

# **Группа Нефтегазхолдинг**

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

31 декабря 2018 года

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## СОДЕРЖАНИЕ

---

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года .....	1
Аудиторское заключение независимого аудитора .....	2
Консолидированный отчет о прибылях или убытках .....	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	10
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ .....	15
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	15
3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	16
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	18
5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ .....	32
6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ .....	34
7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ НЕФТЕПРОДУКТОВ .....	35
8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ .....	35
9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ .....	36
10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО .....	36
11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ .....	36
12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	36
13. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ .....	38
14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	40
15. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ .....	42
16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	44
17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ .....	46
18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	46
19. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ .....	47
20. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ .....	47
21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	47
22. КАПИТАЛ .....	48
23. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ .....	48
24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ .....	49
25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	51
26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	51
27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	51
28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	53
29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ .....	55
30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	59

**ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ**  
**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И**  
**УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОД**

---

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, которая достоверно отражает финансовое положение Акционерного общества «Нефтегазхолдинг» (далее – «Компания»), и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).


При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за следующее:

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

От лица руководства:

  
Худайнатов Эдуард Юрьевич  
Президент АО «Нефтегазхолдинг»

24 апреля 2019 года

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционеру и Руководству АО «Нефтегазхолдинг»:

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Нефтегазхолдинг» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 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 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 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 указаны 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») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

### **Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет непрерывно продолжать деятельность. В Примечаниях 2 и 29 к консолидированной финансовой отчетности указано, что в текущем году Группа понесла убыток в размере 2 027 млн. рублей, а также краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 25 329 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года. Данные события и условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечаниях 2 и 29, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Планы руководства Группы в отношении этих обстоятельств также представлены в Примечаниях 2 и 29 к консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности. Также это обстоятельство не привело к модификации нашего мнения.

## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросам, рассмотренным в разделе Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности, мы определили ключевые вопросы аудита, представленные в нашем заключении ниже.

---

### Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

### Что было сделано в ходе аудита?

---

#### **Оценка ожидаемых кредитных убытков по займам выданным и дебиторской задолженности от предприятий под общим контролем**

---

*См. примечания 5, 16 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.*

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе долгосрочных финансовых активов Группы отражены займы, выданные предприятиям под общим контролем («займы») и дебиторская задолженность за реализацию акций дочерних компаний на общую сумму 48 683 млн. рублей, включая проценты начисленные и ожидаемые кредитные убытки. МСФО 9 устанавливает новые принципы учета, в том числе применение модели ожидаемых кредитных убытков при оценке обесценения финансовых активов. Расчет ожидаемых кредитных убытков проводится на базе обоснованной и подтверждаемой исторической информации, скорректированной с учетом уместных прогнозных данных и, как правило, приводит к более раннему признанию обесценения.

Оценка ожидаемых кредитных убытков требует от руководства Группы применения существенных суждений и допущений в отношении:

- способности дебитора погашать предоставленные займы и дебиторскую задолженность согласно установленным договорами графикам платежей;

В рамках проведенных нами процедур мы получили понимание внутренних процессов и контролей в отношении оценки Группой ожидаемых кредитных убытков.

Мы проверили методологию и значительные допущения, использованные руководством Группы в ходе подготовки анализа обесценения займов и дебиторской задолженности:

- оценили корректность определения руководством стадии обесценения займов и дебиторской задолженности, а также своевременность определения событий обесценения;
- проанализировали критерии оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении предприятий под общим контролем, а также основные допущения для оценки вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте, включая наличие перспективных лицензий на разведку и добычу нефти, планы по использованию полученных средств для проведения работ по геологоразведке и разработке соответствующих участков («проект»);
- в частности, для оценки кредитных убытков по займам, проанализировали отчет независимого оценщика по лицензионным участкам, находящимся на балансе у заемщиков, который содержит информацию о рентабельности проекта и наличии достаточного свободного денежного потока для возврата данных займов в полном объеме в соответствии с условиями договоров;
- для оценки ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности мы также проанализировали будущие денежные потоки по активам, вовлеченным в нефтепереработку и реализацию нефтепродуктов, и убедились в наличии достаточного свободного денежного потока для возврата дебиторской задолженности;

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**

- существенного увеличения кредитного риска с момента признания займов и дебиторской задолженности;
- вероятности наступления и уровня потерь при дефолте;
- прогнозных данных, которые необходимо использовать при оценке ожидаемых кредитных убытков.

В связи с вышеперечисленным, мы определили данный вопрос в качестве ключевого вопроса аудита.

**Что было сделано в ходе аудита?**

- убедились в полноте и корректности информации о выданных займах и дебиторской задолженности, раскрытой в Примечаниях 5, 16 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.

---

**Анализ индикаторов обесценения основных средств, оценка обесценения деловой репутации и анализ возмещаемости отложенного налогового актива**

*См. примечания 12 и 14 к консолидированной финансовой отчетности.*

В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» Группа обязана проверять деловую репутацию на предмет обесценения не реже одного раза в год и проводить анализ наличия индикаторов обесценения в отношении основных средств на конец каждого отчетного периода, и тестировать их на обесценение в случае выявления индикаторов.

Кроме того, согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», Группа должна проводить анализ возмещаемости отложенных налоговых активов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, и оценивать достаточность будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей возместить отложенные налоговые активы.

Мы определили данный вопрос в качестве ключевого вопроса аудита в силу существенности балансов основных средств, деловой репутации и отложенных налоговых активов, и ввиду значимости использованных Руководством суждений в отношении вопросов, описанных выше.

В рамках проведенных нами процедур мы получили понимание внутренних процессов и контролей и проанализировали методологию, используемую руководством для оценки индикаторов обесценения основных средств и проверки деловой репутации на предмет обесценения, а также оценили возмещаемость отложенных налоговых активов, в соответствии с МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 12.

Мы проверили оценку индикаторов обесценения основных средств, подготовленную Руководством Группы по состоянию на отчетную дату. Наши процедуры включали анализ внутренних и внешних факторов, в том числе анализ макроэкономических условий в нефтегазовой отрасли, индикаторы износа или физического повреждения внеоборотных активов.

Мы проанализировали и оценили результаты проверки на предмет обесценения деловой репутации и основных средств, подготовленные Руководством Группы.

Мы убедились, что прогноз движения денежных средств, используемый для проверки на предмет обесценения, основан на регулярном (ежеквартальном) подготовленном и обновленном бюджете Группы.

Мы привлекли наших экспертов по оценке для оказания содействия в проверке допущений и методологии, используемых Руководством для проверки основных средств и деловой репутации на предмет обесценения. Мы проанализировали обоснованность следующих ключевых допущений, используемых Руководством в моделях на обесценение:

- предположения относительно долгосрочных темпов роста, прогнозы цен на нефть,

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?****Что было сделано в ходе аудита?**

---

обменные курсы рубля к доллару США и индекс потребительских цен были сопоставлены с независимыми прогнозами авторитетных информационных агентств и/или экономических и статистических государственных источников;

- ставку дисконтирования и ее компоненты, путем пересчета, используя собственные предпосылки и информацию из независимых источников.

Мы сравнили фактические результаты Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, с прогнозами на 2018 год, которые были использованы в модели обесценения за предыдущий год, с целью оценки точности прогнозирования ключевых допущений Руководством Группы.

Мы определили показатели, существенным образом влияющие на модель обесценения, такие как цены на нефть марки Brent, долгосрочные темпы роста, ставки дисконтирования до налогообложения и долгосрочный прогноз инфляции. Мы проверили результаты анализа чувствительности, проведенного Руководством Группы.

Мы изучили текущие требования российского законодательства в части порядка возмещения убытков прошлых периодов, в отношении которых Группой были признаны отложенные налоговые активы. Мы также оценили обоснованность допущений, используемых Руководством Группы в отношении достаточности будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей возместить отложенный налоговый актив.

---

**Соблюдение законодательства и нормативных актов – Санкции США**

---

*См. примечание 28 к консолидированной финансовой отчетности.*

Деятельность Группы регулируется законами и нормативными актами, устанавливающими рамки, в которых Группа ведет свою деятельность. Несоблюдение законов и нормативных актов может привести к штрафам, судебным разбирательствам или иным образом повлиять на деятельность Группы, суммы и раскрытия, представленные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Мы получили понимание нормативно-правовой базы, применимой к деятельности Группы, и нефтегазовой отрасли в целом.

Мы обсудили с Руководством Группы обоснованность включения Управлением по контролю за иностранными активами США двух дочерних компаний Группы в санкционный список, для понимания обстоятельств, послуживших причиной данных действий. Мы также обсудили этот вопрос с внешними юристами Группы, которые были привлечены для проведения расследования по данному вопросу и оценки возможных действий, необходимых для исключения дочерних компаний Группы из санкционного списка. Мы проверили соответствующую документацию

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**

1 июня 2017 года Управление по контролю за иностранными активами США признало две компании Группы в качестве лиц, занимающихся видами деятельности, входящими в санкционный список. Санкции были введены в соответствии с Постановлением Президента США № 13722 от 15 марта 2016 года «О блокировке собственности Правительства Северной Кореи и Рабочей партии Кореи и запрете определенных операций с Северной Кореей». По данным Управления по контролю за иностранными активами США, дочерние компании Группы подписали контракт на поставку нефти в Северную Корею и отправили нефтепродукты посредством водного фрахта в Северную Корею.

Мы определили данный вопрос в качестве ключевого вопроса аудита.

**Что было сделано в ходе аудита?**

по взаимодействию с регулирующими органами касательно данного вопроса.

Для уточнения информации в отношении обстоятельств, которые были отмечены Управлением по контролю за иностранными активами США в качестве нарушений дочерних компаний Группы, мы провели аудиторские процедуры для выявления случаев поставок нефти и нефтепродуктов в Северную Корею или компаниям, зарегистрированным в Северной Корее, посредством детального тестирования экспортных торговых операций. Данные процедуры включали проведение обзора полного списка контрагентов и проверку первичных документов.

Мы также получили понимание обновленных политик, процедур и контролей за отбором и утверждением контрагентов для экспортных продаж, которые были введены Группой во второй половине 2017 года с целью предотвращения поставок нефти и нефтепродуктов в Северную Корею или северокорейским компаниям.

---

**Прочая информация**

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в Ежеквартальном отчете эмитента за 2-й квартал 2019 года, за исключением бухгалтерской отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что Ежеквартальный отчет эмитента за 2-й квартал 2019 года будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита бухгалтерской отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий бухгалтерской отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Ежеквартальным отчетом эмитента за 2-й квартал 2019 года мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление 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 отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать 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 руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

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

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

- 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, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;
- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита, включенные в настоящее заключение.

Швецов Андрей Викторович,  
руководитель задания

24 апреля 2019 года



Компания: Акционерное общество «Нефтегазхолдинг»

Свидетельство о государственной регистрации  
№ Р-18593.16, выдано Государственной  
регистрационной палатой при министерстве Юстиции  
РФ 26.11.2001.

Основной государственный регистрационный номер:  
1027700513334

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:  
№1027700513334, выдано 9.12.2002 г. Межрайонной  
Инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Место нахождения: Россия, г. Москва, Арбатская  
площадь, д.1

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации  
№ 018.482, выдано Московской регистрационной  
палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:  
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:  
серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г.  
Межрайонной Инспекцией МНС России № 39  
по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов  
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),  
ОРНЗ 11603080484.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ (в миллионах рублей)

	Прим.	За 2018 год	За 2017 год
<b>ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Выручка</b>			
Выручка от продажи нефтепродуктов		166 579	125 795
Выручка от продажи нефти		22 984	8 330
Выручка от прочей реализации		507	1 191
	6	<b>190 070</b>	<b>135 316</b>
<b>Себестоимость продаж</b>			
Себестоимость реализованных нефтепродуктов	7	(155 360)	(115 661)
Себестоимость реализованной нефти		(20 632)	(6 284)
Себестоимость прочей реализации		(332)	(285)
Амортизация нефтедобывающих активов		(228)	(254)
		<b>13 518</b>	<b>12 832</b>
<b>Валовая прибыль</b>			
Коммерческие расходы	8	(11 050)	(9 480)
Административные расходы	9	(5 110)	(4 808)
Амортизация сбытовых и прочих активов		(254)	(256)
Прочие операционные расходы, нетто	10	(195)	(177)
		<b>(3 091)</b>	<b>(1 889)</b>
<b>Операционный убыток</b>			
Процентные доходы		3 341	2 970
Финансовые расходы	11	(3 878)	(4 659)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	15	3 732	2 526
Убыток от выбытия ассоциированной компании		-	(451)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц от финансовой деятельности, нетто		303	(11)
		<b>407</b>	<b>(1 514)</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>			
Расход по налогу на прибыль	12	(2 434)	(2 762)
		<b>(2 027)</b>	<b>(4 276)</b>
<b>Убыток за год от продолжающейся деятельности</b>			
<b>ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Прибыль за год от прекращенной деятельности</b>	13	-	<b>2 481</b>
<b>УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(2 027)</b>	<b>(1 795)</b>
<b>Убыток, приходящийся на:</b>			
Акционера материнской компании		(2 516)	(2 059)
Неконтролирующие доли	23	489	264
		<b>(2 027)</b>	<b>(1 795)</b>

Прилагаемые примечания на стр. 15-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (в миллионах рублей)

	<u>За 2018 год</u>	<u>За 2017 год</u>
Убыток за год	(2 027)	(1 795)
Прочий совокупный убыток		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(391)	(297)
Резерв по переоценке инвестиций	-	(16)
	<u>(391)</u>	<u>(313)</u>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД</b>	<b><u>(2 418)</u></b>	<b><u>(2 108)</u></b>
Итого совокупный убыток приходящийся на:		
Акционера материнской компании	(2 987)	(2 280)
Неконтролирующие доли	<u>569</u>	<u>172</u>

Прилагаемые примечания на стр. 15-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в миллионах рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	14	4 383	4 319
Гудвилл		356	356
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	15	10 818	10 852
Финансовые активы и дебиторская задолженность	16	53 235	52 238
Отложенные налоговые активы	12	2 327	2 317
Прочие внеоборотные активы		60	25
		<b>71 179</b>	<b>70 107</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	17	10 350	8 331
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	4 596	5 783
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	19	4 322	2 849
Предоплата по налогу на прибыль		20	24
Авансы выданные и прочие оборотные активы	20	3 779	4 466
Финансовые активы	16	-	7 071
Денежные средства и их эквиваленты	21	3 613	4 624
		<b>26 680</b>	<b>33 148</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>97 859</b>	<b>103 255</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	22	998	998
Добавочный капитал		2 049	2 049
Резерв курсовых разниц		(902)	(431)
Нераспределенная прибыль		17 475	22 195
Прочие резервы		5 408	5 408
<b>Капитал акционера материнской компании</b>		<b>25 028</b>	<b>30 219</b>
Неконтролирующие доли, представленные в составе капитала	23	969	2 206
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>25 997</b>	<b>32 425</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	17 625	9 104
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	1 232	-
Отложенные налоговые обязательства	12	811	63
Пенсионные обязательства		66	58
Резерв на вывод основных средств из эксплуатации		119	43
		<b>19 853</b>	<b>9 268</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	12 119	25 416
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	27 096	25 053
Авансы полученные и прочая задолженность	26	12 110	10 266
Задолженность по налогу на прибыль		260	105
Прочие налоги к уплате		424	722
		<b>52 009</b>	<b>61 562</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>71 862</b>	<b>70 830</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>97 859</b>	<b>103 255</b>

Прилагаемые примечания на стр. 15-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в миллионах рублей)

	Капитал акционера материнской компании					Неконтролирующие доли	Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы		
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>998</b>	<b>1 902</b>	<b>(226)</b>	<b>24 724</b>	<b>5 408</b>	<b>2 430</b>	<b>35 236</b>
(Убыток)/Прибыль за год	-	-	-	(2 059)	-	264	(1 795)
Прочий совокупный убыток	-	-	(205)	16	-	(92)	(313)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(205)</b>	<b>(2 075)</b>	<b>-</b>	<b>172</b>	<b>(2 108)</b>
Эффект переоценки долгосрочной дебиторской задолженности	-	-	-	(1 183)	-	-	(1 183)
Эффект переоценки стоимости займов полученных	-	-	-	882	-	-	882
Эффект переоценки стоимости займов выданных	-	-	-	(63)	-	-	(63)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 13)	-	135	-	(90)	-	(379)	(334)
Изменение количества голосующих акций	-	-	-	-	-	(12)	(12)
Приобретение акций дочерних компаний у третьих сторон	-	12	-	-	-	(5)	7
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>998</b>	<b>2 049</b>	<b>(431)</b>	<b>22 195</b>	<b>5 408</b>	<b>2 206</b>	<b>32 425</b>
Эффект, связанный с первым применением МСФО (IFRS) 9, за вычетом налога на прибыль (Примечания 12, 24)	-	-	-	(2 699)	-	-	(2 699)
<b>Остаток на 1 января 2018 года (с учетом влияния МСФО (IFRS) 9)</b>	<b>998</b>	<b>2 049</b>	<b>(431)</b>	<b>19 496</b>	<b>5 408</b>	<b>2 206</b>	<b>29 726</b>
(Убыток)/Прибыль за год	-	-	-	(2 516)	-	489	(2 027)
Прочий совокупный (убыток)/доход	-	-	(471)	-	-	80	(391)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(471)</b>	<b>(2 516)</b>	<b>-</b>	<b>569</b>	<b>(2 418)</b>
Эффект переоценки стоимости займов полученных	-	-	-	380	-	-	380
Эффект переоценки стоимости займов выданных	-	-	-	115	-	-	115
Операции с неконтролирующими акционерами	-	-	-	-	-	(1 544)	(1 544)
Дивиденды	-	-	-	-	-	(262)	(262)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>998</b>	<b>2 049</b>	<b>(902)</b>	<b>17 475</b>	<b>5 408</b>	<b>969</b>	<b>25 997</b>

Прилагаемые примечания на стр. 15-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (в миллионах рублей)

	За 2018 год	За 2017 год
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	407	(1 514)
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	-	2 957
<b>Корректировки:</b>		
Амортизация	482	4 804
Процентные доходы	(3 341)	(2 743)
Финансовые расходы	3 878	6 520
Прибыль от курсовых разниц от финансовой деятельности, нетто	(303)	(1 418)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц от нефинансовой деятельности, нетто	(291)	36
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	(3 732)	(2 526)
Изменение резерва под обесценение материалов	6	(100)
Ожидаемые кредитные убытки	(162)	-
Выбытие ассоциированной компании	-	451
Прочие	(4)	(150)
<b>Денежные потоки, (направленные на)/ полученные от операционную(-ой) деятельность(-и), до изменений в оборотном капитале</b>	<b>(3 060)</b>	<b>6 317</b>
<b>Изменения в оборотном капитале</b>		
Увеличение товарно-материальных запасов	(2 016)	(3 036)
Увеличение дебиторской задолженности, авансов выданных и прочих оборотных активов	(2 436)	(113)
Увеличение кредиторской задолженности, авансов полученных и начисленных расходов	3 660	6 956
<b>Денежные потоки, (направленные на)/ полученные от операционную(-ой) деятельность(-и)</b>	<b>(3 852)</b>	<b>10 124</b>
Налог на прибыль уплаченный	(1 058)	(1 065)
Проценты уплаченные	(2 589)	(4 895)
<b>Денежные потоки, (направленные на)/ полученные от операционную(-ой) деятельность(-и), нетто</b>	<b>(7 499)</b>	<b>4 164</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Инвестиции в нефтедобывающие активы	(213)	(69)
Инвестиции в нефтеперерабатывающие активы	-	(1 076)
Инвестиции в сбытовые и прочие активы	(248)	(338)
Отток денежных средств в результате выбытия дочерних компаний	-	(890)
Проценты капитализированные и уплаченные	(75)	(105)
Проценты полученные	607	429
Займы выданные	(7 180)	(7 281)
Погашение займов выданных	6 900	1 126
Дивиденды полученные	3 700	-
Денежные средства, полученные от выбытия ассоциированной компании (Примечание 15)	-	2 759
Прочие операции по инвестиционной деятельности	23	19
<b>Денежные потоки, полученные от/ (направленные на) инвестиционной(-ую) деятельности(-ь), нетто</b>	<b>3 514</b>	<b>(5 426)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступление кредитов и займов	40 611	32 763
Погашение кредитов и займов	(37 811)	(32 327)
Комиссии по кредитам	(123)	-
Комиссии по реструктуризации облигационных займов	(119)	-
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	(5)
<b>Денежные потоки, полученные от финансовой деятельности, нетто</b>	<b>2 558</b>	<b>431</b>
Эффект от изменения обменного курса валют	416	37
<b>Изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(1 011)</b>	<b>(794)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>4 624</b>	<b>5 418</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>3 613</b>	<b>4 624</b>

Прилагаемые примечания на стр. 15-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах рублей)

	За 2018 год	За 2017 год
<b>НЕДЕНЕЖНЫЕ РАСЧЕТЫ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ, ИНВЕСТИЦИОННОЙ И ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Неденежные расчеты по займу полученному	(1 401)	-
Взаимозачет займов выданных и прочей кредиторской задолженности	1 401	-
Взаимозачет займов выданных и займов полученных	5 908	-
Взаимозачет займов полученных и дебиторской задолженности	922	-
Взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности	407	-
Операции с неконтролирующими акционерами	1 544	-
Взаимозачет займов полученных и задолженности по дивидендам к получению	-	8 335
Взаимозачет займов полученных и задолженности за реализованные акции дочерних предприятий	-	514

Прилагаемые примечания на стр. 15-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Акционерное общество «Нефтегазхолдинг»<sup>1</sup> учреждено 26 ноября 2001 года в Москве, Российская Федерация. Центральный офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, 119019, Москва, Арбатская площадь, д. 1. До августа 2017 года Компания и ее дочерние предприятия являлись вертикально интегрированной нефтяной группой, осуществляющей добычу и переработку нефти, транспортировку и сбыт нефтепродуктов. В результате выбытия ряда дочерних предприятий, с сентября 2017 года Группа осуществляет добычу нефти и сбыт нефтепродуктов.

Единственным акционером Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов являлась Alliance Oil Company Ltd (далее «Alliance»), зарегистрированная на Бермудских островах.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов основным бенефициарным владельцем Группы являлся г-н Эдуард Юрьевич Худайнатов.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов компания ООО «ННК-Холдинг» являлась конечным материнским предприятием Группы.

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации и Казахстане.

Основные виды деятельности наиболее значительных дочерних предприятий и доли владения Группы этими предприятиями на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены ниже:

	Страна	Права голоса, принадлежащие Группе, %	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Холдинговые компании</b>			
АО «Бегстар»	Российская Федерация	99,54	99,54
Бекстар Интернешнл Лимитед	БВО	99,54	99,54
<b>Добыча нефти</b>			
ТОО «Потенциал Ойл»	Казахстан	79,64	79,64
<b>Сбыт нефтепродуктов</b>			
АО «Независимая нефтегазовая компания»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «ННК-Приморнефтепродукт»	Российская Федерация	95,38	95,38
ООО «Нефтепродукт Трейд» <sup>2</sup>	Российская Федерация	100,00	100,00

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

<sup>1</sup> До 31 августа 2017 года АО «ННК-Актив»

<sup>2</sup> Основано в 2017 году

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### *Продолжение деятельности в обозримом будущем*

При оценке способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем руководство учитывало ее финансовое положение, ожидаемые результаты коммерческой деятельности, размер заимствований и доступных средств финансирования, ожидаемые дополнительные источники заемных средств в процессе согласования, а также планы и обязательства по капитальным вложениям и другие риски, стоящие перед Группой. Убыток Группы за 2018 год составил 2 027 млн рублей (2017 год: 1 795 млн рублей), текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 25 329 млн рублей (2017 год: на 28 414 млн рублей). Существенная часть активов Группы представлена займами выданными и дебиторской задолженностью компаний, находящихся под общим контролем. Возвратность данных активов зависит от ряда факторов как подконтрольных, так и находящихся вне контроля руководства Группы. После рассмотрения детальных бюджетов и прогнозов Группы, и принимая во внимание имеющуюся неопределенность (см. также Примечание 29), руководство полагает, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности, и, следовательно, применение допущения о непрерывности деятельности при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

### 3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Следующие поправки к стандартам были применены Группой впервые в 2018 году:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов.

В отношении обесценения финансовых активов (займы выданные и дебиторская задолженность) МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. Модель ожидаемого кредитного убытка по финансовым активам требует, чтобы компания учитывала ожидаемые кредитные убытки и изменения в ожидаемом кредитном убытке на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения кредитного риска с момента первоначального признания. Для признания кредитных потерь больше не требуется факт возникновения кредитного события.

В соответствии с новым стандартом, ожидаемые кредитные убытки были оценены Группой на основании кредитного риска, присвоенного дебиторам. Эффект от первоначального применения стандарта (дополнительного резервирования), признанный в составе капитала (без влияния на чистую прибыль 2017 и 2018 годов), по состоянию на 1 января 2018 года составил 2 627 млн рублей за вычетом налога на прибыль.

Также Группа применила новые требования в отношении признания эффекта от несущественных модификаций кредитных соглашений. Убыток от модификаций, которые имели место по состоянию на 1 января 2018 года, признанный в составе капитала, составил 72 млн рублей за вычетом налога на прибыль.

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

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

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на признание выручки в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Следующие поправки стандартов и разъяснения, выпущенные IASB, были применимы для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного влияния на ее финансовую отчетность:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», выпущены 20 июня 2016 года;
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года;
- Ежегодные усовершенствования МСФО 2014-2016 годов, выпущены 8 декабря 2016 г. поправки МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- КРМФО (IFRIC) 22 – «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения», выпущены 8 декабря 2016 г.;
- «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» – Поправки к МСФО (IAS) 40, выпущены 8 декабря 2016 г.

#### Новые стандарты и поправки к существующим стандартам, не вступившие в силу и не были досрочно приняты Группой

Ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 1 января 2019 года и досрочно не применялись Группой. Ожидается, что ни один из них не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением следующих случаев:

- МСФО 16 «Аренда» (выпущен в 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права пользования активом с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Согласно МСФО (IFRS) 16, обязательства по аренде, оцененные Группой на основе анализа договоров аренды, составили 3 474 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года.

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

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

---

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущены 18 мая 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 г.);
- Особенности предоплаты с отрицательным возмещением – поправки МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 г.);
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях – поправки МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 г.);
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 3 «Сделки по объединению бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (выпущены в декабре 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 г.);
- Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита – поправки МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены 7 декабря 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 г.);
- Продажа или вклад активов между инвестором и его ассоциированной или совместной организацией – поправки МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IFRS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные организации» (выпущены 11 сентября 2014 г. дата вступления в силу поправок еще не установлена СМСФО; ранее применение разрешено);
- КРМФО (IFRIC) 23 – Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль (выпущены 7 июня 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 г.).

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Принципы консолидации

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

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

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

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

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и рассчитывается как разница между (1) суммой справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвилл) и обязательств дочернего предприятия и неконтролирующей долей. Суммы накопленных разниц, относящихся к активам или обязательствам дочерних предприятий, ранее признанные в прочем совокупном доходе в составе капитала, учитываются как если бы Компания продала соответствующие активы или обязательства, то есть, реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся напрямую в нераспределенную прибыль. Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве стоимости первоначального признания в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания инвестиций в ассоциированное предприятие.

### Сделки по объединению бизнесов

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

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

- отложенных налоговых активов и обязательств, а также активов и обязательств, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСФО 12 «Налоги на прибыль» и МСФО 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательств или долевых инструментов Группы, рассчитываемых на основе цены за акцию, заменяющих аналогичные выплаты, ранее предоставленных приобретенной компанией, которые оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций»;
- активов (или групп выбывающих активов), предназначенных для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность».

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

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

#### Гудвилл

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

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

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

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

#### Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

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

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированного или совместного предприятия отражаются в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицированы как предназначенные для продажи и учитываются в соответствии с МСФО 5.

В соответствии с данным методом, инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ассоциированного или совместного предприятия. Если доля Группы в убытках ассоциированного или совместного предприятия превышает сумму инвестиции Группы в такое ассоциированное или совместное предприятие (включая любые долгосрочные инвестиции, которые по сути составляют часть чистых инвестиций Группы в ассоциированное или совместное предприятие), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, когда у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного или совместного предприятия.

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

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

Для определения необходимости признания убытка от обесценения инвестиции Группы в ассоциированное или совместное предприятие применяются требования МСФО (IFRS) 9. Если такая необходимость есть, то полная балансовая стоимость инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие (включая гудвилл) тестируется на обесценение согласно МСФО 36 «Обесценение активов» путем сопоставления возмещаемой стоимости инвестиции (большей величины из эксплуатационной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость инвестиции. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО 36, если возмещаемая стоимость инвестиций в ассоциированное или совместное предприятие впоследствии увеличивается.

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

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

Группа представляет свою консолидированную финансовую отчетность в рублях.

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

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

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

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

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

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа использовала следующие курсы для составления консолидированной финансовой отчетности:

	За 2018 год	За 2017 год
Курс в рублях за 1 тенге		
Средний курс за квартал, заканчивающийся:		
31 марта	0,1759	0,1823
30 июня	0,1874	0,1814
30 сентября	0,1840	0,1776
31 декабря	0,1795	0,1747
На 31 декабря	0,1806	0,1732

#### Основные средства

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

#### Нефтедобывающие активы

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

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

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

#### Сбытовые и прочие активы

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

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

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

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

#### **Обесценение материальных и нематериальных активов (за исключением гудвилла)**

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

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

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

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

#### **Товарно-материальные запасы**

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

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### **Авансы выданные**

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

#### **Резервы по обязательствам**

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

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

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

#### **Финансовые инструменты**

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

#### **Финансовые инструменты – основные подходы к оценке**

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

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

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарастенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарастенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (в) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

#### Первоначальное признание финансовых инструментов

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

#### **Финансовые активы**

Группа классифицирует свои финансовые активы следующим образом: финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовым активом и от характеристик денежного потока по договору, и определяется при первоначальном признании. У Группы нет финансовых активов, классифицированных как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба условия: (а) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. За исключением случаев, когда финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, финансовый актив оценивается по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли или убытка.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Процентные доходы отражаются с применением эффективной ставки процента, исключением является краткосрочная дебиторская задолженность, когда эффект от применения эффективной ставки процента незначителен.

#### **Обесценение финансовых активов**

Группа признает резерв на покрытие ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по финансовым активам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой взвешенную по вероятности оценку кредитных потерь в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. Кредитные убытки – это разница между денежными потоками, подлежащими выплате в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке.

На каждую отчетную дату Группа оценивает резерв на покрытие ОКУ по финансовому активу в сумме, равной ОКУ за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценивается резерв по ОКУ в сумме, равной 12-месячным ОКУ. Кредитный риск оценивается на индивидуальной или групповой основе, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную.

Группа признает в составе прибыли или убытка в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму ОКУ, которая требуется для корректировки резерва на отчетную дату до суммы, которая должна быть признана.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### **Прекращение признания финансовых активов**

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

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

#### **Взаимозачет финансовых инструментов**

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

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

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

#### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются следующим образом: финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа классифицирует все финансовые обязательства по амортизированной стоимости, за исключением: (а) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая производные финансовые инструменты, являющиеся обязательствами, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости; (б) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или, когда применяется принцип учета продолжающегося участия; (в) договоров финансовой гарантии; (г) обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. Классификация определяется в момент первоначального признания.

#### **Прекращение признания финансовых обязательств**

Группа прекращает признание финансовых обязательств только при условии, что обязательства Группы прекращаются или аннулируются, или истекает срок их действия. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого было прекращено, и уплаченной (или подлежащей уплате) суммой вознаграждения, признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

---

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### **Затраты по кредитам и займам**

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

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

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

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

#### **Вознаграждения работникам**

Вознаграждения работникам признаются в качестве расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках в текущем отчетном периоде.

#### ***Пенсионные планы с установленными взносами***

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

#### ***Пенсионные планы с установленными выплатами***

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

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

---

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

#### Признание выручки

Группа признает выручку от продажи нефти, нефтепродуктов и других товаров и услуг. Выручка оценивается на основе возмещения, право на которое Группа ожидает получить по договору с клиентами, за вычетом скидок, налога на добавленную стоимость и таможенных пошлин.

Группа признает выручку, когда передает контроль над продуктом или услугой покупателю. Контроль над активом определяется как способность направлять использование и получать практически все оставшиеся выгоды от актива. Контроль включает в себя способность препятствовать определению способа использования и получению выгод от актива другим лицам. Выгодами от актива являются потенциальные денежные потоки (поступления или сокращение выбытия денежных средств), которые могут быть получены напрямую или косвенно.

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

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

#### Аренда

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

#### Налог на прибыль

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

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### **Текущий налог**

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

#### **Отложенный налог**

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

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

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

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

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### *Текущий и отложенный налог*

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

#### *Неопределенные налоговые позиции*

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

### 5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

#### *Нефтедобывающие активы*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Сбытовые и прочие активы**

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

#### **Обесценение гудвилла**

Для целей проверки на обесценение гудвилл, возникший в результате приобретения долей в дочерних предприятиях, был отнесен к сбытовым предприятиям Группы.

Возмещаемая стоимость была определена как стоимость, генерируемая от использования в процессе хозяйственной деятельности предприятия, на основании денежных потоков согласно операционному плану на 2019 – 2023 года, утвержденному руководством. Потоки денежных средств, возникшие после 2023 года, основаны на ожиданиях руководства относительно дальнейшего развития сбытовых предприятий. Руководство осуществляет прогноз затрат на основании текущей структуры бизнеса, с учетом инфляции. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

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

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

	За 2018 год	За 2017 год
Цена на нефть марки Brent по фьючерсным сделкам на 2019-2023 годы на Межконтинентальной Бирже, Долл. США/барр.	63,1 – 83,3	54,27 - 81,07
Темпы роста свыше пяти лет, %	2,0	3,8
Ставка дисконтирования до налогообложения, %	13,1	13,1
Долгосрочный прогноз уровня инфляции на десять лет, %	4,0	4,0

В результате проведенной проверки не было выявлено обесценения гудвилла на 31 декабря 2018 и 2017 годов.

### Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и иным налогам, уплачиваемым в странах, где осуществляется деятельность Группы, в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налоговой законодательной базы этих стран (Примечание 28).

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

### 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Географическая информация

Выручка по каждой отдельной стране отражается отдельно следующим образом:

	<u>За 2018 год</u>	<u>За 2017 год</u>
Россия	163 740	117 242
Болгария	7 584	-
Великобритания	7 464	-
Маршалловы острова	5 396	-
Швейцария	3 216	10 332
Кипр	1 699	-
Сингапур	710	3 058
Китай	-	1 690
Прочие иностранные государства	260	2 994
<b>Итого</b>	<b><u>190 070</u></b>	<b><u>135 316</u></b>

#### Основные покупатели

В 2018 и 2017 годах у Группы имелись покупатели, выручка от операций с которыми превышала 10% от общей выручки и составляла 56 986 млн рублей и 42 066 млн рублей, соответственно. Эти крупнейшие клиенты являются предприятиями под общим контролем.

### 7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ НЕФТЕПРОДУКТОВ

	<u>За 2018 год</u>	<u>За 2017 год</u>
Приобретение нефти для переработки	108 610	73 384
Услуги по переработке нефти	16 841	16 546
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	14 225	12 441
Транспортные расходы	8 980	8 342
Приобретение нефтепродуктов для перепродажи	6 704	4 948
<b>Итого</b>	<b><u>155 360</u></b>	<b><u>115 661</u></b>

### 8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	<u>За 2018 год</u>	<u>За 2017 год</u>
Транспортные расходы	8 241	6 890
Заработная плата и социальные взносы	1 298	1 105
Расходы на экспорт	221	244
Коммунальные услуги	186	165
Ремонт и текущее обслуживание оборудования	125	85
Прочие затраты	979	991
<b>Итого</b>	<b><u>11 050</u></b>	<b><u>9 480</u></b>

Заработная плата и социальные взносы включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 188 млн рублей и 328 млн рублей (включая прекращенную деятельность) за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно.

## ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

#### 9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 2018 год	За 2017 год
Заработная плата и социальные взносы	3 434	3 185
Аренда	789	795
Охрана	239	196
Транспортные расходы	200	192
Прочие затраты	448	440
<b>Итого</b>	<b>5 110</b>	<b>4 808</b>

Заработная плата и социальные взносы включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 331 млн рублей и 366 млн рублей (включая прекращенную деятельность) за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно.

#### 10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За 2018 год	За 2017 год
Благотворительность	133	126
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц от нефинансовой деятельности, нетто	(291)	36
Прочие	353	15
<b>Итого</b>	<b>195</b>	<b>177</b>

#### 11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За 2018 год	За 2017 год
Процентные расходы по кредитам и займам	3 110	3 523
Процентные расходы по облигациям	736	1 050
Амортизация расходов на привлечение финансирования	124	170
Эффект от модификаций кредитных соглашений (Примечание 24)	(17)	-
За вычетом сумм, капитализируемых в стоимости квалифицируемых активов	(75)	(84)
<b>Итого</b>	<b>3 878</b>	<b>4 659</b>

#### 12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ставка налога на прибыль, действующая в Российской Федерации, где зарегистрировано большинство предприятий Группы, составляла 20% в течение 2018 и 2017 годов.

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

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

Налог на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях или убытках:

	За 2018 год	За 2017 год
Текущий налог	1 141	695
Отложенный налог	1 293	2 067
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>2 434</b>	<b>2 762</b>

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Сверка налога на прибыль представлена ниже:

	За 2018 год	За 2017 год
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>407</b>	<b>(1 514)</b>
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(1 205)	(518)
Теоретический налог на прибыль по ставке 30%	824	436
Эффект от пересчета текущего налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды	59	(32)
Резерв отложенных налоговых активов	1 723	2 508
Налог, удерживаемый у источника выплаты	722	-
Прочие	311	368
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>2 434</b>	<b>2 762</b>

Движение отложенных налоговых активов и обязательств Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлено ниже:

	31 декабря 2017 года	Корректи- ровка, связанная с перво- начальным примени- ем МСФО 9	1 января 2018 года	Признано в консоли- дирован- ном отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	Эффект от пере- счета в валюту пред- ставления отчетности	31 декабря 2018 года
Основные средства	(85)	-	(85)	(135)	-	(2)	(222)
Товарно-материальные запасы	22	-	22	(14)	-	-	8
Займы выданные и долгосрочная дебиторская задолженность	-	657	657	(32)	-	-	625
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	334	-	334	(4)	(28)	-	302
Оценка кредитов и займов	(370)	18	(352)	42	(95)	-	(405)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	109	-	109	94	-	5	208
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	2 239	-	2 239	(605)	-	-	1 634
Прочие	5	-	5	(639)	-	-	(634)
<b>Итого</b>	<b>2 254</b>	<b>675</b>	<b>2 929</b>	<b>(1 293)</b>	<b>(123)</b>	<b>3</b>	<b>1 516</b>
Отложенные налоговые активы	2 317	675	2 992	(658)	(10)	3	2 327
Отложенные налоговые обязательства	(63)	-	(63)	(635)	(113)	-	(811)
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто</b>	<b>2 254</b>	<b>675</b>	<b>2 929</b>	<b>(1 293)</b>	<b>(123)</b>	<b>3</b>	<b>1 516</b>

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2016 года	Признано в консоли- дированном отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	Выбыло в связи с продажей дочерних предприя- тий	Эффект от пере- счета в валюту пред- ставления отчетности	31 декабря 2017 года
Основные средства	(3 830)	273	-	3 471	1	(85)
Товарно-материальные запасы	47	(20)	-	(5)	-	22
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	107	(66)	312	(19)	-	334
Оценка кредитов и займов	(260)	63	(221)	48	-	(370)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	135	11	-	(32)	(5)	109
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	8 534	(2 352)	-	(3 943)	-	2 239
Прочие	18	(1)	-	(12)	-	5
<b>Итого</b>	<b>4 751</b>	<b>(2 092)</b>	<b>91</b>	<b>(492)</b>	<b>(4)</b>	<b>2 254</b>
Отложенные налоговые активы	4 839	(2 136)	91	(473)	(4)	2 317
Отложенные налоговые обязательства	(88)	44	-	(19)	-	(63)
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто</b>	<b>4 751</b>	<b>(2 092)</b>	<b>91</b>	<b>(492)</b>	<b>(4)</b>	<b>2 254</b>

Отложенный налоговый актив, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, представляет собой налог на прибыль, подлежащий возмещению за счет будущих вычетов из расходов по налогу на прибыль. Отложенные активы по налогу на прибыль признаются в той степени, в которой существует вероятность использования налоговой выгоды. С учетом последних изменений в законодательстве и рыночной ситуации, руководство признало резерв по отложенным налоговым активам в размере 1 723 млн рублей (2017 год: 2 508 млн рублей) (Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 4 231 млн рублей (2017 год: 2 508 млн рублей) в отношении накопленных налоговых убытков, переносимых на будущее, не имеющих ограничений по сроку переноса.

На 31 декабря 2018 года отложенные налоговые обязательства не были признаны в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, в сумме 4 033 млн рублей (2017 год: 9 471 млн рублей), так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

### 13. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

В августе 2017 года, АО «Независимая нефтегазовая компания» и АО «Нефтегазхолдинг» продали 99,69% акций АО «ННК-Хабаровский НПЗ», 99,99% акций ООО «ННК-Бункер», 100% акций АО «ННК-Транс», 100% акций АО «ННК-Энерго», 93,46% акций ПАО «ННК-Хабаровскнефтепродукт», 99,99% акций ООО «ННК-Байкалнефтепродукт» и 96,38% акций АО «ННК-Амурнефтепродукт» предприятиям под общим контролем за вознаграждение в сумме 26,497 млн рублей. В результате, выбытие дочерних предприятий было отражено как операция под общим контролем с признанием результата от выбытия в составе добавочного капитала.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 13. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ активов и обязательств, на которыми контроль был утрачен в августе 2017 года, приведен ниже:

	31 августа 2017 года
<b>Активы</b>	
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	57 448
Прочие внеоборотные активы	640
<b>Оборотные активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	890
Дебиторская задолженность, авансы выданные и расходы будущих периодов	17 445
Товарно-материальные запасы	3 042
Прочие оборотные активы	1 164
<b>Активы, предназначенные для выбытия</b>	<b>80 629</b>
<b>Обязательства</b>	
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Кредиты и займы	32 410
Прочие долгосрочные обязательства	241
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Кредиты и займы	12 909
Кредиторская задолженность, авансы полученные и начисленные расходы	5 667
Налоги к уплате	2 660
<b>Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для выбытия</b>	<b>53 887</b>
<b>Чистые активы выбывшей группы</b>	<b>26 742</b>
Полученное вознаграждение	26 497
Выбывшие чистые активы	(26 742)
Доля неконтролирующих акционеров	380
<b>Эффект от выбытия дочерних предприятий, признанный в добавочном капитале</b>	<b>135</b>
<b>Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>	
Отток денежных средств в результате выбытия дочерних предприятий	(890)

Результаты деятельности выбывших дочерних предприятий, включенные в консолидированный отчет о прибылях или убытках, представлены ниже:

	1 января 2017 года- 31 августа 2017 года
Выручка	52 213
Себестоимость	(42 883)
Прочие расходы, нетто	(5 715)
Финансовые расходы, нетто	(2 088)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	1 430
<b>Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	<b>2 957</b>
Налог на прибыль	(476)
<b>Прибыль за год от прекращенной деятельности</b>	<b>2 481</b>
<b>Принадлежащая:</b>	
Акционеру материнской компании	2 441
Неконтролирующим акционерам	40

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 13. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение денежных средств выбывших дочерних предприятий представлено следующим образом:

	1 января 2017 года- 31 августа 2017 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	6 062
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(1 264)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(4 355)
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>	<b>443</b>

### 14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Нефтедобыва- ющие активы	Сбытовые и прочие активы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>3 162</b>	<b>5 261</b>	<b>8 423</b>
Поступления	257	319	576
Выбытия	(26)	(62)	(88)
Реклассификации	-	(4)	(4)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	125	1	126
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>3 518</b>	<b>5 515</b>	<b>9 033</b>
<b>Накопленный износ и амортизация</b>			
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>(1 855)</b>	<b>(2 141)</b>	<b>(3 996)</b>
Амортизация	(237)	(255)	(492)
Выбытия	4	19	23
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(77)	-	(77)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>(2 165)</b>	<b>(2 377)</b>	<b>(4 542)</b>
<b>Накопленное обесценение</b>			
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>-</b>	<b>(108)</b>	<b>(108)</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>-</b>	<b>(108)</b>	<b>(108)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>1 353</b>	<b>3 030</b>	<b>4 383</b>

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Нефтедобыва- ющие активы	Нефтеперера- батывающие активы	Сбытовые и прочие активы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 31 декабря 2016 года	3 234	78 899	12 738	94 871
Поступления	76	921	418	1 415
Выбытия	-	(62)	(142)	(204)
Выбытие в результате продажи дочерних обществ	-	(79 758)	(7 752)	(87 510)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(148)	-	(1)	(149)
На 31 декабря 2017 года	3 162	-	5 261	8 423
<b>Накопленный износ и амортизация</b>				
На 31 декабря 2016 года	(1 681)	(20 771)	(5 863)	(28 315)
Амортизация	(261)	(3 928)	(621)	(4 810)
Выбытия	-	18	91	109
Выбытие в результате продажи дочерних обществ	-	24 681	4 251	28 932
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	87	-	1	88
На 31 декабря 2017 года	(1 855)	-	(2 141)	(3 996)
<b>Накопленное обесценение</b>				
На 31 декабря 2016 года	-	(1 089)	(203)	(1 292)
Выбытия	-	45	9	54
Выбытие в результате продажи дочерних обществ	-	1 044	86	1 130
На 31 декабря 2017 года	-	-	(108)	(108)
<b>Остаточная стоимость</b>				
на 31 декабря 2017 года	1 307	-	3 012	4 319

Расходы по кредитам и займам (процентные расходы и убытки по курсовым разницам) в сумме 75 млн рублей были капитализированы в составе стоимости основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 год (2017 год: 105 млн рублей, в т.ч. по продолжающейся деятельности – 84 млн рублей). Ставка капитализации варьировалась от 10,39% до 12,61% (2017 год: 9,33% – 12,62%).

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 15. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов ассоциированные и совместные предприятия Группы представлены следующим образом:

	Основная деятельность	Тип	Место регистрации	Балансовая стоимость		Процент владения Группы, %	
				31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
AR Oil & Gaz B.V.	Холдинговая компания	Совместное предприятие	Нидерланды	9	74	51,00	51,00
ООО «УК Алреп»	Управляющая компания	Совместное предприятие	Российская Федерация	14	10	51,00	51,00
АО «Татнефтеотдача»	Добыча нефти и газа	Ассоциированное предприятие	Российская Федерация	8 800	8 689	50,77	50,77
АО «Санеко»	Добыча нефти и газа	Ассоциированное предприятие	Российская Федерация	1 995	2 079	51,00	51,00
<b>Итого</b>				<b>10 818</b>	<b>10 852</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Доля Группы в финансовых результатах ассоциированных и совместных предприятий за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлена следующим образом:

	За 2018 год	За 2017 год
AR Oil&Gaz B.V.	(214)	(375)
ООО «УК Алреп»	4	2
АО «Евротэк»	-	226
АО «Татнефтеотдача»	2 802	1 985
АО «Санеко»	1 140	688
<b>Итого</b>	<b>3 732</b>	<b>2 526</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа владела 51% долей (2017 год: 51%) в компании AR Oil and Gaz B.V. (далее – AROG), которая зарегистрирована в Нидерландах и представляет собой совместное предприятие, созданное Alliance и компанией Repsol Exploracion S.A. (далее – Repsol).

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

7 марта 2016 года Violet Investments S.a.r.l., дочернее предприятие Группы, приобрело 26,03% в совместном предприятии AROG у предприятия под общим контролем за 68.2 млн долларов США (4 993 млн рублей на дату операции). В результате приобретения доля Группы в AROG увеличилась с 24,97% до 51%.

В соответствии с акционерным соглашением между Alliance и Repsol для принятия ключевых решений по операционной деятельности AROG необходимо единодушное согласие обоих участников AROG. Кроме того, у Alliance имеется потенциальное право голоса по основным вопросам в отношении Санеко и Татнефтеотдача, а у Repsol было потенциальное право голоса по основным вопросам в отношении Евротэк (до даты выбытия предприятия). Потенциальные права голоса связаны с существованием у Alliance опционов на выкуп Санеко и Татнефтеотдача, а у Repsol опциона на выкуп Евротэк (до даты выбытия). Опционы могут быть исполнены по справедливой стоимости, определенной независимыми оценщиками. В этой связи руководство считало и считает, что Группа не контролирует AROG, Санеко, Татнефтеотдача и Евротэк.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

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

Таким образом Группа продолжает считать AROG (и управляющую компанию ООО «УК Алреп») совместным предприятием, а Санеко, Татнефтеотдача и Евротэк (до даты выбытия) - ассоциированными предприятиями. Инвестиции Группы в AROG, ООО «УК Алреп», Санеко, Татнефтеотдача и Евротэк отражаются в учете по методу долевого участия.

#### Инвестиции в совместные предприятия

Чистые активы AR Oil&Gaz B.V. в основном включали денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов.

В мае-октябре 2018 года AROG распределил дивиденды в отношении Группы в размере 58.3 млн долларов США (3 716 млн рублей по курсу, зафиксированному в резолюции).

В декабре 2017 года AROG распределил дивиденды в отношении Группы в размере 142.4 млн долларов США (8 335 млн рублей по курсу на дату операции), которые были полностью зачтены с займами, полученными Компанией от Санеко и Татнефтеотдача.

#### Инвестиции в ассоциированные предприятия

5 декабря 2017 года произошла продажа 51% доли в компании Евротэк третьим сторонам за вознаграждение в сумме 2 760 млн рублей. Убыток от выбытия сформировался следующим образом:

	<u>За 2017 год</u>
Доход от продажи инвестиции	2 760
За вычетом стоимости инвестиции на дату выбытия	<u>(3 211)</u>
<b>Убыток от выбытия ассоциированной компании, признанный Группой</b>	<b><u>(451)</u></b>

Сводная финансовая информация по существенным ассоциированным предприятиям (Татнефтеотдача и Санеко) представлена ниже:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Внеоборотные активы	23 178	22 259
Оборотные активы	4 706	4 146
Долгосрочные обязательства	(4 070)	(3 070)
Краткосрочные обязательства	<u>(2 570)</u>	<u>(2 144)</u>
<b>Чистые активы</b>	<b><u>21 244</u></b>	<b><u>21 191</u></b>

	<u>За 2018 год</u>	<u>За 2017 год</u>
Выручка	22 420	19 876
Прибыль за год	<u>6 661</u>	<u>6 023</u>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b><u>6 661</u></b>	<b><u>6 023</u></b>

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

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

Сверка между представленной сводной финансовой информацией и суммарной балансовой стоимостью инвестиций в ассоциированные предприятия (Татнефтеотдача и Санеко):

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Чистые активы	21 244	21 191
Доля владения Группы, %	50,77-51,0	50,77-51,0
<b>Балансовая стоимость инвестиции</b>	<b>10 795</b>	<b>10 768</b>

#### Обесценение инвестиций в ассоциированные предприятия

На 31 декабря 2018 года руководство Группы провело анализ наличия индикаторов обесценения инвестиций в ассоциированные компании на основании анализа внешних и внутренних источников информации. В результате проведенного анализа индикаторы обесценения не были выявлены.

На 31 декабря 2017 года, на основании проведенного анализа, руководство Группы выявило индикаторы обесценения по компании Санеко. По результатам теста на обесценение убытков от обесценения выявлено не было.

При оценке ценности использования Санеко руководство Группы использовало следующие основные допущения:

	За 2017 год
Цена на нефть марки Brent по фьючерсным сделкам на 2018-2022 годы на Межконтинентальной Бирже, Долл. США/барр.	54,27-81,07
Ставка дисконтирования до налогообложения, %	13,1
Долгосрочный прогноз уровня инфляции на десять лет, %	4,0

### 16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Долгосрочные</b>		
Займы выданные, включая начисленные проценты	29 434	25 419
Задолженность компаний под общим контролем за реализованные акции	25 983	25 983
Прочая дебиторская задолженность	940	836
За вычетом ожидаемых кредитных убытков	(3 122)	-
<b>Итого</b>	<b>53 235</b>	<b>52 238</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Займы выданные	-	7 071
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>7 071</b>

Руководство ожидает, что займы, выданные акционеру и предприятиям под общим контролем, со сроком погашения в 2019 году или до востребования будут пролонгированы.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, раскрыты ниже:

31 декабря 2018 года				
	Валюта	Процентная ставка, %	Срок погашения	Сумма
Займы, выданные предприятию под общим контролем	Рубль	8,46-14,5	Март 2019 года - Апрель 2021 года	19 484
Заем, выданный предприятию под общим контролем	Доллар США	5,47	Декабрь 2019 года	3 468
Заем, выданный акционеру	Доллар США	-	До востребования	330
Займы, выданные предприятию под общим контролем	Рубль	5,81	До востребования	181
Заем, выданный предприятию под общим контролем	Рубль	5,81	Октябрь 2022 года	121
Займы, выданные предприятию под общим контролем	Рубль	5,81-7,5	Декабрь 2022 года	117
Проценты начисленные по займам, выданным предприятиям под общим контролем				5 733
<b>Итого долгосрочные займы выданные (до вычета ожидаемых кредитных убытков)</b>				<b>29 434</b>

31 декабря 2017 года				
	Валюта	Процентная ставка, %	Срок погашения	Сумма
Займы, выданные предприятию под общим контролем	Рубль	9,14-12,0	Март 2019 года	10 094
Заем, выданный предприятию под общим контролем	Рубль	14,5	Апрель 2021 года	7 540
Заем, выданный предприятию под общим контролем	Доллар США	5,47	Декабрь 2019 года	2 878
Заем, выданный третьим лицам	Доллар США	2,08	Декабрь 2019 года	1 281
Заем, выданный предприятию под общим контролем	Рубль	5,81	Декабрь 2022 года	240
Проценты начисленные по займам, выданным предприятиям под общим контролем				3 386
<b>Итого долгосрочные займы выданные</b>				<b>25 419</b>
Займы, выданные предприятию под общим контролем	Рубль	10,0	Июль 2018 года	4 105
Заем, выданный предприятию под общим контролем	Рубль	9,18	Декабрь 2018 года	2 439
Заем, выданный акционеру	Доллар США	-	До востребования	286
Займы, выданные предприятию под общим контролем	Рубль	5,81	До востребования	241
Заем, выданный третьим лицам	Рубль	10,0	Март 2017 года	-
<b>Итого краткосрочные займы выданные</b>				<b>7 071</b>

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Нефтепродукты	8 228	6 003
Сырая нефть	1 258	1 205
Полуфабрикаты	609	739
Материалы	75	63
Прочие товары для продажи	147	275
Прочие товарно-материальные запасы	42	52
Резерв под устаревшие и неходовые товарно-материальные запасы	(9)	(6)
<b>Итого</b>	<b>10 350</b>	<b>8 331</b>

### 18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	4 286	3 679
Прочая дебиторская задолженность	313	285
Задолженность по начисленным процентам	-	1 827
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(3)	(7)
<b>Итого</b>	<b>4 596</b>	<b>5 783</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов торговая дебиторская задолженность в основном включала задолженность за поставки нефти и нефтепродуктов. На остатки задолженности проценты не начислялись.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов задолженность каждого из представленных ниже крупнейших дебиторов Группы превышала 10% общей суммы непросроченной и необесцененной торговой дебиторской задолженности:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Компания А	1 205	-
Компания Б	539	651
Компания В	282	446
Компания Г	-	1 261

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

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 19. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
НДС к возмещению	4 160	2 697
Предоплата таможенных пошлин	113	69
Прочие налоги к возмещению	49	83
<b>Итого</b>	<b>4 322</b>	<b>2 849</b>

### 20. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы выданные	3 700	4 514
Прочие оборотные активы	380	253
Обесценение авансов выданных	(301)	(301)
<b>Итого</b>	<b>3 779</b>	<b>4 466</b>

### 21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Денежные средства в банках:</b>		
в российских рублях	941	2 535
в долларах США	7	867
в прочей валюте	199	-
<b>Денежные средства в пути</b>	<b>221</b>	<b>329</b>
<b>Денежные средства на депозитах:</b>		
в российских рублях	12	257
в долларах США	2 031	-
в прочей валюте	166	601
<b>Денежные средства в кассе</b>	<b>26</b>	<b>25</b>
<b>Прочие</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>Итого</b>	<b>3 613</b>	<b>4 624</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года доходность по депозитам составляла 0,01%–7,0% годовых (2017 год: 0,01%–8,0% годовых).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании кредитных рейтингов банков, присвоенных международными рейтинговыми агентствами Standard and Poors и Moody's:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
От Baa1/BBB+ до Baa3/BBB-	225	-
От Ba1 / BB+ до B3 / B-	3 132	4 211
Без рейтинга	255	413
<b>Итого</b>	<b>3 613</b>	<b>4 624</b>

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 22. КАПИТАЛ

#### Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов разрешенный к выпуску, объявленный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоял из 888 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за акцию. Обыкновенные акции дают их владельцам право голоса, но не гарантируют получение дивидендов.

#### Нераспределенная прибыль и дивиденды

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма убытка за текущий год, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2018 год, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 513 млн рублей (2017 год: чистая прибыль 5 552 млн рублей), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая результат текущего года, рассчитанный в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составил 17 928 млн рублей (2017 год: 18 441 млн рублей).

Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

В течение 2018 и 2017 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

### 23. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

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

Страна регистра- ции	Доля собственности, приходящаяся на неконтролирующие доли, %		Права голоса, принадлежащие неконтролирующим долям, %		Неконтролирующие доли		Прибыль или (убыток), приходящийся на неконтролирующие доли		
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	За 2018 год	За 2017 год	
ТОО «Потен- циал Ойл»	Казахстан	20,36	20,36	20,36	20,36	815	2 026	515	212
Прочие дочерние предпри- ятия	Российская Федерация	1,0 - 4,62	1,0 - 4,62	1,0 - 4,62	1,0 - 4,62	154	180	(26)	52
Итого		-	-	-	969	2 206	489	264	

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 23. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Внеоборотные активы	3 018	7 785
Оборотные активы	1 305	2 143
Долгосрочные обязательства	(119)	(43)
Краткосрочные обязательства	(536)	(134)
	<b>За 2018 год</b>	<b>За 2017 год</b>
Выручка	2 773	2 249
Прибыль за год	2 534	1 042
Прочий совокупный (убыток)/доход	(421)	454
Дивиденды начисленные	(1 312)	-
Операции с акционерами	(7 721)	-
Изменение денежных средств и их эквивалентов, нетто	771	1 134

### 24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

		31 декабря 2018 года			
	Валюта	Процентная ставка, %	Основная сумма	Проценты	Итого
Банковские кредиты	Рубль	9,25-11,75	10 000	4	10 004
Займы с фиксированной процентной ставкой	Рубль	5,81-10,48	14 268	104	14 372
Неконвертируемые облигации	Рубль	9,75	5 332	36	5 368
<b>Итого кредиты и займы</b>			<b>29 600</b>	<b>144</b>	<b>29 744</b>

Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года (12 119)

**Долгосрочная часть кредитов и займов 17 625**

		31 декабря 2017 года			
	Валюта	Процентная ставка, %	Основная сумма	Проценты	Итого
Банковские кредиты	Рубль	11,25-15,5	11 000	4	11 004
Займы с фиксированной процентной ставкой	Рубль	5,81-13,0	12 897	898	13 795
Неконвертируемые облигации	Рубль	10,25	9 053	63	9 116
Займы с фиксированной процентной ставкой	Доллар США	5,8	593	12	605
<b>Итого кредиты и займы</b>			<b>33 543</b>	<b>977</b>	<b>34 520</b>

Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года (25 416)

**Долгосрочная часть кредитов и займов 9 104**

В течение 2018 года неконвертируемые процентные рублевые облигации, выпущенные Компанией, были частично погашены в сумме 324 млн рублей и выкуплены дочерней компанией Группы в сумме 3 384 млн рублей. Оставшиеся облигации в сумме 5,421 млн рублей будут погашены в соответствии с согласованными графиками до июня 2021 года.

Полученные займы с фиксированной ставкой предоставлены предприятиями под общим контролем.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приведена информация об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, включая денежные и неденежные изменения:

	За 2018 год	За 2017 год
<b>Сальдо на начало года</b>	<b>33 543</b>	<b>84 251</b>
Эффект, связанный с первым применением МСФО (IFRS) 9	90	-
<b>Сальдо на начало года</b> (с учетом влияния МСФО (IFRS) 9)	<b>33 633</b>	<b>84 251</b>
Изменения финансового денежного потока, нетто	2 800	437
Неденежные изменения, в т.ч.:		
Прибыль от курсовых разниц, нетто	(12)	(1 371)
Амортизация расходов на привлечение финансирования	(86)	145
Переоценка справедливой стоимости	(158)	(954)
Взаимозачеты и переуступки прав требований	(6 560)	(9 673)
Эффект от модификации кредитных соглашений	(17)	-
Выбытие в результате продажи дочерних обществ	-	(39 722)
Прочее	-	430
<b>Сальдо на конец года</b>	<b>29 600</b>	<b>33 543</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года компаниями Группы получены поручительства от материнской компании и связанных сторон. Поручительства получены в отношении кредитов компаний Группы.

В таблицах ниже представлены данные об ожидаемых сроках погашения кредитов и займов Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, включая начисленные проценты, на основе недисконтированных платежей.

	31 декабря 2018 года		
	Основная сумма	Проценты	Итого
В течение одного года	12 054	1 746	13 800
В течение второго года	5 303	785	6 088
В течение третьего и четвертого годов	3 670	204	3 874
Свыше пяти лет	10 595	3 640	14 235
<b>Итого к погашению</b>	<b>31 622</b>	<b>6 375</b>	<b>37 997</b>

	31 декабря 2017 года		
	Основная сумма	Проценты	Итого
В течение одного года	25 168	1 810	26 978
В течение второго года	-	-	-
В течение третьего и четвертого годов	6 284	2 316	8 600
Свыше пяти лет	3 943	2 314	6 257
<b>Итого к погашению</b>	<b>35 395</b>	<b>6 440</b>	<b>41 835</b>

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Долгосрочная</b>		
Задолженность за услуги транспортировки нефтепродуктов	807	-
Задолженность за приобретение нефти	425	-
<b>Итого</b>	<b>1 232</b>	<b>-</b>
<b>Краткосрочная</b>		
Задолженность за услуги по переработке нефти	16 421	14 553
Задолженность за приобретение доли в совместном предприятии	4 740	3 930
Задолженность по договору уступки займов	4 421	3 773
Торговая кредиторская задолженность	1 166	2 619
Прочая кредиторская задолженность	348	178
<b>Итого</b>	<b>27 096</b>	<b>25 053</b>

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

### 26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы полученные	11 717	10 087
Задолженность по заработной плате	295	83
Прочие начисленные расходы	98	96
<b>Итого</b>	<b>12 110</b>	<b>10 266</b>

### 27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Акционер</b>		
Займы выданные	330	286
За вычетом ожидаемых кредитных убытков	(18)	-
<b>Ассоциированные и совместные предприятия</b>		
Авансы выданные	21	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	49
<b>Предприятия под общим контролем</b>		
Займы выданные, включая начисленные проценты	29 104	30 923
За вычетом ожидаемых кредитных убытков	(1 653)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	28 923	30 869
За вычетом ожидаемых кредитных убытков	(1 451)	-
Авансы выданные	-	162
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25 851	24 048
Займы полученные	14 372	14 162
Авансы полученные и прочая задолженность	4 422	4 728
Прочие долгосрочные обязательства	1 233	-
<b>Прочие связанные стороны</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	282	446

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности связанных сторон не создавался.

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

В таблице ниже представлены существенные операции со связанными сторонами:

	За 2018 год	За 2017 год
<b>Ассоциированные и совместные предприятия</b>		
Приобретение нефти	425	-
Выручка от прочей реализации	-	666
Финансовые расходы	-	219
Получение займов	-	2 225
	За 2018 год	За 2017 год
<b>Предприятия под общим контролем</b>		
Выручка от продажи нефтепродуктов	86 513	26 873
Выручка от прочей реализации	81	8
Приобретение услуг по переработке нефти	17 123	11 083
Приобретение услуг по транспортировке нефтепродуктов	7 339	2 591
Приобретение нефти	-	695
Процентный доход	3 141	2 522
Финансовые расходы и проценты капитализированные	1 390	1 090
Предоставление займов	7 180	7 281
Возврат займов	6 900	1 126
Получение займов	13 611	10 038
Погашение займов	6 104	2 048
<b>Прочие связанные стороны</b>		
Выручка от продажи нефтепродуктов	5 034	3 716
Выручка от прочей реализации	-	12

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

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

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

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

Вознаграждение ключевого руководства (включая соответствующие налоги и годовые премиальные выплаты) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составило 1 109 млн рублей (2017 год: 1 267 млн рублей). Вознаграждение состояло только из краткосрочных выплат.

#### Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с условиями соглашений, действовавших на 31 декабря 2018 и 2017 годов, суммы капитальных затрат будущих периодов составили 268 млн рублей и 175 млн рублей, соответственно.

### 28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Лицензионные обязательства

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

#### Судебные разбирательства

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

Правовая система в России подвержена частым изменениям, иногда имеющим обратную силу. Этот факт представляет собой риск возникновения негативных последствий для компаний, входящих в Группу.

#### Охрана окружающей среды

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

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

#### Экономическая и политическая среда в Российской Федерации

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 5). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2018 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

### 28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

1 июня 2017 года АО «ННК» и АО «ННК-Приморнефтепродукт», дочерние общества Группы, по решению Управления по контролю за иностранными активами Министерства финансов США («OFAC») были включены в Список лиц особых категорий и запрещенных лиц («Список SDN»). Санкции были введены в соответствии с распоряжением президента США № 13722 от 15 марта 2016 года о блокировании собственности правительства Северной Кореи и Рабочей партии Кореи и запрещении определенных сделок с Северной Кореей. Группа сотрудничает с OFAC по всем возникающим вопросам.

#### Условные налоговые обязательства

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

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

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

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

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

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

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По ряду компаний Группы проводятся налоговые проверки. По результатам налоговых проверок Группа оценивает риск доначисления налогов как низкий.

### 29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

#### Управление капиталом

Капитал Группы состоит из кредитов и займов за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также собственного капитала Группы, включая уставный капитал, добавочный капитал, накопленный резерв курсовых разниц, резерв по переоценке инвестиций, прочие резервы, нераспределенную прибыль и неконтролирующие доли. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2018 года, составляла 52 128 млн рублей (2017 год: 62 321 млн рублей).

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

Внешние требования к структуре капитала отсутствуют.

#### Основные категории финансовых инструментов

Основные категории финансовых активов и финансовых обязательств представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Финансовые активы</b>		
	<i>Оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Займы и дебиторская задолженность</i>
Займы выданные (Примечание 16)	29 434	32 490
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 16,18)	31 519	32 602
За вычетом ожидаемых кредитных убытков	(3 122)	-
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 21)	3 613	4 624
<b>Итого</b>	<b>61 444</b>	<b>69 716</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
	<i>Оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Оцениваемые по амортизированной стоимости</i>
Кредиты и займы (Примечание 24)	29 744	34 520
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 25)	28 328	25 053
<b>Итого</b>	<b>58 072</b>	<b>59 573</b>

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

#### Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск того, что изменения курсов обмена валют окажут отрицательное влияние на финансовые результаты Группы. Группа подвержена минимальному валютному риску в отношении активов и операционных расходов, поскольку их большая часть выражена в российских рублях.

# ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

### 29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	В долларах США		В Евро	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>				
Займы выданные	3 469	4 162	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 430	1 718	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	2 038	871	199	-
<b>Итого активы</b>	<b>6 937</b>	<b>6 751</b>	<b>199</b>	<b>-</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиты и займы	-	605	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 639	1 327	-	2 460
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 639</b>	<b>1 932</b>	<b>-</b>	<b>2 460</b>
<b>Итого чистая позиция</b>	<b>5 298</b>	<b>4 819</b>	<b>199</b>	<b>(2 460)</b>

В таблице ниже представлены данные о чувствительности консолидированной прибыли или убытках и прочего совокупного дохода Группы к 10% укреплению/ослаблению курса рубля по отношению к соответствующим валютам, что представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения валютных курсов в течение 12 месяцев после отчетной даты.

	В долларах США		В Евро	
	За 2018 год	За 2017 год	За 2018 год	За 2017 год
Прибыль или убыток/капитал	530	482	20	(246)

### Кредитный риск

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

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

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

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

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

### 29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа предоставила значительные займы предприятиям, находящимся под общим контролем. Способность предприятий под общим контролем погасить займы и дебиторскую задолженность перед Группой в установленные сроки и в полном объеме связана в том числе со способностью этих предприятий рефинансировать кредиты и займы перед сторонними кредиторами, что зависит от ряда факторов как подконтрольных, так и находящихся вне их контроля. Группа считает, что все займы и дебиторская задолженность будут возвращены в полном объеме.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов гарантий в обеспечение финансирования третьих сторон выдано не было.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. На 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 25 329 млн рублей (2017: 28 414 млн рублей), в том числе за счет краткосрочной кредиторской задолженности предприятиям под общим контролем. В случае необходимости Группа имеет возможность провести отсрочку погашения данных обязательств. Кроме того, Группа проводит работу по рефинансированию краткосрочных кредитов и займов.

Управление позицией Группы по ликвидности осуществляется на уровне вышестоящей Группы Alliance. Ежедневный мониторинг показателя чистого потока денежных средств осуществляется центральной казначейской функцией в рамках движения денежных средств, при этом информация об остатках денежных средств еженедельно доводится до сведения руководства. Значительная часть договоров на продажу сырой нефти и нефтепродуктов предусматривает предоплату, кроме того, Группа Alliance следует строгой политике, предусматривающей меры по возврату сомнительной задолженности, и проводит мониторинг торговых дебиторов. Ежемесячно Группа Alliance готовит детальные бюджеты и прогнозы, проводит анализ мировых и внутренних цен на нефть, чтобы оптимизировать продажу сырой нефти, маршруты поставок, ассортимент нефтепродуктов и объемы нефтепереработки. Руководство много времени уделяет вопросам соотношения сроков погашения финансовых активов и обязательств, сокращения краткосрочной задолженности путем погашения существующих краткосрочных займов.

Способность Группы и Группы Alliance рефинансировать краткосрочные кредиты и займы зависит от ряда факторов как подконтрольных, так и находящихся вне контроля руководства. Руководство признает, что неопределенность в отношении успешного рефинансирования краткосрочных кредитов и займов Группы и Группы Alliance является существенной, что может вызвать серьезные сомнения в способности Группы обеспечивать непрерывность деятельности и возможности продолжать реализовывать активы и исполнять обязательства в ходе обычной деятельности.

Поскольку у Группы Alliance хорошая кредитная история, она всегда своевременно осуществляет платежи по кредиту, работает только с крупными кредитными организациями, включая организации, контролируемые государством, учитывая неопределенности, раскрытые выше, руководство имеет обоснованное ожидание, что Группа Alliance и Группа будут иметь достаточные финансовые ресурсы для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем и, соответственно, будут продолжать применять принцип непрерывности деятельности в финансовом учете.

Группа Alliance внедрила систему контроля над заключением договоров, в которой используются стандартные финансовые процедуры, такие как стандартные структуры оплаты, даты платежа, соотношение между авансами и последними платежами и т.д. Кроме того, осуществляется регулярный мониторинг оборотных активов и краткосрочных обязательств.

Соответственно, руководство Группы Alliance уверено, что прилагает все необходимые усилия для погашения текущих обязательств при наступлении срока их погашения.

Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен в Примечании 24. Долгосрочная кредиторская задолженность будет погашена до 2023 года, все прочие финансовые обязательства - в течение 2019 года.

### 29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

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

#### **Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость была определена на основе чистых активов O&G Credit Agency Ltd.

#### **Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

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

Оценка справедливой стоимости выданных займов с фиксированной процентной ставкой (3 уровень иерархии справедливой стоимости) была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствования новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Примененные ставки дисконтирования варьировались от 11,75% до 14,5% в зависимости от срочности и валюты займа. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость выданных займов с фиксированной процентной ставкой ниже их балансовой стоимости на 32 млн рублей (2017 год: 232 млн рублей).

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

#### **Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой (уровень 3 иерархии справедливой стоимости) с установленными сроками погашения была оценена на основе стоимости ожидаемых дисконтированных денежных потоков с применением текущих ставок процента для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и оставшимся сроком погашения. Примененные ставки дисконтирования варьировались от 9,57% до 11,44% в зависимости от срочности и валюты обязательства. На 31 декабря 2018 года справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой больше их балансовой стоимости на 274 млн рублей (2017 год: 412 млн рублей).

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

## ГРУППА НЕФТЕГАЗХОЛДИНГ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах рублей)

---

#### 30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2019 года Группа продала ранее выкупленные рублевые облигации на общую сумму 3 692 млн рублей.

В феврале-апреле 2019 года Компания предоставила предприятиям под общим контролем займы на общую сумму 3 441 млн рублей. За этот же период предприятия под общим контролем частично погасили займы, полученные от Компании, на сумму 559 млн рублей.

В январе-апреле 2019 года Компания получила от предприятий под общим контролем займы на общую сумму 10 393 млн рублей. За этот же период Компания погасила 2 884 млн рублей займов, полученных от предприятий под общим контролем.

В апреле 2019 года Компания получила транш в размере 2 200 млн рублей по кредитной линии, доступной до апреля 2022 года. Процентная ставка по данному траншу составляет 9,5% годовых, срок погашения – октябрь 2019 года.