

ОАО «НОВАТЭК»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ
СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО
(НЕ ПРОШЕДШАЯ АУДИТ)**

**ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ТРИ МЕСЯЦА,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2016 г.**

Отчет об обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении (не прошедший аудит)	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках (не прошедший аудит)	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе (не прошедший аудит)	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (не прошедший аудит)	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (не прошедший аудит)	9
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (не прошедшей аудит):	
Прим. 1. Организационная структура и основные виды деятельности	11
Прим. 2. Основные принципы составления	11
Прим. 3. Основные принципы учетной политики	12
Прим. 4. Приобретения и выбытия	12
Прим. 5. Основные средства	13
Прим. 6. Инвестиции в совместные предприятия	15
Прим. 7. Долгосрочные займы выданные и дебиторская задолженность	16
Прим. 8. Прочие долгосрочные активы	17
Прим. 9. Торговая и прочая дебиторская задолженность	18
Прим. 10. Предоплаты и прочие текущие активы	18
Прим. 11. Долгосрочные заемные средства	19
Прим. 12. Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	20
Прим. 13. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21
Прим. 14. Акционерный капитал	21
Прим. 15. Выручка от реализации нефти и газа	22
Прим. 16. Транспортные расходы	22
Прим. 17. Покупка природного газа и жидких углеводородов	22
Прим. 18. Налоги, кроме налога на прибыль	23
Прим. 19. Доходы (расходы) от финансовой деятельности	23
Прим. 20. Налог на прибыль	24
Прим. 21. Финансовые инструменты и финансовые факторы риска	24
Прим. 22. Условные и договорные обязательства	34
Прим. 23. Операции со связанными сторонами	37
Прим. 24. Информация по сегментам	40
Прим. 25. Новые или пересмотренные стандарты	45
Контактная информация	46



Отчет об обзорной проверке промежуточной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ОАО «НОВАТЭК»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ОАО «НОВАТЭК» и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 31 марта 2016 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, движении денежных средств и об изменениях капитала за три месяца, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Мы отвечаем за предоставление вывода по данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, которую проводит независимый аудитор компании». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации ограничивается опросом должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и аналитическими и прочими процедурами обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не предоставляем аудиторского заключения.

Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки ничто не привлекло нашего внимания, что могло бы свидетельствовать о том, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не была подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

26 апреля 2016 года
Москва, Российская Федерация

ОАО «НОВАТЭК»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении (не прошедший аудит)
(в миллионах рублей)

Прим. На 31 марта 2016 г. На 31 декабря 2015 г.

АКТИВЫ

Долгосрочные активы

Основные средства	5	332'650	331'712
Инвестиции в совместные предприятия	6	180'913	154'725
Долгосрочные займы выданные и дебиторская задолженность	7	227'200	230'799
Прочие долгосрочные активы	8	30'919	34'316
Итого долгосрочные активы		771'682	751'552

Текущие активы

Товарно-материальные запасы		5'282	8'226
Предоплаты по текущему налогу на прибыль		77	84
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	48'952	37'564
Предоплаты и прочие текущие активы	10	29'233	45'424
Денежные средства и их эквиваленты		85'531	29'187
Итого текущие активы		169'075	120'485

Активы, предназначенные для продажи

4	-	7'987
---	---	-------

Итого активы

940'757	880'024
----------------	----------------

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные заемные средства	11	214'849	252'050
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		24'359	23'706
Обязательства по ликвидации активов		4'903	4'149
Прочие долгосрочные обязательства		2'441	2'273
Итого долгосрочные обязательства		246'552	282'178

Текущие обязательства

Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	12	73'701	106'655
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	13	46'455	48'535
Задолженность по текущему налогу на прибыль		12'358	3'165
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль		12'053	11'320
Итого текущие обязательства		144'567	169'675

Итого обязательства

391'119	451'853
----------------	----------------

Капитал, относящийся к акционерам ОАО «НОВАТЭК»

Уставный капитал – обыкновенные акции		393	393
Выкупленные собственные акции		(6'100)	(5'997)
Добавочный капитал		31'297	31'297
Накопленные разницы от пересчета валют зарубежных дочерних обществ		(3'840)	(5'092)
Доход от переоценки активов в результате приобретений		5'617	5'617
Нераспределенная прибыль		518'519	399'861
Итого капитал, относящийся к акционерам ОАО «НОВАТЭК»	14	545'886	426'079

Доля неконтролирующих акционеров дочерних обществ

3'752	2'092
--------------	--------------


Итого капитал

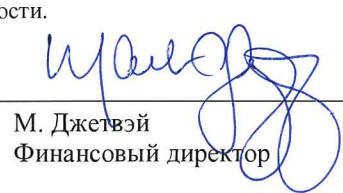
549'638	428'171
----------------	----------------

Итого обязательства и капитал

940'757	880'024
----------------	----------------

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.


Л. Михельсон
Председатель Правления


М. Джетвэй
Финансовый директор

26 апреля 2016 года

ОАО «НОВАТЭК»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках (не прошедший аудит)
 (в миллионах рублей, кроме количества акций и сумм в расчете на акцию)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
		2016	2015
Выручка от реализации			
Выручка от реализации нефти и газа	15	138'211	113'224
Прочая выручка		1'140	518
Итого выручка от реализации		139'351	113'742
Операционные расходы			
Транспортные расходы	16	(36'573)	(30'823)
Покупка природного газа и жидких углеводородов	17	(29'717)	(23'423)
Налоги, кроме налога на прибыль	18	(10'597)	(9'018)
Износ, истощение и амортизация		(7'833)	(4'515)
Материалы, услуги и прочие расходы		(4'357)	(3'176)
Общехозяйственные и управленческие расходы		(4'229)	(3'113)
Сторнирование расходов (расходы) по обесценению активов, нетто		(153)	(29)
Расходы на геологоразведку		(102)	(18)
Изменения остатков природного газа, жидких углеводородов и незавершенного производства		(3'598)	219
Итого операционные расходы		(97'159)	(73'896)
Прибыль от выбытия долей владения в совместных предприятиях, нетто	4	73'072	-
Прочие операционные прибыли (убытки)		971	(199)
Прибыль от операционной деятельности		116'235	39'647
Доходы (расходы) от финансовой деятельности			
Расходы в виде процентов	19	(3'654)	(2'201)
Доходы в виде процентов	19	5'055	3'186
Эффект от изменения справедливой стоимости нетоварных финансовых инструментов	21	731	2'391
Положительные (отрицательные) курсовые разницы, нетто	19	(1'216)	(10'622)
Итого доходы (расходы) от финансовой деятельности		916	(7'246)
Доля в прибыли (убытке) совместных предприятий за вычетом налога на прибыль	6	23'381	4'274
Прибыль до налога на прибыль		140'532	36'675
Расходы по налогу на прибыль			
Расходы по текущему налогу на прибыль		(18'755)	(5'314)
Экономия (расходы) по отложенному налогу на прибыль, нетто		(4'200)	(616)
Итого расходы по налогу на прибыль	20	(22'955)	(5'930)
Прибыль		117'577	30'745
Прибыль (убыток), относящиеся к:			
Неконтролирующим акционерам дочерних обществ Акционерам ОАО «НОВАТЭК»		1'660	(330)
		115'917	31'075
Прибыль на акцию базовая и разводненная (в рублях)		38,40	10,29
<i>Средневзвешенное количество акций в обращении (млн шт.)</i>		<i>3'018,9</i>	<i>3'020,4</i>

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «НОВАТЭК»**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе (не прошедший аудит)**
(в миллионах рублей)

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта:	
	2016	2015
Прибыль	117'577	30'745
Прочий совокупный доход (расход), который не будет впоследствии переклассифицирован в состав прибылей (убытков):		
Переоценка обязательств по пенсионной программе	(78)	(185)
Прочий совокупный доход (расход), который может быть впоследствии переклассифицирован в состав прибылей (убытков), за вычетом налога на прибыль:		
Разницы от пересчета валют зарубежных дочерних обществ	1'252	490
Прочий совокупный доход (расход)	1'174	305
Итого совокупный доход	118'751	31'050
Итого совокупный доход (расход), относящийся к:		
Неконтролирующим акционерам дочерних обществ	1'660	(330)
Акционерам ОАО «НОВАТЭК»	117'091	31'380

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «НОВАТЭК»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (не прошедший аудит)
(в миллионах рублей)

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
		2016	2015
Прибыль до налога на прибыль		140'532	36'675
Корректировки к прибыли до налога на прибыль:			
Износ, истощение и амортизация		7'833	4'515
Признание (сторнирование) расходов по обесценению активов, нетто		153	29
Отрицательные (положительные) курсовые разницы, нетто		1'216	10'622
Убыток (прибыль) от выбытия активов, нетто		(73'068)	38
Расходы в виде процентов		3'654	2'201
Доходы в виде процентов		(5'055)	(3'186)
Доля в убытке (прибыли) совместных предприятий за вычетом налога на прибыль	6	(23'381)	(4'274)
Эффект от изменения справедливой стоимости нетоварных финансовых инструментов		(731)	(2'391)
Переоценка финансовых инструментов через убытки (прибыли)		(326)	513
Увеличение долгосрочных авансов выданных		(2'620)	(5'328)
Прочие корректировки		21	(42)
Изменения оборотного капитала			
Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности, предоплат и прочих текущих активов		6'649	(107)
Уменьшение (увеличение) остатков товарно-материальных запасов		3'792	(934)
Увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств без учета задолженности по выплате процентов и дивидендов		1'338	1'845
Увеличение (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		733	1'413
Итого изменения оборотного капитала		12'512	2'217
Дивиденды полученные от совместных предприятий		-	1'850
Проценты полученные		202	626
Налог на прибыль уплаченный		(6'518)	(4'348)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		54'424	39'717
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(7'228)	(8'144)
Приобретение материалов для строительства		(27)	(69)
Предоплата за участие в аукционе на получение лицензии на право пользования недрами	10	(294)	-
Платежи за приобретение дочерних обществ за вычетом приобретенных денежных средств		(2'929)	-
Поступления от выбытия долей владения в совместных предприятиях	4	84'978	-
Расходы по продаже долей владения в совместных предприятиях	4	(2'634)	-
Проценты уплаченные и капитализированные		(1'721)	(1'106)
Предоставление займов совместным предприятиям	7	(6'645)	(19'623)
Погашение займов выданных совместным предприятиям	7	-	623
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		63'500	(28'319)

ОАО «НОВАТЭК»**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (не прошедший аудит)**
(в миллионах рублей)

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта:	
	2016	2015
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Погашение долгосрочных заемных средств	(54'959)	-
Увеличение (уменьшение) краткосрочных заемных средств со сроком погашения не более трех месяцев, нетто	(436)	5'617
Проценты уплаченные	(3'209)	(2'526)
Приобретение собственных акций	(103)	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	(58'707)	3'091
Чистое влияние изменений курсов валют на денежные средства и их эквиваленты	(2'873)	(3'709)
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	56'344	10'780
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	29'187	41'318
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	85'531	52'098

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «НОВАТЭК»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (не прошедший аудит)

(в миллионах рублей, кроме количества акций)

<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>	<i>Количество обыкновен- ных акций (млн шт.)</i>	<i>Уставный капитал - обыкновен- ные акции</i>	<i>Выкуп- ленные собственные акции</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Накоплен- ные разницы от пересчета валют зарубежных дочерних обществ</i>	<i>Доход от переоценки активов в результате приоб- ретений</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Капитал, относящийся к акционерам ОАО «НОВАТЭК»</i>	<i>Доля неконтро- лирующих акционеров дочерних обществ</i>	<i>Итого капитал</i>
Сальдо на 1 января 2015 г.	3'020,4	393	(5'222)	31'297	208	5'617	352'462	384'755	2'369	387'124
Разницы от пересчета валют зарубежных дочерних обществ	-	-	-	-	490	-	-	490	-	490
Переоценка обязательств по пенсионной программе	-	-	-	-	-	-	(185)	(185)	-	(185)
Прибыль (убыток)	-	-	-	-	-	-	31'075	31'075	(330)	30'745
Итого совокупный доход (расход)	-	-	-	-	490	-	30'890	31'380	(330)	31'050
Эффект от прочих изменений чистых активов совместных предприятий (см. Примечание 6)	-	-	-	-	-	-	4'101	4'101	-	4'101
Сальдо на 31 марта 2015 г.	3'020,4	393	(5'222)	31'297	698	5'617	387'453	420'236	2'039	422'275

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «НОВАТЭК»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (не прошедший аудит)

(в миллионах рублей, кроме количества акций)

<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	<i>Количество обыкновен- ных акций (млн шт.)</i>	<i>Уставный капитал - обыкновен- ные акции</i>	<i>Выкуп- ленные собственные акции</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Накоплен- ные разницы от пересчета валют зарубежных дочерних обществ</i>	<i>Доход от переоценки активов в результате приоб- ретений</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Капитал, относящийся к акционерам ОАО «НОВАТЭК»</i>	<i>Доля неконтро- лирующих акционеров дочерних обществ</i>	<i>Итого капитал</i>
Сальдо на 1 января 2016 г.	3'019,1	393	(5'997)	31'297	(5'092)	5'617	399'861	426'079	2'092	428'171
Разницы от пересчета валют зарубежных дочерних обществ	-	-	-	-	1'252	-	-	1'252	-	1'252
Переоценка обязательств по пенсионной программе	-	-	-	-	-	-	(78)	(78)	-	(78)
Прибыль (убыток)	-	-	-	-	-	-	115'917	115'917	1'660	117'577
Итого совокупный доход (расход)	-	-	-	-	1'252	-	115'839	117'091	1'660	118'751
Эффект от прочих изменений чистых активов совместных предприятий (см. Примечание 6)	-	-	-	-	-	-	2'819	2'819	-	2'819
Покупка собственных акций (см. Примечание 14)	(0,2)	-	(103)	-	-	-	-	(103)	-	(103)
Сальдо на 31 марта 2016 г.	3'018,9	393	(6'100)	31'297	(3'840)	5'617	518'519	545'886	3'752	549'638

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

1 ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОАО «НОВАТЭК» (далее именуемое «НОВАТЭК») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») является независимой нефтегазовой компанией, занимающейся приобретением, разведкой и разработкой участков недр, а также добычей, переработкой и реализацией углеводородного сырья на лицензионных участках, расположенных на территории Ямало-Ненецкого автономного округа (далее – «ЯНАО») в Российской Федерации. Группа поставляет природный газ на внутренний рынок Российской Федерации и жидкие углеводороды на внутренний рынок России и на международные рынки.

Группа реализует свой природный газ на внутреннем рынке России по нерегулируемым ценам (за исключением поставок населению), однако большая часть природного газа, реализуемого на российском внутреннем рынке всеми производителями, продается по ценам, устанавливаемым федеральным органом исполнительной власти Российской Федерации, осуществляющим государственное регулирование цен и тарифов на товары и услуги естественных монополий топливно-энергетического комплекса и транспорта. Объемы реализации природного газа Группы подвержены сезонным колебаниям, что связано в основном с погодными условиями на территории Российской Федерации, и достигают максимального уровня в зимние (в декабре и январе) и минимального уровня в летние (в июле и августе) месяцы.

Группа перерабатывает нестабильный газовый конденсат на своем Пуровском заводе по переработке конденсата, расположенном в непосредственной близости от своих месторождений, в стабильный газовый конденсат и сжиженный углеводородный газ. Значительная часть стабильного газового конденсата перерабатывается на комплексе по фракционированию и перевалке стабильного газового конденсата, принадлежащем Группе и расположенном в порту Усть-Луга на берегу Балтийского моря, в продукты с более высокой добавленной стоимостью (нафта, керосин, газойл и мазут). Оставшаяся часть стабильного газового конденсата реализуется как на внутреннем, так и на международном рынках. Группа реализует свои жидкие углеводороды по ценам, подверженным колебаниям мировых цен на сырую нефть, нафту и другие продукты переработки газового конденсата. Объемы реализации жидких углеводородов Группы практически не подвержены сезонным колебаниям.

Группа также покупает и продает природный газ на европейском рынке по долгосрочным и краткосрочным контрактам в рамках своей зарубежной коммерческой трейдинговой деятельности.

В марте 2016 года Группа закрыла сделку по продаже 9,9%-ной доли владения в ОАО «Ямал СПГ», совместном предприятии Группы, китайскому инвестиционному фонду «Фонд Шелкового Пути» (см. Примечание 4).

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться в контексте с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Оценки и суждения. Основные оценки и суждения, используемые Группой при подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют описанным в аудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. В основном оценки были сделаны в отношении справедливой стоимости активов и обязательств, отложенных налогов на прибыль, запасов нефти и газа, обесценения активов, пенсионных обязательств, обязательств по ликвидации активов и инвестиций.

Руководство постоянно пересматривает сделанные оценки и суждения, основываясь на полученном опыте и других разумных факторах, положенных в основу определения учетной стоимости активов и обязательств. Корректировки при пересмотре оценок производятся в периоде, в котором происходит пересмотр, если изменения затрагивают только этот период. Если изменения затрагивают несколько периодов, то поправки производятся во всех соответствующих периодах, на которые оказал влияние пересмотр. Фактические результаты могут отличаться от сделанных оценок, если использовать другие допущения и условия.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в российских рублях, являющихся валютой отчетности (представления) Группы и функциональной валютой большинства дочерних обществ Группы. Ниже представлены обменные курсы иностранных валют, в которых Группа совершала существенные операции либо имела существенные денежные активы и/или обязательства в отчетном периоде:

Рублей за одну единицу валюты	На 31 марта 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	Средний курс за три месяца, закончившихся 31 марта:	
			2016	2015
Доллар США (USD)	67,61	72,88	74,63	62,19
Евро (EUR)	76,54	79,70	82,34	70,43
Польский злотый (PLN)	18,05	18,79	18,90	16,78

Обменный курс и ограничения. Российский рубль не является полностью конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации – соответственно любые пересчеты рублевых сумм в доллары США или в любую другую валюту не должны восприниматься как утверждение о возможности конвертировать российские рубли в другие валюты в прошлом, настоящем или будущем по этим обменным курсам.

Переклассификации. Определенные переклассификации, не имеющие эффекта на прибыль за период или капитал, были сделаны в данных за сопоставимый период для того, чтобы их представление соответствовало представлению отчетного периода.

3 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные элементы учетной политики и методики расчетов, используемые Группой, соответствуют описанным в аудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., за исключением признания расходов по налогу на прибыль, как описано ниже, и влияния применения новых и пересмотренных стандартов (см. Примечание 25).

Расходы по налогу на прибыль признаются на основе оценки руководством ожидаемой годовой ставки по налогу на прибыль за весь финансовый год.

4 ПРИОБРЕТЕНИЯ И ВЫБЫТИЯ**Выбытие доли владения в ОАО «Ямал СПГ»**

В декабре 2015 года Группа и китайский инвестиционный фонд «Фонд Шелкового Пути» заключили договор купли-продажи о реализации фонду 9,9%-ной доли владения в «Ямале СПГ». Сделка содержала ряд отлагательных условий, и в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» 9,9%-ная доля владения Группы в «Ямале СПГ» была классифицирована как актив, предназначенный для продажи, по состоянию на 31 декабря 2015 г. Учетная стоимость актива была определена исходя из величины чистых активов «Ямала СПГ» на дату заключения договора и составила 7'987 млн рублей.

В марте 2016 года после выполнения отлагательных условий сделка была завершена, и Группа признала выбытие 9,9%-ной доли владения в «Ямале СПГ». Сделка предусматривала получение денежного платежа и предоставление Группе целевого займа сроком на 15 лет на финансирование проекта «Ямал СПГ» (см. Примечание 11). При этом Группа приняла на себя обязательство осуществить вклады в капитал «Ямала СПГ».

ОАО «НОВАТЭК»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

4 ПРИОБРЕТЕНИЯ И ВЫБЫТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Представленная ниже таблица показывает прибыль от выбытия доли владения в «Ямале СПГ»:

	<u>млн рублей</u>
Денежный платеж (1'087 млн евро по обменному курсу 78,18 рублей за евро)	84'978
Корректировка займа от «Фонда Шелкового Пути» при первоначальном признании по справедливой стоимости, ранее отраженная как доход будущих периодов (см. Примечание 11)	9'173
Минус: обязательство Группы по вкладам в капитал «Ямала СПГ», за вычетом доли Группы в этих вкладах (149 млн долл. США по обменному курсу 70,15 рублей за долл. США)	(10'458)
Минус: учетная стоимость реализованной 9,9%-ной доли Группы в чистых активах, классифицированной ранее как актив, предназначенный для продажи	(7'987)
Расходы по продаже	(2'634)
Итого прибыль от выбытия доли владения до налога на прибыль	73'072

Таким образом, Группа признала прибыль от выбытия в сумме 57'677 млн рублей после вычета соответствующего налога на прибыль в сумме 15'395 млн рублей.

В результате сделки доля владения Группы в «Ямале СПГ» составила 50,1%. Группа продолжает осуществлять совместный контроль в отношении «Ямала СПГ» и признавать его как совместное предприятие и, соответственно, учитывать свою инвестицию в компанию по методу долевого участия.

5 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже в таблице представлено движение основных средств за отчетные периоды:

<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>	Активы, задействован- ные в добыче нефти и газа	Объекты незавершенного строительства и авансы на капитальное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость	291'212	63'162	14'422	368'796
Накопленный износ, истощение и амортизация	(74'962)	-	(2'108)	(77'070)
Остаточная стоимость на 1 января 2015 г.	216'250	63'162	12'314	291'726
Поступление и приобретение	232	13'773	68	14'073
Ввод в эксплуатацию	5'158	(5'250)	92	-
Изменение затрат на ликвидацию активов	421	-	-	421
Износ, истощение и амортизация	(4'241)	-	(139)	(4'380)
Выбытие, нетто	(141)	(47)	(5)	(193)
Первоначальная стоимость	296'811	71'638	14'564	383'013
Накопленный износ, истощение и амортизация	(79'132)	-	(2'234)	(81'366)
Остаточная стоимость на 31 марта 2015 г.	217'679	71'638	12'330	301'647

ОАО «НОВАТЭК»

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

5 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	Активы, задействован- ные в добыче нефти и газа	Объекты незавершенного строительства и авансы на капитальное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость	348'268	64'778	15'195	428'241
Накопленный износ, истощение и амортизация	(93'886)	-	(2'643)	(96'529)
Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.	254'382	64'778	12'552	331'712
Поступление и приобретение	269	7'771	27	8'067
Ввод в эксплуатацию	13'029	(13'087)	58	-
Изменение затрат на ликвидацию активов	639	-	-	639
Износ, истощение и амортизация	(7'559)	-	(151)	(7'710)
Выбытие, нетто	(18)	(17)	(23)	(58)
Первоначальная стоимость	362'179	59'445	15'248	436'872
Накопленный износ, истощение и амортизация	(101'437)	-	(2'785)	(104'222)
Остаточная стоимость на 31 марта 2016 г.	260'742	59'445	12'463	332'650

В состав поступления и приобретения основных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 и 2015 г., включены капитализированные проценты и курсовые разницы в общей сумме 1'721 млн и 1'106 млн рублей соответственно.

В состав объектов незавершенного строительства и авансов на капитальное строительство по состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. включены авансы на капитальное строительство и оборудование в сумме 2'471 млн и 2'719 млн рублей соответственно.

Ниже представлена учетная стоимость приобретенных доказанных и недоказанных запасов углеводородов Группы, включенная в состав активов, задействованных в добыче нефти и газа:

	На 31 марта 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Стоимость доказанных запасов углеводородов	46'539	46'343
Минус: накопленная амортизация стоимости доказанных запасов углеводородов	(15'860)	(15'540)
Стоимость недоказанных запасов углеводородов	7'978	7'874
Итого стоимость запасов углеводородов	38'657	38'677

Руководство Группы считает, что данные затраты являются окупаемыми, поскольку у Группы существуют конкретные планы по разработке и развитию соответствующих месторождений.

Обязательства капитального характера раскрыты в Примечании 22.

ОАО «НОВАТЭК»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

6 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**На 31 марта 2016 г. На 31 декабря 2015 г.****Совместные предприятия:**

ОАО «Ямал СПГ»	64'129	38'798
ЗАО «Нортгаз»	49'679	50'298
ООО «Ямал развитие»	44'680	43'551
«Artic Russia» В.В.	22'425	22'078
ЗАО «Тернефтегаз»	-	-
Итого инвестиции в совместные предприятия	180'913	154'725

Группа определила, что «Ямал СПГ», «Нортгаз», «Ямал развитие», «Artic Russia» и «Тернефтегаз» являются совместно контролируемыми предприятиями на основании существующих договорных взаимоотношений. Уставы и Соглашения акционеров этих компаний предусматривают, что стратегические и/или ключевые решения финансового, операционного и инвестиционного характера требуют фактически единогласного одобрения всеми акционерами или группой акционеров. Группа учитывает свои доли в совместных предприятиях по методу долевого участия.

ОАО «Ямал СПГ». Группа владеет 50,1%-ной долей в «Ямале СПГ» совместно с французской «TOTAL S.A.» (доля участия: 20%), «China National Petroleum Corporation» (далее – «CNPC», доля участия: 20%) и «Фондом Шелкового Пути» (доля участия: 9,9%). По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа владела 60%-ной долей в совместном предприятии, включая 9,9%-ную долю владения, классифицированную как актив, предназначенный для продажи, которая была продана в марте 2016 года «Фонду Шелкового Пути» (см. Примечание 4). Совместное предприятие осуществляет реализацию Проекта «Ямал СПГ», включающего создание мощностей по добыче природного газа, газового конденсата и производству сжиженного природного газа (СПГ) на основе ресурсной базы Южно-Тамбейского месторождения, расположенного на полуострове Ямал в ЯНАО. «Ямал СПГ» является держателем лицензии на экспорт СПГ.

ЗАО «Нортгаз». Группа владеет 50%-ной долей в «Нортгазе», своем совместном предприятии с ПАО «Газпром нефть». «Нортгаз» ведет добычу на Северо-Уренгойском месторождении, расположенном в ЯНАО.

«Artic Russia» В.В. Группа напрямую владеет 13,6%-ной долей участия в «Artic Russia», зарегистрированной в Нидерландах. «Artic Russia» владеет 49%-ной долей участия в ООО «СеверЭнергия».

ООО «Ямал развитие». Группа владеет 50%-ной долей участия в «Ямале развитие», своем совместном предприятии с ПАО «Газпром нефть» (доля участия: 50%). «Ямал развитие» владеет 51%-ной долей участия в «СеверЭнергии» и 86,4%-ной долей участия в «Artic Russia».

ООО «СеверЭнергия». Группа владеет эффективной 53,3%-ной долей участия в «СеверЭнергии» через два других своих совместных предприятия, «Ямал развитие» и «Artic Russia». «СеверЭнергия» через свое 100%-ное дочернее общество ОАО «Арктикгаз» ведет добычу на Самбургском, Уренгойском и Яро-Яхинском месторождениях. Все месторождения расположены в ЯНАО.

ЗАО «Тернефтегаз». Группа владеет 51%-ной долей в «Тернефтегазе», своем совместном предприятии с «TOTAL S.A.» (доля участия: 49%). «Тернефтегаз» ведет добычу на Термокарстовом месторождении, расположенном в ЯНАО.

Инвестиция Группы в «Тернефтегаз» по состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. была отражена по нулевой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении в связи с превышением накопленного с момента приобретения убытка компании над долей участия Группы. Непризнанная доля накопленных убытков «Тернефтегаза» по состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. составила 359 млн и 1'409 млн рублей соответственно.

ОАО «НОВАТЭК»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

6 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Представленная ниже таблица раскрывает движение учетной стоимости вложений Группы в совместные предприятия:

	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
На 1 января	154'725	166'231
Доля в прибыли от операционной деятельности	5'660	6'234
Доля в доходах (расходах) от финансовой деятельности	22'326	(1'278)
Доля в расходах по налогу на прибыль	(4'605)	(682)
Доля в прибыли (убытке) совместных предприятий за вычетом налога на прибыль	23'381	4'274
Эффект от первоначальной переоценки акционерных займов, выданных Группой совместным предприятиям (см. Примечание 21)	836	2'686
Эффект от прочих изменений чистых активов совместных предприятий	2'819	4'101
Исключение доли Группы в прибыли совместных предприятий из учетной стоимости остатков углеводородов, приобретенных у совместных предприятий и непроданных на отчетную дату	(848)	-
На 31 марта	180'913	177'292

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 и 2015 гг., Группа отразила в капитале доход в сумме 2'819 млн и 4'101 млн рублей соответственно от первоначальной переоценки стоимости непропорциональных займов, выданных «Ямалу СПГ» другими акционерами.

Группа исключает свою долю в прибыли совместных предприятий из учетной стоимости остатков природного газа и жидких углеводородов, приобретенных Группой у совместных предприятий и непроданных ею по состоянию на отчетную дату.

7 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 марта 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Долгосрочные займы выданные	208'379	214'051
Проценты по займам выданным (долгосрочные)	18'308	16'190
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	513	558
Итого долгосрочные займы выданные и дебиторская задолженность	227'200	230'799

Долгосрочные займы выданные с разбивкой по заемщикам представлены ниже:

	На 31 марта 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
ОАО «Ямал СПГ»	191'161	196'533
ООО «Ямал развитие»	13'105	13'105
ЗАО «Тернефтегаз»	4'113	4'413
Итого долгосрочные займы выданные	208'379	214'051

7 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОАО «Ямал СПГ». В соответствии с Соглашением акционеров Группа заключила договоры с «Ямалом СПГ», совместным предприятием Группы, о предоставлении кредитных линий в долларах США и евро. В рамках данных договоров Группа предоставляет заемные средства траншами на основании годового бюджета «Ямала СПГ», утвержденного Советом директоров совместного предприятия. Процентная ставка по займам составляет 4,46% годовых и может быть изменена на последующие периоды в зависимости от ряда определенных условий. Займы и проценты подлежат погашению после начала коммерческой добычи «Ямалом СПГ» и отражены в составе долгосрочных активов в консолидированном отчете о финансовом положении. График погашения займов привязан к свободным денежным потокам совместного предприятия.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 г., Группа предоставила «Ямалу СПГ» денежные средства на сумму 6'645 млн рублей в рамках указанных кредитных линий.

ООО «Ямал развитие». Группа предоставляет «Ямалу развитие», совместному предприятию Группы, займы в рублях в рамках согласованных кредитных линий. Займы подлежат погашению в 2020 и 2021 годах, процентные ставки составляют от 9,25% до 10,90% годовых.

ЗАО «Тернефтегаз». В соответствии с Соглашением акционеров Группа заключила договоры с «Тернефтегазом», совместным предприятием Группы, о предоставлении кредитных линий в долларах США. В рамках данных договоров Группа предоставляет заемные средства траншами на основании годового бюджета «Тернефтегаза», утвержденного Советом директоров совместного предприятия. Процентная ставка по займам первоначально составляла 4,52% годовых, и в октябре 2015 года была увеличена до 4,60% годовых. Процентная ставка может быть изменена на последующие периоды в зависимости от ряда определенных условий. Займы и проценты подлежат погашению после начала коммерческой добычи «Тернефтегазом». График погашения займов привязан к свободным денежным потокам совместного предприятия.

Резервов под обесценение долгосрочных займов выданных и дебиторской задолженности по состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. признано не было. Учетная стоимость долгосрочных займов выданных и дебиторской задолженности соответствует их справедливой стоимости.

8 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	На 31 марта 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Финансовые активы		
Производные товарные инструменты	2'113	1'511
Прочие финансовые активы	12	10
Нефинансовые активы		
Долгосрочные авансы	20'171	17'551
Отложенные налоговые активы	4'619	11'183
Материалы на строительство	2'392	2'407
Нематериальные активы, нетто	1'524	1'567
Прочие нефинансовые активы	88	87
Итого прочие долгосрочные активы	30'919	34'316

По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. долгосрочные авансы представляли собой авансы, выданные компании ОАО «Российские железные дороги» («РЖД»). Авансы были выданы в соответствии с Соглашением о стратегическом партнерстве, подписанным с «РЖД» в 2012 году.

ОАО «НОВАТЭК»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

9 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>На 31 марта 2016 г.</u>	<u>На 31 декабря 2015 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 131 млн и 95 млн рублей на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно)	46'331	35'221
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 130 млн и 18 млн рублей на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно)	2'621	2'343
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	48'952	37'564

Торговая дебиторская задолженность на сумму 11'446 млн и 18'507 млн рублей по состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно обеспечена аккредитивами в банках с рейтингом инвестиционной категории. Группа не имеет иного обеспечения торговой и прочей дебиторской задолженности (см. Примечание 21 в отношении раскрытия кредитных рисков).

Учетная стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности соответствует их справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность отнесена к Уровню 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанной в Примечании 21.

10 ПРЕДОПЛАТЫ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	<u>На 31 марта 2016 г.</u>	<u>На 31 декабря 2015 г.</u>
Финансовые активы		
Производные товарные инструменты	5'252	5'039
Денежные средства на специальных счетах	287	6'477
Нефинансовые активы		
НДС, подлежащий возмещению	6'990	7'554
НДС, принятый бюджетом к возмещению	6'544	13'437
Предоплаты и авансы поставщикам	5'683	5'304
Предоплаты по таможенным пошлинам	1'307	559
Отложенные расходы на транспортировку жидких углеводородов	1'275	1'720
Отложенные расходы на транспортировку природного газа	987	2'955
Отложенные экспортные пошлины по жидким углеводородам	856	2'251
Прочие нефинансовые активы	52	128
Итого предоплаты и прочие текущие активы	29'233	45'424

По состоянию на 31 марта 2016 г. предоплаты и авансы поставщикам включали платеж Группы в сумме 294 млн рублей за участие в аукционе на получение лицензии на геологическое изучение, разведку и добычу на Няхартинском участке недр, расположенном в ЯНАО. После отчетной даты, в апреле 2016 года Группа выиграла аукцион, по итогам которого платеж за лицензию был определен на уровне 1'057 млн рублей.

ОАО «НОВАТЭК»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

11 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 марта 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Корпоративные облигации		
Еврооблигации – 10 лет (номинал 1 млрд долл. США, погашение в 2022 году)	67'411	72'662
Еврооблигации – 10 лет (номинал 650 млн долл. США, погашение в 2021 году)	43'799	47'207
Еврооблигации – 4 года (номинал 14 млрд рублей, погашение в 2017 году)	13'982	13'977
Еврооблигации – 5 лет (номинал 600 млн долл. США, погашение в 2016 году)	-	43'725
Банковские кредиты		
Синдицированная кредитная линия	70'018	83'861
Прочие заемные средства		
Займ от «Фонда Шелкового Пути»	44'606	48'619
Прочие займы	20'134	19'268
Итого	259'950	329'319
Минус: текущая часть долгосрочных заемных средств	(45'101)	(77'269)
Итого долгосрочные заемные средства	214'849	252'050

Еврооблигации. В декабре 2012 года Группа выпустила долларové Еврооблигации на сумму 1 млрд долл. США со ставкой купона 4,422% годовых. Купонный доход подлежит выплате каждые полгода. Облигации выпущены сроком на 10 лет и подлежат погашению в декабре 2022 года.

В феврале 2011 года Группа выпустила долларové Еврооблигации на общую сумму 1'250 млн долл. США. Еврооблигации были размещены по номинальной стоимости двумя траншами: на сумму 650 млн долл. США сроком погашения 10 лет и ставкой купона 6,604% годовых и на сумму 600 млн долл. США сроком погашения 5 лет и ставкой купона 5,326% годовых. Купонный доход подлежит выплате каждые полгода. Облигации на сумму 650 млн долл. США подлежат погашению в феврале 2021 года. Облигации на сумму 600 млн долл. США были полностью погашены в соответствии с графиком в феврале 2016 года.

В феврале 2013 года Группа выпустила рублевые Еврооблигации на сумму 14 млрд рублей со ставкой купона 7,75% годовых. Купонный доход подлежит выплате каждые полгода. Облигации выпущены сроком на 4 года и подлежат погашению в феврале 2017 года.

Синдицированная кредитная линия. В июне 2013 года Группа получила необеспеченную синдицированную кредитную линию от ряда международных банков на общую сумму 1,5 млрд долл. США и выбрала всю сумму кредитной линии к июню 2014 года. Займ подлежит погашению до июля 2018 года ежеквартальными равными платежами, начиная с июня 2015 года, и предусматривает соблюдение ряда ограничительных финансовых условий.

Займ от «Фонда Шелкового Пути». В рамках сделки по продаже 9,9%-ной доли владения в ОАО «Ямал СПГ» в декабре 2015 года Группа получила целевой займ от «Фонда Шелкового Пути» для финансирования проекта «Ямал СПГ» (см. Примечание 4).

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» при первоначальном признании займ был отражен по справедливой стоимости, а разница между его справедливой стоимостью и величиной поступлений денежных средств в размере 9'173 млн рублей отражена как доход будущих периодов (см. Примечание 13). Данный доход был включен в финансовый результат от продажи 9,9%-ной доли в «Ямале СПГ» в момент закрытия сделки в марте 2016 года (см. Примечание 4).

Займ подлежит погашению до декабря 2030 года полугодовыми равными платежами, начиная с декабря 2019 года, и предусматривает соблюдение ряда ограничительных финансовых условий.

11 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие займы. По состоянию на 31 марта 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. прочие займы представляли займы в рублях, полученные одним из дочерних обществ Группы от неконтролирующего акционера. Займы подлежат погашению до конца 2017 года.

Справедливая стоимость долгосрочных заемных средств, включая текущую часть, составила 256'504 млн и 319'191 млн рублей на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно. Справедливая стоимость облигаций была определена на основании рыночных котировок (Уровень 1 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанной в Примечании 21). Справедливая стоимость остальных долгосрочных заемных средств была определена на основании будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием оценочной ставки дисконтирования, скорректированной с учетом риска (Уровень 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанной в Примечании 21).

Сроки погашения долгосрочных заемных средств по состоянию на отчетную дату представлены ниже:

<i>Период погашения:</i>	На 31 марта 2016 г.
С 1 апреля 2017 г. по 31 марта 2018 г.	51'253
С 1 апреля 2018 г. по 31 марта 2019 г.	7'780
С 1 апреля 2019 г. по 31 марта 2020 г.	1'939
С 1 апреля 2020 г. по 31 марта 2021 г.	47'677
После 31 марта 2021 г.	106'200
Итого долгосрочные заемные средства	214'849

Доступные кредитные линии. По состоянию на 31 марта 2016 г. Группа располагала доступными возобновляемыми кредитными линиями от российских банков с кредитными лимитами в размере 50 млрд рублей и эквивалента 750 млн долл. США, действующими по сентябрь 2018 года и декабрь 2021 года соответственно, с процентными ставками, определяемыми сторонами на момент привлечения денежных средств. Кредитные линии предусматривают соблюдение ряда ограничительных финансовых условий.

**12 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ
ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ**

	На 31 марта 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Заемные средства со сроком погашения свыше трех месяцев	21'358	21'300
Заемные средства со сроком погашения не более трех месяцев	7'242	8'086
Итого краткосрочные заемные средства	28'600	29'386
Плюс: текущая часть долгосрочных заемных средств	45'101	77'269
Итого краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	73'701	106'655

Заемные средства со сроком погашения свыше трех месяцев. В октябре 2015 года Группа открыла невозобновляемую кредитную линию в российском банке на сумму 20 млрд рублей и до конца 2015 года выбрала всю сумму кредитной линии.

По состоянию на 31 марта 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. краткосрочные заемные средства включали займы, полученные одним из дочерних обществ Группы от неконтролирующего акционера, в размере 1'358 млн и 1'300 млн рублей соответственно.

Заемные средства со сроком погашения не более трех месяцев. По состоянию на 31 марта 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. краткосрочные заемные средства Группы со сроком погашения не более трех месяцев представляли собой займы, полученные в качестве торгового финансирования под залог денежных поступлений от продажи жидких углеводородов по ряду экспортных контрактов Группы.

**12 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ
ДОЛГОСРОЧНЫХ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Доступные кредитные линии. По состоянию на 31 марта 2016 г. Группа располагала доступной возобновляемой кредитной линией от российского банка, действующей по декабрь 2016 года, с кредитным лимитом в размере 20 млрд рублей и с процентной ставкой, определяемой сторонами на момент привлечения денежных средств.

13 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 марта 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	25'452	23'989
Обязательство по вкладам в капитал совместных предприятий за вычетом доли Группы в этих вкладах (см. Примечание 4)	10'078	-
Производные товарные инструменты	2'467	2'355
Проценты, подлежащие уплате	2'262	3'100
Прочая кредиторская задолженность	283	3'401
Нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные от покупателей	2'546	4'099
Прочая задолженность и начисленные обязательства	2'803	1'924
Задолженность по заработной плате	564	494
Доходы будущих периодов (см. Примечание 11)	-	9'173
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	46'455	48'535

Учетная стоимость кредиторской задолженности и начисленных обязательств соответствует их справедливой стоимости. Торговая и прочая кредиторская задолженность отнесена к Уровню 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанной в Примечании 21.

14 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Выкупленные собственные акции. В соответствии с *Программами выкупа собственных акций*, одобренными Советом директоров, Группа через свое 100%-ное дочернее общество «Novatek Equity (Surgus) Limited» приобретает обыкновенные акции ОАО «НОВАТЭК» в форме Глобальных Депозитарных Расписок («ГДР») на Лондонской фондовой бирже и обыкновенные акции на Московской Бирже ММВБ-РТС через независимых брокеров.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г., Группа приобрела суммарно 0,2 млн обыкновенных акций (в форме ГДР) на общую сумму 103 млн рублей. По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. на балансе Группы находилось (в форме обыкновенных акций и ГДР) 17,4 млн и 17,2 млн обыкновенных акций общей покупной стоимостью 6'100 млн и 5'997 млн рублей соответственно. Группа приняла решение, что данные акции не принимают участие в голосовании.

Дивиденды. После отчетной даты, 22 апреля 2016 г. годовое Общее собрание акционеров ОАО «НОВАТЭК» одобрило выплату финальных дивидендов по результатам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., в размере 6,90 рублей на одну акцию или 69,0 рублей на ГДР. Выплата финальных дивидендов на общую сумму 20'951 млн рублей (включая выкупленные собственные акции) будет произведена лицам, внесенным в реестр акционеров по состоянию на 4 мая 2016 г.: в течение 10 рабочих дней после указанной даты профессиональным участникам рынка ценных бумаг и в течение 25 рабочих дней – прочим лицам.

ОАО «НОВАТЭК»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

15 ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ НЕФТИ И ГАЗА

	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
Природный газ	61'163	53'621
Нафта	28'210	27'437
Прочие продукты переработки газа и газового конденсата	14'995	18'475
Сырая нефть	13'959	3'911
Стабильный газовый конденсат	13'077	4'006
Сжиженный углеводородный газ	6'807	5'774
Итого выручка от реализации нефти и газа	138'211	113'224

16 ТРАНСПОРТНЫЕ РАСХОДЫ

	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
Транспортировка природного газа по магистральным газопроводам и сетям низкого давления	21'394	20'378
Транспортировка стабильного газового конденсата и сжиженного углеводородного газа железнодорожным транспортом	9'104	6'900
Транспортировка продуктов переработки газового конденсата, стабильного газового конденсата и нефти танкерами	4'330	3'128
Транспортировка нефти по магистральным нефтепроводам	1'703	381
Прочие	42	36
Итого транспортные расходы	36'573	30'823

17 ПОКУПКА ПРИРОДНОГО ГАЗА И ЖИДКИХ УГЛЕВОДОРОДОВ

	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
Нестабильный газовый конденсат	19'147	17'203
Природный газ	10'126	6'134
Прочие жидкие углеводороды	444	86
Итого покупка природного газа и жидких углеводородов	29'717	23'423

Группа покупает 50% объемов природного газа, добываемого своим совместным предприятием ЗАО «Нортгаз», часть добываемого своим совместным предприятием ООО «СеверЭнергия» (его 100%-ным дочерним обществом ОАО «Арктикгаз») природного газа и с мая 2015 года – весь объем добываемого своим совместным предприятием ЗАО «Тернефтегаз» природного газа (см. Примечание 23).

Группа покупает у своих совместных предприятий, «Нортгаза», «СеверЭнергии» (его 100%-ного дочернего общества «Арктикгаза») и «Тернефтегаза» (с мая 2015 года), весь добываемый ими нестабильный газовый конденсат по рыночным ценам региона добычи, основываясь на мировых котировках цен на нефть, и продукты переработки газового конденсата с поправкой на качество сырья и с учетом тарифов на его транспортировку и переработку (см. Примечание 23).

ОАО «НОВАТЭК»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

18 НАЛОГИ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

Помимо налога на прибыль Группа является плательщиком налогов, представленных ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
Налог на добычу полезных ископаемых	9'876	8'354
Налог на имущество	665	567
Прочие налоги	56	97
Итого налоги, кроме налога на прибыль	10'597	9'018

19 ДОХОДЫ (РАСХОДЫ) ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

<i>Расходы в виде процентов (с учетом транзакционных расходов)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
Расходы в виде процентов по заемным средствам с фиксированной процентной ставкой	3'810	2'724
Расходы в виде процентов по заемным средствам с переменной процентной ставкой	1'443	530
Подитог	5'253	3'254
Минус: капитализированные проценты	(1'721)	(1'106)
Расходы в виде процентов по заемным средствам	3'532	2'148
Обязательства по ликвидации активов: эффект от увеличения дисконтированного обязательства с течением времени	122	53
Итого расходы в виде процентов	3'654	2'201

<i>Доходы в виде процентов</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
Доходы в виде процентов по займам выданным	4'805	2'529
Доходы в виде процентов от денежных средств, их эквивалентов и депозитов	250	657
Итого доходы в виде процентов	5'055	3'186

<i>Курсовые разницы</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
Положительные курсовые разницы	17'908	1'053
Отрицательные курсовые разницы	(19'124)	(11'675)
Итого положительные (отрицательные) курсовые разницы, нетто	(1'216)	(10'622)

ОАО «НОВАТЭК»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

20 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Эффективная ставка налога на прибыль. Официально установленная российским законодательством ставка налога на прибыль в 2016 и 2015 годах составляла 20%. За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 и 2015 гг., консолидированная эффективная ставка налога на прибыль Группы составила 16,3% и 16,2% соответственно.

В составе прибыли до налога на прибыль Группа признает долю в чистых прибылях (убытках) совместных предприятий, которые, влияя на консолидированную прибыль Группы, не приводят к дополнительным расходам (экономии) по налогу на прибыль на уровне Группы, так как отражены в финансовой отчетности совместных предприятий за вычетом налога на прибыль. При этом доля Группы в каждом из совместных предприятий составляет не менее 50%, в результате чего дивиденды, получаемые Группой от таких компаний, облагаются налогом на дивиденды по нулевой ставке согласно действующему российскому налоговому законодательству.

Без учета влияния прибыли (убытка) и дивидендов от совместных предприятий эффективная ставка налога на прибыль за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 и 2015 гг., составила 19,8% и 18,3% соответственно.

21 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА

В отношении следующих статей была применена учетная политика, регулирующая учет и раскрытие финансовых инструментов Группы:

<i>Финансовые активы</i>	На 31 марта 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Долгосрочные	Текущие	Долгосрочные	Текущие
<i>Займы выданные и дебиторская задолженность</i>				
Займы выданные	13'105	-	13'105	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18'821	48'952	16'748	37'564
Денежные средства на специальных счетах	-	287	-	6'477
Денежные средства и их эквиваленты	-	85'531	-	29'187
Прочие	12	-	10	-
<i>По справедливой стоимости через прибыли или убытки</i>				
Займы выданные	195'274	-	200'946	-
Производные товарные инструменты	2'113	5'252	1'511	5'039
Итого финансовые активы	229'325	140'022	232'320	78'267
<i>Финансовые обязательства</i>				
<i>По амортизируемой стоимости</i>				
Долгосрочные заемные средства	214'849	45'101	252'050	77'269
Краткосрочные заемные средства	-	28'600	-	29'386
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	38'075	-	30'490
<i>По справедливой стоимости через прибыли или убытки</i>				
Производные товарные инструменты	409	2'467	368	2'355
Итого финансовые обязательства	215'258	114'243	252'418	139'500

**21 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Определение справедливой стоимости. Группа оценивает качество и надежность допущений и данных, используемых для определения справедливой стоимости, в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость» по трем уровням иерархии, представленным ниже:

- i. котировки на активных рынках (Уровень 1);
- ii. исходные данные, отличные от котлируемых цен, включенных в Уровень 1, которые прямо или косвенно наблюдаются на рынке (внешне идентифицируемые данные) (Уровень 2);
- iii. ненаблюдаемые на рынке исходные данные, требующие применения Группой различных допущений (Уровень 3).

Производные товарные финансовые инструменты. Группа осуществляет торговлю природным газом на активных рынках за рубежом по долгосрочным и краткосрочным контрактам на покупку и продажу газа, а также покупает и продает различные производные финансовые инструменты (с привязкой к газовым хабам Европы) с целью оптимизации поставок и снижения рисков негативного изменения мировых цен на природный газ.

Данные контракты содержат ценовые параметры, основанные на различных товарных котировках и индексах, и/или возможность изменения объема поставки, и, таким образом, по совокупности причин попадают под действие требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», несмотря на то, что по некоторым из таких контрактов предусмотрены физические поставки природного газа. Все вышеуказанные контракты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости – в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Для оценки справедливой стоимости долгосрочных производных газовых контрактов, предусматривающих физические поставки природного газа, использовались собственные модели и различные методы оценки (mark-to-market и mark-to-model analysis) ввиду отсутствия рыночных котировок или иных рыночных данных на весь срок действия договоров. Основываясь на допущениях при определении справедливой стоимости, такие газовые контракты отнесены к Уровню 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанному выше.

Оценка справедливой стоимости краткосрочных производных газовых контрактов, предусматривающих физические поставки природного газа, а также контрактов, заключенных с целью снижения рисков изменения цен и оптимизации поставок, осуществляется на основании доступных фьючерсных котировок активного рынка (mark-to-market analysis) (Уровень 1).

Суммы, признанные Группой в отношении производных газовых контрактов, учитываемых в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», представлены ниже:

<i>Производные товарные инструменты</i>	На 31 марта 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
В составе прочих долгосрочных и текущих активов	7'365	6'550
В составе прочих долгосрочных и текущих обязательств	(2'876)	(2'723)
	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
<i>Включенные в прочие операционные прибыли (убытки)</i>		
Операционный доход от торговли природным газом за рубежом	704	170
Изменение справедливой стоимости	326	(513)

Анализ чувствительности, представленный в таблице ниже, отражает эффект изменения цены за один мегаватт-час на 10% через 12 месяцев после отчетной даты на оценку справедливой стоимости производных газовых контрактов.

ОАО «НОВАТЭК»

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

**21 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

<i>Эффект на справедливую стоимость (млн рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
Увеличение на 10%	(1'286)	(1'653)
Снижение на 10%	1'286	1'653

Признание и переоценка акционерных займов, выданных совместным предприятиям. Условия договоров акционерных займов, предоставленных Группой совместным предприятиям ОАО «Ямал СПГ» и ЗАО «Тернефтегаз», включают в себя определенные финансовые (базовая процентная ставка, скорректированная на кредитный риск заемщика) и нефинансовые (фактические ставки заимствования акционеров, ожидаемые свободные денежные потоки заемщика и ожидаемые сроки погашения задолженности) переменные, и, согласно учетной политике Группы, были классифицированы как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

В таблице ниже представлено движение акционерных займов, выданных «Ямалу СПГ» и «Тернефтегазу», и соответствующих процентов к получению:

	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
На 1 января	216'136	88'726
Предоставление займов	6'645	17'437
Погашение займов	-	(623)
Переоценка по справедливой стоимости при первоначальном признании с отнесением эффекта на увеличение инвестиций Группы в совместные предприятия (см. Примечание 6)	(836)	(2'686)
Последующая переоценка по справедливой стоимости, отраженная через прибыли или убытки, как:		
– Доходы в виде процентов (с использованием метода «эффективной процентной ставки»)	4'450	2'191
– Положительные (отрицательные) курсовые разницы, нетто	(14'885)	(17)
– Оставшийся эффект от изменения справедливой стоимости (относящийся к свободным денежным потокам заемщиков и процентным ставкам)	731	2'391
На 31 марта	212'241	107'419

Справедливая стоимость акционерных займов чувствительна к изменениям базовой процентной ставки. В таблице ниже представлен эффект на справедливую стоимость акционерных займов, который возник бы в случае изменения базовой процентной ставки на 1%.

<i>Эффект на справедливую стоимость (млн рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
Увеличение на 1%	(15'926)	(6'380)
Снижение на 1%	17'605	6'887

21 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Цели и политика управления финансовыми рисками. В обычных условиях ведения финансово-хозяйственной деятельности Группа подвержена влиянию рыночных рисков, возникающих при колебании цен на покупаемые и продаваемые товары, цен на прочее сырье, а также колебаний обменных курсов валют и процентных ставок. В зависимости от степени волатильности, колебания мировых рыночных цен могут создавать волатильность финансовых результатов деятельности Группы. Для эффективного управления рисками, способными повлиять на финансовые результаты деятельности, Группа придерживается стратегии поддержания устойчивого финансового положения.

Основные положения политики Группы по управлению рисками ставят своей целью выявление и анализ рисков, с которыми сталкивается Группа, для установления соответствующих ограничений и процедур контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно пересматриваются для того, чтобы они соответствовали изменениям конъюнктуры рынка и специфике деятельности Группы.

Рыночный риск. Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Первоочередной целью снижения данных рыночных рисков является управление и контроль подверженности воздействию рыночных рисков одновременно с оптимизацией возврата на риск.

Изменения рыночных цен, которым подвержена Группа, включают изменение цен на товары, такие как нефть, продукты переработки нефти и газового конденсата и природный газ (риск колебания цен на товары), обменных курсов иностранных валют, процентных ставок, стоимости капитала и прочих индексов, которые могут негативно повлиять на стоимость финансовых активов и обязательств Группы или ожидаемые будущие денежные потоки.

(а) Риск колебания курсов иностранных валют

В обычных условиях ведения финансово-хозяйственной деятельности Группа подвержена риску колебания курсов иностранных валют, возникающих от различного воздействия, в основном, со стороны обменного курса доллара США и евро. Риск колебания курсов иностранных валют возникает, в основном, от будущих хозяйственных операций и имеющихся активов и обязательств, когда они деноминированы в валюте, отличающейся от функциональной валюты.

Общая стратегия Группы нацелена на исключение существенного риска возникновения курсовых разниц, связанных с использованием валют, отличных от российского рубля, доллара США и евро. Группа может использовать валютные производные финансовые инструменты для управления рисками, связанными с колебаниями курсов валют, которым подвержены некоторые контрактные обязательства по продаже и покупке, долговые инструменты и прочие операции, деноминированные в валюте, отличной от российского рубля, а также некоторые нерублевые активы и обязательства.

ОАО «НОВАТЭК»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

**21 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Учетная стоимость финансовых инструментов Группы деноминирована в валютах, представленных ниже:

<i>На 31 марта 2016 г.</i>	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
<i>Долгосрочные</i>					
Долгосрочные займы выданные	13'105	84'453	110'821	-	208'379
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2'633	11'864	4'298	26	18'821
Производные товарные инструменты	-	-	2'113	-	2'113
Прочие	-	-	-	12	12
<i>Текущие</i>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20'190	24'340	3'578	844	48'952
Производные товарные инструменты	-	-	5'252	-	5'252
Денежные средства на специальных счетах	-	-	287	-	287
Денежные средства и их эквиваленты	33'726	3'068	48'535	202	85'531
Финансовые обязательства					
<i>Долгосрочные</i>					
Долгосрочные заемные средства	(20'134)	(194'715)	-	-	(214'849)
Производные товарные инструменты	-	-	(409)	-	(409)
<i>Текущие</i>					
Текущая часть долгосрочных заемных средств	(13'982)	(31'119)	-	-	(45'101)
Краткосрочные заемные средства	(21'358)	-	(7'242)	-	(28'600)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(20'518)	(14'893)	(2'469)	(195)	(38'075)
Производные товарные инструменты	-	-	(2'467)	-	(2'467)
Подверженность риску (нетто)	(6'338)	(117'002)	162'297	889	39'846

ОАО «НОВАТЭК»

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

**21 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
<i>Долгосрочные</i>					
Долгосрочные займы выданные	13'105	90'650	110'296	-	214'051
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2'341	11'515	2'862	30	16'748
Производные товарные инструменты	-	-	1'511	-	1'511
Прочие	-	-	-	10	10
<i>Текущие</i>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19'160	14'665	3'058	681	37'564
Производные товарные инструменты	-	-	5'039	-	5'039
Денежные средства на специальных счетах	-	-	6'477	-	6'477
Денежные средства и их эквиваленты	10'171	7'223	11'499	294	29'187
Финансовые обязательства					
<i>Долгосрочные</i>					
Долгосрочные заемные средства	(33'246)	(218'804)	-	-	(252'050)
Производные товарные инструменты	-	-	(368)	-	(368)
<i>Текущие</i>					
Текущая часть долгосрочных заемных средств	-	(77'269)	-	-	(77'269)
Краткосрочные заемные средства	(21'300)	-	(8'086)	-	(29'386)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(20'243)	(7'653)	(2'373)	(221)	(30'490)
Производные товарные инструменты	-	-	(2'355)	-	(2'355)
Подверженность риску (нетто)	(30'012)	(179'673)	127'560	794	(81'331)

21 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Риск колебания цен на товары

Стратегия Группы по торговле природным газом и жидкими углеводородами осуществляется централизованно. Изменение цен на товары способно негативно или позитивно повлиять на результаты деятельности Группы. Группа управляет риском колебания цен на товары путем оптимизации основной деятельности для получения стабильной маржи от реализации.

Поставки природного газа на российский рынок. Будучи независимым производителем газа, Группа не является объектом государственного регулирования цен на природный газ, за исключением объемов, продаваемых населению. Тем не менее, цены, по которым Группа реализует природный газ, подвержены значительному влиянию цен, устанавливаемых федеральным органом исполнительной власти Российской Федерации, осуществляющим государственное регулирование цен и тарифов на товары и услуги естественных монополий топливно-энергетического комплекса и транспорта.

С 1 января 2014 г. по 30 июня 2015 г. регулируемые цены на природный газ, реализуемый на внутреннем рынке (кроме населения), не изменялись. С 1 июля 2015 г. цены на природный газ были увеличены в среднем на 7,5%.

Согласно Прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации, опубликованному Министерством экономического развития Российской Федерации в октябре 2015 года, оптовые цены на природный газ на внутреннем рынке (кроме населения) в июле 2016, 2017 и 2018 годов будут увеличены в среднем на 2%, на 3% и на 3% соответственно. В настоящее время Правительство Российской Федерации обсуждает различные варианты темпов роста цен на природный газ на внутреннем рынке в последующие годы.

Руководство полагает, что риск снижения цен на природный газ в Российской Федерации ограничен, и не использует товарные производные финансовые инструменты в торговых целях. Все контракты Группы на покупку и продажу природного газа на российском рынке заключены с целью обеспечения договорных обязательств по поставкам либо для собственного потребления и не попадают под действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Однако для эффективного управления маржой, получаемой от реализации природного газа, руководство установило целевые показатели объемов, продаваемых трейдерам на точке врезки, конечным покупателям и на бирже природного газа.

Торговля природным газом на европейском рынке. Группа покупает и продает природный газ на европейском рынке по долгосрочным и краткосрочным контрактам, а также покупает и продает различные производные товарные инструменты, содержащие формулы цен, индексируемые к ценам на природный газ на газовых хабах Северо-Западной Европы, к ценам на нефть и нефтепродукты и/или их комбинации. В связи с этим результаты Группы, относящиеся к торговле природным газом и торговле производными товарными инструментами за рубежом, подвержены волатильности вследствие колебаний соответствующих котировок цен.

Покупка и продажа природного газа и соответствующих производных финансовых инструментов за рубежом осуществляется 100%-ным дочерним обществом Группы, компанией «Novatek Gas & Power GmbH», и управляется в рамках интегрированной трейдинговой функции.

Жидкие углеводороды. Группа реализует свои нефть, стабильный газовый конденсат и продукты переработки газового конденсата по спот-контрактам. Реализация нефти и стабильного газового конденсата на рынках стран Азиатско-Тихоокеанского региона, Европы и США основывается на сопоставимых котировках цен на нефть марки Brent IPE или Dubai и/или на нефть марки Naphtha Japan и Naphtha CIF NWE или их комбинации плюс премия или минус дисконт в зависимости от существующей ситуации на рынке. Реализация прочих продуктов переработки газового конденсата осуществляется преимущественно на европейском рынке и основывается на сопоставимых котировках цен на керосин марки Jet CIF NWE, газойл марки CIF NWE 0,1% и мазут марки CIF NWE 1% плюс премия или минус дисконт в зависимости от существующей ситуации на рынке. Реализация нефти на экспорт основана на сопоставимых котировках цен на нефть марки Brent dated минус дисконт, а реализация на внутреннем рынке осуществляется по ценам, устанавливаемым по каждой сделке.

**21 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Таким образом, выручка Группы от реализации жидких углеводородов подвержена волатильности цен на товары, основанной на колебаниях или изменениях сопоставимых цен на нефть и продукты переработки газового конденсата. Все контракты Группы на покупку и продажу жидких углеводородов заключены с целью обеспечения договорных обязательств по поставкам либо для собственного потребления и не попадают под действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

(в) Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Группа подвержена риску колебания процентных ставок на финансовые обязательства с переменными процентными ставками. Для того, чтобы снизить данный риск, казначейское подразделение Группы проводит периодический анализ существующих на рынке процентных ставок, и в зависимости от результатов анализа руководство принимает решения, какой из доступных способов финансирования наиболее выгоден – с переменной или фиксированной процентной ставкой. В случаях, когда происходит значительное изменение текущей рыночной фиксированной или переменной процентной ставки, руководство рассматривает возможность рефинансирования определенного долга по более выгодной процентной ставке.

Изменение процентных ставок влияет в основном на заемные средства, изменяя либо их справедливую стоимость (заемные средства с фиксированной процентной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (заемные средства с переменной процентной ставкой). Руководство не имеет установленной формальной политики по определению того, насколько сильно Группа может быть подвержена влиянию рисков фиксированных или переменных процентных ставок. Однако в процессе привлечения новых заимствований руководство принимает решение, какая ставка (фиксированная или переменная) будет более выгодна в течение ожидаемого периода привлечения средств до их погашения, основываясь на своем профессиональном суждении.

Портфель процентных финансовых инструментов Группы представлен ниже:

	На 31 марта 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	млн рублей	Доля	млн рублей	Доля
С фиксированной ставкой	197'040	68%	254'276	71%
С переменной ставкой	91'510	32%	104'429	29%
Итого заемные средства	288'550	100%	358'705	100%

Группа централизованно управляет потребностями и излишками денежных средств дочерних обществ и большинством их потребностей во внешних заимствованиях, которые принимаются во внимание при определении уровня консолидированной задолженности по займам в соответствии с политикой финансирования, направленной на оптимизацию затрат на финансирование, а также управляет влиянием изменений процентных ставок на финансовые результаты деятельности в соответствии с рыночными условиями. Таким образом, Группа способна поддерживать баланс между частью заимствований с переменной процентной ставкой и излишками денежных средств, обеспечивая низкий уровень подверженности любым изменениям процентных ставок в краткосрочной перспективе. Данная политика позволяет значительно ограничить чувствительность Группы к волатильности процентных ставок.

Кредитный риск (риск неплатежей). Кредитный риск относится к риску возникновения у Группы финансового убытка в случае неисполнения контрагентами контрактных обязательств.

Управление кредитным риском осуществляется на уровне Группы. Кредитный риск возникает в отношении денежных средств и их эквивалентов (включая краткосрочные депозиты в банках) и покупателей и заказчиков (включая непогашенную дебиторскую задолженность и операции, по которым существуют договорные обязательства). Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в банках, которые, по мнению Группы, имеют минимальный риск банкротства в течение всего периода размещения депозита.

21 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы состоит из большого числа покупателей, распределенных между различными отраслями и географическими территориями. Группа разработала стандартные кредитные условия оплаты и постоянно следит за состоянием торговой и прочей дебиторской задолженности и платежеспособностью покупателей.

Большая часть реализации жидких углеводородов Группы на международных рынках приходится на покупателей с независимым внешним рейтингом; однако в случае, если независимый кредитный рейтинг покупателя ниже ВВВ, Группа требует обеспечения дебиторской задолженности в форме аккредитива в банках с рейтингом инвестиционной категории. Большая часть реализации жидких углеводородов на внутреннем рынке производится на основе 100%-ной предоплаты.

В результате региональной коммерческой деятельности по продаже природного газа на внутреннем рынке, Группа подвержена риску неплатежей со стороны мелких и средних промышленных потребителей и физических лиц. Чтобы уменьшить кредитный риск, Группа осуществляет мониторинг собираемости дебиторской задолженности путем анализа по срокам возникновения задолженности по группам покупателей и учитывая предыдущую историю платежей.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представляет собой учетную стоимость каждого финансового актива, учитываемого в консолидированном отчете о финансовом положении.

Кроме того, Группа предоставляет долгосрочные займы своим совместным предприятиям на разработку месторождений, строительство и приобретение нефтегазовых активов. Необходимый объем заемных средств и графики их выдачи и погашения определяются исходя из бюджетов и бизнес-планов, утвержденных акционерами совместных предприятий.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск невозможности исполнения Группой своих финансовых обязательств в установленные сроки. Подход Группы к управлению ликвидностью предусматривает наличие достаточного объема финансирования, необходимого для выполнения обязательств по мере наступления сроков их исполнения как в нормальных, так и в чрезвычайных условиях, без возникновения неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Группы. В процессе управления риском ликвидности Группа поддерживает адекватное соотношение резервов денежных и заемных средств, осуществляет мониторинг прогнозируемых и фактических потоков денежных средств, а также соотносит сроки погашения финансовых активов и обязательств.

Группа готовит различные финансовые планы (ежемесячные, квартальные и годовые), которые дают уверенность в наличии достаточного объема денежных средств для оплаты операционных расходов, финансовых обязательств и инвестиционной деятельности. Группа использует различные краткосрочные кредитные линии. Кредитные линии и банковские овердрафты могут использоваться Группой для удовлетворения краткосрочных потребностей в финансировании. Для обеспечения потребностей в денежных средствах на более постоянной основе Группа обычно привлекает долгосрочные кредиты на доступных международных и внутренних рынках.

Ниже представлены данные, которые обобщают сроки погашения финансовых обязательств Группы, кроме производных газовых контрактов, основываясь на договорных недисконтированных платежах, включая выплату процентов.

ОАО «НОВАТЭК»

**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

**21 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

<i>На 31 марта 2016 г.</i>	Менее 1 года	Между 1 и 2 годами	Между 2 и 5 годами	Более 5 лет	Итого
Заемные средства с фиксированной процентной ставкой					
<i>Основная сумма</i>	41'242	-	51'000	114'639	206'881
<i>Проценты</i>	11'263	8'338	24'859	17'147	61'607
Заемные средства с переменной процентной ставкой					
<i>Основная сумма</i>	32'562	51'338	7'801	-	91'701
<i>Проценты</i>	1'416	662	48	-	2'126
Торговая и прочая кредиторская задолженность	38'075	-	-	-	38'075
Итого финансовые обязательства	124'558	60'338	83'708	131'786	400'390

На 31 декабря 2015 г.

Заемные средства с фиксированной процентной ставкой					
<i>Основная сумма</i>	71'816	14'000	7'605	170'958	264'379
<i>Проценты</i>	11'288	9'531	26'798	20'049	67'666
Заемные средства с переменной процентной ставкой					
<i>Основная сумма</i>	34'938	52'906	16'819	-	104'663
<i>Проценты</i>	1'644	867	144	-	2'655
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30'490	-	-	-	30'490
Итого финансовые обязательства	150'176	77'304	51'366	191'007	469'853

В таблице ниже представлены обобщающие данные по срокам исполнения производных товарных контрактов Группы, основанные на недисконтированных потоках денежных средств:

<i>На 31 марта 2016 г.</i>	Менее 1 года	Между 1 и 2 годами	Между 2 и 5 годами	Более 5 лет	Итого
Приток денежных средств	30'391	21'441	48'866	24'323	125'021
Отток денежных средств	(27'609)	(19'743)	(48'799)	(24'386)	(120'537)
Чистые денежные потоки	2'782	1'698	67	(63)	4'484
<i>На 31 декабря 2015 г.</i>					
Приток денежных средств	36'518	27'380	65'825	37'164	166'887
Отток денежных средств	(33'838)	(26'067)	(65'889)	(37'278)	(163'072)
Чистые денежные потоки	2'680	1'313	(64)	(114)	3'815

21 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ ФАКТОРЫ РИСКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление капиталом. Основными целями политики по управлению капиталом Группы являются обеспечение прочной основы для финансирования и осуществления хозяйственной деятельности посредством осмотрительных инвестиционных решений, а также сохранение доверия инвесторов, рынка и кредиторов для поддержания ее деятельности.

До 2015 года Группе были присвоены кредитные рейтинги инвестиционного уровня: Baa3 согласно Moody's Investors Service, BBB- агентством Fitch Ratings, а также кредитный рейтинг BBB- согласно Standard & Poor's. В феврале 2015 года вслед за снижением суверенного кредитного рейтинга Российской Федерации агентствами Standard & Poor's и Moody's Investors Service, кредитный рейтинг Группы также был снижен до неинвестиционного уровня BB+ и Ba1 соответственно. В целях поддержания и повышения кредитных рейтингов Группой установлены финансовые целевые показатели и коэффициенты покрытия, которые контролируются на квартальной и годовой основе.

Группа управляет своим капиталом на общекорпоративной основе с целью поддержания адекватного уровня финансирования, достаточного для удовлетворения операционных потребностей Группы. Все заемные средства, необходимые для финансирования 100%-ных дочерних обществ «НОВАТЭКа», привлекаются из внешних источников на уровне материнской компании, а финансирование компаний Группы происходит посредством предоставления внутригрупповых займов либо дополнительных вкладов в уставный капитал.

Группа имеет формализованную политику по выплате дивидендов, устанавливающую минимальный уровень выплаты дивидендов в размере не менее 30% от консолидированной чистой прибыли Группы, рассчитанной в соответствии с МСФО, скорректированной на единовременные прибыли (убытки). Размер дивидендов за конкретный год определяется, принимая во внимание будущие доходы, потребности в капитальных затратах, будущие возможности бизнеса и существующее финансовое положение Группы. Совет директоров ОАО «НОВАТЭК» рекомендует произвести выплату дивидендов, а собрание акционеров ОАО «НОВАТЭК» одобряет выплату.

Группа определяет термин «капитал» как капитал, относящийся к акционерам ОАО «НОВАТЭК», плюс чистый долг (общая сумма задолженности по займам минус денежные средства и их эквиваленты). В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2016 г., изменений в подходе Группы к управлению капиталом не было. По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. капитал Группы составлял 748'905 млн и 755'597 млн рублей соответственно.

22 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия ведения деятельности. Экономике Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые характерные особенности развивающегося рынка. К таким характерным особенностям относятся, в числе прочих, отсутствие на практике свободной конвертации национальной валюты в большинстве стран за пределами Российской Федерации и относительно высокий уровень инфляции. Кроме того, российская экономика в значительной мере подвержена влиянию мировых цен на нефть и газ, поэтому существенное продолжительное снижение цен на нефть оказывает негативное влияние на экономику Российской Федерации. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено интерпретациям и частым изменениям. Также организации, осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации в настоящее время, сталкиваются и с другими фискальными и нормативно-правовыми препятствиями. Направление экономического развития Российской Федерации во многом зависит от эффективности мер, предпринимаемых Правительством в сфере экономики, финансов и монетарной политики, а также совершенствования системы налогообложения, законодательно-правовой базы и развития политических процессов.

22 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность преимущественно на территории Российской Федерации и поэтому подвергается рискам, связанным с состоянием экономики и финансовых рынков Российской Федерации.

События на Украине в течение 2014 и 2015 годов и последующая негативная реакция мирового сообщества оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику, включая усложнение привлечения международного финансирования, обесценение национальной валюты и высокую инфляцию. Эти и другие события в случае эскалации могут оказать существенное негативное влияние на условия ведения деятельности в Российской Федерации.

Секторальные санкции, введенные правительством США. 16 июля 2014 г. Управление по контролю за иностранными активами казначейства США (OFAC) выпустило Идентификационный список секторальных санкций (далее – «Список»), в который было включено ОАО «НОВАТЭК». Список запрещает гражданам и юридическим лицам США и лицам, находящимся на территории США, предоставлять новое финансирование Группе на срок более 90 дней, однако все прочие сделки и операции, включая финансовые, осуществляемые гражданами и юридическими лицами США и на территории США с Группой, не запрещаются. Включение в Список не повлияло на деятельность Группы в любой юрисдикции, а также не влияет на активы, размещенные акции и заемные средства Группы.

Руководство проанализировало программы капитального строительства Группы и существующий кредитный портфель и пришло к выводу, что Группа имеет достаточный объем денежных средств (ликвидности), получаемых от операционной деятельности, для финансирования в требуемом объеме своей основной нефтегазовой хозяйственной деятельности, в том числе финансирования всех запланированных программ капитального строительства дочерних обществ, а также для своевременного обслуживания и погашения всех имеющихся на текущую отчетную дату краткосрочных и долгосрочных заимствований Группы и, таким образом, включение в Список не оказывает негативного влияния на операционную деятельность Группы.

Группа совместно с иностранными партнерами планирует привлекать необходимое совместным предприятиям финансирование на рынках капитала и у кредиторов за пределами США.

Договорные обязательства по капитальным вложениям. По состоянию на 31 марта 2016 г. Группа приняла на себя обязательства в соответствии с подписанными договорами произвести капитальные затраты в течение указанных сроков на общую сумму приблизительно 17 млрд рублей (на 31 декабря 2015 г.: 23 млрд рублей) преимущественно на разработку и обустройство Ярудейского (до конца 2017 года), Салмановского (Утреннего) (до конца 2018 года), Восточно-Таркосалинского (до конца 2018 года), Юрхаровского (до конца 2018 года), Северо-Русского (до конца 2017 года) и Ханчейского (до конца 2017 года) месторождений.

Нефинансовые гарантии. Общая величина нефинансовых гарантий, относящаяся к Проекту «Ямал СПГ», выданных Группой ряду третьих лиц (Министерству Финансов Российской Федерации, подрядчикам по строительству СПГ-завода, судовладельцам СПГ-танкеров, владельцам СПГ-терминалов и иностранным банкам) по обязательствам совместного предприятия Группы ОАО «Ямал СПГ» и его дочернего общества с различными сроками действия, зависящими от даты начала предоставления проектного финансирования, загрузки определенного количества СПГ-танкеров и других событий, связанных с началом коммерческого производства СПГ, составила 3,6 млрд долл. США и 103 млн евро по состоянию на обе даты 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Отток средств (экономических выгод), необходимых для погашения обязательств по указанным договорам нефинансовых гарантий, не является вероятным, соответственно резерв под эти обязательства в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности создан не был.

22 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

После отчетной даты, в апреле 2016 года «Ямал СПГ» подписал договоры с российскими банками на получение синдицированной кредитной линии в размере 3,6 млрд евро сроком на 15 лет. В связи с подписанием кредитных договоров Группа планирует заключить в пользу банков соглашения о передаче в залог своей 50,1%-ной доли владения в «Ямале СПГ» и о предоставлении нефинансовой гарантии на 60%-ную долю по обязательствам «Ямала СПГ» по данным кредитным договорам. Гарантия будет действовать до момента прохождения ряда тестов, свидетельствующих об успешном окончании строительства завода СПГ и его выходе на проектную мощность. Отток средств (экономических выгод), необходимых для погашения обязательств по данной нефинансовой гарантии, не является вероятным.

Налогообложение. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено интерпретациям и изменениям, которые могут происходить довольно часто. Интерпретация руководством Группы налогового законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть периодически оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Кроме того, события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и возможно, что операции и деятельность, по которым не было замечаний в прошлом, могут быть повторно проверены. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Руководство считает, что соответствующие законодательные акты трактуются надлежащим образом, и позиции Группы по налогообложению, валютному регулированию и таможенному оформлению являются обоснованными. В тех случаях, когда, по мнению руководства, существовала вероятность того, что его позиция не будет поддержана, соответствующая сумма была отражена в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Соблюдение условий лицензионных соглашений. Уполномоченные государственные органы периодически проверяют деятельность Группы на предмет соблюдения условий лицензионных соглашений на право пользования недрами. Руководство взаимодействует с уполномоченными органами с целью согласования действий, необходимых для устранения любых выявленных в ходе проверок недостатков. Невыполнение условий лицензионных соглашений может привести к начислению штрафов и наложению санкций, включая приостановку действия или отзыв лицензии. Руководство считает, что любые вопросы, связанные с неполным выполнением требований лицензионных соглашений, являются решаемыми посредством переговоров или внесением необходимых корректировочных действий без каких-либо существенных неблагоприятных последствий для финансового положения, результатов деятельности или движения денежных средств Группы.

Нефтегазовые месторождения и лицензионные участки Группы находятся на территории ЯНАО. Лицензии на них выдаются Федеральным агентством по недропользованию Российской Федерации, при этом Группа уплачивает налог на добычу полезных ископаемых при добыче сырой нефти, природного газа и нестабильного газового конденсата на этих месторождениях и осуществляет регулярные платежи за пользование недрами.

Обязательства по охране окружающей среды. Группа осуществляет деятельность в нефтегазовом секторе Российской Федерации в течение многих лет. Применение законодательства по охране окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, а обязанности уполномоченных государственных органов по надзору за его соблюдением постоянно пересматриваются. Группа периодически проводит оценку своих обязательств по охране окружающей среды и, по мере установления таких обязательств, незамедлительно начисляет их в качестве расходов, если получение будущих выгод маловероятно. Потенциальные обязательства по охране окружающей среды, возникающие в связи с изменением интерпретаций существующего законодательства, судебными исками или изменениями в законодательстве, не могут быть оценены. По мнению руководства, при существующей системе контроля и при текущем законодательстве не существует вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

22 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные обязательства правового характера. Группа является объектом или участником ряда судебных процессов (как в качестве истца, так и ответчика), возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует неурегулированных претензий или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и не были бы признаны или раскрыты в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

23 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Сделки между «НОВАТЭКом» и его дочерними обществами, которые являются связанными сторонами «НОВАТЭКа», были исключены при консолидации и не раскрываются в этом Примечании.

Для целей настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности стороны в общем случае считаются связанными, если у одной стороны есть возможность контролировать другую сторону, стороны находятся под общим контролем или одна сторона может оказывать существенное влияние или совместно контролировать другую сторону в принятии финансовых и операционных решений. В отношении каждого возможного взаимодействия со связанными сторонами руководство уделяет внимание характеру взаимоотношений, а не только юридической форме, основываясь на своем объективном суждении. Связанные стороны могут заключать между собой сделки, которые не заключали бы между собой несвязанные стороны, а сроки, условия и суммы сделок между связанными сторонами могут отличаться от условий аналогичных сделок между несвязанными сторонами.

<i>Связанные стороны – совместные предприятия</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
Операции		
ООО «СеверЭнергия» и его дочернее общество:		
Покупка природного газа и жидких углеводородов	(17'735)	(14'810)
Прочая выручка	29	23
ЗАО «Тернефтегаз»:		
Покупка природного газа и жидких углеводородов	(2'611)	-
Доходы в виде процентов по займам выданным	75	72
Прочая выручка	22	25
ОАО «Ямал СПГ»:		
Доходы в виде процентов по займам выданным	4'375	2'118
Прочая выручка	69	61
ЗАО «Нортгаз»:		
Покупка природного газа и жидких углеводородов	(4'077)	(5'040)
ООО «Ямал развитие»:		
Доходы в виде процентов по займам выданным	331	327

ОАО «НОВАТЭК»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

23 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*Связанные стороны – совместные предприятия***На 31 марта 2016 г. На 31 декабря 2015 г.*****Сальдо по расчетам******ООО «СеверЭнергия» и его дочернее общество:***

Кредиторская задолженность и начисленные обязательства 8'476 6'733

ЗАО «Тернефтегаз»:

Долгосрочные займы выданные 4'113 4'413

Дебиторская задолженность по процентам
по долгосрочным займам выданным 803 813

Кредиторская задолженность и начисленные обязательства 1'280 1'133

ОАО «Ямал СПГ»:

Долгосрочные займы выданные 191'161 196'533

Дебиторская задолженность по процентам
по долгосрочным займам выданным 16'164 14'377***ЗАО «Нортгаз»:***

Кредиторская задолженность и начисленные обязательства 1'815 1'751

ООО «Ямал развитие»:

Долгосрочные займы выданные 13'105 13'105

Дебиторская задолженность по процентам
по долгосрочным займам выданным 2'144 1'813

Сроки и условия по займам, выданным совместным предприятиям, описаны в Примечании 7.

Группа выпустила нефинансовые гарантии по обязательствам своих совместных предприятий, как описано в Примечании 22.

ОАО «НОВАТЭК»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(не прошедшей аудит)**

(в рублях [табличные значения в миллионах], если не указано иное)

23 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>Связанные стороны – компании под контролем / совместным контролем ключевого руководящего персонала</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
Операции		
ООО «Трансойл»:		
Транспортировка жидких углеводородов железнодорожным транспортом	(2'717)	(1'952)
ООО «Нова»:		
Приобретение строительных услуг (капитализированных в составе основных средств)	(174)	(997)
Материалы, услуги и прочие расходы	(29)	(33)
ПАО «СИБУР Холдинг» и его дочерние общества (под контролем до декабря 2015 года):		
Реализация природного газа и жидких углеводородов	-	2'663
Покупка природного газа и жидких углеводородов	-	(3'129)
Транспортировка жидких углеводородов железнодорожным транспортом	-	(1'013)
Материалы, услуги и прочие расходы	-	(433)
ПАО «Первобанк» (под контролем до ноября 2015 года):		
Доходы в виде процентов	-	198
<hr/>		
<i>Связанные стороны – компании под контролем / совместным контролем ключевого руководящего персонала</i>	На 31 марта 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Сальдо по расчетам		
ООО «Трансойл»:		
Предоплаты и прочие текущие активы	223	412
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	356	316
ООО «Нова»:		
Авансы, выданные на строительство	59	75
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	216	262

В декабре 2015 года в результате изменения структуры владения и корпоративного управления ПАО «СИБУР Холдинг» Председатель Правления «НОВАТЭКа» перестал являться его контролирующим акционером, вследствие чего «СИБУР Холдинг» перестал являться связанной стороной Группы.

В ноябре 2015 года Председатель Правления «НОВАТЭКа» продал контрольную долю в ПАО «Первобанк» третьей стороне, в результате чего «Первобанк» перестал являться связанной стороной Группы.

23 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу. Группа осуществила следующие выплаты денежными средствами ключевому руководящему персоналу (членам Совета директоров и Правления) в виде краткосрочных вознаграждений, включая заработную плату, бонусы и не учитывая выплаченные дивиденды:

<i>Связанные стороны – ключевой руководящий персонал</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта:	
	2016	2015
Совет директоров	20	19
Правление	733	609
Итого выплаты	753	628

Указанные суммы включают налог на доходы физических лиц, но не включают отчисления, производимые работодателем во внебюджетные фонды. Некоторые члены ключевого руководящего персонала имеют прямое и/или косвенное владение в Группе и получают дивиденды на общих основаниях в зависимости от их долей владения. В состав Совета директоров входят девять человек. С марта 2016 года в состав Правления входят двенадцать человек (ранее – девять человек).

24 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Деятельность Группы, как ее видит ответственное лицо, принимающее операционные решения (далее именуемое как «ответственное лицо», представленное Правлением ОАО «НОВАТЭК»), состоит из одного операционного сегмента: «разведка, добыча и маркетинг».

Информация по сегментам предоставляется ответственному лицу в соответствии с законодательно установленными российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ») с представлением корректировок и переклассификаций, отраженных в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности для целей достоверного представления в соответствии с МСФО.

Ответственное лицо оценивает эффективность отчетного сегмента, основываясь на прибыли до налога на прибыль, поскольку налог на прибыль по сегментам не распределяется. Данные об активах и обязательствах сегментов ответственному лицу для принятия решений не предоставляются (за исключением капитальных расходов за период).

24 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация по сегменту за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г., представлена ниже:

За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.	Пояснения	Разведка, добыча и маркетинг	Информация по сегменту, представ- ленная ответствен- ному лицу	Приведение в соответствие с МСФО	Итого в консолиди- рованной промежу- точной сокращенной финансовой отчетности
Внешняя реализация		139'240	139'240	111	139'351
Операционные расходы	<i>а, ж</i>	(96'089)	(96'089)	(1'070)	(97'159)
Прочие операционные прибыли (убытки)	<i>б, в, ж</i>	53'902	53'902	20'141	74'043
Расходы в виде процентов	<i>з, ж</i>	(4'236)	(4'236)	582	(3'654)
Доходы в виде процентов	<i>д</i>	3'604	3'604	1'451	5'055
Эффект от изменения справедливой стоимости нетоварных финансовых инструментов	<i>е</i>	-	-	731	731
Положительные (отрицательные) курсовые разницы, нетто	<i>б</i>	(2'115)	(2'115)	899	(1'216)
Результаты по сегменту		94'306	94'306	22'845	117'151
Доля в прибыли (убытке) совместных предприятий за вычетом налога на прибыль					23'381
Прибыль до налога на прибыль					140'532
Износ, истощение и амортизация	<i>а</i>	7'274	7'274	559	7'833
Капитальные затраты		8'907	8'907	(201)	8'706

Приведение показателей в соответствие с МСФО в основном связано с:

- различием в методологии расчета износа, истощения и амортизации нематериальных активов и активов, задействованных в добыче нефти и газа, по МСФО (метод начисления пропорционально объему добытой продукции) и управленческому учету (линейный метод), что требует дополнительного начисления операционных расходов в размере 436 млн рублей для целей МСФО;
- различием в методологии расчета прибыли от выбытия 9,9%-ной доли владения в ОАО «Ямал СПГ», совместном предприятии Группы, по МСФО и управленческому учету, что требует дополнительного начисления прочей операционной прибыли в размере 20'041 млн рублей и положительных курсовых разниц в размере 380 млн рублей для целей МСФО;
- различием в методологии оценки производных товарных инструментов по МСФО и управленческому учету, что требует дополнительного начисления прочей операционной прибыли в размере 326 млн рублей для целей МСФО;
- различием в методологии капитализации затрат по заемным средствам по МСФО и управленческому учету, что требует дополнительного сторнирования расходов в виде процентов в размере 831 млн рублей для целей МСФО;

24 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- д. различием в методологии признания эффекта от увеличения дисконтированных долгосрочных финансовых активов по МСФО и управленческому учету, что требует дополнительного начисления доходов в виде процентов в размере 1'436 млн рублей для целей МСФО;
- е. различием в методологии оценки акционерных займов, выданных Группой своим совместным предприятиям, классифицированных как финансовые активы, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки по МСФО и управленческому учету, что требует дополнительного начисления дохода в размере 731 млн рублей для целей МСФО; и
- ж. прочими различиями, связанными с признанием расходов, относящихся к услугам по хранению природного газа, вознаграждениям работникам, по сомнительным долгам, расходов на геологоразведку, оценкой остатков товарно-материальных запасов, признанием эффекта от увеличения дисконтированного обязательства по ликвидации активов.

Информация по сегменту за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г., представлена ниже:

<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>	Пояснения	Разведка, добыча и маркетинг	Информация по сегменту, представ- ленная ответствен- ному лицу	Приведение в соответствие с МСФО	Итого в консолиди- рованной промежу- точной сокращенной финансовой отчетности
Внешняя реализация		113'705	113'705	37	113'742
Операционные расходы	<i>a, e</i>	(74'663)	(74'663)	767	(73'896)
Прочие операционные прибыли (убытки)	<i>б, e</i>	234	234	(433)	(199)
Расходы в виде процентов	<i>в, e</i>	(2'229)	(2'229)	28	(2'201)
Доходы в виде процентов	<i>г</i>	2'510	2'510	676	3'186
Эффект от изменения справедливой стоимости нетоварных финансовых инструментов	<i>д</i>	-	-	2'391	2'391
Положительные (отрицательные) курсовые разницы, нетто		(10'834)	(10'834)	212	(10'622)
Результаты по сегменту		28'723	28'723	3'678	32'401
Доля в прибыли (убытке) совместных предприятий за вычетом налога на прибыль					4'274
Прибыль до налога на прибыль					36'675
Износ, истощение и амортизация	<i>a</i>	5'470	5'470	(955)	4'515
Капитальные затраты	<i>в</i>	12'891	12'891	1'603	14'494

24 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приведение показателей в соответствие с МСФО в основном связано с:

- а. различием в методологии расчета износа, истощения и амортизации нематериальных активов и активов, задействованных в добыче нефти и газа, по МСФО (метод начисления пропорционально объему добытой продукции) и управленческому учету (линейный метод), что требует сторнирования операционных расходов в размере 984 млн рублей для целей МСФО;
- б. различием в методологии оценки производных товарных инструментов по МСФО и управленческому учету, что требует дополнительного начисления прочих операционных убытков в размере 512 млн рублей для целей МСФО;
- в. различием в методологии капитализации затрат по заемным средствам и некоторыми различиями в признании капитальных затрат по МСФО и управленческому учету, что требует дополнительного начисления капитальных затрат в размере 1'388 млн рублей для целей МСФО, в том числе капитализированных процентов в размере 215 млн рублей;
- г. различием в методологии признания эффекта от увеличения дисконтированных долгосрочных финансовых активов по МСФО и управленческому учету, что требует дополнительного начисления доходов в виде процентов в размере 670 млн рублей для целей МСФО;
- д. различием в методологии оценки акционерных займов, выданных Группой своим совместным предприятиям, классифицированных как финансовые активы, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки по МСФО и управленческому учету, что требует дополнительного начисления дохода в размере 2'391 млн рублей для целей МСФО; и
- е. прочими различиями, связанными с признанием расходов, относящихся к услугам по хранению природного газа, вознаграждениям работникам, по сомнительным долгам, расходов на геологоразведку, оценкой остатков товарно-материальных запасов, признанием эффекта от увеличения дисконтированного обязательства по ликвидации активов.

Географические сегменты. Группа осуществляет свою деятельность в следующих географических регионах:

- *Российская Федерация* – разведка и разработка участков недр, добыча и переработка углеводородов и реализация природного газа, стабильного газового конденсата, сжиженного углеводородного газа, сырой нефти и продуктов переработки газа;
- *Страны Европейского Союза (в основном Дания, Бельгия, Нидерланды и Финляндия)* – реализация нефти, сжиженного углеводородного газа, стабильного газового конденсата и продуктов его переработки и сырой нефти;
- *Страны Азиатско-Тихоокеанского Региона (в основном Китай, Тайвань, Южная Корея и Япония)* – реализация нефти, стабильного газового конденсата и сырой нефти;
- *Страны Ближнего Востока (в основном Оман) и Северной Америки (в основном США)* – реализация нефти.

24 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация о реализации в разрезе географических сегментов Группы представлена ниже:

<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г.</i>	Природный газ	Стабильный газовый конденсат и нафта	Прочие продукты переработки газа и газового конденсата	Сжиженный углеводородный газ	Сырая нефть	Итого выручка от реализации нефти и газа
Россия	61'163	4'617	657	3'687	9'008	79'132
Европейский Союз	-	17'918	15'025	3'120	3'549	39'612
Азиатско-Тихоокеанский Регион	-	17'660	-	-	2'826	20'486
Ближний Восток	-	4'333	-	-	-	4'333
Северная Америка	-	1'843	-	-	-	1'843
Прочие	-	-	824	-	-	824
Минус: экспортные пошлины	-	(5'084)	(1'511)	-	(1'424)	(8'019)
Итого за пределами России	-	36'670	14'338	3'120	4'951	59'079
Итого	61'163	41'287	14'995	6'807	13'959	138'211
<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г.</i>						
Россия	53'621	3'174	540	2'790	2'454	62'579
Европейский Союз	-	13'538	20'545	3'053	2'234	39'370
Азиатско-Тихоокеанский Регион	-	19'710	-	-	-	19'710
Северная Америка	-	3'620	-	-	-	3'620
Прочие	-	-	484	223	-	707
Минус: экспортные пошлины	-	(8'599)	(3'094)	(292)	(777)	(12'762)
Итого за пределами России	-	28'269	17'935	2'984	1'457	50'645
Итого	53'621	31'443	18'475	5'774	3'911	113'224

Распределение выручки от реализации осуществляется в соответствии с географическим местонахождением покупателей, хотя вся выручка генерируется активами, находящимися на территории Российской Федерации. Все основные производственные активы Группы находятся на территории Российской Федерации.

Крупнейшие покупатели продукции. За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г., у Группы был один крупнейший покупатель продукции, по которому отдельно взятая выручка превышала 10% от общей суммы внешней реализации и составляла 14% (19,7 млрд рублей) от общей суммы внешней реализации. За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г., у Группы был один крупнейший покупатель продукции, по которому отдельно взятая выручка превышала 10% от общей суммы внешней реализации и составляла 11% (12,6 млрд рублей) от общей суммы внешней реализации. Все крупнейшие покупатели продукции Группы находятся на территории Российской Федерации.

25 НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ

Нижеследующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации начали применяться Группой с 1 января 2016 г.:

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты). Стандарт был изменен, чтобы пояснить понятие существенности, и объясняет, что компания не должна раскрывать информацию, предусмотренную МСФО, если такая информация не является существенной, даже в тех случаях, когда она включена в перечень обязательной для раскрытия согласно МСФО или описывает их в части минимальных требований. Стандарт также предоставляет новое руководство по промежуточным суммам в финансовой отчетности. Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

Некоторые новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или после этой даты, досрочное применение разрешено). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. или после этой даты). Стандарт обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды. Для арендодателей произошли небольшие изменения к текущим правилам, установленным МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено, в том случае, если новый стандарт по выручке МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был уже применен, или применен одновременно с МСФО (IFRS) 16.

Изменения к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены в сентябре 2014 года, в ноябре 2015 года дата вступления в силу была отложена на неопределенное время). Данные изменения обращают внимание на противоречия между требованиями в МСФО (IFRS) 10 и в МСФО (IAS) 28 в части продажи или передачи активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием. Изменения предписывают, что прибыль или убыток должны быть признаны полностью, если сделка являлась продажей бизнеса. Частичная прибыль или убыток должны быть признаны, когда сделка затрагивает активы, которые не являются бизнесом, даже если этими активами владеет дочернее общество.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (выпущен в июле 2014 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты, досрочное применение разрешено). Стандарт вводит новые требования для классификации и оценки финансовых инструментов, учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты, досрочное применение разрешено). Новый стандарт вводит основополагающий принцип, при котором выручка должна быть признана в момент передачи товаров или услуг заказчику по цене сделки. Любые скидки от контрактной цены должны быть отнесены к отдельным элементам контрактов с покупателями. Если вознаграждение по какой-либо причине варьируется, то минимальные суммы должны быть признаны, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Расходы, понесенные для обеспечения контрактов с покупателями, должны быть капитализированы и амортизированы в течение всего срока получения выгод от контракта.

Группа рассматривает влияние новых стандартов и изменений к уже выпущенным, на свою консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность, а также сроки их применения Группой.

ОАО «НОВАТЭК»

Контактная информация

ОАО «НОВАТЭК» зарегистрировано как акционерное общество в Российской Федерации в соответствии с российским законодательством.

Юридический адрес Группы:

629850 Российская Федерация
Ямало-Ненецкий автономный округ
г. Тарко-Сале
Улица Победы, 22А

Московский офис Группы:

119415 Российская Федерация
г. Москва
Улица Удальцова, 2

Телефон: 7 (495) 730-60-00

Факс: 7 (495) 721-22-53

www.novatek.ru