

# ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлены налоговые последствия каждого типа временных разниц, которые приводят к возникновению отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Долгосрочные обязательства	6	5	3
Кредиторская задолженность	2	4	3
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	1	1	-
Основные средства	8	7	3
Запасы	2	3	1
Прочие	2	1	1
За вычетом суммы зачета против отложенных налоговых обязательств	(11)	(10)	(5)
<b>Итого отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>6</b>
Основные средства	56	54	40
Нематериальные активы	4	3	2
Кредиторская задолженность	2	1	-
Запасы	1	2	1
Прочие	1	1	-
За вычетом суммы зачета против отложенных налоговых активов	(11)	(10)	(5)
<b>Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>53</b>	<b>51</b>	<b>38</b>
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль, нетто</b>	<b>43</b>	<b>40</b>	<b>32</b>

Отложенный налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Отложенные активы по налогу на прибыль	10	11	6
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	53	51	38
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль, нетто</b>	<b>43</b>	<b>40</b>	<b>32</b>

### Перенос налоговых убытков на будущие периоды

Отложенные активы по налогу на прибыль в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков признаются в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли в размере, достаточном для зачета налоговых убытков.

**ОАО «ГНК-ВР Холдинг»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
(в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

У Группы имеются следующие отложенные активы по налогу на прибыль в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Срок переноса налоговых убытков на будущие периоды истекает:			
31 декабря 2011 г.	-	-	1
31 декабря 2012 г.	-	2	-
31 декабря 2013 г.	2	-	-
31 декабря 2014 г.	1	1	1
после 31 декабря 2014 г.	3	-	-
<b>Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>2</b>

Группа не имеет непризнанных потенциальных отложенных активов по налогу на прибыль в отношении вычитаемых временных разниц.

**Примечание 17. Резервы на покрытие обязательств по выводу объектов из эксплуатации и по охране окружающей среды**

	Резерв на покрытие обязательств по выводу активов из эксплуатации	Резерв на покрытие обязательств по охране окружающей среды	Итого
<b>На 1 января 2011 года, включая</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>19</b>
<i>Долгосрочные</i>	11	6	17
<i>Краткосрочные</i>	1	1	2
Начисление резерва в течение года	1	6	7
Увеличение/(уменьшение) обязательств в результате:			
Изменения в бухгалтерских оценках	(1)	-	(1)
Изменения ставки дисконтирования	1	-	1
Амортизация дисконта	1	-	1
Использовано	(1)	(1)	(2)
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>13</b>	<b>12</b>	<b>25</b>
<i>Долгосрочные</i>	12	10	22
<i>Краткосрочные</i>	1	2	3
Начисление резерва в течение года	1	7	8
Увеличение/(уменьшение) обязательств в результате:			
Изменения в бухгалтерских оценках	-	1	1
Изменения ставки дисконтирования	2	-	2
Амортизация дисконта	1	-	1
Использовано	(1)	(2)	(3)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>34</b>
<i>Долгосрочные</i>	15	14	29
<i>Краткосрочные</i>	1	4	5

*Обязательства по выводу объектов из эксплуатации.* В момент завершения монтажа производственного оборудования по добыче нефти и соответствующих трубопроводов Группа создает резерв в размере полной дисконтированной суммы затрат на вывод этого оборудования из эксплуатации. Резерв на покрытие обязательств по выводу объектов из эксплуатации представляет собой приведенную

## ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

стоимость затрат на вывод из эксплуатации объектов, связанных с добычей нефти и газа, которые, как ожидается, будут понесены до 2065 года. Такие резервы создаются на основании оценок руководителей Группы. Лежащие в основе расчетов допущения базируются на текущих экономических условиях и уверенности руководства в том, что оно формирует обоснованную базу для оценки будущего обязательства. Допущения регулярно пересматриваются с учетом любых существенных изменений. Тем не менее фактические затраты на вывод объектов из эксплуатации в конечном итоге будут зависеть от будущих рыночных цен на работы, необходимые для вывода объектов из эксплуатации, которые будут отражать рыночные условия, существующие в соответствующий момент времени. Кроме того, сроки вывода объектов из эксплуатации, вероятно, будут зависеть от момента прекращения рентабельной добычи на месторождениях. Это, в свою очередь, будет зависеть от будущих цен на нефть и газ, которые содержат в себе элементы неопределенности.

**Обязательства по охране окружающей среды.** Оценка руководства включает ряд неопределенных факторов, относящихся к масштабам мероприятий по ликвидации загрязнений окружающей среды, технологиям, которые используются для ликвидации последствий, и стандартам, которые определяют приемлемый уровень природоохранных мероприятий. По мере появления дополнительной информации руководство будет пересматривать расчет соответствующих резервов с учетом новых данных. Максимальный потенциальный размер обязательств по охране окружающей среды оценивается руководством в 29 млрд рублей.

В соответствии с российским законодательством добывающие компании должны утилизировать 95% добытого попутного газа, начиная с 2012 года. Группа продолжает предпринимать соответствующие шаги для выполнения этих требований и не считает, что мероприятия по обеспечению соответствия законодательству окажут существенное воздействие на ее финансовое положение или результаты деятельности.

#### Примечание 18. Налоги (кроме налога на прибыль) и задолженность по налогам

Расходы по налогам (кроме налога на прибыль) за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., включают следующее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	310	284
Акцизы	48	44
Налог на имущество	10	8
Отчисления в пенсионный фонд и прочие социальные налоги	7	6
Прочие налоги	2	1
<b>Итого налоги (кроме налога на прибыль)</b>	<b>377</b>	<b>343</b>

**Налог на добычу полезных ископаемых** начисляется исходя из объемов добычи углеводородов. Ставка налога корректируется ежемесячно с учетом изменения цены на сырую нефть сорта «Юралс» и валютного курса рубля по отношению к доллару США. Средняя ставка налога за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., составила 22,37 и 20,79 долл. США за баррель соответственно.

Задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года представлена следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	25	26	21
Налог на добавленную стоимость	14	10	7
Акцизы	4	2	1
Налог на имущество	2	2	2
Отчисления в пенсионный фонд и прочие социальные налоги	1	1	1
Прочие налоги	1	1	1
<b>Обязательства по уплате налогов</b>	<b>47</b>	<b>42</b>	<b>33</b>

**ОАО «ТНК-ВР Холдинг»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
(в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 19. Акционерный капитал Группы**

На 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года уставный капитал Компании был представлен 14 997 миллионами разрешенных к выпуску и выпущенных обыкновенных акций с номиналом 1 рубль и 450 миллионами разрешенных к выпуску и выпущенных некумулятивных привилегированных акций с номиналом 1 рубль.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., Компания объявляла о выплате дивидендов на сумму 154 млрд рублей и 112 млрд рублей соответственно.

Расчет прибыли на акцию за отчетный период представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Группы	260	264
Минус: дивиденды, объявленные по привилегированным акциям	(4)	(3)
<b>Чистая прибыль для распределения среди держателей обыкновенных акций</b>	<b>256</b>	<b>261</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн шт.	14 997	14 997
<b>Средневзвешенное количество находящихся в обращении обыкновенных акций, млн шт.</b>	<b>14 997</b>	<b>14 997</b>
<b>Прибыль на акцию (млн рублей)</b>	<b>17,02</b>	<b>17,38</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. у Компании не было ценных бумаг, оказывающих разводняющий эффект на величину чистой прибыли на обыкновенную акцию.

**Примечание 20. Вознаграждение работникам**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выплаты работникам:		
отражено в составе операционных расходов	15	13
отражено в составе административных расходов	18	15
	<b>33</b>	<b>28</b>
Соответствующие социальные налоги	6	5
<b>Итого вознаграждения работникам</b>	<b>39</b>	<b>33</b>

**Примечание 21. Операции со связанными сторонами**

Операции и состояние расчетов с компаниями, контролируруемыми TNK-BP:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Торговая дебиторская задолженность, нетто	164	200	161
Авансы выданные и другая краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	4	3	2
Долгосрочные займы выданные	20	12	7
Краткосрочные займы выданные	-	3	4
Торговая кредиторская задолженность	21	17	25
Прочая кредиторская задолженность	-	2	1
Обязательства по выплате дивидендов	-	1	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	4	6
Займы полученные	-	46	100

# ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Реализация нефти	685	652
Объем (млн тонн)	28,3	28,0
Реализация нефтепродуктов	376	391
Объем (млн тонн)	16,1	18,0
Процентный доход	1	1
Прочая реализация	5	4
Покупка нефти	(58)	(36)
Объем (млн тонн)	5,1	4,0
Начисленные проценты	(3)	(6)
Прочие закупки		
Вознаграждение управляющей компании	(23)	(18)
Комиссия за переработку нефти	-	(3)
Объем (млн тонн)	-	3,0
Прочие закупки	(2)	-

В ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа предоставляет гарантии банкам в отношении компаний, контролируемых ТНК-ВР. По российскому налоговому законодательству, от компаний, контролируемых ТНК-ВР, может потребоваться предоставление банковских гарантий в налоговые органы одновременно с подачей требований о возврате НДС. По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года банковские гарантии в отношении компаний, контролируемых ТНК-ВР, были выданы на сумму 1 млрд рублей.

Займы, выданные связанным сторонам, представляют собой долгосрочные займы по фиксированным и плавающим ставкам, и Группа оценивает их по таким параметрам, как процентные ставки, кредитоспособность отдельных заемщиков и характеристика рисков финансируемого проекта. По результатам этой оценки резервы не создавались, поскольку отсутствуют займы с просрочкой платежей или с нарушением согласованного графика платежей. По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года балансовая стоимость таких займов существенно не отличалась от их расчетной справедливой стоимости.

У Группы имеются следующие операции и остатки по операциям с ассоциированными компаниями «Альфа-Групп», основного акционера ТНК-ВР, совершаемым в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Денежные средства и их эквиваленты на счетах в ОАО «Альфа-Банк»	4	3	2
Депозиты в ОАО «Альфа-Банк» со сроком погашения более 3 месяцев	-	-	5

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Услуги бурения	(3)	(2)
Страхование и прочие расходы	(1)	-

В ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа получает гарантии от ОАО «Альфа-Банк» и от других банков. По российскому законодательству Группа вправе предоставлять такие гарантии в пользу таможенных органов в качестве обеспечения исполнения обязательств по уплате

# ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

таможенных платежей. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не получала гарантий от ОАО «Альфа-Банк». Гарантии, полученные от ОАО «Альфа-Банк», составили 1 млрд рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года.

У Группы имеются следующие операции и остатки по операциям с ассоциированными компаниями Группы «Ренова», основного акционера ТНК-ВР, совершаемым в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	1	1	-
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	
Продажа газа	6	6	
Объем (млрд кубометров)	2,2	2,1	
Приобретение розничных активов	(3)	-	

У Группы имеются следующие операции и остатки по операциям, совершаемым в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности с компаниями Группы «Славнефть»:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	2	1	1
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1	1	1
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	
Комиссия за переработку нефти	(8)	(8)	
Объем (млн тонн)	7,6	7,4	

У Группы имеются следующие операции и остатки по операциям, совершаемым в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности с ЗАО «Нижневартовская ГРЭС» (далее – «НВГРЭС»), совместным предприятием ТНК-ВР, и ООО «ТНК-Шереметьево»:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
НВГРЭС	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	
Продажа газа	6	7	
Объем (млрд кубометров)	2,8	3,2	
ООО «ТНК-Шереметьево»	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	3	3	-
Займы и авансы выданные	4	5	-

# ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

ОАО «ТНК-Шереметьево»	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Реализация нефтепродуктов	19	14
Объем (млн тонн)	0,8	0,7

У Группы имеются следующие операции и остатки по операциям, совершаемым в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности с прочими ассоциированными компаниями и совместными предприятиями:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	2	1	1
Займы и авансы выданные	11	9	4

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Реализация нефтепродуктов	1	-
Объем (млн тонн)	0,1	-
Продажа газа	9	8
Объем (млрд кубометров)	3,7	3,2
Комиссия за переработку природного газа	(5)	(5)
Объем (млрд кубометров)	6,0	5,6

Вознаграждение ключевых руководителей Группы (членов Совета директоров Компании и Правления ТНК-ВР):

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	0,4	0,6
Долгосрочные премиальные выплаты и прочие долгосрочные выплаты сотрудникам	0,2	0,2
Выплаты по окончании трудовой деятельности	-	0,2
<b>Итого</b>	<b>0,6</b>	<b>1,0</b>

Помимо вознаграждения председателю и членам Совета директоров, не являющихся исполнительными директорами, краткосрочные вознаграждения сотрудникам также включают вознаграждения и компенсации за отчетный период плюс начисление соответствующей части премии за этот период. Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение года после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги. Долгосрочные премиальные вознаграждения представляют собой премии за трехгодичный период. Соглашения с ключевыми руководителями Группы также предусматривают определенные выплаты, которые могут составлять до 0,3 млрд рублей в случаях вынужденного увольнения при смене акционера ТНК-ВР, когда доля нового акционера в ТНК-ВР составляет не менее 50%.

## ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

---

### Примечание 22. Договорные обязательства по капитальным затратам и условные обязательства

#### *Договорные обязательства по капитальным затратам и прочие договорные обязательства*

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года у Группы имелись договорные обязательства по предстоящим капитальным затратам, относящимся к основным средствам, в сумме 9 млрд рублей, 7 млрд рублей и 8 млрд рублей, соответственно.

В рамках разработки группы нефтяных месторождений на полуострове Ямал, для обеспечения строительства магистрального трубопровода и доступа к нему сырой нефти, которая будет добываться в этом регионе, ТБХ и ОАО «Мессояханефтегаз» подписали договоры с ОАО «Транснефть» на транспортировку нефти в период с 2016 по 2025 в объеме 109 млн тонн и 30 млн тонн (доля Группы) соответственно. Тарифы на транспортировку регулируются правительством, на указанный период они еще не установлены.

В декабре 2012 года в соответствии с утвержденным планом разработки газовых месторождений проекта «Роспан» Группа подписала долгосрочные контракты на поставку газа с двумя электростанциями, контролируемые Группой «Ренова» через ЗАО «КЭС» («КЭС-Холдинг»), на период до 2030 года. Общий объем предусматриваемых поставок составляет приблизительно 80 млрд кубометров.

#### *Условные факты хозяйственной деятельности*

**Добыча газа и маркетинговая деятельность.** В настоящее время российские независимые газодобывающие компании могут получить доступ к внутренним магистральным газопроводам только при условии заключения соответствующего соглашения с ОАО «Газпром», которое владеет и управляет магистральными газопроводами. В сентябре 2010 года Группа заключила долгосрочный договор на транспортировку газа с ОАО «Газпром», согласно которому газовой дочерней компании ЗАО «Роспан Интернешнл» предоставляется право доступа к газопроводной системе сроком на 6 лет, при этом годовой объем транспортировки будет постепенно увеличиваться до 14,8 млрд кубометров газа в 2016 году. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа подписала соглашение с ОАО «Газпром» о продлении срока доступа к газопроводной системе до 2019 года.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года капитализированные затраты Группы, связанные с ее газовыми активами, составили 43 млрд рублей, 34 млрд рублей и 34 млрд рублей соответственно.

**Налогообложение.** Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и претерпевает постоянные изменения. Интерпретация применения законодательства руководством Группы в отношении ее деятельности может быть оспорена соответствующими местными или федеральными органами. Недавние события, происходящие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более активную позицию, стараясь применять через судебную систему такую трактовку норм налогового законодательства, которая может применяться избирательно в отношении определенных налогоплательщиков и отличаться от трактовки или практики, использовавшейся налоговыми органами ранее. Различная и избирательная трактовка налогового законодательства, допускаемая различными государственными органами, а также непоследовательное применение его на практике, создают дополнительную неопределенность в налоговом климате в Российской Федерации.

Налоговые декларации вместе с подтверждающей документацией могут проверяться различными органами, каждый из которых может начислить соответствующие суммы штрафов и пени. Налоговые периоды в Российской Федерации остаются открытыми для проверок со стороны налоговых органов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка (для таможенных органов в течение одного года). При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более продолжительные периоды. Кроме того, в некоторых случаях новые положения налогового законодательства имели обратную силу. По результатам таких проверок в Российской Федерации могут



## ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

быть доначислены суммы налогов, штрафов и пени, которые могут быть существенными для финансового положения налогоплательщика.

**Налоговые проверки.** По итогам налоговых проверок, проведенных в 2006 и 2007 годах, российские налоговые органы предъявили акты налоговых проверок и решения, касающиеся налога на прибыль и других налогов дочерних обществ Группы за 2004 и 2005 годы в отношении налога на прибыль и других налогов дочерних обществ Группы. В настоящий момент Группа обжалует данные решения на общую сумму 0,2 млрд рублей в вышестоящих налоговых органах или оспаривает их в судах.

По итогам налоговых проверок, проведенных в 2008 году, российские налоговые органы предъявили акты налоговых проверок и решения, касающиеся налога на прибыль и других налогов дочерних обществ Группы за 2006 и 2007 годы. В настоящий момент Группа обжалует данные решения на общую сумму 0,1 млрд рублей в вышестоящих налоговых органах или оспаривает их в судах.

По результатам налоговых проверок, проведенных в 2010 г., российские налоговые органы предоставили налоговые акты и вынесли решения, касающиеся налога на прибыль и прочих налогов дочерних обществ Группы за 2008 и 2009 гг. В настоящий момент Группа обжалует данные решения на общую сумму 1,8 млрд рублей в вышестоящих налоговых органах или оспаривает их в судах.

Группа считает, что были созданы достаточные резервы в отношении эпизодов, которые были или могут быть выявлены налоговыми органами. По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года Группа отразила в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств консолидированного отчета о финансовом положении обязательство, связанное с указанными выше спорными вопросами, в сумме 0 млрд рублей, 0,3 млрд рублей и 0,7 млрд рублей соответственно.

**Лицензии на нефтяные и газовые месторождения.** Деятельность Группы периодически подвергается проверкам со стороны государственных органов с целью определения соответствия условиям лицензий. При необходимости, руководство Группы согласовывает с государственными органами план корректирующих мер и действий для урегулирования несоответствий, выявленных в ходе таких проверок. Несоблюдение условий лицензий грозит штрафами и ограничениями прав, предусмотренных в лицензии, а также приостановкой или отзывом лицензии Правительством РФ.

**Условные факты и обязательства правового характера.** Группа выступает ответчиком в ряде судебных разбирательств и является участником других процессов, возникающих в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности. Несмотря на то, что в настоящее время исход этих событий, судебных процессов и прочих разбирательств не может быть определен, руководство считает, что обязательства, которые потенциально могут возникнуть вследствие таких процессов, не окажут значительного негативного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В феврале 2002 года компания «Норекс Петролеум Лимитед» («Норекс») подала в Окружной суд по Южному округу Нью-Йорка (США) иск против ОАО «Тюменская нефтяная компания» («ТНК»), компании-предшественника ТБХ, и ряда других ответчиков касательно вопросов владения долями в капитале компании, принадлежавшей ассоциированному лицу «Альфа-Групп», Access Industries и Группе «Ренова». В 2002 году эта компания была приобретена ТНК. В феврале 2004 года в рассмотрении иска было отказано по принципу территориальной подсудности. В июле 2005 года апелляционный суд отменил решение Окружного суда и передал дело в суд более низкой инстанции, где в сентябре 2007 года в рассмотрении дела было отказано. В октябре 2007 года компания «Норекс Петролеум Лимитед» подала ходатайство в Апелляционный суд о пересмотре решения. В сентябре 2010 года Апелляционный суд отклонил дело. 28 сентября 2011 года «Норекс» отозвала ранее поданное Ходатайство о проведении слушаний по этому вопросу в Верховном суде США, после чего 19 июля 2011 года Апелляционный суд официально закрыл дело по иску «Норекс» в федеральном суде. 7 марта 2011 года компания «Норекс» подала новый иск в суд штата Нью-Йорк по другому законодательству, но на тех же основаниях. 16 сентября 2011 года Группа подала ходатайство об отказе в рассмотрении новой жалобы «Норекс». В сентябре 2012 года после отказа суда штата Нью-Йорк в удовлетворении исковых требований «Норекс» подал апелляцию, судебное слушание еще не состоялось.

## **ОАО «ТНК-ВР Холдинг»**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности** (в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

---

В декабре 2011 года Федеральная антимонопольная служба РФ (ФАС) признала, что Компания нарушает российское антимонопольное законодательство в отношении цен на бензин на розничном рынке. Соответствующий резерв в сумме 1,3 млрд рублей был отражен в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2011 года. 13 января 2012 года ФАС приняла решение против ТБХ и 6 марта 2012 года начислила штраф в сумме 1,4 млрд рублей, который был погашен в апреле 2012 года.

В сентябре 2012 года Комитет по аудиту при Совете директоров TNK-BP Limited начал расследование относительно выдвинутых бывших сотрудником обвинений, касающихся возможных выплат, произведенных TNK-BP с целью подкупа государственных служащих. В рамках расследования также проверяются подозрения о возможном участии бывшего сотрудника TNK-BP в присвоении активов Группы.

Комитетом по аудиту при Совете директоров TNK-BP для проведения расследования была назначена внешняя юридическая фирма, которая должна сделать вывод и представить отчет об обнаруженных фактах непосредственно Комитету по аудиту. На дату выпуска этой финансовой отчетности расследование еще не завершено.

На дату настоящей финансовой отчетности отсутствует ясность относительно результатов расследования и, по мнению руководства, отсутствуют основания для достаточно надежной оценки влияния, при наличии такового, которые данные вопросы могут оказать на финансовое положение или результаты деятельности Группы, включая оценку затрат и (или) размера штрафов и пеней за соответствующие нарушения. Кроме того, руководство находится в процессе оценки характера и объема потенциальных средств судебной защиты от действий бывшего сотрудника TNK-BP, которые, возможно, нанесли ущерб Группе.

#### ***Прочие вопросы***

С 29 июня 2012 года Исполнительный председатель Совета директоров TNK-BP Менеджмент, управляющей компании TNK-BP Холдинг, ушел в отставку, эта должность оставалась вакантной до 21 марта 2013 года. В этот период управление Группой осуществлялось комитетом старших должностных лиц, полномочия которого включали все полномочия, которыми был наделен председатель правления.

22 ноября и 12 декабря 2012 года компании ВР и ААР подписали окончательные, юридически обязывающие договоры купли-продажи (далее – «ДКП»), предусматривающие продажу их долей участия в TNK-BP компании ОАО «НК «Роснефть», крупной российской вертикально интегрированной нефтегазовой компании, контролируемой Правительством РФ. 21 марта 2013 года ОАО «НК «Роснефть» объявила о завершении сделки по приобретению долей ВР и ААР в TNK-BP и получении контроля над Компанией.

# ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

### Примечание 23. Управление финансовыми рисками

Учетная политика Группы в области финансовых инструментов, описанная в Примечании 3 выше, была применена в отношении следующих статей настоящей консолидированной финансовой отчетности:

#### Финансовые активы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
<i>Долгосрочные</i>			
Займы выданные	35	26	11
<i>Краткосрочные</i>			
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность, за исключением товарных контрактов	191	223	181
Банковские депозиты со сроком погашения более 3 месяцев	-	3	18
Денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением использования	56	21	33
<b>Общая балансовая стоимость</b>	<b>282</b>	<b>273</b>	<b>243</b>

#### Финансовые обязательства

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
<i>По амортизированной стоимости</i>			
<i>Долгосрочные</i>			
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	-	53	111
<i>Краткосрочные</i>			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности по кредитам и займам	6	5	6
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность, за исключением товарных контрактов	89	85	81
<b>Общая балансовая стоимость</b>	<b>95</b>	<b>143</b>	<b>198</b>

### Цели и политика управления финансовыми рисками

В результате своей деятельности Группа подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночным рискам (включая риск колебаний валютных обменных курсов, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки, а также риск изменения цен реализации товарной продукции), кредитным рискам и рискам ликвидности. Общая программа Группы по управлению рисками сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию их потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы. Группа применяет производные финансовые инструменты для управления определенными рисками (в основном связанными с краткосрочными изменениями цен на нефть и нефтепродукты).

Управление рисками осуществляется центральным казначейским отделом ТНК-ВР (Казначейством) в соответствии с политикой, утвержденной Советом директоров. Казначейство определяет, оценивает и хеджирует финансовые риски в тесном сотрудничестве с операционными подразделениями Группы. Совет директоров ТНК-ВР письменно формулирует общие принципы управления рисками и политику в отношении конкретных вопросов, включая валютный риск, риск изменения процентной ставки, кредитный риск, использование производных и непроизводных финансовых инструментов и инвестирование избыточной ликвидности.

## ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

#### Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что изменения в рыночных показателях, таких как курсы валют, процентные ставки и цены на товары, отрицательно повлияют на финансовый результат Группы или на справедливую стоимость удерживаемых ею финансовых инструментов. Основная цель снижения этих рыночных рисков заключается в управлении и контроле подверженности рыночным рискам при оптимизации соотношения доходности и риска.

Группа подвержена влиянию изменений рыночных показателей, таких как цены на товары, включая цены на нефть, газовый конденсат, жидкие газовые фракции продукты и природный газ (риск изменения цен на товары), а также такие как валютные обменные курсы, процентные ставки, курсы акций и другие показатели, которые могут повлиять на стоимость финансовых активов и обязательств Группы, а также на будущие потоки денежных средств.

#### Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, возникающему в ходе ее обычной деятельности, прежде всего в отношении российского рубля. Валютный риск связан главным образом с будущими коммерческими операциями, признанными активами и обязательствами.

Общая стратегия Группы заключается в том, чтобы не принимать существенные риски, связанным с валютами, отличными от российских рублей или долларов США. Валютные производные инструменты могут использоваться для управления рисками, связанными с влиянием колебаний на определенные обязательства по договорам купли-продажи, долговым инструментам и прочим операциям, выраженным в валюте, отличной от российских рублей, а также по некоторым активам и обязательствам, выраженным в иностранной валюте.

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы выражена в следующих валютах:

На 31 декабря 2012 г.	Российские рубли	Доллары США	Прочее	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
<i>Долгосрочные</i>				
Займы выданные	35	-	-	35
<i>Краткосрочные</i>				
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность.	36	149	6	191
Денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением использования	13	42	1	56
<b>Финансовые обязательства</b>				
<i>Краткосрочные</i>				
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности по кредитам и займам	-	(6)	-	(6)
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	(72)	(14)	(3)	(89)
<b>Итого финансовые активы/(обязательства) на 31 декабря 2012 года</b>	<b>12</b>	<b>171</b>	<b>4</b>	<b>187</b>

# ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2011 г.	Российские рубли	Доллары США	Прочее	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
<i>Долгосрочные</i>				
Займы выданные	26	-	-	26
<i>Краткосрочные</i>				
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность.	20	198	5	223
Банковские депозиты со сроком погашения более 3 месяцев	-	3	-	3
Денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением использования	13	6	2	21
<b>Финансовые обязательства</b>				
<i>Долгосрочные</i>				
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	(20)	(33)	-	(53)
<i>Краткосрочные</i>				
Текущая часть долгосрочной задолженности по кредитам и займам	(4)	(1)	-	(5)
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	(71)	(9)	(5)	(85)
<b>Итого финансовые активы/(обязательства) на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(36)</b>	<b>164</b>	<b>2</b>	<b>130</b>

На 1 января 2011 г.	Российские рубли	Доллары США	Прочее	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
<i>Долгосрочные</i>				
Займы выданные	11	-	-	11
<i>Краткосрочные</i>				
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность.	21	158	2	181
Банковские депозиты со сроком погашения более 3 месяцев	-	18	-	18
Денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением использования	12	21	-	33
<b>Финансовые обязательства</b>				
<i>Долгосрочные</i>				
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	(35)	(76)	-	(111)
<i>Краткосрочные</i>				
Текущая часть долгосрочной задолженности по кредитам и займам	(6)	-	-	(6)
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	(70)	(8)	(3)	(81)
<b>Итого финансовые активы/(обязательства) на 1 января 2011 года</b>	<b>(67)</b>	<b>113</b>	<b>(1)</b>	<b>45</b>

## ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

В соответствии с требованиями МСФО Группа остановила свой выбор на представлении информации о рыночном риске и потенциальном гипотетическом убытке в результате использования финансовых инструментов в форме раскрытия информации об анализе чувствительности к указанному риску.

Представленный ниже анализ чувствительности отражает гипотетический эффект на финансовые инструменты Группы и гипотетическую прибыль/убыток, в результате 10%-ного изменения валютных курсов на конец периода, при условии, что портфель инструментов и другие переменные остаются неизменными на отчетную дату.

Влияние на прибыль до налогообложения	Повышение/ (снижение) обменного курса	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Долл. США / рубль (прибыль)/убыток	+10%	1	(3)
Долл. США / рубль убыток/(прибыль)	-10%	(1)	4

#### *Риск изменения цен на товары*

Общая стратегия Группы в области коммерческой торговли сырой нефтью, природным газом, а также продуктами их переработки осуществляется централизованно. Изменения цен на товары могут оказывать как положительное, так и негативное влияние на результаты деятельности Группы. Группа продает всю сырую нефть, нефтепродукты и газовый конденсат по «спотовым контрактам».

Стоимость сырой нефти, реализуемой на международных рынках, привязана к цене на сырую нефть марки Brent или Dubai на соответствующую дату, скорректированную на дисконт или премию, а цена нефти, реализуемой на внутреннем рынке, определяется по принципу «от сделки к сделке». В результате выручка Группы от продажи углеводородов подвержена риску изменений цен на товары, связанному с колебаниями или изменениями базовых цен, лежащих в основе цен на жидкие углеводороды.

#### *Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость*

Группа подвержена риску изменения процентных ставок в части финансовых обязательств с переменной процентной ставкой. Для снижения данного риска финансовая служба Группы проводит периодический анализ текущих процентных ставок и по результатам такого анализа руководство Группы принимает решение о привлечении заемных средств по фиксированным или переменным ставкам. В случаях, когда изменение текущих фиксированных или переменных процентных ставок признается существенным, руководство может рассмотреть возможность рефинансирования какого-либо конкретного займа на более благоприятных условиях с точки зрения процентных ставок.

Изменения процентных ставок влияют, прежде всего, на задолженность, изменяя ее справедливую стоимость (займы по фиксированным ставкам) или изменяя соответствующие денежные потоки (займы по переменным ставкам). У руководства нет официальной политики в отношении определения допустимого риска Группы, связанного с фиксированными процентными ставками и переменными ставками. Тем не менее, при привлечении нового займа руководство опирается на свои суждения, принимая решение в отношении срока, а также того, какой заем, по фиксированной или переменной процентной ставке, является более выгодным на период его привлечения.

В Примечании 14 представлены процентные ставки по займам Группы.

Группа централизованно определяет потребности контролируемых дочерних обществ в денежных средствах и их избыток, а также в источниках внешнего финансирования и, исходя из консолидированной чистой задолженности Группы, применяет политику финансирования, позволяющую оптимизировать финансовые затраты и управлять влиянием изменений процентных ставок на финансовые результаты в соответствии с рыночными условиями. Следуя этой политике, Группа может сделать так, чтобы отношение между заемными средствами, привлеченными по переменным ставкам, и излишками денежных средств не было сильно подвержено влиянию изменений

## ОАО «ТНК-ВР ХОЛДИНГ»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

процентных ставок в краткосрочном периоде. Данная политика позволяет существенно ограничить чувствительность Группы к влиянию изменений процентных ставок.

Финансовые результаты Группы чувствительны к изменениям процентных ставок по займам, привлеченным Группой по переменным процентным ставкам. Если бы на отчетную дату процентные ставки по заемным средствам, привлеченным по переменным ставкам, увеличились на 100 базисных пунктов при условии неизменности всех остальных переменных, то прибыль Группы до налогообложения уменьшилась (увеличилась) бы как показано ниже.

<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Увеличение на 100 базисных пунктов	(0,4)	(0,8)
Уменьшение на 100 базисных пунктов*	0,4	0,9

\*уменьшение плавающей ставки ограничивается нулем

Группа изучает различные способы управления рисками, связанными с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки, например, комбинируя переменные и фиксированные процентные ставки. Группа не использовала свопы или другие аналогичные инструменты по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года или в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

#### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств.

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие продажу товаров и услуг только покупателям с соответствующей кредитной историей. Группа структурирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты по суммам риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты также подлежат регулярному пересмотру.

Несмотря на то, что вероятность погашения дебиторской задолженности подвержена влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенного риска потерь нет. Руководство Группы осуществляет анализ неоплаченной задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль в отношении просроченных остатков.

У Группы имеются концентрации кредитного риска. Наиболее существенная дебиторская задолженность Группы состоит из расчетов с дочерними компаниями ТНК-ВР и раскрыта в примечании 21. Прочие контрагенты Группы представлены различными российскими и международными компаниями, которые в прошлом не нарушали условия договоров, или нарушения были незначительными. Руководство осуществляет мониторинг кредитного риска посредством получения отчетов о размере дебиторской задолженности по контрагентам.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года анализ финансовой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

	Итого	< 30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	> 120 дней
На 31 декабря 2012 г.	191	111	60	13	5	2
На 31 декабря 2011 г.	223	130	69	19	4	1
На 1 января 2011 г.	181	99	54	21	3	4

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года Группа не имела ни просроченной, ни списанной финансовой дебиторской задолженности.

## ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

Для определения погашаемости торговой и прочей дебиторской задолженности Группа проводит анализ рисков, изучая тип и срок неоплаченной дебиторской задолженности, а также кредитоспособности контрагентов. Казначейство размещает излишек денежных средств на текущих счетах, срочных депозитах, депозитах денежного рынка, в рыночных ценных бумагах и открытых аккредитивах, выбирая инструменты с соответствующим сроком погашения и достаточной ликвидностью, которые предоставляются финансовыми институтами с надежными кредитными рейтингами.

В таблице ниже приведены публикуемые кредитные рейтинги банков, в которых у Группы есть денежные средства и их эквиваленты.

Moody's и/или Fitch	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Рейтинг инвестиционного класса	51	21	44
Рейтинг неинвестиционного класса	4	2	7
Внешний кредитный рейтинг			
отсутствует	1	1	-
Денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением использования и краткосрочные депозиты	56	24	51

Рейтинг инвестиционного класса соответствует классификации в диапазоне от Aa3 до Baa3 агентства Moody's и классификации в диапазоне от AA до BBB- агентства Fitch.

Максимальный кредитный риск представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива в консолидированном отчете о финансовом положении.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет выполнять свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в обеспечении постоянного наличия объема ликвидных средств, достаточного для выполнения своих обязательств в установленные сроки (как в обычных, так и в неблагоприятных рыночных условиях), что позволяет ей избегать неприемлемых убытков или рисков нанесения ущерба репутации Группы. Управляя риском ликвидности, Группа поддерживает необходимые объемы денежных и кредитных средств, осуществляет постоянный мониторинг прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставляет сроки исполнения и погашения по финансовым активам и обязательствам.

Группа готовит различные финансовые планы (месячные, квартальные и годовые), которые подтверждают наличие у Группы достаточного количества денежных средств, необходимых для оплаты операционных расходов, выполнения финансовых обязательств и осуществления инвестиционной деятельности на период 30 дней и более. Группа привлекла ряд краткосрочных кредитов. У Группы есть три неиспользованные кредитные линии на общую сумму 9 млрд рублей на 31 декабря 2012 года и пять неиспользованных кредитных линий на общую сумму 13 млрд рублей и 16 млрд рублей на 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года соответственно. Такие кредиты и овердрафты могут использоваться для удовлетворения потребностей в краткосрочном финансировании. Для финансирования потребностей в денежных средствах более долгосрочного характера Группа, как правило, привлекает долгосрочные заемные средства на международных и внутреннем рынках.



# ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

Все финансовые обязательства Группы представлены производными финансовыми инструментами. В таблицах ниже представлена краткая информация о сроках погашения финансовых обязательств Группы исходя из недисконтированных договорных платежей, включая процентные платежи:

На 31 декабря 2012 г.	По требованию	Менее одного года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
Задолженность по плавающей ставке					
Основная сумма	-	6	-	-	6
Доля участия	-	-	-	-	-
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	-	89	-	-	89
Финансовые гарантии	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>95</b>

На 31 декабря 2011 г.	По требованию	Менее одного года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
Задолженность по фиксированной ставке					
Основная сумма	-	-	-	32	32
Проценты	-	2	2	5	9
Задолженность по плавающей ставке					
Основная сумма	-	3	13	3	19
Проценты	-	2	1	-	3
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	-	85	-	-	85
Финансовые гарантии	1	-	-	-	1
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1</b>	<b>92</b>	<b>16</b>	<b>40</b>	<b>149</b>

На 1 января 2011 г.	По требованию	Менее одного года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
Задолженность по фиксированной ставке					
Основная сумма	-	-	-	76	76
Проценты	-	6	6	16	28
Задолженность по плавающей ставке					
Основная сумма	-	5	11	16	32
Проценты	-	3	2	1	6
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	-	81	-	-	81
Финансовые гарантии	1	-	-	-	1
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1</b>	<b>95</b>	<b>19</b>	<b>109</b>	<b>224</b>

Группа управляет своей ликвидностью для обеспечения достаточного финансирования операционных потребностей группы. Вся внешняя задолженность сосредоточена на уровне материнской компании, при этом финансирование компаний Группы осуществляется посредством внутригруппового кредитования.

## ОАО «ТНК-ВР Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллиардах российских рублей, если не указано иное)

#### Управление капиталом

Основными задачами Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения для акционеров надлежащей доходности капитала и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Общая сумма капитала определена как «Итого капитал» в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Поддерживать и регулировать структуру капитала Группа может путем корректировки суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращения капитала акционерам или выпуска новых акций, привлечения новых или погашения существующих кредитов и займов. В рамках управления капиталом с целью поддержания основных параметров долга на оптимальном уровне, руководство Группы осуществляет мониторинг ключевых финансовых показателей, таких как отношение общего долга к EBITDA, соотношение собственных и заемных средств, отношение общего долга к денежным потокам от операционной деятельности.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, цели, политика и процессы не менялись.

#### Примечание 24. Измерение справедливой стоимости

**Справедливая стоимость.** Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется с использованием имеющейся в наличии информации о рыночных котировках и с помощью других приемлемых методов оценки. МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» требует от компаний использовать максимальный объем наблюдаемых данных при измерении справедливой стоимости. При отсутствии наблюдаемых данных необходимо применять профессиональное суждение для интерпретации рыночной информации для формирования таких оценочных показателей. Соответственно, оценки необязательно указывают на суммы, которые Группа могла бы реализовать или выплатить в ходе рыночной операции. Некоторые сделки с финансовыми инструментами, заключенные Группой с крупнейшими финансовыми учреждениями, приводят к возникновению рыночного и кредитного риска. Кредитоспособность этих учреждений регулярно проверяется и ожидается, что они продолжат функционировать в полном объеме. Группа также подвержена кредитному риску в случае неуплаты средств контрагентами. Кредитоспособность клиентов и прочих контрагентов регулярно проверяется.

МСФО (IFRS) 7 разделяет исходные данные для методов оценки справедливой стоимости на три уровня:

Уровень 1 – Котировки активного рынка для идентичных активов или обязательств, которые отчитывающаяся компания имеет возможность оценивать на дату оценки.

Уровень 2 – Данные, кроме котировок, включенных в Уровень 1, которые можно получить по активу или обязательству путем наблюдений напрямую или косвенным образом.

Уровень 3 – Не поддающиеся наблюдению сведения об активах или обязательствах. Такие сведения включают предположения самой Компании относительно допущений, которые бы делал участник рынка, определяя стоимость актива или обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные банковские депозиты, дебиторская и кредиторская задолженность, за исключением товарных контрактов. Балансовая стоимость этих статей приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

**Производные финансовые инструменты – товарные ценовые свопы.** Стратегия Группы направлена на реализацию углеводородов по конкурентным ценам, чтобы результаты ее деятельности отражали изменение цен на рынке, диктуемые спросом и предложением. Однако Группа стремится минимизировать эффект искажения ценовой конъюнктуры на отдельных рынках, на которых, например, она должна согласовать фиксированные цены в течение короткого периода торгов. Для снижения ценовых рисков на таких рынках Группа использует производные инструменты – краткосрочные товарные ценовые свопы.

В отношении производных финансовых инструментов, сделки по которым были совершены в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, Группа не применяла