4 428
Прочие финансовые доходы (Примечание 24)	89	492
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>4 024</b>	<b>4 920</b>

Финансовые расходы включают:

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Процентные расходы по кредитам и займам, за ранние платежи <sup>4</sup>	4 735	10 968
Амортизация дисконта по долгосрочным резервам (Примечание 25)	806	460
Прочие финансовые расходы (Примечание 19, 24)	158	274
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>5 699</b>	<b>11 702</b>

**15. Прочие операционные доходы и расходы**

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Убыток от хеджирования денежных потоков (Примечание 26)	4 116	–
Расходы на благотворительную деятельность и прочие безвозмездные расходы	961	793
Обесценение финансовых вложений	713	37
Обесценение основных средств (Примечание 16)	443	150
Расходы на социальную рекламу	52	119
Прочие резервы	39	–
Убыток от реализации запасов и прочих активов	5	231
Убыток от выбытия основных средств	3	407
Прибыль и расходы от оказанных и полученных услуг	(41)	(93)
Операционная аренда	(5)	(75)
Доходы от выбытия дочерних/ассоциированных компаний	–	(675)
Прочие доходы	(168)	(293)
Прочие расходы	112	30
<b>Итого прочие операционные расходы, нетто</b>	<b>6 230</b>	<b>631</b>

<sup>4</sup> Сумма включает изменения в отношении ранее признанных процентных расходов по авансовым платежам в сумме 2 626 млн. руб. (45 млн. долл. США).

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**16. Основные средства**

	Нефтегазовые активы	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 1 января 2016 г.</b>				
Первоначальная стоимость	177 559	3 077	–	180 636
Накопленная амортизация и обесценение	(72 792)	(2 790)	–	(75 582)
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.</b>	<b>104 767</b>	<b>287</b>	<b>–</b>	<b>105 054</b>
Поступления	17 030	–	51	17 081
Резерв на ликвидацию основных средств и восстановление месторождений	3 995	–	–	3 995
Перевод из незавершенного строительства	–	51	(51)	–
Амортизация	(10 379)	(49)	–	(10 428)
Обесценение	(150)	–	–	(150)
Выбытие, нетто	(761)	(11)	–	(772)
Пересчет иностранных валют, нетто	(2 711)	(4)	–	(2 715)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>				
Первоначальная стоимость	186 691	3 087	–	189 778
Накопленная амортизация и обесценение	(74 900)	(2 813)	–	(77 713)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>111 791</b>	<b>274</b>	<b>–</b>	<b>112 065</b>
Поступления	26 185	274	51	26 510
Резерв на ликвидацию основных средств и восстановление месторождений	(2 609)	–	–	(2 609)
Перевод из незавершенного строительства	–	51	(51)	–
Амортизация	(11 851)	(53)	–	(11 904)
Обесценение	(675)	(1)	–	(676)
Восстановление обесценения	232	1	–	233
Выбытие, нетто	(774)	–	–	(774)
Пересчет иностранных валют, нетто	(665)	–	–	(665)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>				
Первоначальная стоимость	207 232	3 390	–	210 622
Накопленная амортизация и обесценение	(85 598)	(2 844)	–	(88 442)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>121 634</b>	<b>546</b>	<b>–</b>	<b>122 180</b>

Внеоборотные активы Группы преимущественно расположены на территории Российской Федерации, за исключением активов, находящихся на территории Республики Азербайджан в рамках участия Группы в договорах СРП (Примечание 10).

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. Группа не имеет существенных сумм основных средств в залоге.

**Убытки от обесценения**

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости основных средств по отношению к их балансовой стоимости. По результатам проведенной оценки Группа признала резерв в размере 443 млн. руб. и в размере 150 млн. руб. в 2017 году и в 2016 году соответственно. Сумма резерва на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. составляет 4 873 млн. руб. и 5 974 млн. руб. соответственно.

Учитывая характер деятельности Группы, информацию о справедливой стоимости актива обычно сложно получить в случаях, когда не проводятся переговоры с потенциальными покупателями. Как следствие, возмещаемая стоимость, используемая при оценке начисленного обесценения, определялась с применением модели дисконтирования денежных потоков.

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Гудвил

	<u>млн. руб.</u>
<b>На 1 января 2016 г.</b>	<b>13 730</b>
Выбытие дочерних компаний	(183)
Пересчет иностранных валют	(3)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>13 544</b>
Пересчет иностранных валют	(1)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>13 543</b>

**Тестирование гудвила на предмет обесценения**

Группа регулярно проводит анализ на обесценение гудвила. По результатам проведенной оценки на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. обесценение гудвила выявлено не было.

Для тестирования гудвила на предмет обесценения Группа применяла модель дисконтирования денежных потоков. Основные допущения представляют собой оценку руководством Компании будущей динамики развития в нефтедобывающей отрасли и основываются на внешних и внутренних источниках. Будущие денежные потоки строятся в пределах 20-летнего диапазона по данным отчетов по оценке запасов нефти и газа, подготовленных компанией «Миллер энд Ленц, Лтд.».

Допущения, применяемые Компанией, чувствительность к которым может оказать существенное влияние на результаты оценки, представлены ниже:

- ▶ Ставка дисконтирования: определяет текущие оценки временной стоимости денег и рисков, определена как средневзвешенная стоимость капитала в рублях (WACC) для российских компаний аналогичного сектора экономики – 11,8%.
- ▶ Прогнозная цена на нефть – базовая цена на нефть марки Brent в диапазоне 53-79 долл. США / барр., которая корректируется с учетом разницы между ценами на нефть марки Brent и Urals, транспортных расходов и изменения НДС.
- ▶ Структура продаж по рынкам сбыта (экспорт, СНГ, внутренний рынок) не меняется в течение периода оценки.
- ▶ Разница в нетбэке (чистой цене) между рынками сбыта (экспорт, СНГ, внутренний рынок) остается постоянной.

Увеличение ставки дисконтирования на 1% не выявило признаков обесценения.

<u>Изменение прогнозной цены на нефть</u>	<u>Влияние на прибыль до налогообложения 2017 год млн. руб.</u>	<u>Влияние на прибыль до налогообложения 2016 год млн. руб.</u>
-10	(338)	(5 150)

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Гудвил (продолжение)

Тестирование гудвила на предмет обесценения (продолжение)

Балансовая стоимость гудвила была распределена между подразделениями, генерирующими денежные потоки, следующим образом:

		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
		млн. руб.	млн. руб.
ОАО «Саратовнефтегаз»	Геологоразведка и добыча	9 046	9 046
ОАО МПК «Аганнефтегазгеология»	Геологоразведка и добыча	3 161	3 161
ОАО «Варьеганнефть»	Геологоразведка и добыча	624	624
ОАО «Ульяновскнефть»	Геологоразведка и добыча	228	228
ОАО «НАК «АКИ-ОТЫР»	Геологоразведка и добыча	95	95
Прочие		389	390
		<b>13 543</b>	<b>13 544</b>

18. Активы по разведке и оценке запасов

На дату отчетности признанный в предыдущих отчетных периодах резерв по обесценению активов по разведке и оценке запасов в рамках отдельных проектов в Республике Азербайджан и Исламской Республике Мавритания составляет 6 501 млн. руб. На 31 декабря 2016 г. резерв по обесценению активов по разведке и оценке запасов составлял 6 846 млн. руб.

19. Прочие долгосрочные и краткосрочные финансовые активы

		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Валюта		млн. руб.	млн. руб.
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	Долл. США	49 222	50 015
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	Рубли	206	203
Долгосрочные займы, выданные прочим компаниям	Рубли	2 378	2 293
Долгосрочные займы, выданные прочим компаниям	Бел. рубли	182	–
Резервы под обесценение долгосрочных займов выданных		(2 378)	(2 293)
		<b>49 610</b>	<b>50 218</b>
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	Долл. США	4 848	3 098
Краткосрочные займы, выданные прочим компаниям	Бел. рубли	–	248
		<b>4 848</b>	<b>3 346</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**19. Прочие долгосрочные и краткосрочные финансовые активы (продолжение)**

В течение отчетного периода Группа не проводила существенных операций по займам выданным. Выдача и погашение займов отражаются в составе инвестиционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств и по статьям прочие долгосрочные и краткосрочные финансовые активы консолидированного отчета о финансовом положении. Займы выданные отражаются в настоящей консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, финансовые расходы от применения метода эффективной ставки признаны в отчетном периоде в составе «Прочие финансовые расходы» в сумме 122 млн. руб. в связи с существенной модификацией первоначальных условий выдачи займа (Примечание 14).

Материнская Компания учитывает в составе долгосрочных финансовых активов задолженность связанных сторон по займам, выданным компаниям группы GEA, учитываемых в настоящей консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия (Примечание 10). Сумма задолженности с учетом накопленных процентов на 31 декабря 2017 г. составляет 758 млн. долл. США или 43 643 млн. руб. по курсу на дату отчетности, на 31 декабря 2016 г. – 707 млн. долл. США или 42 901 млн. руб.

Задолженность по долгосрочным и краткосрочными финансовым вложениям с учетом задолженности по процентам включает задолженность по займам, выданным компаниями группы GEA связанным сторонам, в сумме 87 млн. долл. США или 5 037 млн. руб. на 31 декабря 2017 г. и 81 млн. долл. США или 4 940 млн. руб. на 31 декабря 2016 г. соответственно.

Займы, выданные компании Claymon Enterprises Limited в рублях, были полностью зарезервированы в размере 2 363 млн. руб. на 31 декабря 2017 г. и 2 279 млн. руб. на 31 декабря 2016 г. соответственно.

**20. Запасы**

	31 декабря 2017 г. млн. руб.	31 декабря 2016 г. млн. руб.
Сырая нефть	3 904	3 776
Сырье и материалы	3 694	3 555
Нефтепродукты	191	132
Резерв по неликвидным запасам	(681)	(666)
<b>Итого запасы</b>	<b>7 108</b>	<b>6 797</b>

**21. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	31 декабря 2017 г. млн. руб.	31 декабря 2016 г. млн. руб.
Торговая дебиторская задолженность	5 445	4 586
Предоплата	1 610	1 051
Прочая дебиторская задолженность	1 884	1 296
Резерв по сомнительной задолженности и обесценению	(905)	(911)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>8 034</b>	<b>6 022</b>

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**21. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности:

	31 декабря 2017 г. млн. руб.	31 декабря 2016 г. млн. руб.
<b>На 1 января</b>	<b>(911)</b>	<b>(378)</b>
Начисление резерва	(29)	(581)
Использование резерва	25	9
Пересчет иностранных валют	10	39
<b>На 31 декабря</b>	<b>(905)</b>	<b>(911)</b>

**22. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2017 г. млн. руб.	31 декабря 2016 г. млн. руб.
Денежные средства в банках и в кассе, выраженные в иностранной валюте	1 125	569
Денежные средства в банках и в кассе, выраженные в рублях	835	61
Депозиты и другие эквиваленты денежных средств	2	2 438
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 962</b>	<b>3 068</b>

**23. Уставный капитал**

На отчетную дату общее количество размещенных обыкновенных акций Материнской компании составляет 294 120 000 штук, номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая, общее количество кумулятивных привилегированных акций – 98 032 000 штук номинальной стоимостью 0,5 рублей каждая.

На отчетную дату Компания вправе разместить дополнительно к размещенным обыкновенным акциям 105 880 000 штук акций этого типа, к размещенным кумулятивным привилегированным акциям – 101 968 000 штук одинаковой номинальной стоимостью 0,5 рублей каждая.

Доли участия в уставном капитале Материнской компании представляют на отчетную дату (акционеры, владеющие не менее чем 5 процентов уставного капитала или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций):

Наименование	Процент от уставного капитала, %	Процент от обыкновенных акций, %
ОАО ИК «Надежность»	4,95	6,60
ЗАО «Млада»	7,70	10,27
RAMBERO HOLDING AG	23,46	31,28
BELYRIAN HOLDINGS LIMITED	19,19	25,59
АО «РОСТ БАНК»	27,75	3,66

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**23. Уставный капитал (продолжение)**

На годовом общем собрании акционеров Компании в июне 2017 года были объявлены дивиденды по кумулятивным привилегированным акциям по итогам 2016 года: размер объявленных дивидендов на одну акцию составил 0,40803 долл. США по курсу Банка России на дату фактической выплаты, общий размер объявленных дивидендов составил 40 млн. долл. США или 2 360 млн. руб. по курсу на дату начисления дивидендов. На отчетную дату объявленные дивиденды полностью выплачены, сумма выплаты составила в рублевом эквиваленте 2 382 млн. руб. В отчетном периоде и в 2016 году дивиденды по обыкновенным акциям Материнской компании не объявлялись и не выплачивались.

Российское законодательство устанавливает в качестве базы для распределения дивидендов чистую прибыль, сформированную в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Эти суммы, как правило, отличаются от сумм, рассчитанных в соответствии с МСФО в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Нераспределенная прибыль Материнской компании в соответствии с РСБУ составляет за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., 11 254 млн. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. – 2 809 млн. руб. соответственно.

**Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за отчетный год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Материнской компании с учетом необходимых корректировок, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Компания предварительно оценила возможную к распределению сумму дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям, на которую была скорректирована прибыль, приходящаяся на долю акционеров Материнской компании. Учитывая, что решение о выплате указанных дивидендов на дату выпуска отчетности не было принято Общим собранием акционеров, данные суммы могут отличаться по факту принятия такого решения.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании в обращении в течение отчетного периода не изменилось. Ценные бумаги, которые потенциально могут оказать разводняющий эффект, в обращение не выпускались, в связи с чем значения базовой и разводненной прибыли на акцию совпадают.

		<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Прибыль, приходящаяся на акционеров Материнской компании	млн. руб.	8 126	14 945
Сумма дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям <sup>5</sup>	млн. руб.	(2 304)	(2 426)
<b>Прибыль, приходящаяся на акционеров Материнской компании после корректировок</b>	млн. руб.	<b>5 822</b>	<b>12 519</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	млн. штук	294	249
Эффект разводнения		–	–
Базовая и разводненная прибыль на акцию	руб./акцию	20	50

<sup>5</sup> Сумма дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям за отчетный период приведена в предварительной оценке, так как на дату отчетности решение о выплате дивидендов Общим собранием акционеров не принято.

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Процентные кредиты и займы

	Валюта	Средневзвешенная процентная ставка по виду обязательства на 31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.
		%	млн. руб.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>			
Банковские кредиты	Долл. США	7,16%	72 766
Займы полученные	Долл. США	8,60%	7 866
Займы полученные	Рубли	6,50%	702
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>			<b>81 334</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>			
Банковские кредиты	Долл. США	7,16%	129
Займы полученные	Рубли	7,00%	4
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>			<b>133</b>
	Валюта	Средневзвешенная процентная ставка по виду обязательства на 31 декабря 2016 г.	31 декабря 2016 г.
		%	млн. руб.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>			
Банковские кредиты	Долл. США	5,99%	76 628
Займы полученные	Долл. США	8,55%	7 839
Займы полученные	Рубли	6,00%	509
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>			<b>84 976</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>			
Банковские кредиты	Долл. США	5,99%	113
Займы полученные	Рубли	7,00%	5
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>			<b>118</b>

Кредит «Банк ВТБ» (ПАО) был открыт Компании в мае 2015 года в размере 2 302 млн. долл. США (115 048 млн. руб. по курсу на дату получения), с первоначальным сроком погашения в марте 2023 года, с первоначальной фиксированной ставкой 8,3%. Кредитное соглашение «Банк ВТБ» (ПАО) несколько раз пересматривалось сторонами. Последнее изменение условий кредита Компании с «Банк ВТБ» (ПАО) в рамках дополнительного соглашения, подписанного в декабре 2016 года, с учетом особенностей выполнения ряда отлагательных условий, вступили в силу в марте 2017 года. Были пересмотрены график и финальный срок погашения (продлен до марта 2026 года), процентная ставка 3М ЛИБОР + маржа 5,5% годовых. Реструктуризация финансового обязательства по кредиту «Банк ВТБ» (ПАО) не отвечает критериям существенной модификации ранее признанного финансового обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**24. Процентные кредиты и займы (продолжение)**

Кредит «Банк ВТБ» (ПАО) обеспечен залогом обыкновенных акций Материнской компании, а также залогом долей участия и акций ряда компаний Группы, принадлежащих Материнской компании. Одновременно отдельные дочерние компании Группы и прочие связанные лица выступают солидарными поручителями по обязательствам Материнской компании перед кредитором.

Кредитное соглашение содержит ограничительные условия в финансовой и производственной областях, которые Компания обязана выполнять в течение срока действия договора. При невыполнении согласованных ковенант у кредитора возникает право на досрочный возврат основного долга и начисленных процентов, включая штрафные проценты.

Компания проводит ежеквартальное погашение начисленных процентов по графику и в соответствии с установленной процентной ставкой на дату погашения. В течение 2017 года Компания осуществила плановые погашения процентов по кредиту «Банк ВТБ» (ПАО) в сумме 87 млн. долл. США или 5 068 млн. руб. по курсу на дату оплаты. Сумма задолженности перед «Банк ВТБ» (ПАО) по основному долгу составляет 72 766 млн. руб. или 1 263 млн. долл. США по курсу на дату отчетности. Текущая задолженность по процентам составляет 129 млн. руб. (2 млн. долл. США по курсу на дату отчетности).

Задолженность по валютному займу, полученному от связанной стороны компанией группы GEA, учитывается по справедливой стоимости с применением рыночной ставки дисконтирования 8,5% годовых. Сумма задолженности составляет 71 млн. долл. США или 4 070 млн. руб. по курсу на дату отчетности.

Задолженность по начисленным процентам погашается преимущественно одновременно с погашением основного долга, кроме случаев, отдельно предусмотренных условиями договоров, и отражается в составе долгосрочной задолженности.

В связи с новым требованием МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» о раскрытии изменения в обязательствах, связанных с финансовой деятельностью, Группа подготовила раскрытие за сопоставимые периоды.

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Сверка движений по финансовой деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств со статьями консолидированного отчета о финансовом положении Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы:

	2017 год			2016 год		
	Краткосрочные и долгосрочные займы и кредиты млн. руб.	Прочие финансовые обязательства млн. руб.	Итого млн. руб.	Краткосрочные и долгосрочные займы и кредиты млн. руб.	Прочие финансовые обязательства млн. руб.	Итого млн. руб.
<b>На начало периода</b>	<b>85 094</b>	<b>-</b>	<b>85 094</b>	<b>178 937</b>	<b>-</b>	<b>178 937</b>
Денежный поток от финансовой деятельности	(4 939)	-	(4 939)	(6 559)	-	(6 559)
Проценты начисленные	5 585	-	5 585	9 069	-	9 069
Операции через капитал	-	-	-	(69 812)	-	(69 812) <sup>6</sup>
Дисконтирование финансовых обязательств	(52)	-	(52)	(492)	-	(492)
Курсовая разница	(3 823)	-	(3 823)	(25 528)	-	(25 528)
Пересчет иностранных валют	(398)	-	(398)	(521)	-	(521)
<b>На конец периода</b>	<b>81 467</b>	<b>-</b>	<b>81 467</b>	<b>85 094</b>	<b>-</b>	<b>85 094</b>
Прочее движение денежных средств по финансовой деятельности, в т.ч.:						
дивиденды выплаченные	-	(2 434)	(2 434)	-	(6)	(6)
прочие движения	-	(2 385)	(2 385)	-	(2)	(2)
	-	(49)	(49)	-	(4)	(4)
<b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>	<b>(4 939)</b>	<b>(2 434)</b>	<b>(7 373)</b>	<b>(6 559)</b>	<b>(6)</b>	<b>(6 565)</b>

25. Резерв на ликвидацию основных средств

	2017 год		2016 год	
	Резерв на ликвидацию основных средств млн. руб.	Резерв на восстановление нарушенных земель млн. руб.	Резерв на ликвидацию основных средств млн. руб.	Резерв на восстановление нарушенных земель млн. руб.
<b>На начало периода</b>	<b>7 413</b>	<b>1 959</b>	<b>4 161</b>	<b>812</b>
Приобретения	295	457	136	44
Выбытия	(355)	(197)	(17)	(176)
Изменение в оценках	(2 239)	(580)	2 805	1 203
Увеличение резерва в связи с временным фактором	637	169	384	76
Пересчет иностранных валют	(17)	-	(56)	-
<b>На конец периода</b>	<b>5 735</b>	<b>1 807</b>	<b>7 413</b>	<b>1 959</b>

<sup>6</sup> В операциях через капитал отражен эффект от конвертации долга в уставный капитал в 2016 году, без учета эффекта по списанию отложенного налога на прибыль (Примечание 27).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**25. Резерв на ликвидацию основных средств (продолжение)**

Группа формирует резерв на ликвидацию нефтедобывающих основных средств и восстановление месторождений на дисконтированной основе по факту ввода данных объектов в эксплуатацию или нарушения земель. Группа провела расчет резерва, учитывая существующую технологию добычи и текущие оценки расходов, связанных с ликвидацией (с учетом прогноза инфляции), и дисконтировала сумму резерва по ставке 10,48% (в 2016 году – 8,61%).

Резерв на ликвидацию нефтедобывающих основных средств и восстановление месторождений представляет собой приведенную стоимость затрат на вывод из эксплуатации месторождений нефти и газа, которые будут осуществляться вплоть до 2092 года в зависимости от срока выработки доказанных запасов каждой группы месторождений. На основании текущей экономической ситуации были сделаны допущения, которые, по мнению руководства, являются надежной основой для оценки будущих обязательств. Эти оценки регулярно пересматриваются для учета каких-либо существенных изменений в допущениях. Фактические затраты на вывод из эксплуатации в конечном итоге будут зависеть от будущих рыночных цен на проведение необходимых работ по выводу из эксплуатации, которые будут отражать конкретные рыночные условия в соответствующий момент времени. Более того, время вывода из эксплуатации, скорее всего, будет зависеть от того, когда на месторождениях невозможно будет вести рентабельную добычу. Это, в свою очередь, будет зависеть от будущих цен на нефть и газ, которые по своей природе характеризуются неопределенностью.

**26. Прочие долгосрочные обязательства, торговая, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы**

Прочие долгосрочные обязательства	31 декабря 2017 г. млн. руб.	31 декабря 2016 г. млн. руб.
Долгосрочные авансы полученные	21 502	–
Производные инструменты по справедливой стоимости (Примечание 29)	2 890	–
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	1 090	–
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность и начисленные расходы	12	15
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>25 494</b>	<b>15</b>
Торговая, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	31 декабря 2017 г. млн. руб.	31 декабря 2016 г. млн. руб.
Торговая кредиторская задолженность	13 248	13 580
Авансы полученные	11 986	29 106
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность и начисленные расходы	2 150	3 071
Производные инструменты по справедливой стоимости (Примечание 29)	1 226	–
<b>Итого торговая, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы</b>	<b>28 610</b>	<b>45 757</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**26. Прочие долгосрочные обязательства, торговая, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы (продолжение)**

В декабре 2017 года были подписаны соглашения по реструктуризации задолженности по авансам, полученным в прошлые периоды, включая задолженность по процентам за ранние платежи, в соответствии с которыми была пересмотрена сумма ранее начисленных процентных расходов по авансовым платежам (Примечания 14, 28), увеличен период закрытия задолженности, пересмотрены ставки за ранние платежи.

<b>Кредиторская задолженность по налогам и сборам за исключением налога на прибыль</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Налог на добычу полезных ископаемых	5 331	4 089
Налог на добавленную стоимость	2 152	1 373
Налог на имущество	345	304
Прочие налоги и сборы за исключением налога на прибыль	326	369
<b>Итого кредиторская задолженность по налогам и сборам за исключением налога на прибыль</b>	<b>8 154</b>	<b>6 135</b>

**27. Налог на прибыль**

Ниже приводятся основные компоненты доходов и расходов по налогу на прибыль:

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	1 941	1 355
Налог на прибыль прошлых лет	441	274
<b>Отложенный налог на прибыль,</b> относящийся к возникновению и восстановлению временных разниц	2 095	3 615
Изменение отложенного налога на прибыль, относящегося к прошлым периодам	(501)	128
<b>Расход по налогу на прибыль, признанный в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>3 976</b>	<b>5 372</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Налог на прибыль (продолжение)**

Сверка налоговых доходов/расходов и результата производства учетной прибыли на официальную ставку налога в стране регистрации Группы представлена в таблице ниже:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
	млн. руб.	млн. руб.
<b>Бухгалтерская прибыль до налогообложения</b>	<b>11 281</b>	<b>18 809</b>
<b>Налог на прибыль по применимой налоговой ставке (20%)</b>	<b>2 256</b>	<b>3 762</b>
Налоговый эффект доходов и расходов, не учитываемых для целей налога на прибыль	1 489	716
Эффект налогообложения по ставке, отличной от 20%	125	195
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	124	276
Изменение отложенного налога на прибыль, относящегося к прошлым периодам	(501)	128
Налог на прибыль прошлых лет	441	274
Прочие	42	21
<b>Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>3 976</b>	<b>5 372</b>

Дочерние компании Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, применяли, как правило, налоговую ставку 20% в 2017 и 2016 годах; отдельные дочерние добывающие компании применяли сниженную ставку налога на прибыль в соответствии с региональным налоговым законодательством. Дочерние компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации, применяли ставки и освобождения, установленные местным законодательством.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Налог на прибыль (продолжение)**

**Отложенный налог на прибыль**

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2017 г. по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, а также движение по ним за 2017 год представлено ниже:

	Консолидированный отчет о финансовом положении 31 декабря 2016 г. млн. руб.	Консолидированный отчет о совокупном доходе 2017 год млн. руб.	Консолидированный отчет о финансовом положении 31 декабря 2017 г. млн. руб.
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Основные средства и нефтедобывающие активы	(7 952)	(746)	(8 698)
Запасы	(492)	(54)	(546)
Задолженность по кредитам и займам	–	–	–
Прочее	(180)	100	(80)
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Перенос убытков	21 438	(569)	20 869
Основные средства и нефтедобывающие активы	390	(52)	338
Запасы	99	(68)	31
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	5	15
Прочее	1 041	(86)	955
Непризнанные налоговые активы	(2 815)	(124)	(2 939)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы</b>	<b>11 539</b>	<b>(1 594)</b>	<b>9 945</b>
<b>Расходы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>–</b>	<b>1 594</b>	<b>–</b>
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>			
Отложенные налоговые активы	17 777	–	16 380
Отложенные налоговые обязательства	(6 238)	–	(6 435)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2016 г. по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, а также движение по ним за 2016 год представлено ниже:

	Консолидированный отчет о финансовом положении 31 декабря 2015 г.	Прочие движения капитала <sup>7</sup> 2016 год	Консолидированный отчет о совокупном доходе 2016 год	Приобретение компаний 2016 год	Консолидированный отчет о финансовом положении 31 декабря 2016 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства и нефтедобывающие активы	(6 945)	-	(1 007)	-	(7 952)
Запасы	(275)	-	(217)	-	(492)
Задолженность по кредитам и займам	(1 373)	1 313	60	-	-
Прочее	(365)	-	185	-	(180)
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Перенос убытков	23 781	-	(2 322)	(21)	21 438
Основные средства и нефтедобывающие активы	1 834	-	87	(1 531)	390
Запасы	23	-	76	-	99
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	-	(4)	-	10
Прочее	1 345	-	(304)	-	1 041
Непризнанные налоговые активы	(4 070)	-	(276)	1 531	(2 815)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы</b>	<b>13 969</b>	<b>1 313</b>	<b>(3 722)</b>	<b>(21)</b>	<b>11 539</b>
<b>Расходы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 722</b>	<b>21</b>	<b>-</b>
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>					
Отложенные налоговые активы	19 515	-	-	-	17 777
Отложенные налоговые обязательства	(5 546)	-	-	-	(6 238)

<sup>7</sup> В прочих движениях капитала списан ранее признанный отложенный налог по дисконтированию финансовых обязательств в рамках проведения конвертации долга в уставный капитал в 2016 году.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**27. Налог на прибыль (продолжение)**

**Отложенный налог на прибыль (продолжение)**

В отношении дочерних компаний отложенные налоговые обязательства по нераспределенной прибыли не начислялись, так как Группа располагает полномочиями осуществлять контроль над будущими распределениями среди инвесторов и не намеревается осуществлять такие распределения в обозримом будущем.

В соответствии с изменениями в налоговом законодательстве Российской Федерации, вступившими в силу с 1 января 2017 г., отменено ранее действующее ограничение в отношении периода зачета убытков отчетного и предыдущих периодов против налогооблагаемой прибыли в течение 10 лет с даты возникновения таких убытков. Одновременно на период 2017-2020 годов устанавливается ограничение в отношении суммы зачета налоговых убытков не более 50% от налогооблагаемой прибыли. Руководство пересмотрело оценки и допущения в отношении возможного зачета налоговых активов Группы с учетом описанных изменений, а также с учетом оценки получения достаточной для зачета налогооблагаемой прибыли, в том числе по отдельным видам хозяйственных сделок.

**28. Расчеты и операции со связанными сторонами**

Операции Группы с дочерними компаниями, которые также являются связанными сторонами, исключаются из консолидированной финансовой отчетности и не представлены в настоящем Примечании. Операции с совместными предприятиями представлены в текущем раскрытии в полном объеме без учета консолидационных поправок.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в 2017 и 2016 годах или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлен ниже.

Операции со связанными сторонами в 2017 и 2016 годах:

	Реализация	Прочие операции	Приобретения	Процентные доходы	Процентные расходы	Дивиденды начисленные
2017 год	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Компании/лица, оказывающие существенное влияние на Группу	22 726 <sup>8</sup>	–	89	–	(850) <sup>9</sup>	2 360 <sup>10</sup>
Ассоциированные и совместные предприятия	134	121	756	3 560	439	–
Прочие связанные стороны	31 145	(687)	7 271	403	–	–
<b>Итого</b>	<b>54 005</b>	<b>(566)</b>	<b>8 116</b>	<b>3 963</b>	<b>(411)</b>	<b>2 360</b>

<sup>8</sup> За вычетом экспортной пошлины.

<sup>9</sup> Сумма включает изменения в отношении ранее признанных процентных расходов по авансовым платежам в сумме 2 626 млн. руб. (45 млн. долл. США) (Примечание 14).

<sup>10</sup> По курсу на дату объявления дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям (Примечание 23).

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

2016 год	Реализация	Прочие операции	Приобретения	Процентные доходы	Процентные расходы	Прочие операции с эффектом на капитал
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Компании/лица, оказывающие существенное влияние на Группу	27 806 <sup>11</sup>	–	75	–	2 702	10 740 <sup>12</sup>
Ассоциированные и совместные предприятия	33	100	231	3 929	490	–
Прочие связанные стороны	29 302	53	4 678	446	63	–
<b>Итого</b>	<b>57 141</b>	<b>153</b>	<b>4 984</b>	<b>4 375</b>	<b>3 255</b>	<b>10 740</b>

Задолженности со связанными сторонами на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

31 декабря 2017 г.	Дебиторская задолженность	Займы выданные	Кредиторская задолженность	Займы полученные	Поручительства выданные	Поручительства по обязательствам
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Компании/лица, оказывающие существенное влияние на Группу	199	–	29 508	–	–	–
Ассоциированные компании и совместная деятельность	273	48 680	287	4 988	–	–
Прочие связанные стороны	2 721	5 596	2 912	–	59	21 234
<b>Итого</b>	<b>3 193</b>	<b>54 276</b>	<b>32 707</b>	<b>4 988</b>	<b>59</b>	<b>21 234</b>

31 декабря 2016 г.	Дебиторская задолженность	Займы выданные	Кредиторская задолженность	Займы полученные	Поручительства выданные	Поручительства по обязательствам
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Компании/лица, оказывающие существенное влияние на Группу	772	–	26 351	–	–	–
Ассоциированные компании и совместная деятельность	196	47 841	298	4 934	–	–
Прочие связанные стороны	2 965	5 475	4 084	–	59	3 177
<b>Итого</b>	<b>3 933</b>	<b>53 316</b>	<b>30 733</b>	<b>4 934</b>	<b>59</b>	<b>3 177</b>

Ценовая политика

Группа осуществляет операции со связанными сторонами в диапазоне рыночных цен. Дополнительный контроль руководство Группы осуществляет в рамках требований законодательства о сделках между взаимозависимыми лицами.

<sup>11</sup> За вычетом экспортной пошлины.

<sup>12</sup> Конвертация долга в капитал дочерней компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Ключевой управленческий персонал**

Ключевой управленческий персонал – это лица, которые уполномочены и ответственны за планирование, управление и контроль над деятельностью Группы, прямо или косвенно, в том числе директора (исполнительные или иные) Группы. В течение отчетного года не было существенных сделок с директорами и ключевым управленческим персоналом.

В 2017 году общая сумма расходов по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая заработную плату и налоги с фонда оплаты труда, составила 1 207 млн. руб. (в 2016 году – 818 млн. руб.).

В 2017 году в Компании принята новая трехлетняя программа долгосрочной мотивации для высшего и среднего руководства. Группа учитывает предоставление фантомных акций, которые будут погашаться денежными средствами, как обязательство с признанием расходов на вознаграждение в течение периода оказания услуг. Плановые суммы выплат рассчитываются при выполнении критериев программы в каждом отчетном периоде на целевом уровне. По итогам 2017 года было начислено 109 млн. руб. (с учетом страховых взносов) за первый год программы исходя из оценки выполнения плановых показателей.

**29. Оценка по справедливой стоимости**

Все финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с использованием модели оценки на основе исходных данных ненаблюдаемых на рынке 3 Уровня, требующих дополнительных оценок и корректировок. За отчетный период переводы между уровнями иерархии источников справедливой стоимости не проводились.

По мнению руководства, справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных финансовых активов, краткосрочной торговой кредиторской задолженности, краткосрочных кредитов и займов Группы равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов, полученных Группой, долгосрочной торговой кредиторской задолженности и займов выданных определена с использованием модели дисконтированных денежных потоков на основе ставок дисконтирования, равных рыночным ставкам, действующим на дату отчетности. Риск невыполнения обязательств Группой по состоянию на 31 декабря 2017 г. оценивался как незначительный.

Бухгалтерская классификация категорий финансовых инструментов и их балансовая и справедливая стоимость представлены ниже.

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	млн. руб.		млн. руб.	
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>				
Займы выданные	54 458	54 148	53 564	55 067
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 417	5 417	4 539	4 539
Денежные средства и их эквиваленты	1 962	1 962	3 068	3 068
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 338	14 145	14 767	14 767
Кредиты и займы	81 467	89 819	85 094	83 946

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**29. Оценка по справедливой стоимости (продолжение)**

В 2017 году Компания заключила с банками несколько договоров хеджирования будущих денежных потоков: беспоставочные опционы пут (в валюте) и опционы колл (в рублях). Оценка справедливой стоимости производных финансовых опционов проводится по специально созданным математическим моделям на дату отчетности, эффект от переоценки (убыток) в сумме 4 116 млн.руб. признан в прочих операционных расходах консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Учитывая сложную структуру инструментов (сочетание валютных и рублевых составляющих в оценке), Группа не применяет в отношении данных опционов учет хеджирования через прочий совокупный доход.

<b>Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости</b>	<b>31 декабря 2017 г. млн. руб.</b>	<b>31 декабря 2016 г. млн. руб.</b>
Долгосрочные производные финансовые активы	727	-
Краткосрочные производные финансовые активы	68	-
Долгосрочные производные финансовые обязательства	(3 617)	-
Краткосрочные производные финансовые обязательства	(1 294)	-
<b>Итого</b>	<b>(4 116)</b>	<b>-</b>

Чувствительность справедливой стоимости долгосрочных займов выданных и кредитов и займов полученных к изменению процентной ставки на 1% раскрыта ниже. При проведении анализа было сделано допущение относительно того, что изменение обменного курса произошло на отчетную дату и применялось к остаткам, выраженным в иностранных валютах, все прочие переменные значения, в частности, графики погашения, остаются неизменными.

	<b>Изменение ставки</b>	<b>Влияние на прибыль до налого- обложения за 2017 год млн. руб.</b>	<b>Влияние на прибыль до налого- обложения за 2016 год млн. руб.</b>
Долгосрочные займы выданные	+1%	(985)	(1 460)
Долгосрочные займы выданные	-1%	1 016	1 518
Долгосрочные кредиты и займы полученные	+1%	4 282	2 691
Долгосрочные кредиты и займы полученные	-1%	(4 617)	(2 846)
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	+1%	33	-
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	-1%	(35)	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски**

**Условия осуществления хозяйственной деятельности**

Основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Хозяйственная деятельность в Российской Федерации сопряжена с рисками, которые нетипичны для других рынков. Российская экономика характеризуется существенной зависимостью от мировых цен на сырую нефть, рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития мировой экономики. Сохранение санкций против Российской Федерации по-прежнему снижает доступность капитала, увеличивает его стоимость, создает неопределенность относительно экономического роста, как следствие, создает риск негативного влияния на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Текущие тенденции могут сохраняться в течение неопределенного времени.

Консолидированная финансовая отчетность составлена с учетом проведенной руководством оценки влияния, которое оказывает экономическая ситуация в Российской Федерации на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Фактическое влияние будущих условий ведения деятельности может отличаться от оценок, сделанных руководством.

Руководство Компании проводит регулярный мониторинг возможных рисков, включая анализ страновых рисков, и в случае необходимости будет разрабатывать комплекс необходимых мер по снижению возможных неблагоприятных последствий для Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

**Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Проведение налоговой проверки за данный год или проверки любой налоговой декларации, относящейся к этому году, не означает, что в течение указанного трехлетнего периода не может быть проведена повторная налоговая проверка.

В случае наличия неопределенности в отношении налогов Группа начисляла налоговые обязательства на основании максимально точных оценок руководства в отношении вероятного оттока ресурсов, имеющих экономическую ценность, для погашения таких обязательств.

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночной цены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

**Налогообложение (продолжение)**

Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также сделки в области внешней торговли. Принятые в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщика по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими ранее. В соответствии с новыми нормами налогоплательщик должен доказать обоснованность применяемых им цен в указанных сделках. Новые положения действуют как в отношении внешнеторговых сделок, так и в отношении сделок на внутреннем рынке. Сделки между взаимозависимыми лицами на внутреннем рынке признаются контролируемыми, если сумма доходов (сумма цен сделок) между взаимозависимыми лицами в 2016 и 2017 годах превышает 1 миллиард рублей за соответствующий календарный год. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль.

В 2016 и 2017 годах Компания определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок с корректировкой по сделкам, цена которых отклоняется от рыночной в соответствии с нормами НК РФ. По сделкам за 2017 год корректировка налоговой базы будет проведена в годовой декларации по налогу на прибыль за 2017 год. Компания доработала по замечаниям ФНС проект Соглашения о ценообразовании по контролируемым сделкам покупки нефти Компанией у дочерних компаний Группы (далее – «Соглашение») за 2014 год и подписала доработанную версию в марте 2017 года. В мае 2017 года был направлен отчет об исполнении условий Соглашения, поданы уточненные декларации сторонами Соглашения за 2014 год, а также уплачены доначисленные суммы налога и скорректирован размер убытка. В июле 2017 года ФНС подтвердила исполнение условий Соглашения сторонами.

В отношении всех видов контролируемых сделок действуют Порядки контроля за соответствием цен контролируемых сделок уровню рыночных цен в целях налогообложения, положения которых ежегодно актуализируются с учетом текущих требований законодательства. Проведенная работа направлена на сокращение налоговых рисков Группы. В 2016 году Компания и ряд дочерних компаний определили свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок с корректировкой по сделкам, цена которых отклоняется от рыночной в соответствии с нормами НК РФ, были проведены самостоятельно симметричные корректировки и поданы уточненные декларации по налогу на прибыль.

Ввиду неопределенности и недостаточности практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках и доначислить налоги к уплате, если Группа не сможет предъявить доказательства того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Группой представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении. Вместе с тем, Компания будет иметь право на проведение симметричной корректировки, при условии исполнения лицом, являющимся стороной контролируемой сделки, решения налогового органа о доначислении налога, в части недоимки, указанной в этом решении.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

**Налогообложение (продолжение)**

Руководство Группы разработало пакет внутренних регламентных процедур с целью выполнения требований законодательства по налогообложению прибыли контролируемых иностранных компаний (далее – «КИК») и минимизации налоговых рисков по данному направлению. В рамках требований налогового законодательства по КИКа в расчет налога на прибыль Компании за 2016 год вошли финансовые результаты отдельных КИК Группы, прибыль которых подлежит налогообложению в составе прибыли Материнской компании. Аналогичный расчет будет предоставлен при подаче декларации по налогу на прибыль Компании за 2017 год.

Группа проводит систематически работы, направленные на сокращение налоговых рисков. Руководство считает, что Группа соблюдает все нормативные требования, а также начисляет и уплачивает все применимые налоги. В отношении компаний Группы проводятся регулярные налоговые проверки.

По результатам выездной налоговой проверки за 2012-2013 годы в отношении Материнской компании было вынесено решение, в соответствии с которым налоговым органом предъявлено претензий на общую сумму 233 млн. руб., включая пени в размере 5 млн. руб. До вступления в силу указанного решения оно было обжаловано в ФНС России в апелляционном порядке. Решение налогового органа вступило в силу в июле 2016 года. Указанная сумма в полном объеме отражена в консолидированной финансовой отчетности за 2016 год. Продолжается обжалование результатов налоговой проверки в судебном порядке. Компания подала жалобу в ВС РФ.

Руководство считает, что Группа соблюдает все нормативные требования, а также начисляет и уплачивает все применимые налоги.

**Соблюдение условий лицензионных соглашений**

Лицензии на право пользования недрами выдаются Федеральным агентством по недропользованию Российской Федерации. Руководство полагает, что по действующему законодательству Группа имеет право продлить сроки действия лицензий после истечения первоначально установленных сроков по всем имеющимся месторождениям. Большинство лицензий с дочерних компаний было переведено на Материнскую компанию в предыдущих отчетных периодах.

Уполномоченные государственные органы регулярно проверяют деятельность Группы на предмет соблюдения условий лицензионных соглашений на право пользования недрами. Невыполнение условий лицензионных соглашений может привести к начислению штрафов и наложению санкций, включая приостановку или отзыв лицензии. Руководство проводит все необходимые меры по выполнению условий лицензионных соглашений, включая устранение всех выявленных в ходе проверок замечаний и предписаний уполномоченными государственными органами в установленные сроки.

**Обязательства по охране окружающей среды и охране труда**

Законодательство по охране окружающей среды и охране труда в Российской Федерации активно развивается в последние годы, учитывая общие требования и практику применения международного законодательства в данной области.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

**Обязательства по охране окружающей среды и охране труда (продолжение)**

Руководство Группы осознает свою ответственность в области охраны окружающей среды и охраны труда и принимает на себя соответствующие обязательства по соблюдению требований федерального, регионального и отраслевого законодательства в сфере охраны окружающей среды и рационального использования природных ресурсов, охраны труда, в том числе требования международных стандартов в области экологического менеджмента и менеджмента охраны труда. Группа реализует Корпоративную политику в области охраны окружающей среды и охраны труда в соответствии с требованиями российского законодательства и международных стандартов в области охраны окружающей среды и охраны труда. Руководство оценивает, что при существующей системе контроля и при текущем законодательстве у Группы отсутствуют вероятные существенные риски и обязательства, кроме отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности в рамках обычной деятельности.

**Страхование**

Договоры страхования, заключенные Группой, не обеспечивают полное покрытие всех рисков, связанных с производственным оборудованием, перерывами в финансово-хозяйственной деятельности или ответственностью перед третьими лицами, в части имущественного или экологического ущерба, обусловленного авариями на объектах Группы или возникающего в связи с деятельностью Группы.

Группой принята Политика страховой защиты, в которой описаны основные принципы и процедуры реализации страховой защиты Компании. В соответствии с принятой Политикой приобретены полисы страхования имущества крупнейших объектов нефтегазодобычи Группы. Дочерние компании Группы осуществляют страхование особо опасных объектов в соответствии с федеральным законом № 225-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного производственного объекта за причинение вреда в результате аварии». Группа также осуществляет выборочное страхование (КАСКО) автотранспорта. Кроме того, в соответствии с законодательством, Группа приобретает полисы ОСАГО на все эксплуатируемые автомобили, спецтехнику, прицепы и другие транспортные средства.

**Пенсионные обязательства**

Группа проводит отчисления в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные отчисления рассчитываются работодателем как процент от суммы заработной платы до налогообложения и относятся на затраты по мере начисления. Действует Положение о негосударственном пенсионном обеспечении работников Группы.

Дочерние компании Группы заключили договоры пенсионного страхования с Негосударственным Пенсионным Фондом Электроэнергетики. Компании перечисляют пенсионные взносы за всех работников, отвечающих определенным критериям по возрасту и стажу работы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

**Судебные разбирательства**

По итогам выездной налоговой проверки за 2010-2011 годы Компании в апреле 2014 года доначислен налог на прибыль, пени, штрафы в общей сумме 248 млн. руб. Решение МИ ФНС России по КН № 1 вступило в силу в декабре 2014 года. В консолидированной финансовой отчетности за 2014 год полностью признаны указанные суммы и урегулирована задолженность по уплате. Компания оспаривала в Арбитражном суде г. Москвы решение МИ ФНС России по КН № 1 о доначислении Компании налога, пени и штрафа в предъявленном размере. В апреле 2015 года исковое заявление Компании было удовлетворено в полном объеме. В октябре 2015 года при рассмотрении апелляционной жалобы налогового органа Решение Арбитражного суда г. Москвы было отменено. В феврале 2016 года в удовлетворении кассационной жалобы Компании было отказано. Постановление суда кассационной инстанции обжаловано Компанией в Верховном суде Российской Федерации. В июне 2016 года Верховный суд Российской Федерации вынес определение об отказе в передаче кассационной жалобы для рассмотрения в судебном заседании (далее – «определение») Судебной коллегии по экономическим спорам Верховного суда Российской Федерации (далее – «СК ВС РФ»). В июле 2016 года подано обращение на имя заместителя председателя Верховного суда Российской Федерации об отмене вышеуказанного определения, на которое в сентябре 2016 года получен отказ. В июне 2017 года подано обращение на имя заместителя Председателя Верховного суда РФ об отмене определения об отказе в передаче кассационной жалобы для рассмотрения в судебном заседании СК ВС РФ. Кассационная жалоба оставлена без удовлетворения в отчетном периоде. Компания оценивает низкую вероятность положительного решения по исковому заявлению.

По результатам выездной налоговой проверки за 2012-2013 годы было вынесено решение налоговым органом о доначислении по налогу на прибыль в сумме 228 млн. руб. и пени в сумме 5 млн. руб. В июне 2016 года с целью обжалования указанного решения Компанией подано исковое заявление в Арбитражный суд г. Москвы. В июле 2016 года Компания отразила в налоговом учете начисление налога на прибыль в размере 228 млн. руб. и пени в размере 5 млн. руб. по вступившему в силу решению выездной налоговой проверки за 2012-2013 годы. Задолженность по доначисленным налогам полностью урегулирована. В августе 2017 года Решение Арбитражного суда г. Москвы оставлено в силе Девятым арбитражным апелляционным судом. Решение будет обжаловано в полном объеме в Арбитражном суде Московского округа. Компания оценивает среднюю вероятность положительного решения по исковому заявлению.

ООО «Мобайл Дриллинг Дивижн» предъявило иск о взыскании суммы задолженности по договору подряда в размере 132 млн. руб. и неустойки в размере 5 млн. руб. к дочерней компании ОАО «Варьеганнефть». ОАО «Варьеганнефть» направило встречный иск. Стороны заключили мировое соглашение на согласованных условиях в феврале 2017 года, сумма задолженности, подлежащая оплате дочерней компанией, снижена до 118 млн. руб. Производство по судебному делу прекращено, задолженность полностью оплачена в отчетном периоде.

По мнению руководства, в настоящее время не существует судебных исков или претензий, не отраженных или не раскрытых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

**Выданные поручительства в пользу третьих лиц**

Дочерние компании Группы выступают солидарными поручителями перед «Банк ВТБ» (ПАО) по обязательствам Материнской компании по кредитному соглашению в сумме конечного остатка задолженности (с учетом процентов) 72 895 млн. руб. по курсу на дату отчетности или 1 265 млн. долл. США (Примечание 24).

Материнская компания заключила договоры независимой гарантии с ООО «ВТБ Капитал Трейдинг» за связанную сторону по договору поставки нефти на общую сумму 3 954 млн. руб. и с «Банк ВТБ» (ПАО) за связанную сторону на общую сумму 300 млн. долл. США или 17 280 млн. руб. по курсу на дату отчетности (срок исполнения основного обязательства не позднее 28 апреля 2025 г. включительно).

**31. Управление финансовыми рисками**

В состав основных финансовых инструментов Группы входят банковские кредиты и займы полученные, кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты используются, главным образом, для финансирования хозяйственной деятельности Группы. Группа имеет ряд других финансовых активов и обязательств (таких как торговая дебиторская задолженность и торговая кредиторская задолженность, займы выданные, а также денежные средства и их эквиваленты), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. В сентябре 2017 года Компания заключила несколько договоров по хеджированию будущих денежных потоков (Примечание 29). В течение года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами.

К числу основных рисков, которые могут оказать неблагоприятное влияние на финансовые активы, обязательства и будущие денежные потоки Группы, относятся рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентных ставок, риск изменения цен на товары и услуги), кредитный риск и риск ликвидности. Группа применяет «Политику управления рисками», включающую в себя, в том числе, регулярные процедуры по идентификации и оценке рисков по основным направлениям деятельности, а также оценке возможного влияния выявленных рисков. На основании результатов ежегодной оценки рисков, руководство Группы может пересматривать существующие подходы к управлению каждым из данных типов рисков. Ниже раскрываются наиболее существенные финансовые риски Группы.

**Рыночный риск**

Рыночный риск – риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов или денежных потоков будет колебаться вследствие изменения рыночных цен. Группа осуществляет контроль над рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**31. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск изменения цен на товары**

Риск изменения цен на товары – возможное изменение цен на углеводороды, продукты их переработки и его влияние на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы. Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен на углеводороды в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов капиталовложений в разведку, разработку месторождений и к последующему снижению объемов добычи углеводородов, что, в конечном итоге, может оказать влияние на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам. Вместе с тем стабилизация цен на нефть и их возможный рост позволят Группе успешно реализовать стратегию наращивания объемов добычи в ближайшие годы.

Руководство Группы рассчитывает бюджеты в разрезе сценариев в зависимости от прогнозных цен на нефть, курсов валют и прочих показателей с целью оценки возможного эффекта на управленческую отчетность Группы риска изменения цены на основные товары. Группа заключает стандартные контракты купли-продажи нефти и нефтепродуктов с покупателями. По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы были производные финансовые инструменты в отношении рисков изменения цен на товары, а также валютных рисков будущих денежных потоков.

**Валютный риск**

Группа подвержена валютному риску по совершаемым ею сделкам. Валютный риск по совершаемым сделкам связан с продажей, закупкой и заимствованиями в валютах иных, чем соответствующая функциональная валюта. Группа контролирует валютный риск путем отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства, а также кредиты и займы. Одновременно Группа является стороной по валютным контрактам реализации нефти в дальнее и ближнее зарубежье.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, выраженная в соответствующей валюте отдельных компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. представлена ниже.

Финансовые активы	31 декабря 2017 г. млн. руб.	Рубль млн. руб.	Доллар США млн. руб.	Евро млн. руб.	Прочие валюты млн. руб.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 417	3 753	1 418	–	246
Займы выданные	54 458	206	54 070	–	182
Денежные средства и их эквиваленты	1 962	837	816	303	6
Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости <sup>13</sup>	795	–	795	–	–

<sup>13</sup> В консолидированном отчете о финансовом положении отражаются свернуто с производными финансовыми обязательствами.

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Финансовые обязательства	31 декабря 2017 г. млн. руб.	Рубль млн. руб.	Доллар США млн. руб.	Евро млн. руб.	Прочие валюты млн. руб.
Кредиты и займы полученные	(81 467)	(706)	(80 761)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(14 338)	(12 598)	(1 738)	-	(2)
Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости <sup>13</sup>	(4 911)	(4 911)	-	-	-

Финансовые активы	31 декабря 2016 г. млн. руб.	Рубль млн. руб.	Доллар США млн. руб.	Евро млн. руб.	Прочие валюты млн. руб.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 539	3 176	1 056	-	307
Займы выданные	53 564	203	53 113	-	248
Денежные средства и их эквиваленты	3 068	1 153	1 742	143	30

Финансовые обязательства	31 декабря 2016 г. млн. руб.	Рубль млн. руб.	Доллар США млн. руб.	Евро млн. руб.	Прочие валюты млн. руб.
Кредиты и займы полученные	(85 094)	(514)	(84 580)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(14 767)	(12 174)	(2 591)	-	(2)

Оценка влияния укрепления или ослабления курса рубля к доллару США на 11,00% по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 20,00% по состоянию на 31 декабря 2016 г. соответственно, при сохранении всех прочих переменных величин неизменными, на прибыль до налогообложения представлена ниже. При проведении настоящего анализа было сделано допущение относительно того, что изменение обменного курса произошло на отчетную дату и применялось к остаткам, выраженным в иностранных валютах и оказывающим существенное влияние на положение Группы. Также было принято, что все прочие переменные значения, в частности, процентные ставки, остаются неизменными.

Относительное укрепление/(ослабление) курса рубля к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения за 2017 год млн. руб.	Влияние на прибыль до налогообложения за 2016 год млн. руб.
+11,00%	2 532	
-11,00%	(2 532)	
+20,00%		5 610
-20,00%		(5 610)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**31. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Валютный риск (продолжение)**

Подверженность Группы рискам изменения курсов других валют является несущественной.

Анализ чувствительности нетто позиции по производным финансовым инструментам при укреплении или ослаблении курса рубля к доллару США представлен ниже.

Относительное укрепление/(ослабление) курса рубля к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения за 2017 год	Влияние на прибыль до налогообложения за 2016 год
	млн. руб.	млн. руб.
+11,00%	(87)	-
-11,00%	87	-

**Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок – риск того, что справедливая стоимость и будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа оценивает риск изменения процентных ставок по долгосрочным финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой.

В 2017 и 2016 годах наблюдалась общая тенденция роста ставок по валютным кредитам за счет роста ставки ЛИБОР. Руководство Группы полагает, что риски, связанные с повышением процентных ставок, оцениваются как существенные, поскольку основная часть заемного капитала Материнской компании – это валютный кредит с плавающей процентной ставкой, зависящей от USD 3М ЛИБОР. В декабре 2017 года Компания провела реструктуризацию в отношении займов, выданных компаниям группы GEA, в результате которой была изменена ставка на плавающую 1Y ЛИБОР + 4,1%.

Вид финансового инструмента		Влияние на прибыль до налогообложения за 2017 год	Влияние на прибыль до налогообложения за 2016 год
		млн. руб.	млн. руб.
Кредиты и займы полученные	+0,70%	(516)	
	-0,08%	56	
	+0,6%		(508)
	-0,08%		68
Займы выданные	+0,90%	275	
	-0,10%	(31)	

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не заключала сделок, направленных на управление риском изменения процентных ставок, в частности, процентных свопов.

Группа осуществляет контроль данного риска посредством постоянного отслеживания рыночных ожиданий в отношении процентных ставок и корректировки бюджетных показателей и прогнозируемого денежного потока с целью резервирования достаточного объема средств для выплаты процентов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**31. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения заказчиками или контрагентами своих обязательств по финансовым активам, в результате чего Группа может понести финансовый убыток. Кредитный риск для Группы связан, главным образом, с денежными средствами и их эквивалентами, финансовой устойчивостью покупателей, а также займами, предоставленными несвязанным сторонам.

Группа не использовала какие-либо инструменты хеджирования для минимизации этого риска.

Группа открывает счета только в надежных банках и финансовых институтах и полагает, таким образом, что не подвержена существенному кредитному риску в отношении своих денежных средств или их эквивалентов.

Группа заключает сделки только с признанными кредитоспособными несвязанными сторонами. Риск отдельного контрагента управляется через оценку его кредитоспособности.

Политика Группы заключается в том, что все покупатели, приобретающие в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности. Группа переходит на авансовые расчеты в случае концентрации кредитного риска. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадежной задолженности Группы является несущественным. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности с учетом срока ее возникновения отсутствует. Информация о резервах по безнадежным долгам содержится в Примечаниях 19 и 21. Ниже представлена информация об основных видах финансовых активов и сроках их погашения:

<b>Финансовые активы</b>	<b>31 декабря 2017 г. млн. руб.</b>	<b>В течение года млн. руб.</b>	<b>От 1 года до 2 лет млн. руб.</b>	<b>От 2 до 4 лет млн. руб.</b>	<b>Свыше 4 лет млн. руб.</b>
Займы выданные	54 458	4 848	44 038	5 390	182
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 417	5 408	–	9	–
Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости <sup>13</sup>	795	68	293	434	–
<b>Финансовые активы</b>	<b>31 декабря 2016 г. млн. руб.</b>	<b>В течение года млн. руб.</b>	<b>От 1 года до 2 лет млн. руб.</b>	<b>От 2 до 4 лет млн. руб.</b>	<b>Свыше 4 лет млн. руб.</b>
Займы выданные	53 564	3 346	1 606	48 421	191
Торговая дебиторская задолженность	4 539	4 527	–	12	–

Группа полагает, что по состоянию на 31 декабря 2017 г. ее максимальный кредитный риск равен балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**31. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Кредитный риск (продолжение)**

Группа не получала объектов залога, удерживаемых в качестве обеспечения по каким-либо финансовым активам.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Операционный денежный поток Группы подвержен колебаниям в связи с высокой волатильностью цен на нефть, изменением курса валют, изменениями размеров уплачиваемых налогов и пошлин. Перечисленные факторы могут влиять на величину денежного потока Группы и, как следствие, на ее ликвидность. Для управления риском ликвидности Группа осуществляет регулярный мониторинг и прогнозирование потребности в ликвидности, при этом руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых обязательств по мере их возникновения, составляет ежегодные, ежеквартальные и ежемесячные детальные бюджеты и план-факт анализ. Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Группы. Задачей Группы является сохранение баланса между непрерывностью и гибкостью финансирования посредством использования банковских кредитов и займов, в том числе от связанных сторон, банковских гарантий, авансов полученных в счет будущих поставок нефти, механизма отсрочек выплат по действующим договорам, каникул по выплате основного долга по кредиту «Банк ВТБ» (ПАО) в ближайшие два года.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. произошло сокращение превышения краткосрочных обязательств над оборотными активами Группы, которое составило 14 589 млн. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 31 566 на млн. руб.), в том числе за счет пролонгации срока закрытия авансов полученных (Примечание 26).

Руководство Группы провело текущий анализ в отношении риска ликвидности на основании операционных денежных потоков от обычной деятельности, существующих договоренностей с основными кредиторами и возможности отсрочки погашения задолженности перед акционерами Группы.

В следующей таблице представлены, без учета дисконтирования, договорные денежные потоки по финансовым обязательствам, включая оценку обязательств по выплате процентов, на 31 декабря 2017 и 2016 гг.:

<b>Финансовые обязательства</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>В течение года</b>	<b>От 1 года до 2 лет</b>	<b>От 2 до 4 лет</b>	<b>Свыше 4 лет</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 338	13 248	174	349	567
Кредиты и займы полученные	117 078	5 216	16 723	19 530	75 609
Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости <sup>13</sup>	4 911	1 294	1 674	1 943	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**31. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности (продолжение)**

<b>Финансовые обязательства</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>В течение года</b>	<b>От 1 года до 2 лет</b>	<b>От 2 до 4 лет</b>	<b>Свыше 4 лет</b>
	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>	<b>млн. руб.</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 767	14 767	-	-	-
Кредиты и займы полученные	105 215	4 604	19 426	41 200	39 985

В Компании действует Политика страховой защиты, Политика управления рисками. В долгосрочной перспективе применение данных политик приведет к снижению волатильности операционных денежных потоков и благоприятно скажется как на долгосрочной, так и на краткосрочной ликвидности.

Руководство Группы регулярно контролирует коэффициент покрытия процентов (соотношение EBITDA / процентные расходы) и соотношение долга к EBITDA, а также уровень добычи нефти и динамику изменения EBITDA в разрезе отчетных периодов. При этом алгоритм расчета EBITDA, применяемый Группой по требованию кредиторов, может отличаться от аналогичных показателей других компаний.

**Управление капиталом**

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях сохранения оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала, поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий. Для сохранения или корректировки структуры капитала Группа может изменять суммы дивидендных выплат, возвращать капитал акционерам или проводить эмиссию новых акций.

**Международные рейтинги**

В апреле 2017 года Компании присвоен рейтинг «B1» (ранее – «B2») рейтинговым агентством Moody's, прогноз – позитивный. Пересмотр рейтингов основывается на анализе финансовых результатов и движения денежных потоков отчетного периода., а также в связи с улучшением операционного профиля Группы.

В декабре 2017 года Компания получила рейтинг уровня B со стабильным прогнозом, присвоенный агентством Fitch.

Руководство Компании планирует проведения мероприятий, которые могут привести к сохранению либо повышению рейтинга в течение ближайших 12 месяцев после отчетной даты. Следующий пересмотр рейтинга планируется в течение 2018 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**32. Раскрытие информации по запасам нефти и газа (неаудированные данные)**

Оценка запасов нефти и газа Группы была произведена компанией «Миллер энд Ленц, Лтд.» в соответствии со стандартами Общества инженеров-нефтяников по состоянию на 31 декабря 2017 г. по варианту постоянных цен (стандарт оценки запасов SPE-PRMS) с использованием данных о ценах и затратах, предоставленных компаниями сегмента «Геологоразведка и добыча» и действующими законами российского налогообложения. Запасы учитывались как в пределах срока действия лицензионных соглашений, так и за их пределами до достижения экономического предела рентабельной добычи.

Запасы нефти и газа Группы расположены на территории Российской Федерации в Западно-Сибирском, Центрально-Сибирском и Поволжском регионах.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. запасы нефти и газа компаний Группы приведены в настоящем раскрытии из расчета 100% и составили:

Категория запасов	Нефть и конденсат	Газ	Нефть и конденсат + Газ
	млн. баррелей	млрд. куб. футов	млн. баррелей н.э.
Общие доказанные	1 070,2	854,4	1 212,60
в т.ч.:			
Доказанные разбуренные	403,6	412,1	472,28
Доказанные неразбуренные	666,6	442,3	740,32
Вероятные	473,6	352,5	532,35
Возможные	684,7	193,8	717,00

На 31 декабря 2017 г. доля неконтролирующих акционеров дочерних компаний в общих доказанных запасах нефти составила 18 млн. баррелей и газа – 31,3 млрд. куб. футов, вероятных запасах нефти – 0,8 млн. баррелей и газа – 1,5 млрд. куб. футов, возможных запасах нефти – 0,9 млн. баррелей и газа – 1,5 млрд. куб. футов.

Группа участвует в проектах, осуществляющих разработку и добычу нефти в Республике Азербайджан по схеме соглашений о разделе продукции (СРП), заключенных с Государственной Нефтяной Компанией Азербайджанской Республики (ГНКАР) и Нефтяной Аффилированной Компанией ГНКАР (НАК).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. запасы нефти месторождений на территории Республики Азербайджан, разрабатываемых в рамках участия Группы в пяти СРП, приведены в настоящем раскрытии из расчета 100% и составили:

Категория запасов	Нефть и конденсат	Газ	Нефть и конденсат + Газ
	млн. баррелей	млрд. куб. футов	млн. баррелей н.э.
Общие доказанные	68,5	–	68,5
в т.ч.:			
Доказанные разбуренные	44,7	–	44,7
Доказанные неразбуренные	23,8	–	23,8
Вероятные	9,9	–	9,9
Возможные	9,3	–	9,3

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**32. Раскрытие информации по запасам нефти и газа (неаудированные данные) (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. запасы нефти и газа дочерних компаний Группы приведены в настоящем раскрытии из расчета 100% и составили:

Категория запасов	Нефть и конденсат	Газ	Нефть и конденсат + Газ
	млн. баррелей	млрд. куб. футов	млн. баррелей н.э.
Общие доказанные	1 080,4	918,0	1 233,40
в т.ч.:			
Доказанные разбуренные	413,7	461,8	490,67
Доказанные неразбуренные	666,7	456,2	742,73
Вероятные	465,9	371,1	527,75
Возможные	648,9	148,2	673,60

На 31 декабря 2016 г. доля неконтролирующих акционеров дочерних компаний в общих доказанных запасах нефти составила 20,1 млн. баррелей и газа – 31,8 млрд. куб. футов, вероятных запасах нефти – 2,9 млн. баррелей и газа – 1,4 млрд. куб. футов, возможных запасах нефти – 3,9 млн. баррелей и газа – 1,5 млрд. куб. футов.

Группа участвует в проектах, осуществляющих разработку и добычу нефти в Республике Азербайджан по схеме соглашений о разделе продукции (СРП), заключенных с Государственной Нефтяной Компанией Азербайджанской Республики (ГНКАР) и Нефтяной Аффилированной Компанией ГНКАР (НАК).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. запасы нефти месторождений на территории Республики Азербайджан, разрабатываемых в рамках участия Группы в пяти СРП, приведены в настоящем раскрытии из расчета 100% и составили:

Категория запасов	Нефть и конденсат	Газ	Нефть и конденсат + Газ
	млн. баррелей	млрд. куб. футов	млн. баррелей н.э.
Общие доказанные	66,9	–	66,9
в т.ч.:			
Доказанные разбуренные	44,1	–	44,1
Доказанные неразбуренные	22,8	–	22,8
Вероятные	8,3	–	8,3
Возможные	7,8	–	7,8

**33. События после отчетной даты**

В январе 2018 года Компания приобрела 52 442 обыкновенные акции ОАО «Нефтеразведка» (49% от уставного капитала) на сумму 0,33 млн. руб.

В феврале 2018 года Компания приобрела акции, находящиеся на балансе дочерних компаний: ОАО «Варьеганнефть» – 1,90% от уставного капитала на сумму 426 млн. руб., ОАО МПК «Аганнефтегазгеология» – 1,23% от уставного капитала на сумму 121 млн. руб., ОАО «Саратовнефтегаз» – 0,105% от уставного капитала на сумму 32 млн. руб., ОАО «Ульяновскнефть» – 0,003% от уставного капитала на сумму 0,4 млн. руб.

В январе 2018 года продлена гарантия за связанную сторону Группы, выданная ООО «ВТБ Капитал Трейдинг», в размере не более 4 330 млн. руб. до 30 апреля 2019 г.