



ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
"АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ  
ПО ТРАНСПОРТУ НЕФТИ "ТРАНСНЕФТЬ"

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**



Приводим в движение нефть, чтобы она  
приводила в движение всё остальное

## СОДЕРЖАНИЕ

страница

Заявление об ответственности директоров	3
Аудиторское заключение	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности:	10
1. Характер хозяйственной деятельности	10
2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации	10
3. Основа представления информации	10
4. Краткое описание основных принципов учетной политики	11
5. Существенные оценки в применении учетной политики	20
6. Основные средства	21
7. Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые компании	23
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая производные финансовые инструменты	24
9. Прочие финансовые активы	25
10. Запасы	27
11. Дебиторская задолженность и предоплата, активы по НДС	27
12. Денежные средства и их эквиваленты	29
13. Капитал, нераспределенная прибыль и дивиденды	29
14. Приобретение дочерних компаний	30
15. Доля неконтролирующих акционеров	31
16. Кредиты и займы	31
17. Отложенные налоговые обязательства и расходы по налогу на прибыль	34
18. Резервы предстоящих расходов и платежей	35
19. Кредиторская задолженность и прочие обязательства, включая производные финансовые инструменты	37
20. Выручка	39
21. Операционные расходы	40
22. Чистые финансовые расходы	41
23. Дочерние, зависимые и совместно контролируемые общества	42
24. Операционная аренда	45
25. Условные обязательства и другие риски	45
26. Связанные стороны и вознаграждение ключевому управленческому персоналу	45
27. Финансовые инструменты и финансовые риски	47
28. Информация по сегментам	54
29. События после отчетной даты	55

## ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

Акционерам ОАО «АК «Транснефть»

1. Мы подготовили консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние ОАО «АК «Транснефть» (далее именуемое «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») на конец года, а также результаты деятельности и движение денежных средств за год. Руководство несет ответственность за то, что компании Группы ведут учетные записи, раскрывающие с достаточной степенью точности финансовое положение каждой компании и позволяющие им обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности, а также соответствие российской бухгалтерской (финансовой) отчетности российскому законодательству и нормативным актам. В целом, руководство также несет ответственность за принятие доступных ему мер для защиты активов Группы, а также предотвращения и выявления фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.
2. Руководство Группы полагает, что при подготовке консолидированной финансовой отчетности, приведенной на страницах с 6 по 55, Группа последовательно применяла соответствующую учетную политику, подкрепляла ее обоснованными и осмотрительными оценками и расчетами и обеспечивала соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности.
3. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании и ее дочерних обществ, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и приведенной в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности.

  
Н.П. Токарев

Президент

4 апреля 2016 года



ОАО «АК «Транснефть»

ул. Большая Полянка, 57

119180 Москва

Российская Федерация



Акционерное общество «КПМГ»  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477  
Факс +7 (495) 937 4400/99  
Internet www.kpmg.ru

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «АК «Транснефть»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «АК «Транснефть» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «АК «Транснефть»

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой.  
Свидетельство от 26 августа 1993 года № 026.800.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц  
Управлением Министерства Российской Федерации по налогам и  
сборам по городу Москве за № 1027700049486 24 июля 2002 года.  
Свидетельство серии 77 № 007893052.

119180, город Москва, улица Большая Полянка, дом 57.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц  
Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по  
налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа  
2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

*Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

  
Ким А.А.

Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года № 11/15)

АО «КПМГ»

4 апреля 2016 года

Москва, Российская Федерация





ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы		9 081	4 535
Основные средства	6	1 923 466	1 706 368
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		265	231
Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые компании	7	13 766	19 517
Дебиторская задолженность и предоплата, активы по НДС	11	1 409	1 669
Прочие финансовые активы	9	70 222	44 514
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>2 018 209</b>	<b>1 776 834</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	35 071	29 973
Дебиторская задолженность и предоплата	11	37 606	43 131
Активы по НДС		35 821	55 147
Предоплата по текущему налогу на прибыль		10 141	14 467
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая производные финансовые инструменты	8	37 872	33 482
Прочие финансовые активы	9	391 690	408 234
Денежные средства и их эквиваленты	12	92 713	113 060
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>640 914</b>	<b>697 494</b>
<b>Итого активов</b>		<b>2 659 123</b>	<b>2 474 328</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	13	308	308
Эмиссионный доход	13	52 553	52 553
Резерв, связанный с присоединением	13	(13 080)	(13 080)
Нераспределенная прибыль		1 446 470	1 302 605
<b>Капитал, причитающийся акционерам ОАО «АК «Транснефть»</b>		<b>1 486 251</b>	<b>1 342 386</b>
Доля неконтролирующих акционеров	15	1 705	26 477
<b>Итого капитала</b>		<b>1 487 956</b>	<b>1 368 863</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	16	783 509	577 272
Отложенные налоговые обязательства	17	33 376	55 252
Резервы предстоящих расходов и платежей	18	101 209	75 522
Кредиторская задолженность и прочие обязательства, включая производные финансовые инструменты	19	12 622	13 700
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>930 716</b>	<b>721 746</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства, включая производные финансовые инструменты	19	158 507	201 349
Текущие обязательства по налогу на прибыль		450	450
Кредиты и займы	16	81 494	181 920
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>240 451</b>	<b>383 719</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>1 171 167</b>	<b>1 105 465</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>2 659 123</b>	<b>2 474 328</b>

Утвержден 4 апреля 2016 года:

Н.П. Токарев



Президент

Примечания на страницах 10-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»  
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА  
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка	20	815 652	774 380
Операционные расходы	21	(581 590)	(541 053)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>234 062</b>	<b>233 327</b>
Финансовые доходы		541 078	303 676
Финансовые расходы		(605 468)	(438 570)
<b>Итого чистые финансовые статьи</b>	22	<b>(64 390)</b>	<b>(134 894)</b>
Изменения в структуре Группы	14	-	8 796
Доля в убытке зависимых и совместно контролируемых компаний	7	(4 119)	(10 786)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>165 553</b>	<b>96 443</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль		(43 149)	(27 164)
Отложенные доходы/ (расходы) по налогу на прибыль		21 023	(9 779)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	17	<b>(22 126)</b>	<b>(36 943)</b>
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>143 427</b>	<b>59 500</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы, за вычетом налога на прибыль		(57)	351
<i>Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка за вычетом налога на прибыль</i>		<i>(57)</i>	<i>351</i>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	18	(5 431)	1 580
<i>Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка за вычетом налога на прибыль</i>		<i>(5 431)</i>	<i>1 580</i>
<b>Прочий совокупный (расход)/ доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(5 488)</b>	<b>1 931</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>137 939</b>	<b>61 431</b>
<b>Участие в прибыли:</b>			
Доля акционеров ОАО «АК «Транснефть»		143 378	58 767
Доля неконтролирующих акционеров		49	733
<b>Участие в общем совокупном доходе:</b>			
Доля акционеров ОАО «АК «Транснефть»		137 890	60 643
Доля неконтролирующих акционеров		49	788

Утвержден 4 апреля 2016 года:

Н.П. Токарев

Президент



Примечания на страницах 10-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



**ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,**  
**ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
	867 198	832 209
	(563 402)	(563 559)
	(44 746)	(33 699)
	(39 904)	(44 122)
	1 267	575
	111 431	83 035
	(2 607)	(1 229)
	<b>329 237</b>	<b>273 210</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
	(323 924)	(312 020)
	937	794
	37 609	20 527
	(658 861)	(344 029)
	735 675	415 922
14	(470)	-
	-	6 803
	(2 798)	(18)
	1 058	266
	<b>(210 774)</b>	<b>(211 755)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
	(72 747)	(96 998)
	10 026	14 998
13	(2 941)	(7 897)
15	(15 606)	-
19	(68 238)	2
	<b>(149 506)</b>	<b>(89 895)</b>
	<b>29 894</b>	<b>36 758</b>
11	(19 198)	-
	<b>(20 347)</b>	<b>8 318</b>
12	113 060	104 742
12	92 713	113 060

Утвержден \_\_\_\_\_ апреля 2016 года:

Н.П. Токарев

Президент



Примечания на страницах 10-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



ОАО «АК «ТРАНСНЕФТЬ»  
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,  
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА  
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Доля акционеров ОАО «Транснефть»					Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв, связанный с присоединением	Нераспределенная прибыль	Итого		
<b>Остаток на 1 января 2014</b>	<b>308</b>	<b>52 553</b>	<b>(13 080)</b>	<b>1 249 863</b>	<b>1 289 644</b>	<b>25 395</b>	<b>1 315 039</b>
Прибыль за отчетный год	-	-	-	58 767	58 767	733	59 500
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	1 525	1 525	55	1 580
Курсовые разницы, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	351	351	-	351
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60 643</b>	<b>60 643</b>	<b>788</b>	<b>61 431</b>
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями (Примечание 15)	-	-	-	-	-	294	294
Дивиденды (Примечание 13)	-	-	-	(6 775)	(6 775)	-	(6 775)
- по обыкновенным акциям	-	-	-	(6 775)	(6 775)	-	(6 775)
- по привилегированным акциям	-	-	-	(1 126)	(1 126)	-	(1 126)
<b>Остаток на 31 декабря 2014</b>	<b>308</b>	<b>52 553</b>	<b>(13 080)</b>	<b>1 302 605</b>	<b>1 342 386</b>	<b>26 477</b>	<b>1 368 863</b>
<b>Остаток на 1 января 2015</b>	<b>308</b>	<b>52 553</b>	<b>(13 080)</b>	<b>1 302 605</b>	<b>1 342 386</b>	<b>26 477</b>	<b>1 368 863</b>
Прибыль за отчетный год	-	-	-	143 378	143 378	49	143 427
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	(5 431)	(5 431)	-	(5 431)
Курсовые разницы, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(57)	(57)	-	(57)
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>137 890</b>	<b>137 890</b>	<b>49</b>	<b>137 939</b>
Изменения в составе Группы	-	-	-	-	-	(294)	(294)
Выкуп доли неконтролирующих акционеров (Примечание 15)	-	-	-	8 921	8 921	(24 527)	(15 606)
Дивиденды (Примечание 13)	-	-	-	(1 768)	(1 768)	-	(1 768)
- по обыкновенным акциям	-	-	-	(1 768)	(1 768)	-	(1 768)
- по привилегированным акциям	-	-	-	(1 178)	(1 178)	-	(1 178)
<b>Остаток на 31 декабря 2015</b>	<b>308</b>	<b>52 553</b>	<b>(13 080)</b>	<b>1 446 470</b>	<b>1 486 251</b>	<b>1 705</b>	<b>1 487 956</b>

Утвержден 4 апреля 2016 года:

Н.П. Токарев



Президент

Примечания на страницах 10-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



## 1 ХАРАКТЕР ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОАО «АК «Транснефть» (далее именуемое ОАО «АК «Транснефть» или «Компания») учреждено в соответствии с постановлением Совета Министров - Правительства РФ от 14 августа 1993 года № 810 во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 17 ноября 1992 года № 1403. Место нахождения Компании: Российская Федерация, 119180, г. Москва, ул. Большая Полянка, д. 57.

Компания и ее дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2015 года располагают находящейся на территории Российской Федерации системой нефтепроводов протяженностью 52 289 км и находящейся на территории Российской Федерации, Республики Беларусь, Украины и Республики Казахстан связанной системой нефтепродуктопроводов общей протяженностью 18 891 км. Зависимая компания ООО «ЛатРосТранс» располагает находящейся на территории Латвийской Республики системой нефтепродуктопроводов, связанной с общей системой.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа транспортировала 481 млн. тонн сырой нефти на внутренний и экспортный рынки (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года – 478 млн. тонн), что представляет собой большую часть нефти, добытой на территории Российской Федерации за этот период. Объем транспортировки нефтепродуктов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составил 32,2 млн. тонн (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года – 31,2 млн. тонн).

## 2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## 3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и полностью им соответствует.

Основные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам, если не указано иное (см. Примечание 4). Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением случаев, указанных в Примечаниях 4 и 5.

Отдельные сравнительные показатели были скорректированы с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем отчетном году.

Функциональной валютой каждой компании Группы, включенной в консолидированную финансовую отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее основных дочерних обществ (включая Унитарное Предприятие «Запад-Транснефтепродукт» и ДП «ПрикарпатЗападтранс»), и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («рубль»). Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 72,8827 и 56,2584 на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года соответственно. Официальный курс обмена Евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 79,6972 и 68,3427 на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года соответственно.



#### 4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

##### **Дочерние общества**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Отчетность дочерних компаний включается в состав консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты перехода фактического контроля над дочерней компанией к Группе и до даты утраты такого контроля.

Доля неконтролирующих акционеров на отчетную дату представляет собой неконтролирующую долю в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении чистых активов с даты приобретения.

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

##### **Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые компании**

К зависимым компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Под значительным влиянием понимается возможность участия в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не возможность контролировать или совместно контролировать такую политику.

Если Группе прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что Группа имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного.

К совместно контролируемым компаниям относятся компании, финансовая или операционная политика которых совместно контролируется Группой и другими участниками этих компаний.

Зависимые и совместно контролируемые компании учитываются по методу долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке. Начиная с момента возникновения значительного влияния и до даты прекращения этого значительного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

##### **Объединение компаний под общим контролем**

Дочерние компании, находящиеся под общим контролем, учитываются по методу учета «предшествующая база», начиная с даты объединения. В соответствии с этим методом, финансовые результаты объединяемых компаний в консолидированной финансовой отчетности объединенной компании отражаются с даты заключения соглашения об объединении. Активы и обязательства дочерней компании, переданные под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающей стороной считается компания наивысшего уровня иерархии, в отчетность которой консолидировалась финансовая отчетность приобретаемой дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвил, возникающий при первоначальном приобретении компании передающей стороной, учитывается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшественника сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражается в консолидированной финансовой отчетности в составе капитала как «резерв присоединения».

##### **Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.



#### 4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

##### Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, включая, где это необходимо, чистую текущую стоимость затрат на демонтаж и ликвидацию актива в конце срока полезной службы, за вычетом накопленной амортизации. Объекты незавершенного строительства отражены по первоначальной стоимости с начислением износа с момента готовности к эксплуатации. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом от стоимости каждого объекта основных средств (за минусом его ликвидационной стоимости) в течение предполагаемых сроков полезного использования, указанных ниже:

	Количество лет
Здания и сооружения	8-50
Нефтепроводы и резервуары	20-33
Нефтепродуктопроводы	50
Машины и оборудование	5-25

Руководство утверждает детальные планы предполагаемой ежегодной ликвидации или вывода из эксплуатации частей трубопровода и связанных с ним объектов. В отношении этих объектов оценочный срок их полезной службы пересматривается, и, при необходимости, изменяется размер амортизационных отчислений за год.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, при этом заменяемые активы подлежат списанию. Расходы на ремонт относятся на затраты в том периоде, в котором они были осуществлены. Прибыли и убытки, возникающие вследствие выбытия основных средств (по причине списания или иного выбытия), включаются в прибыль (убыток) за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Запасы сырой нефти и нефтепродуктов, используемые для технологических нужд в нефтепроводах и нефтепродуктопроводах, необходимые для функционирования сети (технологический запас) и принадлежащие Группе, трактуются как составная часть трубопроводов, не подлежащая амортизации, так как их ликвидационная стоимость превышает балансовую.

Все поступления технологического запаса в течение отчетного периода признаются по себестоимости, любые выбытия списываются по средневзвешенной балансовой стоимости технологического запаса.

Излишки нефти, выявленные в результате инвентаризации, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по рыночной стоимости по статье Запасы, а в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе доходы от оприходования излишков нефти уменьшают прочие операционные расходы, в состав которых входят расходы на благотворительность, осуществленные за счет указанных средств.

Реализация излишков нефти отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как выручка от продаж.

Группа отражает авансы, выданные на приобретение основных средств и объектов капитального строительства, а также материалы, предназначенные для капитального строительства, в составе категории Объекты незавершенного строительства, включая предоплату.



#### 4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### **Арендованные основные средства**

Аренда основных средств, по которым Группа принимает на себя все существенные риски и выгоды от владения этими основными средствами, трактуется как финансовая. Машины и оборудование, полученные по договору финансовой аренды, учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости и дисконтированной стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала финансовой аренды, за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Арендованные основные средства, по которым предполагается переход права собственности, амортизируются в течение срока полезного использования. Остальные арендованные основные средства амортизируются в течение периода времени, наименьшего из срока полезного использования и срока аренды объекта основных средств.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

##### **Товарно-материальные запасы**

Стоимость товарно-материальных запасов оценивается как наименьшее из двух величин: средневзвешенной себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

##### **Непроизводные финансовые инструменты**

###### **Финансовые активы и обязательства**

Финансовые активы и обязательства включают денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, дебиторскую задолженность, заемные средства, кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, прочую кредиторскую задолженность и прочие финансовые активы и первоначально отражаются по справедливой стоимости, скорректированной на сумму издержек, непосредственно связанных с приобретением, на дату, когда Группа становится одной из сторон договора. Финансовые активы списываются с учета частично или полностью только тогда, когда права на соответствующие выгоды, определенные в соответствующем договоре, утрачены, переданы, прекращены или срок их действия истек. Финансовые обязательства списываются с учета полностью или частично только в случае, если обязательства, определенные в соответствующем договоре, были выполнены, отменены, либо срок их действия истек.

Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по их справедливой стоимости осуществляется на каждую дату составления консолидированной финансовой отчетности. Прочие финансовые активы и обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее года после отчетной даты, включая торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, считается равной их балансовой стоимости, за исключением тех случаев, когда на отчетную дату существуют признаки их обесценения. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается как сумма дебиторской и кредиторской задолженности на дату погашения, дисконтированных до чистой текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая долю участия в объекте инвестиций, учитываемых методом долевого участия, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив признается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или длительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости. Группа считает значительным снижение более чем на 20% и длительным период не менее 12 месяцев.

При необходимости убытки от обесценения инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.



#### 4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основе текущей рыночной стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются непроемными финансовыми активами, которые либо отнесены к данной категории при первоначальном признании, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», относятся на счет прочего совокупного дохода. В том случае, когда финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, поправки на справедливую стоимость, накопленные на счете прочего совокупного дохода, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как прибыль или убыток от инвестиций.

##### **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Если Группа имеет твердое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то классифицирует их в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии эти активы оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Группа теряет право классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение двух последующих лет и реклассифицирует активы из данной категории в категорию имеющихся в наличии для продажи, если Группа в течение текущего финансового года продавала или реклассифицировала инвестиции этой категории до срока погашения на более, чем незначительную сумму, за исключением продажи или реклассификации, которые:

- имеют место незадолго до даты погашения финансового актива;
- имеют место после получения предприятием первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля предприятия, не является повторяющимся, и предприятие не имело разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

В категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, включены облигации.

##### **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**

Ценные бумаги включаются в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если эти инструменты классифицированы как удерживаемые для торговли или определены в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Группы. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли или убытке в составе чистой прибыли от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Дивиденды отражаются в момент установления права Группой на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке в составе чистой прибыли или убытка от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том периоде, в котором они возникли.



#### 4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность отражается по первоначальной договорной стоимости, включая НДС, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют признаки того, что Группа не сможет получить сумму задолженности в объеме и на условиях, ранее предусмотренных контрактом. Сумма резерва равна разнице между балансовой стоимостью и стоимостью возмещения задолженности, рассчитанной как текущая стоимость прогнозируемых денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночной ставки по заемным средствам для аналогичных контрагентов на дату возникновения задолженности.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых может определяться наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

##### **Предоплата**

Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения активов, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании.

Сумма предоплаты на 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. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты уменьшается, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли и убытка за период консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные средства в кассе, текущие остатки на банковских счетах и высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

##### **Активы по НДС**

Активы по НДС, в основном, относятся к текущей деятельности, включая транспортировку нефти на НПЗ России и на экспорт, а также к капитальному строительству. Активы по НДС классифицируются как текущие, если их возмещение ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

##### **Кредиты и займы**

При первоначальном признании кредиты и займы признаются по справедливой стоимости полученных средств, которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному кредиту или займу, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан кредит или заем.

##### **Производные финансовые инструменты**

Группа имеет производные финансовые инструменты в виде опционов, приобретенные для целей хеджирования и в целях снижения стоимости обслуживания корпоративных облигаций. При первоначальном признании производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена операции (т.е. справедливая стоимость возмещения, переданного или



#### 4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

полученного). Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены операции, то разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой операции учитывается следующим образом:

- (a) в качестве прибыли или убытка, если эта справедливая стоимость подтверждается котируемой ценой на идентичный актив или обязательство на активном рынке (т.е. исходные данные 1 Уровня) или основывается на методе оценки, при котором используются только данные наблюдаемого рынка;
- (b) в качестве отложенного убытка или прибыли, чтобы отсрочить признание разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой операции. После первоначального признания Группа признает эту отложенную разницу как прибыль или убыток в течение срока обращения финансового инструмента, но не позже момента, когда оценка его справедливой стоимости может быть произведена на полностью наблюдаемых данных или даты его прекращения.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы Группа на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках;
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен);
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

##### **Налог на прибыль**

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с законодательством, действующим на дату составления отчетности. Расходы по налогу на прибыль, представленные текущим налогом и отложенным налогом на прибыль, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев признания в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале по операциям, которые относятся непосредственно на капитал или прочий совокупный доход в том же или иных отчетных периодах.

Текущий налог - сумма налога, подлежащего к уплате или зачету налоговыми органами, исчисленного с налогооблагаемой прибыли (убытка) за текущий и предыдущий периоды.

Отложенные налоги рассчитываются балансовым методом и признаются в отношении налоговых убытков прошлых лет и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Величина отложенного налога определяется с учетом налоговых ставок, установленных в соответствии с законодательством на отчетную дату, применение которых ожидается в периоде, когда временные разницы будут полностью погашены или перенесенный на будущее налоговый убыток будет использован.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются свернуто только по расчетам отдельных компаний Группы. Отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам и налоговым убыткам прошлых лет, отражаются только в тех случаях, когда представляется вероятным, что в будущем будет иметь место налогооблагаемая прибыль или временные разницы, на которые они могут быть отнесены.

##### **Резервы (включая резерв на демонтаж основных средств)**

Резервы отражаются, когда Группа имеет прямое юридическое или иное обязательство в результате прошлых событий, существует высокая вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуются определенные затраты в будущем, и когда существует возможность достоверно оценить сумму данного обязательства.

Резервы определяются и переоцениваются на каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении и включаются в консолидированную финансовую отчетность по предполагаемой



#### 4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

чистой текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования, применимых к обязательствам, с учетом экономической ситуации в Российской Федерации.

Изменения в резервах, связанные с течением времени, относятся на финансовые расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за каждый отчетный период. Изменения в резервах по причине изменения в ставках дисконтирования и прочие изменения резервов, связанные с изменением предполагаемого способа погашения обязательства или изменением самого обязательства, рассматриваются как изменения в оценках в том периоде, в котором они произошли, и отражаются путем изменения соответствующих активов или расходов.

##### **Пенсионная деятельность**

###### **Государственный пенсионный фонд**

Группа осуществляет взносы в Государственный пенсионный фонд. Взносы в Государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере начисления.

###### **Пенсионные обязательства**

Помимо взносов в Государственный пенсионный фонд, Группа финансирует дополнительные пенсионные планы с установленными выплатами, действие которых распространяется на большую часть работников Группы.

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом непризнанная стоимость услуг прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно с применением метода прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

Группа осуществляет пенсионную деятельность: негосударственное пенсионное обеспечение (далее НПО), обязательное пенсионное страхование (далее ОПС) через дочернее общество АО «НПФ «Транснефть».

###### **Страховые контракты**

АО «НПФ «Транснефть» считает страховыми контрактами договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры по ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается АО «НПФ «Транснефть». АО «НПФ «Транснефть» не обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни. АО «НПФ «Транснефть» определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», на основании



#### 4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

которого это контракты, по которым одна сторона (страховщик или в данном случае АО «НПФ «Транснефть») принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности.

##### Инвестиционные контракты

АО «НПФ «Транснефть» считает инвестиционными контрактами договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Все инвестиционные контракты содержат право дискреционного участия, поэтому АО «НПФ «Транснефть» учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

##### Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности

АО «НПФ «Транснефть» применяет МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» для оценки своих обязательств по страховым контрактам по НПО и инвестиционным контрактам с правом дискреционного участия. В соответствии с МСФО (IAS) 37, сумма, признаваемая в качестве резерва, является наилучшей оценкой суммы расходов, необходимой для урегулирования настоящего обязательства на отчетную дату. Резерв в соответствии с МСФО (IAS) 37 корректируется с учетом риска и неопределенности. Это отвечает требованиям МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» АО «НПФ «Транснефть» проводит проверку адекватности обязательств с целью определения, является ли сумма пенсионных накоплений достаточной для выполнения АО «НПФ «Транснефть» всех своих обязательств по страховым контрактам по ОПС. Проверка адекватности обязательств основывается на допущениях в отношении смертности, увеличения пенсий, прогноза будущих взносов, ставки дисконтирования в периоде накопления, ставки дисконтирования в периоде выплат и ставки инвестиционного дохода, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

##### Средства в доверительном управлении

При инвестировании средств Группы в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных компаниями Группы с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства Группы, не переходят к доверительным управляющим. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются Группой.

##### Обязательства по восстановлению окружающей среды

Группа регулярно оценивает свои обязательства в соответствии с природоохранным законодательством, включая обязательства по восстановлению окружающей среды, возникающие от разлива сырой нефти. Затраты по начислению обязательств относятся на расходы сразу же после их выявления, за исключением случаев, когда затраты понесены в целях снижения или предотвращения загрязнения окружающей среды. В этом случае данные затраты включаются в стоимость объектов основных средств.

На дату утечки Группа отдельно отражает расчетные убытки от разлива сырой нефти, включая затраты на погашение обязательств по восстановлению окружающей среды. Группа отражает расчетное возмещение по соответствующим страховым полисам, когда существует очень высокая вероятность, что такое возмещение будет получено.

##### Признание выручки

Выручка от оказания услуг по транспортировке признается на момент предоставления данных услуг, что подтверждается поставкой сырой нефти и нефтепродуктов владельцу или заказчику владельца в соответствии с договором.

Выручка от реализации нефти и нефтепродуктов отражается после отгрузки товара покупателю, когда товар перестает находиться под непосредственным физическим контролем Группы и после передачи покупателю рисков, связанных с владением товаром.

Выручка и затраты, связанные со строительным контрактом, признаются в качестве выручки и расходов соответственно, по мере выполнения этапов по договору на конец отчетного периода. Степень выполнения договора определяется путем сравнения затрат по договору, понесенных для выполнения работ на указанную дату, с совокупными затратами по договору.

Выручка представляет собой справедливую стоимость полученного вознаграждения или дебиторской задолженности за проданные товары и услуги в ходе ведения обычной деятельности, за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость. Вывозные таможенные пошлины отражаются в консолидированной финансовой отчетности развернуто в составе доходов и расходов.

##### Капитализация затрат по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.



#### 4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы затраты на соответствующий квалифицируемый актив не производились. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы). Исключения составляют случаи, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива, тогда капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Затраты по займам включают курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они компенсируют снижение затрат на выплату процентов. Курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, капитализируются в стоимости инвестиционных активов в части, не превышающей разницы между расходами по выплате процентов, которые могли бы быть понесены для аналогичных займов, привлеченных Группой и номинированных в российских рублях, и фактическими расходами Группы по выплате процентов по таким займам.

Курсовые разницы, подлежащие капитализации, рассчитываются исходя из ставки по аналогичным займам, номинированным в функциональной валюте Группы. Расчет курсовых разниц, подлежащих капитализации, производится нарастающим итогом с начала года.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы готовы для использования или продажи.

Курсовые разницы по кредитному договору, номинированному в долларах США, подлежащие капитализации, рассчитаны на основе сравнения процентной ставки по первому купону рублевых неконвертируемых процентных документарных облигаций, которые были размещены Группой в июне-октябре 2009 года.

Положительная курсовая разница по указанному займу не компенсирует снижение затрат по займам, связанных с различиями в процентных ставках, и поэтому не капитализируется.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в валовых величинах в составе финансовых доходов и финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

##### Капитал и дивиденды

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на получение фиксированных годовых дивидендов классифицируются как акционерный капитал.

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из прочего совокупного дохода в момент, когда они одобрены годовым общим собранием акционеров. Дивиденды, предложенные до отчетной даты или одобренные в период между отчетной датой и датой выпуска консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в консолидированной финансовой отчетности.

##### Новые стандарты финансовой отчетности

Новые изменения к действующим стандартам МСФО и новый комментарий, которые впервые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

**МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты».** МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы



#### 4 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда».** МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.

Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 14 «Отложенные тарифные корректировки»;
- Учет приобретения долей участия в совместных операциях (поправки к МСФО (IFRS) 11);
- Уточнение допустимых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38);
- Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности (поправки к МСФО (IAS) 27);
- Продажа или вложение активов в рамках сделки между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2012–2014 годы – различные стандарты;
- Инвестиционные организации: применение освобождения от необходимости консолидации (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28);
- Проект по пересмотру требований к раскрытию информации (поправки к МСФО (IAS) 1).

#### 5 СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства. Оценки подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок и допущений. Кроме оценок, руководство также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

##### **Сроки полезного использования основных средств**

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство рассматривает способ применения объекта, темпы его технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

При увеличении срока полезного использования трубопровода для транспортировки нефти на 10 лет, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила бы на 12 246 млн. рублей больше (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: на 11 291 млн. рублей) за счет уменьшения амортизационных отчислений.



6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Трубопроводы и резервуары	Машины и оборудование	Запасы нефти и нефтепродуктов в системе трубопроводов	Объекты незавершенного строительства, включая предоплату	Итого
<b>На 1 января 2015</b>						
Первоначальная стоимость	159 668	1 077 408	820 986	111 806	363 430	2 533 298
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	(43 457)	(394 951)	(388 522)	-	-	(826 930)
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2015</b>	<b>116 211</b>	<b>682 457</b>	<b>432 464</b>	<b>111 806</b>	<b>363 430</b>	<b>1 706 368</b>
Амортизация	(4 861)	(45 786)	(68 270)	-	-	(118 917)
Приобретение дочерних предприятий, первоначальная стоимость (см. Примечание 14)	423	-	13	-	2	438
Приобретение дочерних предприятий, накопленная амортизация (см. Примечание 14)	-	-	(11)	-	-	(11)
Поступления (включая предоплату)	-	-	-	5 278	329 787	335 065
Перевод объектов незавершенного строительства в основные средства	10 455	67 694	103 434	-	(181 583)	-
Чистое изменение резерва под обесценение	(77)	169	(436)	-	-	(344)
Чистое изменение резерва на демонтаж (см. Примечание 18)	-	3 217	-	-	-	3 217
Выбытия: первоначальная стоимость	(354)	(2 433)	(3 048)	(1 498)	-	(7 333)
Выбытия: накопленные амортизация и резерв под обесценение	216	2 101	2 666	-	-	4 983
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015</b>	<b>122 013</b>	<b>707 419</b>	<b>466 812</b>	<b>115 586</b>	<b>511 636</b>	<b>1 923 466</b>
<b>На 31 декабря 2015</b>						
Первоначальная стоимость	170 115	1 146 055	920 949	115 586	511 636	2 864 341
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	(48 102)	(438 636)	(454 137)	-	-	(940 875)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015</b>	<b>122 013</b>	<b>707 419</b>	<b>466 812</b>	<b>115 586</b>	<b>511 636</b>	<b>1 923 466</b>



6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Здания и сооружения	Трубопроводы и резервуары	Машины и оборудование	Запасы нефти и нефтепродуктов в системе трубопровода	Объекты незавершенного строительства, включая предоплату	Итого
<b>На 1 января 2014</b>						
Первоначальная стоимость	148 479	1 038 640	725 591	102 262	230 474	2 245 446
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	(38 966)	(353 232)	(325 528)	-	-	(717 726)
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2014</b>	<b>109 513</b>	<b>685 408</b>	<b>400 063</b>	<b>102 262</b>	<b>230 474</b>	<b>1 527 720</b>
Амортизация	(4 949)	(45 654)	(66 957)	-	-	(117 560)
Приобретение дочерних предприятий, первоначальная стоимость (см. Примечание 14)	143	975	2 254	-	8	3 380
Поступления (включая предоплату)	27	84	3 193	10 289	310 382	323 975
Перевод объектов незавершенного строительства в основные средства	12 064	71 412	94 035	-	(177 511)	-
Изменение резерва под обесценение основных средств (см. Примечание 21)	-	(721)	-	-	-	(721)
Чистое изменение резерва на демонтаж основных средств (см. Примечание 18)	-	(28 936)	-	-	77	(28 859)
Выбытия: первоначальная стоимость	(1 045)	(4 046)	(4 087)	(745)	-	(9 923)
Выбытия: накопленные амортизация и резерв под обесценение	458	3 935	3 963	-	-	8 356
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014</b>	<b>116 211</b>	<b>682 457</b>	<b>432 464</b>	<b>111 806</b>	<b>363 430</b>	<b>1 706 368</b>
<b>На 31 декабря 2014</b>						
Первоначальная стоимость	159 668	1 077 408	820 986	111 806	363 430	2 533 298
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	(43 457)	(394 951)	(388 522)	-	-	(826 930)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014</b>	<b>116 211</b>	<b>682 457</b>	<b>432 464</b>	<b>111 806</b>	<b>363 430</b>	<b>1 706 368</b>

Основные средства и объекты незавершенного строительства приводятся за вычетом резерва под обесценение стоимости на сумму 5 771 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года – 5 427 млн. рублей) по некоторым объектам нефтепроводов и машинам и оборудованию.



## 6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Убыток от выбытия объектов основных средств с остаточной стоимостью в сумме 2 350 млн. рублей и 1 567 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 2014 года соответственно, включен в состав прочих расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В стоимостном выражении запасы сырой нефти и нефтепродуктов в системе трубопроводов на 31 декабря 2015 года составляют соответственно 95 387 млн. рублей и 20 199 млн. рублей (на 31 декабря 2014 года 95 847 млн. рублей и 15 959 млн. рублей соответственно).

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, сумма капитализированных затрат по займам в стоимости объектов незавершенного строительства составила 3 796 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года – 3 487 млн. рублей), в том числе сумма процентов, подлежащих капитализации, составила 2 540 млн. рублей, сумма подлежащая исключению из общих капитализированных затрат по займам составила 778 млн. рублей, раскрытых в Примечании 22.

## 7 ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ

Стоимость инвестиции в зависимые и совместно контролируемые компании в размере 13 766 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года – 19 517 млн. рублей) показана за вычетом резерва под обесценение в размере 16 941 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года – 16 884 млн. рублей).

Обобщенная информация о финансовых результатах и о финансовом положении зависимых и совместно контролируемых компаний представлена ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Оборотные активы	32 428	32 218
<i>в том числе денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>17 273</i>	<i>23 301</i>
Внеоборотные активы	174 939	171 132
Краткосрочные обязательства	(23 209)	(110 221)
<i>в том числе краткосрочные финансовые обязательства</i>	<i>(31 170)</i>	<i>(102 939)</i>
Долгосрочные обязательства	(140 715)	(34 431)
<i>в том числе долгосрочные финансовые обязательства</i>	<i>(117 926)</i>	<i>(25 789)</i>
Итого чистые активы	43 443	58 698
<b>Доля в чистых активах</b>	<b>13 766</b>	<b>19 517</b>
<b>Балансовая стоимость доли</b>	<b>13 766</b>	<b>19 517</b>
	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2015</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2014</b>
Выручка	92 142	80 861
Процентные расходы	5 545	4 587
Доходы по налогу на прибыль	(2 561)	(3 089)
Убыток	(7 098)	(25 794)
Общий совокупный убыток	(7 098)	(25 794)
<b>Доля в общем совокупном убытке</b>	<b>(4 119)</b>	<b>(10 786)</b>
<b>Дивиденды полученные</b>	<b>(547)</b>	<b>(1 338)</b>

Наиболее значимая доля чистых активов (80% на 31 декабря 2015 года и 85% на 31 декабря 2014 года), выручки (58% за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 45% за год, закончившийся 31 декабря 2014 года) и убытка (около 100% на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года) относится к компании ПАО «НМТП» (Omirico Ltd.). На 31 декабря 2015 года стоимость прямой доли Группы в ПАО «НМТП», рассчитанная на основе котировок ММВБ, составила 7 618 млн. рублей (на 31 декабря 2014 года – 2 350 млн. рублей). Основным направлением деятельности ПАО «НМТП» и его дочерних обществ является оказание стивидорных и дополнительных услуг порта, а также обслуживание морских судов.



8 **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА, ВКЛЮЧАЯ ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Корпоративные облигации	22 087	26 204
Муниципальные облигации	3 292	5 956
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	12 262	567
Корпоративные еврооблигации	231	186
Долевые ценные бумаги	-	6
Производные финансовые инструменты	-	563
	<b>37 872</b>	<b>33 482</b>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Эмитентами указанных выше облигаций на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в значительной части являются организации, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства (74 % и 60% соответственно).

Процентные ставки по имеющимся у Группы облигациям на 31 декабря 2015 года находились в диапазоне от 2,0% до 18,5% (на 31 декабря 2014 года – в диапазоне от 0,1% до 12,9%). Для облигаций, эмитентами которых являлись организации, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства, диапазон процентных ставок на 31 декабря 2015 года составил от 2,0% до 18,5% (на 31 декабря 2014 года – в диапазоне от 0,1% до 12,9%).

Группа классифицировала данные финансовые активы как краткосрочные в связи с тем, что имеет возможность реализовать их до момента достижения сроков погашения.

Сроки погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка по состоянию на 31 декабря 2015 года составили:

Финансовый инструмент	12 месяцев и менее	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Корпоративные облигации	6 057	1 461	5 361	9 208	22 087
Муниципальные облигации	1 316	210	1 281	485	3 292
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	2 550	3 634	3 439	2 639	12 262
Корпоративные еврооблигации	161	70	-	-	231
	<b>10 084</b>	<b>5 375</b>	<b>10 081</b>	<b>12 332</b>	<b>37 872</b>

В таблице далее приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

Финансовый инструмент	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>31 декабря 2015 года</b>			
Корпоративные облигации	22 087	-	-
Муниципальные облигации	3 292	-	-
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	12 262	-	-
Корпоративные еврооблигации	70	161	-
	<b>37 711</b>	<b>161</b>	
<b>31 декабря 2014 года</b>			
Корпоративные облигации	26 204	-	-
Муниципальные облигации	5 956	-	-
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	567	-	-
Корпоративные еврооблигации	-	186	-
Долевые ценные бумаги	6	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-	563
	<b>32 733</b>	<b>186</b>	<b>563</b>



## 9 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

Вид актива	Срок погашения	Денежная единица	Сумма на дату предоставления (покупки)	Балансовая стоимость
<b>Долгосрочные финансовые активы</b>				
Займы связанным сторонам	Февраль 2019	Доллар США	5 221	12 645
	Декабрь 2021- Декабрь 2025	Российский рубль	2 801	2 801
Облигации	Февраль 2017 – Июль 2018	Доллар США	19 702	25 105
Депозитные вклады	Декабрь 2017, Октябрь 2018	Доллар США	24 281	29 660
Прочие финансовые активы	-	Прочие	9	11
			<b>52 014</b>	<b>70 222</b>
<b>Краткосрочные финансовые активы</b>				
Займы связанным сторонам	В течение года с отчетной даты	Доллар США	-	2 365
Процентные векселя	Февраль 2016 – Июнь 2016	Доллар США	25 254	21 086
Облигации	В течение года с отчетной даты	Доллар США	389	374
		Доллар США	296 323	335 175
Депозитные вклады	В течение года с отчетной даты	Российский рубль	32 631	32 631
		Прочие	54	54
Прочие финансовые активы	В течение года с отчетной даты	Российский рубль	5	5
			<b>354 656</b>	<b>391 690</b>



9 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2014 года:

Вид актива	Срок погашения	Денежная единица	Сумма на дату предоставления (покупки)	Балансовая стоимость
<b>Долгосрочные финансовые активы</b>				
Займы связанным сторонам	Январь 2016	Доллар США	5 221	11 069
Облигации	Май 2016 – Май 2018	Доллар США	3 338	4 672
Депозитные вклады	Октябрь, Ноябрь 2016, Декабрь 2017	Доллар США	17 854	25 762
	Январь 2016 - Декабрь 2016	Российский рубль	2 998	3 009
Прочие финансовые активы	-	Доллар США	2	2
			<b>29 413</b>	<b>44 514</b>
<b>Краткосрочные финансовые активы</b>				
Дисконтные векселя (по предъявлению)	Январь 2015 - Июль 2015	Доллар США	101 304	166 276
Процентные векселя	Апрель 2015 - Сентябрь 2015	Доллар США	12 581	20 084
	Май 2015	Российский рубль	2 500	2 667
Облигации	В течение года с отчетной даты	Доллар США	234	365
		Доллар США	148 672	180 365
Депозитные вклады	В течение года с отчетной даты	Российский рубль	36 349	38 414
		Прочие	50	50
Прочие финансовые активы	-	Российский рубль	13	13
			<b>301 703</b>	<b>408 234</b>

Справедливая стоимость финансовых активов существенно не отличается от их балансовой стоимостью.

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года значительная часть депозитов (75% и 65% соответственно) размещена в банках, контролируемых или находящихся под существенным влиянием государства.

Процентные ставки по размещению депозитов на 31 декабря 2015 года находились в диапазоне от 1,6% до 25,0% (на 31 декабря 2014 года – в диапазоне от 1,8% до 29,0%). Для депозитов, размещенных в банках, контролируемых или находящихся под существенным контролем государства, диапазон процентных ставок на 31 декабря 2015 года составил от 1,6% до 20,0% (на 31 декабря 2014 года – от 1,8% до 29,0%)

Эмитентами указанных выше векселей и облигаций на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в значительной части являются организации, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства (38 % и 34% соответственно). Сделки по приобретению финансовых активов с указанными организациями осуществлялись на общих рыночных условиях.



## 9 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентные ставки по имеющимся у Группы векселям и облигациям на 31 декабря 2015 года находились в диапазоне от 2,0% до 9,1% (на 31 декабря 2014 года – в диапазоне от 1,8% до 10,5%). Для векселей и облигаций, эмитентами которых являлись организации, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства, диапазон процентных ставок на 31 декабря 2015 года составил от 5,1% до 8,1% (на 31 декабря 2014 года – в диапазоне от 1,8% до 7,8%).

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» указанные векселя классифицированы как «Займы и дебиторская задолженность», а облигации как «Инвестиции, удерживаемые до срока погашения», и Группа не планирует реализовывать их до наступления срока погашения.

## 10 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Материалы и запасные части	26 864	22 688
Товары для перепродажи	8 207	7 285
	<b>35 071</b>	<b>29 973</b>

Материалы и запасные части отражены за вычетом резерва под снижение стоимости до чистой стоимости реализации в размере 194 млн. рублей на 31 декабря 2015 года (по состоянию на 31 декабря 2014 года – 135 млн. рублей). Материалы используются в основном для ремонта и поддержания надлежащего технического состояния трубопроводного оборудования.

## 11 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА, АКТИВЫ ПО НДС

### Дебиторская задолженность и предоплата

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Финансовые активы		
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1 392	1 621
Нефинансовые активы		
Долгосрочный НДС	17	48
<b>Итого долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>1 409</b>	<b>1 669</b>

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	23 525	24 030
Прочая дебиторская задолженность	24 362	6 809
Минус: резерв под обесценение	(21 490)	(1 760)
<b>Итого финансовые активы в составе краткосрочной дебиторской задолженности</b>	<b>26 397</b>	<b>29 079</b>

Нефинансовые активы		
Предоплата, авансы и прочая нефинансовая дебиторская задолженность	11 209	14 052
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>37 606</b>	<b>43 131</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе прочей краткосрочной дебиторской задолженности отражена задолженность к получению по размещенным в банковских учреждениях денежным средствам, а также задолженность по расчетам по страхованию, по агентским договорам, переплата по прочим налогам, отличным от налога на прибыль и прочая дебиторская задолженность.



11 **ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА, АКТИВЫ ПО НДС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Резерв под обесценение дебиторской задолженности был рассчитан на основе анализа вероятности ее погашения. Движение резерва представлено в нижеприведенной таблице:

	2015		2014	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>39</b>	<b>1 721</b>	<b>100</b>	<b>3 235</b>
Признанный убыток от обесценения	493	19 808	18	1 040
Суммы, списанные в уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	-	-	-	(2 494)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(37)	(534)	(79)	(60)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>495</b>	<b>20 995</b>	<b>39</b>	<b>1 721</b>

Руководство определяет резерв под обесценение дебиторской задолженности на основе идентификации конкретного контрагента, тенденций платежей контрагента, последующих поступлений и расчетов и анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Резерв по прочей дебиторской задолженности создан, в том числе, под возможные потери денежных средств Группы, находящихся на счетах в банковских учреждениях, у которых отозвана лицензия Банка России, и которые отражены в отчете о движении денежных средств по строке Денежные средства на счетах, операции по которым прекращены.

Согласно анализу дебиторской задолженности в отношении дат погашения Группа имеет следующие просроченные остатки, не включенные в резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Период просрочки	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Менее 90 дней	549	56	153	284
Более 90 дней, но менее 365 дней	351	69	116	424
Более 365 дней	331	109	64	217
	<b>1 231</b>	<b>234</b>	<b>333</b>	<b>925</b>

Руководство Группы полагает, что дебиторская задолженность предприятиям Группы будет погашена посредством получения денежных средств или проведения неденежных расчетов и балансовая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Расшифровка дебиторской задолженности по видам валют представлена в таблицах ниже:

Валюты	31 декабря 2015			31 декабря 2014		
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого дебиторская задолженность
Рубль РФ	10 205	3 039	13 244	9 641	3 017	12 658
Доллар США	12 025	312	12 337	14 341	1 961	16 302
Другие валюты	800	16	816	9	110	119
	<b>23 030</b>	<b>3 367</b>	<b>26 397</b>	<b>23 991</b>	<b>5 088</b>	<b>29 079</b>



## 12 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Остаток в российских рублях	27 747	47 306
Остаток в долларах США	63 875	64 785
Остаток в евро	642	892
Остаток в других валютах	449	77
	<b>92 713</b>	<b>113 060</b>

Группа проводит отбор банковских организаций на оказание финансовых услуг в соответствии с законодательством Российской Федерации, предусматривающим проведение открытых конкурсов, в рамках которых к участникам предъявляются установленные законом квалификационные требования, закупку у единственного поставщика либо проведение иных закупочных процедур.

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года значительная часть денежных средств (69% и 49% соответственно) размещена в банках, контролируемых или находящихся под существенным влиянием государства.

## 13 КАПИТАЛ, НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ И ДИВИДЕНДЫ

### Капитал

	31 декабря 2015			31 декабря 2014		
	Количество акций, штук	Истори- ческая стоимость	Стоимость с учетом инфляции	Количество акций, штук	Истори- ческая стоимость	Стоимость с учетом инфляции
Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные акции номинальной стоимостью 1 рубль каждая:						
обыкновенные:	5 546 847	5,6	231	5 546 847	5,6	231
привилегированные:	1 554 875	1,5	77	1 554 875	1,5	77
	<b>7 101 722</b>	<b>7,1</b>	<b>308</b>	<b>7 101 722</b>	<b>7,1</b>	<b>308</b>

Текущая стоимость капитала на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года отличается от исторической стоимости на сумму эффекта гиперинфляции в Российской Федерации до 31 декабря 2002 года.

В составе резерва, связанного с присоединением, отражена разница в 13 080 359 тыс. рублей между учетной стоимостью доли Компании в чистых активах Группы Транснефтепродукт по МСФО на дату присоединения (39 473 636 тыс. рублей) и суммой номинальной стоимости выпущенных обыкновенных акций и эмиссионного дохода (52 553 995 тыс. рублей, в том числе эмиссионный доход 52 553 113 тыс. рублей).

Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом владеет 100% обыкновенных акций Компании.

### Права акционеров-владельцев привилегированных акций

В случае принятия общим собранием акционеров ОАО «АК Транснефть» решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям, акционеры-владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов. Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивидендов по привилегированным акциям, установлена Уставом Компании в размере 10% чистой прибыли по данным отдельной (неконсолидируемой) бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета за последний финансовый год.

В случае непринятия общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям в определенном году, у Компании не возникает впоследствии обязательств по выплате дивидендов за данный год.

Акционеры-владельцы привилегированных акций Компании участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов:

- о реорганизации и ликвидации Компании;
- о внесении изменений и дополнений в Устав Компании, ограничивающих права акционеров-владельцев привилегированных акций, включая случаи определения или увеличения размера дивиденда и (или) определения или увеличения ликвидационной стоимости, выплачиваемых по привилегированным акциям предыдущей очереди;



### 13 КАПИТАЛ, НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ И ДИВИДЕНДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров, начиная с общего собрания акционеров, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право акционеров-владельцев привилегированных акций участвовать в Общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере;
- в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

#### Дивиденды

В июне 2015 года на годовом общем собрании акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Рублей на акцию	Всего, млн. рублей
Обыкновенные акции	318,67	1 768
Привилегированные акции	757,87	1 178
		<b>2 946</b>

Дивиденды были выплачены в июле - августе 2015 года.

В июне 2014 года на годовом общем собрании акционеров Компании было принято решение о выплате дивидендов за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Рублей на акцию	Всего, млн. рублей
Обыкновенные акции	1 221,38	6 775
Привилегированные акции	724,21	1 126
		<b>7 901</b>

Дивиденды были выплачены в июле - августе 2014 года.

#### Распределяемая прибыль

Распределение прибыли акционерам ОАО «АК «Транснефть» производится на основании данных отдельной бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Сумма чистой прибыли, отраженная в отдельной бухгалтерской отчетности Компании, составляет 12 801 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (11 784 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года).

### 14 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

В декабре 2015 Группа приобрела 100% долю в уставном капитале ООО «ИПТЭР» за 436,5 млн. рублей. Сделка была полностью оплачена денежными средствами. Основным видом деятельности ООО «ИПТЭР» является научные исследования и разработки по решению фундаментальных и прикладных задач транспорта углеводородов. Информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения, представлена ниже:

	2015
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	427
Прочие внеоборотные активы	3
<b>Оборотные активы</b>	
Дебиторская задолженность и предоплата	28
Прочие оборотные активы	2
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Кредиторская задолженность	(21)
Прочие краткосрочные обязательства	(2)
<b>Итого чистых идентифицируемых активов</b>	<b>437</b>
Сумма переданного возмещения	437
Сумма оттока денежных средств	437

В октябре 2014 года Группа дополнительно приобрела доли владения (акции) в уставных капиталах зависимых компаний в размере 75%, 50% и 50% в ООО «Транснефть Телеком» (ранее ООО «Сигма Телеком»), ООО «Тихорецк-Нафта» и АО «ПРОМСФЕРА» соответственно, в результате совокупная доля контроля в указанных компаниях достигла 100%. Общая стоимость приобретения составила 2 221 млн. рублей (в том числе ООО «Транснефть Телеком» 1 619 млн. рублей). Основным видом деятельности ООО «Транснефть Телеком» является предоставление услуг по передаче данных, основным видом деятельности ООО «Тихорецк-Нафта» и АО «ПРОМСФЕРА» является оказание услуг по наливу и отгрузке.



#### 14 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стоимость активов и обязательств на дату приобретения, относящихся к указанным приобретениям, представлена ниже:

	<b>2014</b>
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	3 380
Отложенные налоговые активы	33
<b>Оборотные активы</b>	
Дебиторская задолженность и предоплата	446
Денежные средства и их эквиваленты	325
Запасы	131
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(650)
Кредиты и займы	(302)
<b>Итого чистых идентифицируемых активов</b>	<b>3 363</b>
Сумма переданного возмещения	2 221
Сумма кредиторской задолженности	(33)
Сумма приобретенных денежных средств	(325)
Сумма оттока денежных средств	1 863

Компания является единственным учредителем АО «НПФ «Транснефть», классифицируемого до 31 декабря 2014 года как неконсолидируемое структурированное предприятие. В связи с принятием решения об акционировании АО «НПФ «Транснефть» в пользу единственного акционера ОАО «АК «Транснефть» в соответствии с требованиями законодательства РФ, начиная с 31 декабря 2014 года АО «НПФ «Транснефть» включается в консолидированную финансовую отчетность Группы. На дату включения в консолидированную финансовую отчетность активы АО «НПФ «Транснефть» составили 63 838 млн. рублей, в том числе ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка в сумме 32 919 млн. рублей, депозиты в сумме 28 416 млн. рублей, обязательства составили 55 475 млн. рублей, в том числе обязательства по пенсионной деятельности 55 360 млн. рублей. В результате данных изменений группа признала прибыль в размере 8 364 млн. рублей. Вклад Компании в уставный капитал АО «НПФ «Транснефть» составил 200 млн. рублей (на 31 декабря 2014 года - 50 млн. рублей). Основной целью деятельности АО «НПФ «Транснефть» является негосударственное пенсионное обеспечение работников Группы.

#### 15 ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ

В январе 2015 года Группа приобрела у ОАО «Связьинвестнефтехим» и ЗАО «Роснефтефлот» неконтролирующие доли в размере 36% (251 956 штук обыкновенных акций номиналом 1 рубль) в АО «Транснефть Прикамье» (ранее - ОАО «СЗМН») и 25% долей в ООО «Транснефть - Терминал».

В результате контролирующая доля Группы в обществах увеличилась с 64% и 75% до 100% соответственно. На 31 декабря 2015 года задолженность за акции погашена в полном объеме. Балансовая стоимость чистых активов в консолидированной финансовой отчетности Группы на дату приобретения составила 79 401 млн. рублей. Группа признала уменьшение доли неконтролирующих акционеров на 24 527 млн. рублей и чистое увеличение нераспределенной прибыли на 8 921 млн. рублей.

Доли участия в других обществах раскрыты в Примечании 23.

#### 16 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>
Кредиты и займы	865 003	759 192
За вычетом: краткосрочных кредитов и займов, текущей доли долгосрочных кредитов и займов	(81 494)	(181 920)
	<b>783 509</b>	<b>577 272</b>
Срок погашения долгосрочных кредитов и займов:		
от одного года до пяти лет	374 556	224 094
более пяти лет	408 953	353 178
	<b>783 509</b>	<b>577 272</b>



16 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условия и сроки платежей по кредитам и займам были следующими:

Виды кредитов и займов	Дата выпуска	Срок погашения	Денежная единица	Процентная ставка	Балансовая стоимость	
					31 декабря 2015	31 декабря 2014
Еврооблигации	Август 2008	10 лет	Доллар США	8,70	76 527	59 071
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Октябрь 2009	10 лет*	Российский рубль	Плавающая, в зависимости от ставки РЕПО Банка России	35 000	135 000
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Май, Сентябрь 2009	10 лет**	Российский рубль	11,50 - 12,05	69 102	-
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Декабрь 2012	3 года	Российский рубль	7,50 (по 1-4 купонам)	-	45
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Октябрь 2014	10 лет***	Российский рубль	11,00	15 000	15 000
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Июль 2015	10 лет*	Российский рубль	11,50	10 000	-
Кредитный договор с Банком развития Китая	Февраль 2009	20 лет****	Доллар США	Плавающая, в зависимости от LIBOR	651 895	540 706
Кредитный договор с ООО «ЛатРосТранс»	Апрель 2013	2 года	Доллар США	Плавающая, в зависимости от LIBOR	-	1 158

\* - с возможностью досрочного погашения в 2017 году

\*\* - с возможностью досрочного погашения в мае 2016 года на сумму 10 427 млн.рублей. По состоянию на 31 декабря 2014 года все данные облигации отображены по строке Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с плавающей процентной ставкой.

\*\*\* - с возможностью досрочного погашения в 2016 году

\*\*\*\* - равными долями, через 5 лет после привлечения.



## 16 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Привлеченные в результате выпуска еврооблигаций средства используются Группой для финансирования инвестиционных проектов, либо рефинансирования текущей задолженности по заемным средствам, направленным на эти цели.

Кредитные средства, полученные от Банка развития Китая, предназначены для финансирования развития системы нефтепроводов в России, включая строительство ответвления от Сковородино до границы с Китайской Народной Республикой, а также общекорпоративные нужды.

В сумму краткосрочных кредитов и займов включены неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя на общую сумму 25 427 млн. рублей, со сроком погашения в мае 2019 года и октябре 2024 года, но с возможностью досрочного погашения по требованию держателей облигаций или по усмотрению эмитента в апреле и мае 2016 года.

### Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года все кредиты и займы Группы, за исключением кредита, полученного от Банка развития Китая, необеспеченные.

В обеспечение кредита от Банка развития Китая в феврале 2009 года Компания заключила договор сроком на 20 лет на поставку с 1 января 2011 года сырой нефти в Китайскую Народную Республику в объеме 6 млн. тонн ежегодно, для исполнения которого в апреле 2009 заключен контракт с ОАО «НК «Роснефть» на поставку Компании соответствующих объемов нефти.

### Справедливая стоимость

Справедливая стоимость кредита от Банка развития Китая составила 657 005 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года (по состоянию на 31 декабря 2014 года – 542 391 млн. рублей). Справедливая стоимость кредита от Банка развития Китая (Уровень 3) была рассчитана путем дисконтирования с применением предполагаемой рыночной процентной ставки для аналогичных финансовых обязательств и включает все будущие выбытия денежных средств, связанные с возвратом долгосрочных кредитов, в том числе их текущую часть и расходы по процентам. Под рыночной процентной ставкой понимается ставка привлечения долгосрочных заимствований компаниями с аналогичным кредитным рейтингом на аналогичные сроки, с аналогичным графиком погашения и аналогичными прочими основными условиями.

Справедливая стоимость облигаций (Уровень 1) была определена на основании рыночных котировок на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года соответственно. Справедливая стоимость кредита и облигаций представлена в таблице ниже:

Вид облигаций	Процентная ставка	Денежная единица	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
			31 декабря 2015	31 декабря 2014	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Фиксированная	Российский рубль	94 102*	15 045	95 508	14 596
Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя	Плавающая	Российский рубль	35 000	135 000	35 000	135 928
Еврооблигации	Фиксированная	Доллары США	76 527	59 071	83 728	61 152
Кредитный договор с Банком развития Китая	Плавающая, в зависимости от LIBOR	Доллары США	651 895	540 706	657 005	542 391

\* - по состоянию на 31 декабря 2014 года данные облигации в сумме 69 102 отображены по строке Неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с плавающей процентной ставкой.



17 **ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ**

Активы и обязательства по отложенным налогам включают следующее:

	1 января 2015	Доходы/ (расходы), отнесенные на счет прибылей и убытков	Доходы, отнесенные непосредственно на прочий совокупный доход	31 декабря 2015
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>				
Текущая стоимость основных средств сверх налогооблагаемой базы	(60 003)	6 983	-	(53 020)
Изменения в структуре Группы	(2 598)	2 598	-	-
Прочие обязательства	(839)	(367)	853	(353)
	<b>(63 440)</b>	<b>9 214</b>	<b>853</b>	<b>(53 373)</b>
<b>Активы по отложенным налогам:</b>				
Резервы по запасам, дебиторской задолженности и начисленным расходам	1 362	5 705	-	7 067
Налоговые убытки	4 210	410	-	4 620
Резервы на покрытие затрат по демонтажу и других затрат	2 616	4 296	-	6 912
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	-	1 398	-	1 398
	<b>8 188</b>	<b>11 809</b>	<b>-</b>	<b>19 997</b>
<b>Чистые обязательства по отложенным налогам</b>	<b>(55 252)</b>	<b>21 023</b>	<b>853</b>	<b>(33 376)</b>

	1 января 2014	(Расходы)/ доходы, отнесенные на счет прибылей и убытков	Доходы, отнесенные непосредствен- но на прочий совокупный доход	Измене- ния в составе Группы	31 декабря 2014
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>					
Текущая стоимость основных средств сверх налогооблагаемой базы	(53 622)	(6 381)	-	-	(60 003)
Изменения в структуре Группы	(4 014)	1 416	-	-	(2 598)
Прочие обязательства	(312)	(341)	(145)	(41)	(839)
	<b>(57 948)</b>	<b>(5 306)</b>	<b>(145)</b>	<b>(41)</b>	<b>(63 440)</b>
<b>Активы по отложенным налогам:</b>					
Резервы по запасам, дебиторской задолженности и начисленным расходам	1 269	93	-	-	1 362
Налоговые убытки	4 020	173	-	17	4 210
Резервы на покрытие затрат по демонтажу и других затрат	7 355	(4 739)	-	-	2 616
	<b>12 644</b>	<b>(4 473)</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>8 188</b>
<b>Чистые обязательства по отложенным налогам</b>	<b>(45 304)</b>	<b>(9 779)</b>	<b>(145)</b>	<b>(24)</b>	<b>(55 252)</b>

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения, приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке 20% за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.



**17 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль, рассчитанными по нормативной налоговой ставке, и фактическими расходами по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>165 553</b>	<b>96 443</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по нормативной ставке 20%	33 111	19 289
Увеличение/ (уменьшение)		
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	(13 791)	15 020
Изменения в структуре Группы	(2 598)	1 417
Убытки текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	914	-
Статьи, не увеличивающие налогооблагаемую прибыль	(1 266)	(647)
Статьи, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	5 756	1 864
<b>Фактический расход по налогу на прибыль</b>	<b>22 126</b>	<b>36 943</b>

Группа не признает отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц в сумме 290 483 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года – 372 749 млн. рублей), связанных с финансовыми вложениями в дочерние общества, так как Компания может влиять на срок погашения данного обязательства и не считает, что оно будет погашено в обозримом будущем.

Начиная с 1 января 2012 года ОАО «АК «Транснефть» и значительная часть его дочерних компаний объединились в консолидированную группу налогоплательщиков с целью исчисления и уплаты налога на прибыль.

**18 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ**

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Пенсионные обязательства	89 641	71 131
Резерв на демонтаж основных средств	5 517	-
Прочие резервы	6 051	4 391
	<b>101 209</b>	<b>75 522</b>

**Обязательства в соответствии с МСФО 19**

Помимо взносов в Государственный пенсионный фонд, Группа финансирует дополнительный пенсионный план с установленными выплатами, действие которого распространяется на большую часть работников Группы, который предусматривает возможность регулярной выплаты пенсий участникам в течение их жизни, рассчитанную в момент назначения пенсии, исходя из выслуги лет, размера оклада и полученных за период работы наградах и имеющим стаж работы в Группе не менее пяти лет. Также согласно коллективным договорам с работниками Группа имеет обязательства перед работниками, имеющими стаж работы в Группе не менее трех лет, по выплате единовременного пособия в размере от одного до пяти окладов при выходе на пенсию, производит покрытие расходов на погребение и выплаты пенсионерам к юбилейным и праздничным датам.

В соответствии с принципами, приведенными в МСФО 19 «Вознаграждения работникам», была произведена оценка чистой приведенной стоимости указанных обязательств. При оценке обязательств был использован метод «прогнозируемой условной единицы».

Сверка входящей и исходящей приведенной стоимости обязательств плана с установленными выплатами приведена ниже:



18 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	2015	2014
<b>На 1 января</b>	<b>23 154</b>	<b>8 939</b>
Процентный расход	2 853	719
Текущие расходы по пенсионному плану	2 217	277
Актuarные убытки / (прибыли)	6 270	(1 580)
Корректировки	-	8 441
Эффект от консолидации АО «НПФ «Транснефть»	-	7 383
Пенсии выплаченные	(2 957)	(1 025)
<b>На 31 декабря</b>	<b>31 537</b>	<b>23 154</b>

Текущие расходы по пенсионному плану и корректировки в сумме 2 217 млн. рублей и 8 718 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 2014 года соответственно, включены в состав пенсионных начислений в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, процентный расход на сумму 2 853 млн. рублей и 719 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 2014 года соответственно, включен в состав процентов, начисленных к уплате.

Актuarные убытки в сумме 6 270 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (актуарные прибыли в сумме 1 580 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года), признаны в составе прочего совокупного дохода. По состоянию на 31 декабря 2015 года накопленные актуарные убытки составили 4 736 млн. рублей (на 31 декабря 2014 года накопленные актуарные прибыли составили 1 534 млн. рублей).

Допущения в отношении смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. В расчете использована таблица смертности населения РФ за 2014 год. В настоящее время в России пенсионный возраст составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин.

Пенсионные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении представлены следующим образом:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Пенсионные обязательства по планам с установленными выплатами	31 537	23 154

Основные использованные актуарные допущения (средневзвешенные показатели):

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Средняя номинальная ставка дисконтирования	9,39%	12,32%
Будущее повышение заработной платы (номинальное)	5,26%	5,14%
Ожидаемая будущая инфляция	4,26%	4,14%

При изменении ожидаемой будущей ставки инфляции на 1% в сторону увеличения сумма резерва по пенсионным обязательствам Группы увеличилась бы на 31 декабря 2015 года на 2 765 млн. рублей.

При изменении ставки дисконтирования на 1% в сторону уменьшения сумма резерва по пенсионным обязательствам Группы увеличилась бы на 31 декабря 2015 года на 2 392 млн. рублей.

**Обязательства по пенсионной деятельности АО «НПФ «Транснефть»**

Обязательства по пенсионной деятельности АО «НПФ «Транснефть» включают в себя обязательства по страховым контрактам и по инвестиционным контрактам.

Обязательства по страховым контрактам рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих пенсионных платежей. Сумма будущей пенсии основывается на сумме, гарантированной по страховому договору, с учетом индексации пенсии с момента заключения договора до отчетной даты, а также с учетом прогноза по индексированию пенсий в будущем.

Обязательства по инвестиционным контрактам – это величина остатков на пенсионных счетах участников на отчетную дату, представляющая собой сумму накопленных взносов, начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Пенсионные обязательства – страховые контракты	37 353	29 138
Пенсионные обязательства – инвестиционные контракты	20 751	18 839
	<b>58 104</b>	<b>47 977</b>

Увеличение обязательств по страховым контрактам в основном связано с проведением индексации корпоративных негосударственных пожизненных пенсий с 1 мая 2015 года без привлечения дополнительных финансовых средств вкладчиков.



## 18 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Резерв на демонтаж основных средств

Группа использует следующее допущение, используемое в отношении резерва на демонтаж нефтепроводов и нефтепродуктопроводов. Демонтаж действующей сети нефтепроводов и нефтепродуктопроводов будет произведен по окончании срока ее полезного использования. При этом Группа проводит регулярную диагностику и поддерживает нефтепроводы и нефтепродуктопроводы в надлежащем техническом состоянии, периодически модернизируя и реконструируя, что приводит к регулярному продлению срока их фактической эксплуатации. Таким образом, оценка периода фактического демонтажа действующей сети нефтепроводов и нефтепродуктопроводов и, соответственно, резерва на демонтаж не может быть произведена Группой с достаточной степенью надежности. В случае возникновения у Группы программы по ликвидации и демонтажу объектов магистральных нефтепроводов и нефтепродуктопроводов соответствующий резерв на демонтаж признается в финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в отношении объектов основных средств, в том числе выведенных из эксплуатации, включенных в утвержденную в установленном Группой порядке Программу ликвидации, признан резерв на предстоящие расходы по ликвидации объектов трубопроводного транспорта, включая расходы на восстановление окружающей среды. Величина резерва определяется путем дисконтирования суммы предстоящих расходов по ставкам доходности облигаций федерального займа с соответствующими сроками гашения, которые на 31 декабря 2015 года составили 10,38 – 10,65%. Стоимость ликвидации эксплуатируемых основных средств включена в стоимость основных средств и амортизируется в течение срока их полезного использования. Резерв на ликвидацию по выведенным из эксплуатации объектам создан с отнесением в состав операционных расходов. Балансовая стоимость обязательства резерва на демонтаж основных средств составила 6 332 млн. рублей, в том числе краткосрочная часть 815 млн. рублей, которая отражена по строке Начисления в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

## 19 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ВКЛЮЧАЯ ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Торговая кредиторская задолженность	53 776	44 950
Прочая кредиторская задолженность	22 816	85 339
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>76 592</b>	<b>130 289</b>
Долгосрочная часть обязательств по производным финансовым инструментам	(12 622)	(13 700)
<b>Итого краткосрочная часть финансовой кредиторской задолженности</b>	<b>63 970</b>	<b>116 589</b>
Авансы, полученные за услуги по транспортировке нефти и нефтепродуктов	52 229	48 481
Начисления	28 826	24 627
НДС к уплате	8 543	8 637
Прочие налоги к уплате	4 939	3 015
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>158 507</b>	<b>201 349</b>



19 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ВКЛЮЧАЯ ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расшифровка кредиторской задолженности и прочих обязательств, включая производные финансовые инструменты по видам валют представлена в таблице ниже:

Валюты	31 декабря 2015			31 декабря 2014		
	Торговая кредиторская задолженность	Прочая кредиторская задолженность	Итого кредиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность	Прочая кредиторская задолженность	Итого кредиторская задолженность
Рубль РФ	53 293	10 109	63 402	38 325	3 364	41 689
Доллар США	19	12 707	12 726	6 625	78 186	84 811
Евро	330	-	330	-	1 407	1 407
Другие валюты	134	-	134	-	2 382	2 382
	<b>53 776</b>	<b>22 816</b>	<b>76 592</b>	<b>44 950</b>	<b>85 339</b>	<b>130 289</b>

В составе кредиторской задолженности отражена задолженность по приобретению объектов основных средств в сумме 34 440 млн. рублей на 31 декабря 2015 года и 30 734 млн. рублей на 31 декабря 2014 года.

Начисления, в основном, включают суммы начисленного резерва по неиспользованным отпускам, резерв на выплату вознаграждения по результатам работы за текущий год.

**Производные финансовые инструменты**

В декабре 2013 года в целях снижения стоимости обслуживания корпоративных облигаций Группа заключила сделку с банком, контролируемым государством, одновременно приобрела барьерный опцион-пут с отлагательным условием и продала барьерный опцион-колл с отлагательным условием (далее «барьерные опционы») на сумму 1 999 млн. долларов США с датой исполнения в сентябре 2015 года.

Группа классифицировала данный контракт как финансовый инструмент, учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Оценка справедливой стоимости производится на основании модели Блэка-Шоулза, исходные данные для которой являются наблюдаемыми на рынке, за исключением показателя подразумеваемой волатильности, и в соответствии с иерархией справедливой стоимости Группа относит данный финансовый инструмент к Уровню 3.

На дату сделки превышение справедливой стоимости обязательства по указанным финансовым инструментам над справедливой стоимостью премии, подлежащей к получению в рамках сделки в сумме 563 млн. рублей, признано в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (Примечание 8).

В сентябре-октябре 2014 года Группа и вышеуказанный банк заключили сделку «процентный своп» предполагающий обмен плавающей ставки на плавающую (float-to-float) на основе амортизируемой номинальной суммы на срок до 2029 года. Согласно условиям сделки Группа осуществляет ежегодные платежи в пользу банка на основе 6MLIBOR, определяемой на дату платежа, а банк осуществляет ежегодные платежи в пользу Группы на основе 6MLIBOR, определяемой раз в год, начиная с даты заключения сделки; обмен номинальными суммами отсутствует. В рамках данной сделки были реструктурированы условия по барьерным опционам в части изменения барьера в сторону увеличения, а также заключены опционы со сроками исполнения в октябре-декабре 2014 года. Справедливая стоимость сделки «процентный своп» была определена как разница между будущими платежами банка в пользу Группы и платежами Группы в пользу банка, приведенные (дисконтированные) к дате оценки. Будущие платежи были определены на основе форвардных значений 6MLIBOR, представленных информационной системой Bloomberg.

Группа классифицировала данную сделку как финансовый инструмент, учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. В соответствии с иерархией справедливой стоимости Группа относит данный процентный своп к Уровню 2.

На 31 декабря 2015 года обязательство по барьерным опционам исполнено и оплачено денежными средствами в полном объеме, величина денежных средств по исполненным барьерным опционам отражена в отчете о движении денежных средств по строке Прочее движение денежных средств по финансовой деятельности (на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость обязательства по барьерному опциону составила 62 607 млн. рублей). В отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе расход по данному инструменту за 2015 год составил 4 909 млн. рублей (за 2014 год – 61 420 млн. рублей) и был отражен по строке Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами.

Показатель подразумеваемой волатильности, использованный для оценки справедливой стоимости барьерных опционов на 31 декабря 2014 года составил 45,2%.



**19 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ВКЛЮЧАЯ ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

При увеличении / (уменьшении) курса доллара США на 1 рубль при неизменности прочих исходных данных справедливая стоимость обязательства на 31 декабря 2014 года увеличилась / (уменьшилась) бы на 1 997 млн. рублей соответственно.

На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость обязательства по процентному свопу, отраженная в составе прочей кредиторской задолженности, составила 12 700 млн. рублей (на 31 декабря 2014 года – 13 779 млн. рублей).

При увеличении / (уменьшении) курса доллара США на 1 рубль при неизменности прочих исходных данных справедливая стоимость обязательства на отчетную дату увеличилась / (уменьшилась) бы на 174 млн. рублей соответственно.

При увеличении / (уменьшении) плавающих ставок процента 6MLIBOR на 10% стоимость обязательства на отчетную дату увеличилась / (уменьшилась) бы на 1 534 млн. рублей и 1 406 млн. рублей соответственно.

В течение года, закончившихся 31 декабря 2014 года, с целью уменьшения неблагоприятных последствий, связанных с возможным обесценением доллара США, Группа заключила сделки опцион-пут и опцион-колл на сумму 2 726,5 млн. долларов США с датами исполнения в августе - декабре 2014 года.

Группа классифицировала эти контракты как финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Оценка справедливой стоимости производилась на основании модели Блэка-Шоулза, исходные данные для которой являются наблюдаемыми на рынке, и в соответствии с иерархией справедливой стоимости Группа относила их к Уровню 2.

**20 ВЫРУЧКА**

	Год закончившийся 31 декабря 2015	Год закончившийся 31 декабря 2014
Выручка от реализации услуг по транспортировке нефти:		
На внутреннем рынке	234 360	224 450
На экспорт	324 415	275 388
<b>Итого выручка от реализации услуг по транспортировке нефти</b>	<b>558 775</b>	<b>499 838</b>
Выручка от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов	57 309	48 186
Выручка от реализации нефти	171 512	193 147
Выручка от реализации нефтепродуктов	1 722	4 416
Выручка от компаундирования нефти	5 329	4 633
Прочая выручка	21 005	24 160
	<b>815 652</b>	<b>774 380</b>

Выручка от реализации нефти за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в основном, включает выручку от реализации нефти в соответствии с договором, заключенным Компанией в феврале 2009 года, предусматривающим поставку сырой нефти в Китайскую Народную Республику в течение 20 лет, начиная с 1 января 2011 года, в объеме 6 млн. тонн ежегодно. Приобретение соответствующих объемов нефти осуществляется у ОАО «НК «Роснефть» в соответствии с контрактом, заключенным в апреле 2009 года (Примечание 26).

Выручка Группы от реализации услуг по транспортировке нефти по магистральным нефтепроводам, расположенным на территории РФ, включает:

- выручку за услуги по транспортировке нефти по направлениям в Российской Федерации и в государства-участники Таможенного Союза по тарифам, устанавливаемым Федеральной службой по тарифам и Федеральной антимонопольной службой, уплачиваемым в российских рублях («на внутреннем рынке»);
- выручку за услуги по транспортировке нефти на экспорт за пределы Российской Федерации и государств-участников Таможенного Союза по тарифам, устанавливаемым Федеральной службой по тарифам и уплачиваемым в российских рублях («на экспорт»);
- выручку за услуги по транспортировке транзитной нефти Азербайджана на экспорт через территорию Российской Федерации до порта Новороссийск по фиксированному тарифу, установленному и уплачиваемому до 13.02.2014 в долларах США в соответствии с межгосударственным соглашением; с 14.02.2014 в российских рублях: по 14.06.2014 по тарифу в соответствии с договором между Транснефтью и ГНКАР, с 15.06.2014 по тарифу, установленному Федеральной службой по тарифам («на экспорт»);
- выручку за услуги по транспортировке транзитной нефти Казахстана по тарифам, устанавливаемым Федеральной службой по тарифам и уплачиваемым в российских рублях («на экспорт»).



## 20 ВЫРУЧКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выручка от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов включает выручку от транспортировки нефтепродуктов по территории Российской Федерации, Республики Беларусь, Республики Украина и Республики Казахстан.

Выручка от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов по территории Российской Федерации формируется на основе тарифов, установленных в пределах ограничений, утвержденных Федеральной службой по тарифам и Федеральной антимонопольной службой, и включает:

- выручку за услуги по транспортировке нефтепродуктов по направлениям в Российской Федерации и в государства-участники Соглашений о Таможенном Союзе по тарифам, устанавливаемым и уплачиваемым в российских рублях;
- выручку за услуги по транспортировке нефтепродуктов на экспорт за пределы Российской Федерации и государств-участников Соглашений о Таможенном Союзе по тарифам, устанавливаемым и уплачиваемым в российских рублях.

Выручка от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов по территории Республики Беларусь формируется на основе тарифов, установленных в долларах США уполномоченным органом Республики Беларусь в соответствии с Соглашением между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Беларусь о взаимодействии при эксплуатации магистральных нефтепродуктопроводов, расположенных на территории Республики Белоруссии. Оплата услуг производится в долларах США.

Выручка от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов по территории Республики Украина формируется на основе тарифов, установленных ОАО «АК «Транснефть» в долларах США из расчета потребностей нефтепродуктопроводных предприятий в затратах для обеспечения нормальной хозяйственной деятельности. Оплата услуг производится в долларах США.

Выручка от реализации услуг по транспортировке нефтепродуктов по территории Республики Казахстан формируется на основе тарифов, установленных ОАО «АК «Транснефть» в казахских тенге из расчета потребностей нефтепродуктопроводных предприятий в затратах для обеспечения нормальной хозяйственной деятельности. Оплата услуг производится в рублях по курсу казахских тенге, установленному ЦБ РФ на дату оплаты.

## 21 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год закончившийся 31 декабря 2015	Год закончившийся 31 декабря 2014
Амортизация	116 763	111 818
Затраты на оплату труда	102 559	90 704
Страховые взносы	25 227	20 329
Социальные расходы	4 416	3 429
Электроэнергия	34 471	32 043
Услуги по транспортировке нефти железнодорожным транспортом	2 050	2 404
Материалы	24 592	22 999
Услуги по ремонту и поддержанию надлежащего технического состояния трубопроводной сети	14 382	13 608
Себестоимость проданной нефти	122 841	106 632
Вывозная таможенная пошлина	42 605	79 812
Себестоимость проданных нефтепродуктов	1 658	4 107
Расходы на страхование	6 640	6 126
Чистое изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	19 730	919
Чистое изменение резерва на демонтаж и под снижение стоимости основных средств	3 475	721
Командировочные расходы	6 372	5 740
Налог на имущество и прочие налоги, кроме налога на прибыль	17 005	12 309
Пенсионные начисления	10 524	11 614
Прочие расходы	26 280	15 739
	<b>581 590</b>	<b>541 053</b>

Услуги по транспортировке нефти железнодорожным транспортом представляют собой соответствующие расходы на участке г. Сковородино - СМНП «Козьмино».

В прочие расходы включены результирующие статьи доходов и расходов, связанных с выбытием основных средств, доходы, связанные с оприходованием излишков нефти, расходы на благотворительность, полученные и уплаченные штрафы и пени, а также прочие операционные доходы и расходы.



22 ЧИСТЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Год закончившийся 31 декабря 2015	Год закончившийся 31 декабря 2014
Процентный доход от денежных средств и их эквивалентов	7 872	4 275
Процентный доход от прочих финансовых активов	27 077	15 265
Прочие процентные доходы	605	366
<b>Итого проценты к получению</b>	<b>35 554</b>	<b>19 906</b>
К уменьшению: проценты к получению от временного размещения свободных заемных денежных средств	(778)	(839)
<b>Итого проценты к получению, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>34 776</b>	<b>19 067</b>
Прибыль от курсовых разниц	505 062	284 609
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 240	-
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>541 078</b>	<b>303 676</b>
Процентные расходы по кредитам и займам	(43 064)	(34 656)
Процентные расходы по резерву на демонтаж основных средств	-	(2 329)
Прочие процентные расходы	(3 323)	(1 589)
<b>Итого начисленные проценты</b>	<b>(46 387)</b>	<b>(38 574)</b>
К уменьшению: проценты по кредитам и займам, подлежащие капитализации	1 936	2 071
<b>Итого начисленные проценты, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(44 451)</b>	<b>(36 503)</b>
Убыток от курсовых разниц	(555 929)	(326 778)
Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами	(5 088)	(75 289)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(605 468)</b>	<b>(438 570)</b>
<b>Итого чистые финансовые расходы</b>	<b>(64 390)</b>	<b>(134 894)</b>



## 23 ДОЧЕРНИЕ, ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ ОБЩЕСТВА

Ниже приведены основные дочерние общества, консолидированные в финансовой отчетности Группы, и зависимые и совместно контролируемые общества, учтенные по методу долевого участия:

	Вид деятельности	Страна учреждения	Доля (%) участия по состоянию на 31 декабря 2015
АО «Транснефть – Сибирь»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100,0
АО «Черномортранснефть»	транспортировка нефти	Россия	100,0
АО «Транснефть - Дружба»	транспортировка нефти	Россия	100,0
АО «Транснефть – Приволга»	транспортировка нефти	Россия	100,0
АО «Транснефть – Западная Сибирь»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100,0
АО «Транснефть – Верхняя Волга»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100,0
АО «Транснефть – Центральная Сибирь»	транспортировка нефти	Россия	100,0
АО «Транснефть - Север»	транспортировка нефти	Россия	100,0
ООО «Транснефть - Балтика»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100,0
АО «Транснефть - Урал»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100,0
АО «Транснефть - Прикамье»	транспортировка нефти	Россия	100,0
ООО «Транснефть - Восток»	транспортировка нефти	Россия	100,0
ООО «Транснефть – Дальний Восток»	транспортировка нефти	Россия	100,0
АО «АК «Транснефтепродукт»	организация транспортировки нефтепродуктов	Россия	100,0
АО «Мостранснефтепродукт»	транспортировка нефтепродуктов	Россия	100,0
АО «Средне-Волжский Транснефтепродукт»	транспортировка нефтепродуктов	Россия	100,0
АО «Юго-Запад транснефтепродукт»	транспортировка нефтепродуктов	Россия	100,0
ДП «ПрикарпатЗападтранс»	транспортировка нефтепродуктов	Украина	100,0
Унитарное предприятие «Запад – Транснефтепродукт»	транспортировка нефтепродуктов	Беларусь	100,0
АО «Транснефтепродукт-Самара»	транспортировка нефтепродуктов	Россия	100,0
АО «Транснефтепродукт-Запад»	финансовое посредничество	Россия	100,0
ООО «Транснефть – Порт Приморск»	погрузочно-разгрузочная деятельность и перевалка нефти и нефтепродуктов	Россия	100,0
ООО «Транснефть – Порт Козьмино»	погрузочно-разгрузочная деятельность и перевалка нефти	Россия	100,0
ООО «Транснефть – Порт Усть-Луга»	погрузочно-разгрузочная деятельность и перевалка нефти	Россия	100,0
АО «Транснефть - Подводсервис»	диагностика, ремонт подводных переходов	Россия	100,0



23 ДОЧЕРНИЕ, ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ ОБЩЕСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Вид деятельности	Страна учреждения	Доля (%) участия по состоянию на 31 декабря 2015
АО «Гипротрубопровод»	разработка проектно-сметной документации	Россия	100,0
АО «Связьтранснефть»	обеспечение технологической связью объектов магистральных нефтепроводов	Россия	100,0
АО «Транснефть - Диаскан»	диагностика линейной части трубопроводов	Россия	100,0
ООО «Транснефть Надзор»	Технический надзор, строительный контроль	Россия	100,0
ООО «Транснефть – ТСД»	производство общестроительных работ	Россия	100,0
АО «Транснефть – Метрология»	метрологическое обеспечение транспорта нефти	Россия	100,0
ООО «НИИ Транснефть»	Проведение, координация комплексных научно-технических исследований	Россия	100,0
ООО «ИПТЭР»	научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	Россия	100,0
ООО «ЦУП ВСТО»	выполнение функций заказчика-застройщика	Россия	100,0
ООО «Транснефть Финанс»	оказание услуг по ведению бухгалтерского, налогового и управленческого учета	Россия	100,0
ООО «Транснефтьэнерго»	передача и распределение электроэнергии	Россия	100,0
ООО «Транснефть-Сервис»	оказание услуг в порту	Россия	100,0
АО «Транснефть – Энерготерминал»	организация транспортировки грузов	Россия	50,04
АО «Транснефтьсвязьстрой»	генеральный подрядчик по строительству, реконструкции объектов связи	Россия	100,0
ООО «Транснефть-Логистика»	организация перевозок грузов	Россия	100,0
ООО «Транснефтьстрой»	выполнение функций генерального подрядчика по строительству магистральных трубопроводов	Россия	100,0
ООО «Транснефтьстрой-Брянск»	производство общестроительных работ	Россия	100,0
ООО «Транснефтьстрой-Омск»	производство общестроительных работ	Россия	100,0
ООО «Транснефтьстрой-Тюмень»	производство общестроительных работ	Россия	100,0
Fenti Development Limited	финансовая деятельность	Швейцария	100,0



23 ДОЧЕРНИЕ, ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ ОБЩЕСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Вид деятельности	Страна учреждения	Доля (%) участия по состоянию на 31 декабря 2015
ООО «Транснефть – Терминал»	оптовая торговля нефтепродуктами	Россия	100,0
ООО «Транснефть – Медиа»	редакционно-издательская деятельность	Россия	100,0
АО «Телекомнефтепродукт»	оказание услуг связи	Россия	100,0
ДП «Ровенский цех электросвязи»	оказание услуг связи	Украина	100,0
Унитарное предприятие «Запад-Телекомнефтепродукт»	оказание услуг связи	Беларусь	100,0
АО «ПРОМСФЕРА»	сдача в аренду недвижимого имущества	Россия	100,0
ООО «Тихорецк-Нафта»	транспортная обработка грузов	Россия	100,0
АО «Транснефть-Сервис»	оказание услуг по перевозке грузов водным транспортом	Россия	100,0
АО «ТНТ»	перевозка грузов	Россия	100,0
ЗАО «ОМЕГА»	производство систем мониторинга трубопроводов	Россия	60,0
ООО «Авеста и Ко»	работы общестроительные по возведению зданий и сооружений	Россия	100,0
ООО «ТЭС»	оказание услуг по передаче электрической энергии	Россия	100,0
ООО «Транснефть – Технологии»	разработка, настройка и внедрение автоматизированных систем управления	Россия	100,0
ООО «Транснефть Телеком»	деятельность в области электросвязи	Россия	100,0
ООО «Транснефть – Охрана»	ведомственная охрана	Россия	100,0
АО «НПФ «Транснефть»	негосударственное пенсионное обеспечение	Россия	100,0
ООО УК «ТН Инвест»	доверительное управление активами негосударственного пенсионного фонда	Россия	100,0
<b>Инвестиции, учитываемые методом долевого участия</b>			
Omirico Ltd.	финансовая деятельность	Кипр	50,0
ПАО «НМТП»	услуги морского транспорта	Россия	35,57
ООО «ПТП»	транспортная обработка грузов	Россия	35,57
ООО «РУСЭНЕРГОРЕСУРС»	оптовая торговля электрической и тепловой энергией	Россия	25,0
ООО «ТК-БА»	проектирование, строительство нефтепровода «Бургас-Александрополис»	Россия	33,34
АО «ТНН»	разработка, производство и продажа насосного оборудования	Россия	51,0
АО «РЭД»	производство электродвигателей	Россия	51,0
ООО «Импэкс-Плюс»	посреднические услуги по оптовой торговле	Россия	50,0
ООО «ЛатРосТранс»	транспортировка нефтепродуктов	Латвия	34,0



## 24 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа арендует земельные участки, в основном, находящиеся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды.

Суммы арендной платы за землю в соответствии с заключенными договорами аренды составили:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее 1 года	1 251	1 067
От 1 года до 5 лет	5 002	4 267
Свыше 5 лет	56 274	48 004
<b>Итого</b>	<b>62 527</b>	<b>53 338</b>

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой территорию, на которой расположены магистральные нефтепроводы, нефтепродуктопроводы и прочие активы Группы. В основном договоры аренды земельных участков имеют долгосрочный характер и заключены на срок до 49 лет с правом их последующего продления. В соответствии с договорами аренды земельных участков право собственности на землю не переходит к арендатору. По истечении срока действия договора он может быть расторгнут.

Размер арендной платы, выплачиваемой собственнику земли, регулярно повышается в соответствии с условиями договоров, при этом Группа не имеет доли участия в арендуемых земельных участках, то есть практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на землю, несет (получает) владелец земли. На этом основании руководство Группы пришло к заключению, что данные договоры представляют собой договоры операционной аренды.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, расходы по операционной аренде, отраженные в составе прибыли или убытка за период, составили 581 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года – 569 млн. рублей).

## 25 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДРУГИЕ РИСКИ

### Судебные разбирательства

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа выступала одной из сторон в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 года не существует неотраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности претензий или исков к Группе, которые могут оказать существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы.

## 26 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ

Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом владеет 100% обыкновенных акций Компании и осуществляет контроль через Совет директоров, в который на 31 декабря 2015 года входят представители государства (профессиональные поверенные) и независимые директора. Правительство РФ назначает членов коллегиального органа Федеральной антимонопольной службы для принятия решений об определении тарифов и их предельных уровней.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года в доверительном управлении Компании находятся принадлежащие Российской Федерации 100% акций компании «КТК Инвестментс Компани», 100% акций компании «КТК Компани» (владеющей 7% обыкновенных акций ЗАО «КТК-Р» и АО «КТК-К»), 24% обыкновенных акций ЗАО «КТК-Р» и 24% обыкновенных акций АО «КТК-К». Результаты их деятельности не включены в консолидированную финансовую отчетность в связи с тем, что Компания выступает в качестве доверительного управляющего акциями указанных компаний и обществ.

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими организациями, контрольные пакеты акций которых принадлежат государству. К числу операций с такими организациями относятся, в частности, следующие: закупки электроэнергии для производственных потребностей, транспортировка нефти, добытой государственными предприятиями, и операции с банками, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства.



26 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа осуществляла следующие основные операции с организациями, контролируруемыми или находящимися под существенным влиянием государства:

	Год закончившийся 31 декабря 2015	Год закончившийся 31 декабря 2014
Выручка от транспортировки нефти	270 769	246 872
ОАО «НК «Роснефть» и его дочерние компании	241 447	218 424
ПАО «Газпром» и его дочерние компании	28 810	27 994
Прочие	512	454
Выручка от транспортировки нефтепродуктов	20 916	20 999
ОАО «НК «Роснефть» и его дочерние компании	9 341	8 694
ПАО «Газпром» и его дочерние компании	11 575	12 305
Приобретение нефти (ОАО «НК «Роснефть»)	98 880	83 243
Расходы по транспортировке нефти железнодорожным транспортом и сопутствующие услуги (ОАО «РЖД» и его дочерние компании)	2 965	2 641
Расходы на электроэнергию	337	384
Процентные доходы по прочим финансовым активам	10 614	6 629
Расходы по транспортным услугам	1 391	674

Операции с использованием производных финансовых инструментов с организациями, контролируруемыми государством раскрыты в Примечании 19.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, Группа имела следующие операции с зависимыми и совместно контролируемыми компаниями:

	Год закончившийся 31 декабря 2015	Год закончившийся 31 декабря 2014
Выручка от реализации товаров и услуг	2 779	2 444
Покупка товаров и услуг	31 035	29 590

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Группа имела следующие остатки по расчетам с зависимыми и совместно контролируемыми компаниями:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 328	2 523
Торговая и прочая кредиторская задолженность	443	378
Займы выданные	17 811	11 069
Заём полученный	-	1 158

Займы выданные в основном включают заем компании Omirico Ltd. с процентной ставкой 5,27% годовых, где сумма основного долга и начисленных процентов подлежит оплате до или на дату погашения займа и балансовая стоимость которого с учетом начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 15 010 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 года – 11 069 тыс. рублей).

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Основной управленческий персонал (члены Совета директоров и Правления Компании и генеральные директора дочерних обществ) получает в основном краткосрочные вознаграждения, включая заработную плату, премии и прочие выплаты, а также долго- и краткосрочные беспроцентные займы. Краткосрочные вознаграждения, выплачиваемые ключевому управленческому персоналу Компании и дочерних обществ, включают в себя выплаты, определенные условиями трудовых договоров в связи с выполнением ими своих должностных обязанностей. Вознаграждение членам Совета директоров утверждается Общим годовым собранием акционеров. В соответствии с требованиями российского законодательства Группа осуществляет отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации по пенсионному плану с установленными взносами с выплат за всех работников, включая ключевой управленческий персонал Компании и ее дочерних обществ. Ключевой управленческий персонал Компании и дочерних обществ также является участником программ негосударственного обеспечения (программы негосударственного обеспечения АО «НПФ «Транснефть», а также программы единовременных выплат при выходе на пенсию).

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Заработная плата и премии	1 558	1 528
Выплаты, связанные с увольнениями	23	17
Прочие	16	21
	<b>1 597</b>	<b>1 566</b>



26 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займы, выданные ключевому управленческому персоналу, составили:

	2015	2014
на 1 января	6	7
Погашено	(1)	(1)
на 31 декабря	5	6
срок погашения менее года	1	1
срок погашения более года	4	5

Сумма взносов в АО «НПФ «Транснефть» в пользу основного управленческого персонала за 2015 год составила 131 млн. рублей (за 2014 год - 195 млн. рублей).

Взносы в АО «НПФ «Транснефть» отражают перечисление в фонд приведенной стоимости будущих пенсионных выплат в связи с достижением пенсионного возраста в соответствии с условиями заключенных договоров негосударственного пенсионного обеспечения. Данные выплаты будут производиться после наступления права на получение пенсии в соответствии с установленными правилами АО «НПФ «Транснефть».

В качестве ключевого управленческого персонала, информация о выплатах которому раскрыта в консолидированной финансовой отчетности, признаны члены Совета директоров и Правления ОАО «АК «Транснефть», а также генеральные директора дочерних обществ, которые являются наиболее значимыми в реализации производственной деятельности Группы, и члены их семей.

Общее количество лиц, получивших выплаты в качестве ключевого управленческого персонала, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составило 69 человека (за год, закончившийся, 31 декабря 2014 года - 64 человека).

27 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Принципы учетной политики для финансовых инструментов были применены к следующим показателям:

	Инвестиции, удерживаемые до погашения	Займы и дебиторская задолженность	Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
<b>Активы на дату отчетности</b>				
<b>31 декабря 2015</b>				
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 12)	-	92 713	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (см. Примечание 8)	-	-	37 872	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	265
Прочие долгосрочные финансовые активы (см. Примечание 9)	25 105	45 117	-	-
Прочие краткосрочные финансовые активы (см. Примечание 9)	-	391 690	-	-
Дебиторская задолженность (торговая и прочая) (см. Примечание 11)	-	26 397	-	-
	<b>25 105</b>	<b>555 917</b>	<b>37 872</b>	<b>265</b>



27 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Инвестиции, удерживаемые до погашения	Займы и дебиторская задолженность	Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
<b>31 декабря 2014</b>				
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 12)	-	113 060	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (см. Примечание 8)	-	-	33 482	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	231
Прочие долгосрочные финансовые активы (см. Примечание 9)	4 672	39 842	-	-
Прочие краткосрочные финансовые активы (см. Примечание 9)	-	408 234	-	-
Дебиторская задолженность (торговая и прочая) (см. Примечание 11)	-	29 079	-	-
	<b>4 672</b>	<b>590 215</b>	<b>33 482</b>	<b>231</b>

**31 декабря 2015**    **31 декабря 2014**

**Обязательства на дату отчетности**

Финансовая кредиторская задолженность (торговая и прочая) (см. Примечание 19)	76 592	130 289
Кредиты и займы (см. Примечание 16)	865 003	759 192
	<b>941 595</b>	<b>889 481</b>

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: риску изменения курсов валют, риску изменения процентной ставки, риску изменения товарных цен, кредитному риску и риску ликвидности. Политика управления рисками Группы разработана в целях идентификации и анализа рисков, которым подвержена Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменений рыночных условий и деятельности Группы.

**Риск изменения курсов валют**

Общая стратегия Группы заключается в стремлении снизить риск курсовых разниц, связанный с использованием валют, отличных от российского рубля - доллара США. Более того, Группа имеет утвержденную политику управления валютными рисками, а также регламент управления валютными рисками с использованием производных финансовых инструментов. Преимущественно, подверженность Группы изменениям курсов валют возникает от кредитов и займов, номинированных в долларах США, которые были получены в 2007-2010 годах (см. Примечание 16) и пересчета остатка денежных средств и прочих финансовых активов (см. Примечание 9) номинированных в долларах США и Евро. Также Группа подвержена валютным рискам в связи с использованием производных финансовых инструментов (см. Примечание 19). Активы и обязательства, принадлежащие Группе, выраженные в Евро, украинских гривнах и белорусских рублях, приводящие к возникновению потенциального валютного риска, незначительны.



27 **ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

На 31 декабря 2015 года, если бы доллар США укрепился/ослаб на 10% по отношению к российскому рублю при прочих равных условиях (без учета производных финансовых инструментов), прибыль после вычета налогов и капитал снизились/возросли бы на 18 308 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, если бы доллар США укрепился/ослаб на 10% по отношению к российскому рублю при прочих равных условиях, прибыль после вычета налогов и капитал снизились/возросли бы на 9 944 млн. рублей), в основном, в результате потерь/(доходов) от конвертации займов и пересчета остатка денежных средств и прочих финансовых активов, номинированных в долларах США, в рубли.

**Риск изменения процентных ставок**

Группа имеет утвержденную политику и регламент в отношении определения уровня подверженности Группы риску изменения процентной ставки по фиксированным или плавающим ставкам процента. В момент привлечения новых займов или кредитов руководство решает, исходя из собственных профессиональных суждений, экономической целесообразности и рисков, какая ставка процента, фиксированная или плавающая, будет наиболее выгодной с точки зрения Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

Кредиты и займы, полученные Группой под фиксированные процентные ставки, подвергают ее риску изменения справедливой стоимости обязательств. Группа получает кредиты от банков по текущим рыночным процентным ставкам. Риск изменения процентных ставок оценивается на постоянной основе, и в случае необходимости будут проведены мероприятия по снижению подверженности Группы указанному риску. Группа не учитывает финансовые активы и обязательств с фиксированной ставкой (за исключением активов, относящихся к АО «НПФ «Транснефть») в качестве инструментов по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, соответственно, изменения процентных ставок по данным кредитам и займам не окажут влияния на прибыль или капитал.

Кредиты и займы, полученные Группой под плавающие процентные ставки, подвергают ее риску изменения денежных потоков по кредитам и займам. В связи с тем, что Группа получает кредиты от банков для финансирования инвестиционных проектов, часть затрат по кредитам капитализируется. Увеличение ставок процента на 1% в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, уменьшило бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на 2 838 млн. рублей до налогообложения (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года на 4 910 млн. рублей). Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

Для мониторинга изменений риска процентных ставок в отношении инвестиций АО «НПФ «Транснефть» применяется анализ чувствительности совокупного дохода Группы к изменению процентных ставок по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения ставок на определенное количество базисных процентных пунктов.

Анализ чувствительности прибыли или убытка до вычета налога на прибыль и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

<b>31 декабря 2015 года</b>		
	<b>Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль</b>	<b>Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами</b>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(1 359)	(1 357)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	1 267	1 269
<b>31 декабря 2014 года</b>		
	<b>Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль</b>	<b>Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами</b>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(1 365)	(1 362)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	1 260	1 257



## 27 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Также Группа подвержена риску изменения денежных потоков в результате колебаний процентных ставок в связи с использованием производных финансовых инструментов (см. Примечание 19).

### Риск изменения товарных цен

Основная деятельность Группы предполагает техническое обслуживание и замену существующих, а также строительство новых трубопроводов. Это обуславливает необходимость ежегодных закупок значительного количества металлических труб для замены и строительства новых трубопроводов.

Группа заключила рамочные соглашения с производителями труб, цена поставки по которым и сроки не являются фиксированными на момент подписания данных соглашений. Группа также не имеет долгосрочных договоров с нефтедобывающими и нефтеперерабатывающими компаниями (за исключением договора на поставку сырой нефти с ОАО «НК «Роснефть») и не использует производных договоров для управления рисками изменения цен на металл и цен на нефть и нефтепродукты.

### Кредитный риск и выполнение контрактных обязательств

Кредитный риск – это риск финансового убытка для Группы в случае невыполнения клиентом или контрагентом по финансовому инструменту своих обязательств по соответствующему договору. Данный риск возникает, в основном, в связи с дебиторской задолженностью клиентов Группы и ее инвестициями.

Группа имеет утвержденный регламент в соответствии с которым на постоянной основе производится оценка кредитоспособности банков-контрагентов и пересматриваются лимиты размещения свободных денежных средств.

В своей работе с клиентами Группа, как правило, использует систему предоплат. Торговая дебиторская задолженность Группы не обеспечена. Являясь субъектом естественной монополии на российском рынке транспортировки нефти и нефтепродуктов, Группа обеспечивает равный доступ к нефтепроводной и нефтепродуктопроводной системам всем отечественным нефтяным и нефтеперерабатывающим компаниям, при этом наибольшая доля выручки формируется по договорам с крупнейшими нефтяными компаниями Российской Федерации, часть которых контролируется государством. Группа не имеет существенной концентрации кредитного риска и существенной просроченной и сомнительной торговой дебиторской задолженности.

Кредитный риск управляется на уровне Группы. В связи с тем, что для некоторых покупателей независимый кредитный рейтинг не установлен, Группа оценивает кредитное качество покупателя на основании его финансового положения, сложившегося опыта взаимоотношений и других факторов. Кредитное качество финансовых активов, непросроченных и необесценившихся, оценивается исходя из сложившегося опыта взаимоотношений, и исторических данных о контрагентах, которые представлены существующими покупателями и заказчиками, у которых не было случаев неисполнения ими обязательств в прошлом.

Выбор поставщиков активов и услуг Группа осуществляет, как правило, на конкурсной основе. При проведении предварительного конкурсного отбора в качестве критериев отбора применяются как технические и финансовые показатели претендента (наличие производственной базы, квалифицированного персонала, соответствующего опыта, стоимость активов и услуг и т.п.), так и критерии его надежности (финансовое состояние, профессиональная и этическая репутация претендента, наличие служб контроля качества поставляемых активов и выполняемых услуг), по результатам которого участники допускаются к конкурсу. Конкурсный подбор обеспечивает выбор поставщиков, риск невыполнения контрактных обязательств которых минимален.

Денежные средства и их эквиваленты в указанных ниже суммах размещены в крупнейших банках, имеющих внешние кредитные рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством Moody's и другими рейтинговыми агентствами, приведенные к рейтинговой шкале Moody's.

Кредитный рейтинг	31 декабря 2015
Внешний кредитный рейтинг от Ba1 до Ba3	81 303
Внешний кредитный рейтинг от B1 до B3	8 885
Прочие	2 525
	<b>92 713</b>



## 27 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в указанных ниже суммах выпущены эмитентами, имеющих следующие внешние кредитные рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством Moody's и другими рейтинговыми агентствами, приведенные к рейтинговой шкале Moody's.

Кредитный рейтинг	31 декабря 2015
Внешний кредитный рейтинг Aaa-A3	231
Внешний кредитный рейтинг от Baa1 до Baa3	165
Внешний кредитный рейтинг от Ba1 до Ba3	35 395
Внешний кредитный рейтинг от B1 до B3	2 081
	<b>37 872</b>

Прочие финансовые активы в указанных ниже суммах приобретены Группой у контрагентов, имеющих внешние кредитные рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством Moody's и другими рейтинговыми агентствами, приведенные к рейтинговой шкале Moody's.

Кредитный рейтинг	31 декабря 2015
Внешний кредитный рейтинг от Ba1 до Ba3	422 610
Внешний кредитный рейтинг от B1 до B3	21 414
Прочие	17 888
	<b>461 912</b>

Максимальный кредитный риск Группы выражен балансовой стоимостью каждого финансового актива, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении.

### Риски связанные с ценными бумагами, находящимися в доверительном управлении.

Группа подвержена риску изменения цены в отношении долевых инструментов. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, контролируют операции с акциями в рамках утвержденной инвестиционной декларации, в которой установлены структура и соотношение долговых и долевых ценных бумаг и денежных средств, которые обязаны поддерживать доверительные управляющие. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

Для управления прочим ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности прибыли или убытка за год к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов.

Анализ чувствительности чистой прибыли к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015
	<b>Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль</b>
10% рост котировок ценных бумаг	3 787
10% снижение котировок ценных бумаг	(3 787)

### Страховой риск

Для контрактов страхования на пожизненную выплату гарантированной пенсии, где страховым риском является риск дожития, самым важным фактором является стабильное улучшение медицинского обслуживания и социальных условий, которые приводят к увеличению продолжительности жизни.

Управление страховым риском осуществляется путем постоянного наблюдения за фактической смертностью среди участников. В настоящее время фактический уровень смертности, а также его изменения соответствуют ожиданиям. Для обеспечения выполнения уже принятых обязательств будут использоваться часть полученного дохода от размещения средств пенсионных резервов, в том числе, при необходимости, средства страхового резерва.



27 **ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В таблице ниже представлен анализ чувствительности по обязательствам по страховым контрактам по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31 декабря 2015 года:

31 декабря 2015

**Изменение обязательств по отношению к обязательству на отчетную дату:**

Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	-1 п.п.	10,57%
	+1 п.п.	(8,96)%
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	-1 п.п.	(9,04)%
	+1 п.п.	10,47%
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	-10%	5,25%
	+10%	(4,62)%

(\*) п.п. – процентный пункт

Тест на достаточность величины обязательства по страховым контрактам по ОПС не выявит дефицита для всех случаев, когда ставка индексации не превышает ставки дисконтирования. АО «НПФ «Транснефть» рассчитал минимальную ставку дисконтирования (при фиксированной ставке индексации, используемой в расчете на отчетную дату), равную 4,1% и максимальную ставку индексации (при фиксированной ставке дисконтирования, используемой в расчете на отчетную дату), равную 7,83%, при которых тест покажет нулевые результаты.

Уменьшение вероятностей смерти на 50% приведет к нулевому результату теста на достаточность величины обязательства в отношении страховых контрактов по ОПС.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Разумное управление риском ликвидности включает в себя поддержание достаточного уровня наличных средств и возможность их привлечения посредством доступных кредитных инструментов. Группа поддерживает достаточный уровень гибкости, сохраняя возможность привлекать необходимый объем средств посредством открытых кредитных линий.

**Соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения**

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2015</b>		
Валовые суммы	26 397	76 592
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	26 397	76 592
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(4 642)	(4 642)
<b>Нетто-сумма</b>	<b>21 755</b>	<b>71 950</b>



27 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>31 декабря 2014</b>		
Валовые суммы	29 079	130 289
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	29 079	130 289
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(4 217)	(4 217)
<b>Нетто-сумма</b>	<b>24 862</b>	<b>126 072</b>

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи:

**31 декабря 2015**

	Балансовая стоимость	Поток денежных средств по заключенным договорам				
		Всего	12 месяцев и менее	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	865 003	1 094 932	129 337	133 827	356 237	475 531
Торговая и прочая кредиторская задолженность	76 592	76 592	76 592	-	-	-
	<b>941 595</b>	<b>1 171 524</b>	<b>205 929</b>	<b>133 827</b>	<b>356 237</b>	<b>475 531</b>

**31 декабря 2014**

	Балансовая стоимость	Поток денежных средств по заключенным договорам				
		Всего	12 месяцев и менее	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	759 192	933 004	218 440	75 898	224 547	414 119
Торговая и прочая кредиторская задолженность	130 289	130 289	130 289	-	-	-
	<b>889 481</b>	<b>1 063 293</b>	<b>348 729</b>	<b>75 898</b>	<b>224 547</b>	<b>414 119</b>

**Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость финансовых инструментов была определена Группой на основании имеющейся рыночной информации и с использованием соответствующих методологий оценки. Справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Справедливая стоимость кредитов и займов раскрыта в Примечании 16, справедливая стоимость прочих финансовых активов раскрыта в Примечании 9.

**Управление риском капитала**

Основная задача Группы при управлении капиталом – сохранение способности Группы непрерывно функционировать с целью обеспечения требуемой доходности акционерам и выгод заинтересованным сторонам, а также сохранения оптимальной структуры капитала и снижения его стоимости. В связи с этим, капиталом Группы признается капитал, причитающийся акционерам Компании, а также долгосрочная и краткосрочная задолженность (задолженность по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам, торговая и прочая кредиторская задолженность). С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может: варьировать сумму выплачиваемых дивидендов, выпускать новые акции, привлекать новые или погашать существующие кредиты и займы.

В рамках управления капиталом с целью сохранения основных параметров долговой нагрузки в оптимальных пределах руководство Группы отслеживает основные финансовые показатели, такие как отношение Общий долг/ЕБИТДА, отношение Общий долг/Капитал, отношение Средства от операционной деятельности/Общий долг, что позволяет Группе поддерживать свой кредитный рейтинг на максимально возможном для российских компаний уровне.

В течение отчетного года подход Группы к управлению капиталом не менялся.



## 28 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Руководством Группы, как правило, анализируется информация в разрезе отдельных юридических лиц и определяются операционные сегменты по характеру их деятельности на основе управленческого учета, базирующегося на данных Российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ). Отдельно выделяются сегменты: Транспортировка нефти, Транспортировка нефтепродуктов и Товарные операции по реализации нефти и нефтепродуктов.

Корректирующие статьи, приводящие данную информацию к показателям консолидированной финансовой отчетности, главным образом представлены корректировками и переклассификациями, обусловленными различиями в бухгалтерском учете по РСБУ и МСФО.

Ниже представлена сегментная информация за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Транспор- тировка нефти	Транспор- тировка нефте- продуктов	Товарные операции по реализации нефти и нефтепродуктов	Коррек- тирующие статьи	Итого по МСФО
Выручка от продаж внешним покупателям	581 563	62 606	173 234	(1 751)	815 652
Операционные расходы	(407 687)	(41 576)	(166 810)	34 483	(581 590)
в том числе амортизация	(149 115)	(9 315)	-	41 667	(116 763)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>173 876</b>	<b>21 030</b>	<b>6 424</b>	<b>32 732</b>	<b>234 062</b>
Финансовые доходы	-	-	-	-	541 078
Финансовые расходы	-	-	-	-	(605 468)
Доля в убытке зависимых и совместно контролируемых компаний	-	-	-	-	(4 119)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>173 876</b>	<b>21 030</b>	<b>6 424</b>	<b>32 732</b>	<b>165 553</b>
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	(22 126)
<b>Прибыль за отчетный год</b>	<b>173 876</b>	<b>21 030</b>	<b>6 424</b>	<b>32 732</b>	<b>143 427</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Транспор- тировка нефти	Транспор- тировка нефте- продуктов	Товарные операции по реализации нефти и нефтепродуктов	Коррек- тирующие статьи	Итого по МСФО
Выручка от продаж внешним покупателям	524 272	49 828	197 068	3 212	774 380
Операционные расходы	(339 496)	(29 598)	(191 213)	19 254	(541 053)
в том числе амортизация	(132 173)	(5 068)	-	25 423	(111 818)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>184 776</b>	<b>20 230</b>	<b>5 855</b>	<b>22 466</b>	<b>233 327</b>
Финансовые доходы	-	-	-	-	303 676
Финансовые расходы	-	-	-	-	(438 570)
Изменения в структуре Группы	-	-	-	-	8 796
Доля в убытке зависимых и совместно контролируемых компаний	-	-	-	-	(10 786)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>184 776</b>	<b>20 230</b>	<b>5 855</b>	<b>22 466</b>	<b>96 443</b>
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	(36 943)
<b>Прибыль за отчетный год</b>	<b>184 776</b>	<b>20 230</b>	<b>5 855</b>	<b>22 466</b>	<b>59 500</b>

Корректирующие статьи по расходам сегмента в размере 34 483 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 19 254 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включают следующие поправки и переклассификации, обусловленные различиями в бухгалтерском учете по РСБУ и МСФО:



28 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Резерв на демонтаж основных средств	(2 101)	(1 124)
Исключение эффекта переоценки по РСБУ и инфляционная поправка основных средств согласно требованиям МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»	(39 223)	(23 947)
Пенсионные обязательства	2 113	7 693
Обязательства по будущим выплатам	1 749	(1 913)
Прочие	2 979	37
<b>Итого корректирующие статьи по расходам сегмента</b>	<b>(34 483)</b>	<b>(19 254)</b>

*Географическая информация.* Наибольшая часть активов Группы, входящих в отчетные сегменты, размещена на территории Российской Федерации, в результате чего хозяйственная деятельность по каждому сегменту в основном осуществляется на территории Российской Федерации. Сегмент «Транспортировка нефтепродуктов» включает также незначительную часть активов, расположенных на территории Республики Беларусь, Республики Казахстан и Украины.

Информация о распределении выручки по стране происхождения покупателей:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Российская Федерация	649 455	583 728
Китай	143 589	168 515
Прочие страны	22 608	22 137
<b>Итого</b>	<b>815 652</b>	<b>774 380</b>

Выручка от продаж внешним покупателям в прочих странах включает в основном выручку от продаж покупателям в Республике Казахстан.

*Основные покупатели.* Основными покупателями Группы являются нефтедобывающие компании, поставляющие нефть потребителям на внешний и внутренний рынки или осуществляющие ее переработку.

Ниже представлена информация о крупнейших покупателях в общей выручке Группы:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	Год, закончившийся 31 декабря 2014
Компании, контролируемые государством	291 685	267 871
Китайская национальная объединенная нефтяная корпорация	143 589	168 515
ОАО «Сургутнефтегаз»	97 613	92 299
ПАО «ЛУКОЙЛ»	82 293	77 540
<b>Итого</b>	<b>615 180</b>	<b>606 225</b>

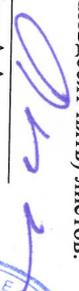
Выручка от продаж основным покупателям включена в финансовые результаты сегментов «Транспортировка нефти», «Транспортировка нефтепродуктов» и «Товарные операции по реализации нефти и нефтепродуктов».

29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2016 года Группа приобрела долю в размере 50% уставного капитала в ООО «НМТ». Сумма сделки составила 159 млн. долларов США (12 497 млн. рублей по курсу Банка России на дату оплаты). В результате сделки эффективная доля Группы в ООО «НМТ» достигла 67,79%. Учитывая структуру владения и порядок принятия решений по ключевым вопросам хозяйственной деятельности, инвестиция классифицируется как совместное предприятие. ООО «НМТ» является мазутным терминалом, осуществляющим деятельность в городе Новороссийске, с максимальной пропускной способностью 4 млн. тонн в год.

В феврале 2016 года Группа завершила сделку по продаже дочернего общества АО «Юго-Запад транснефтепродукт», владеющего 100% уставного капитала ДП «ПрикарпатЗападтранс», активы которого расположены на территории Украины. Превышение суммы сделки над стоимостью выбывающих чистых активов в рублевом эквиваленте составило 998 млн. рублей.

Прошнуровано, сброшюровано  
и скреплено печатью 55  
(пятьдесят пять) листов.

  
Kim A.A.  
Директор АО «КПМГ»

