

**ПАО НК «РуссНефть»  
и его дочерние организации**

Консолидированная финансовая  
отчетность за год, закончившийся  
31 декабря 2025 года,  
и аудиторское заключение  
независимого аудитора

ПАО НК «РуссНефть»  
Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**Содержание**

Аудиторское заключение независимого аудитора .....	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	8
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Информация о компании .....	12
2. Основы подготовки отчетности .....	12
3. Существенные суждения, оценки и допущения .....	17
4. Существенные положения учетной политики .....	21
5. Изменения в учетной политике в будущих отчетных периодах .....	33
6. Информация по сегментам .....	34
7. Дочерние компании Группы .....	35
8. Неконтролирующие доли участия .....	35
9. Инвестиции в ассоциированные компании .....	35
10. Выручка .....	36
11. Себестоимость реализации .....	37
12. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы .....	38
13. Финансовые доходы и расходы .....	38
14. Прочие операционные доходы и расходы .....	39
15. Основные средства .....	40
16. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды .....	41
17. Гудвил .....	42
18. Долгосрочные и краткосрочные финансовые активы .....	44
19. Запасы .....	44
20. Прочие внеоборотные активы, торговая и прочая дебиторская задолженность .....	44
21. Денежные средства и их эквиваленты .....	46
22. Капитал .....	46
23. Кредиты и займы .....	48
24. Резерв на ликвидацию основных средств .....	50
25. Долгосрочные и краткосрочные финансовые и прочие обязательства .....	51
26. Налог на прибыль .....	52
27. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	54
28. Оценка по справедливой стоимости .....	56
29. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски .....	58
30. Управление финансовыми и прочими рисками .....	62
31. События после отчетной даты .....	70

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров ПАО НК «РуссНефть»

### Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО НК «РуссНефть» (Организация) (ОГРН 1027717003467) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения с оговоркой

В прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в составе долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов отражена задолженность Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в общей сумме 87 372 млн руб. и 88 282 млн руб. соответственно, которая может быть истребована кредиторами досрочно в связи с нарушением отдельных ограничительных условий, предусмотренных соответствующими договорами. В результате указанных обстоятельств завышены показатели строки «Долгосрочные кредиты и займы» и занижены показатели строки «Краткосрочные кредиты и займы» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года на 42 509 млн руб. и 80 590 млн руб. соответственно.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в РФ, и содержащимися в них требованиями независимости, применимыми к аудиту общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения с оговоркой.

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

Мы обращаем внимание на примечание 30 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что по состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 88 195 млн руб. Как отмечается в примечании 30, данное условие, наряду с другими вопросами, изложенными в примечании 30, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросам, изложенным в разделах «Основание для выражения мнения с оговоркой» и «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

### ***Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам***

Определение величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным является областью суждения руководства Группы. При этом определение величины ожидаемых кредитных убытков является процессом, включающим использование допущений и проведение анализа различных факторов, в том числе финансового состояния заемщика и величины ожидаемых будущих денежных потоков. В силу существенности сумм займов, выданных связанным сторонам, а также в связи со сложностью суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляет собой один из ключевых вопросов аудита.

Информация о займах, выданных связанным сторонам, раскрыта в примечаниях 18 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили модель ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным связанным сторонам, а также выполнили анализ допущений, используемых руководством Группы и лежащих в основе определения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки. Мы рассмотрели ожидания руководства в отношении будущих денежных потоков и его оценку финансового состояния заемщиков. В рамках аудиторских процедур мы проанализировали последовательность и обоснованность суждений руководства Группы, применяемых при определении резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам. Мы также изучили раскрытие в консолидированной финансовой отчетности Группы информации в отношении резерва под ожидаемые кредитные убытки.

### ***Обесценение внеоборотных активов***

На каждую отчетную дату Группа проверяет наличие признаков обесценения внеоборотных активов (объектов основных средств, незавершенных капитальных вложений, гудвила, активов в форме права пользования и активов по разведке и оценке запасов) и проводит соответствующее тестирование. Этот вопрос являлся значимым для нашего аудита, так как процедура тестирования является сложным процессом, который предполагает применение руководством значительных суждений, и в основе этого процесса лежат допущения, находящиеся под влиянием прогнозируемых будущих рыночных и экономических условий, которые по своей сути являются неопределенными.

Результаты теста на обесценение и информация об основных используемых допущениях представлены в примечаниях 15 и 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторские процедуры включали анализ последовательности применения и обоснованности допущений и предпосылок, используемых руководством Группы, лежащих в основе определения необходимости обесценения внеоборотных активов; анализ ценовых допущений по нефти, использованных в расчете возмещаемой стоимости, с учетом диапазона соответствующих рыночных прогнозов; проверку расчета ставки дисконтирования, прогноза темпов роста инфляции и иных имеющихся данных. Также мы провели проверку анализа чувствительности и последовательности использования моделей (формул и расчетов) с прошлыми периодами и проанализировали информацию о внеоборотных активах и проведенном тестировании, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.

### **Прочая информация**

Президент Организации (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете и отчете эмитента за 12 месяцев 2025 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и отчет эмитента за 12 месяцев 2025 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом и отчетом эмитента за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Комитета по аудиту Организации.

### **Ответственность руководства и Комитета по аудиту Организации за консолидированную финансовую отчетность**

Президент Организации несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет по аудиту Организации несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Организации, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту Организации, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита,  
по результатам которого выпущено  
аудиторское заключение  
независимого аудитора  
(руководитель задания по аудиту),  
ОРНЗ 22006037171, действующий  
от имени аудиторской организации  
на основании доверенности  
от 01.01.2025 № 2-01/2025-Ю



Балякин Андрей Борисович

Аудиторская организация:  
Юникон Акционерное Общество  
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,  
ОРНЗ 12006020340

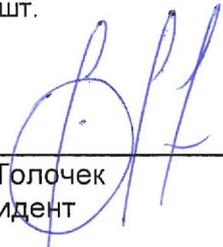
25 марта 2026 года

ПАО НК «РуссНефть»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Выручка	10	218 242	300 108
Себестоимость реализации	11	(155 732)	(208 869)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>62 510</b>	<b>91 239</b>
Расходы на геологоразведочные работы		(1 075)	(919)
Коммерческие расходы	12	(16 539)	(15 456)
Общехозяйственные и административные расходы	12	(5 870)	(5 246)
Прочие операционные доходы	14	8 488	7 774
Прочие операционные расходы	14	(13 487)	(8 088)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>34 027</b>	<b>69 304</b>
Финансовые доходы	13	10 449	16 507
Финансовые расходы	13	(17 300)	(15 101)
Курсовые разницы, нетто		(4 733)	3 644
Доля в убытке ассоциированных компаний, нетто	9	(2 802)	(582)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>19 641</b>	<b>73 772</b>
Доход/(Расход) по налогу на прибыль	26	4 165	(21 099)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>23 806</b>	<b>52 673</b>
<b>Прочий совокупный доход, который впоследствии может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>			
Прибыль при пересчете иностранных валют		–	6 939
<b>Итого совокупный доход за вычетом налогов</b>		<b>23 806</b>	<b>59 612</b>
<b>Прибыль/(Убыток), приходящиеся на:</b>			
Акционеров Материнской компании		23 918	54 345
Неконтролирующие доли участия		(112)	(1 672)
<b>Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на:</b>			
Акционеров Материнской компании		23 918	62 631
Неконтролирующие доли участия		(112)	(3 019)
Прибыль на акцию – базовая и разводненная, руб.	22	72	164
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн шт.	22	224	279

  
\_\_\_\_\_  
Е.В. Толочек  
Президент

Дата утверждения: 25 марта 2026 г.

ПАО НК «РуссНефть»

Консолидированный отчет о финансовом положении

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	15	177 903	156 140
Активы в форме права пользования	16	267	251
Гудвил	17	9 176	9 176
Инвестиции в ассоциированные компании	9	16 353	19 155
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		4 001	3 603
Долгосрочные финансовые активы	18	96 701	126 692
Отложенные налоговые активы	26	1 137	1 366
Прочие внеоборотные активы	20	1 143	1 673
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>306 681</b>	<b>318 056</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	19	11 048	14 106
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	5 698	12 167
Краткосрочные финансовые активы	18	30 396	–
НДС к получению		804	591
Налог на прибыль к получению		193	81
Денежные средства и их эквиваленты	21	670	2 562
Прочие оборотные активы	20	1 070	4 500
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>49 879</b>	<b>34 007</b>
<b>Итого активы</b>		<b>356 560</b>	<b>352 063</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал, приходящийся на акционеров</b>			
<b>Материнской компании</b>			
Уставный капитал	22	196	196
Эмиссионный доход		60 289	60 289
Форвард на выкуп собственных акций	22	(21 123)	(21 123)
Собственные выкупленные акции		(7 450)	(4 700)
Резерв по пересчету иностранных валют		–	7 134
Нераспределенная прибыль		111 522	99 169
<b>Итого капитал, приходящийся на акционеров</b>		<b>143 434</b>	<b>140 965</b>
<b>Материнской компании</b>			
Неконтролирующие доли участия		1 029	(9 747)
<b>Итого капитал</b>		<b>144 463</b>	<b>131 218</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	23	42 509	80 590
Резерв на ликвидацию основных средств	24	5 807	5 065
Отложенные налоговые обязательства	26	24 958	33 941
Долгосрочные обязательства по аренде	16	267	258
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	25	482	32 355
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>74 023</b>	<b>152 209</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	23	47 865	7 734
Торговая, прочая кредиторская задолженность, прочие краткосрочные финансовые обязательства	25	51 534	29 437
Кредиторская задолженность по налогам и сборам за исключением налога на прибыль	25	12 396	20 394
Краткосрочные обязательства по аренде	16	55	39
Задолженность по налогу на прибыль		84	892
Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства	25	26 140	10 140
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>138 074</b>	<b>68 636</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>356 560</b>	<b>352 063</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО НК «РуссНефть»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в миллионах российских рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров Материнской компании

Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Форвард на выкуп собственных акций	Резерв по пересчету иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Итого капитал ПАО НК «РуссНефть»	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>196</b>	<b>60 289</b>	–	<b>(21 123)</b>	<b>(1 152)</b>	<b>53 553</b>	<b>91 763</b>	<b>3 282</b>	<b>95 045</b>
Прибыль/(Убыток) за отчетный период	–	–	–	–	–	54 345	<b>54 345</b>	(1 672)	<b>52 673</b>
Резерв по пересчету иностранных валют	–	–	–	–	8 286	–	<b>8 286</b>	(1 347)	<b>6 939</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>8 286</b>	<b>54 345</b>	<b>62 631</b>	<b>(3 019)</b>	<b>59 612</b>
Дивиденды	–	–	–	–	–	(8 728)	<b>(8 728)</b>	(96)	<b>(8 824)</b>
Выкуп собственных акций у акционеров	–	–	(4 700)	–	–	–	<b>(4 700)</b>	–	<b>(4 700)</b>
Изменения в неконтролирующей доле дочерних компаний в связи с выкупом собственных акций дочерними компаниями	–	–	–	–	–	(3)	<b>(3)</b>	(7)	<b>(10)</b>
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	(9 907)	<b>(9 907)</b>
Прочие операции	–	–	–	–	–	2	<b>2</b>	–	<b>2</b>
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>196</b>	<b>60 289</b>	<b>(4 700)</b>	<b>(21 123)</b>	<b>7 134</b>	<b>99 169</b>	<b>140 965</b>	<b>(9 747)</b>	<b>131 218</b>
Прибыль/(Убыток) за отчетный период	–	–	–	–	–	23 918	<b>23 918</b>	(112)	<b>23 806</b>
Резерв по пересчету иностранных валют	–	–	–	–	(7 134)	7 134	–	–	–
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(7 134)</b>	<b>31 052</b>	<b>23 918</b>	<b>(112)</b>	<b>23 806</b>
Дивиденды	–	–	–	–	–	(7 821)	(7 821)	(1)	<b>(7 822)</b>
Возврат дивидендов	–	–	–	–	–	–	–	2	<b>2</b>
Выкуп собственных акций	–	–	(2 750)	–	–	–	(2 750)	–	<b>(2 750)</b>
Изменения в неконтролирующей доле дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	6	<b>6</b>
Изменения в неконтролирующей доле дочерних компаний в связи с реорганизацией	–	–	–	–	–	(10 881)	(10 881)	10 881	–
Прочие операции	–	–	–	–	–	3	<b>3</b>	–	<b>3</b>
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>196</b>	<b>60 289</b>	<b>(7 450)</b>	<b>(21 123)</b>	<b>–</b>	<b>111 522</b>	<b>143 434</b>	<b>1 029</b>	<b>144 463</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО НК «РуссНефть»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
<b>Денежные потоки – операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		19 641	73 772
<b>Корректировки статей для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам</b>			
Износ, истощение и амортизация	11	5 146	4 943
Результат от выбытия основных средств и активов в форме права пользования, нетто	14	1 635	1 075
Обесценение финансовых активов, нетто	14	8 584	1 797
Производные финансовые инструменты по справедливой стоимости	14	(4 864)	649
Финансовая гарантия	14	(381)	246
Доходы по производным финансовым инструментам	14	(2 347)	(2 731)
Обесценение основных средств и поисковых активов, нетто	14	1 275	1 742
Резервы по вознаграждениям, ожидаемым кредитным убыткам и прочие резервы		3 184	1 708
Выбытие компаний Группы, нетто	14	73	(2 284)
Результат от выбытия ценных бумаг		(14)	–
Доля в убытке ассоциированных компаний	9	2 802	582
Изменение оценочных обязательств	14	(582)	(2 377)
Финансовые доходы	13	(10 449)	(16 507)
Финансовые расходы	13	17 300	15 101
Курсовые разницы, нетто		4 733	(3 644)
Прочие корректировки		(285)	(130)
<b>Чистое движение денежных средств до изменений в оборотном капитале – операционная деятельность</b>		<b>45 451</b>	<b>73 942</b>
<b>Корректировки оборотного капитала</b>			
Уменьшение/ (Увеличение) запасов		3 065	(686)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности, предоплат		3 242	5 504
Увеличение/ (Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности, авансов полученных		3 892	(14 739)
(Увеличение)/ Уменьшение прочих оборотных активов		(9)	139
Проценты уплаченные за ранние платежи		(3 142)	(1 402)
Исполнение финансовой гарантии	29	(24 947)	–
Налог на прибыль уплаченный		(5 727)	(5 188)
<b>Чистые денежные средства – операционная деятельность</b>		<b>21 825</b>	<b>57 570</b>
<b>Денежные потоки – инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(25 734)	(27 350)
Поступления от реализации основных средств		251	179
Приобретение дочерних и ассоциированных компаний		–	(20 611)
Выбытие компаний Группы, нетто		(38)	4 765
Займы выданные		(3 560)	(51)
Поступления от займов выданных		2 973	82
Проценты полученные		6	126
<b>Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность</b>		<b>(26 102)</b>	<b>(42 860)</b>
<b>Денежные потоки – финансовая деятельность</b>			
Собственные выкупленные акции		(2 755)	(4 700)
Поступления от кредитов и займов полученных	23	27 947	19 178
Погашение кредитов и займов полученных	23	(6 926)	(18 708)
Погашение обязательств по аренде	16	(82)	(211)
Проценты уплаченные	23	(7 892)	(8 805)
Дивиденды, выплаченные акционерам Материнской компании	22	(7 886)	(8 557)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	7	(1)	(71)
Расчеты по производным финансовым инструментам		(20)	4
<b>Чистые денежные средства – финансовая деятельность</b>		<b>2 385</b>	<b>(21 870)</b>
Влияние изменения курсов иностранных валют на остатки денежных средств и их эквивалентов		–	32
<b>Изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(1 892)</b>	<b>(7 128)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		2 562	9 690
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>		<b>670</b>	<b>2 562</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО НК «РуссНефть»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (в миллионах российских рублей)

### 1. Информация о компании

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества Нефтегазовая компания «РуссНефть» (далее – «Материнская компания», «Компания», ПАО НК «РуссНефть») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., был утвержден решением руководства от 25 марта 2026 г.

Основной деятельностью Группы является поиск и разведка месторождений, разработка и добыча, реализация нефти и газа, нефтепродуктов.

Материнская компания была учреждена 17 сентября 2002 г. В ноябре 2016 г. Материнская компания провела публичное размещение обыкновенных акций на Московской бирже. Начиная с ноября 2024 г. обыкновенные акции Компании торгуются на СПб Бирже.

Среднесписочная численность работников компаний, входящих в Группу на 31 декабря 2025 г., составляет 6 082 человека (в 2024 году – 6 033 человека).

### 2. Основы подготовки отчетности

#### Заявление о соответствии МСФО

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и разъяснениями к ним («МСФО») и в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 г. №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Любые отклонения сравнительных данных от сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г., представляют собой результат переклассификации для целей сравнения.

#### Основы учета

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Основы оценки стоимости**

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

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

**Функциональная валюта и пересчет иностранных валют**

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

В Российской Федерации официальные обменные курсы ежедневно устанавливаются ЦБ РФ. Обменный курс российского рубля, использованный для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности, равнялся официальному обменному курсу ЦБ РФ и представлен в таблице ниже:

Валюта	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	25 марта 2026 г.
	руб. / ед. валюты	руб. / ед. валюты	руб. / ед. валюты
Доллар США	101,6797	78,2267	80,9604

**Непрерывность деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании оценки руководства о непрерывности деятельности, которая предполагает реализацию активов и урегулирование любых обязательств (в т.ч. договорных обязательств) в ходе обычной операционной деятельности. Данное заявление сделано с учетом проведенного анализа способности Группы продолжать непрерывную деятельность в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом. При этом руководство Группы принимает во внимание факты и события, описанные в Примечании 30 «Управление финансовыми и прочими рисками. Риск ликвидности».

**Основа консолидации**

*Дочерние компании*

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Основа консолидации (продолжение)**

В случае утраты контроля над дочерней компанией Группа:

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

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

*Ассоциированные компании*

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Основа консолидации (продолжение)**

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

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

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

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

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

**Изменения в учетной политике**

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном годовом периоде, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, обязательных для применения в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Группа не применила досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Изменения к действующим стандартам, приведенные ниже, обязательные для применения в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, не оказали существенное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность Группы:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Изменения в учетной политике (продолжение)**

- ▶ *«Невозможность обмена валюты»* - поправки к МСФО (IAS) 21, целью которых является помощь организациям в выявлении факта отсутствия конвертируемости и разъяснении учета в подобных ситуациях. Поправки требуют от организаций:
  - определять, является ли валюта обмениваемой на другую валюту. Валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
  - определять обменный курс, если это не так. При невозможности временно обменять одну валюту на другую, необходимо будет оценить текущий обменный курс;
  - повышать качество раскрытия информации в своей финансовой отчетности.
- ▶ *Иллюстративные примеры по представлению неопределенностей в финансовой отчетности* - документ «Раскрытие информации о неопределенностях в финансовой отчетности: иллюстративные примеры» от 28 ноября 2025 года внес поправки в различные стандарты МСФО с целью показать как организации могут применить МСФО, раскрывая информацию о влиянии неопределенностей в своей финансовой отчетности. Иллюстративные примеры являются сопроводительным материалом к МСФО и не имеют срока вступления в силу.

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

**Суждения**

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

Примечание 9 – Инвестиции в ассоциированные компании;

Примечание 15 – Основные средства;

Примечание 16 – Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды;

Примечание 17 – Гудвил;

Примечание 18 – Долгосрочные и краткосрочные финансовые активы;

Примечание 19 – Запасы;

Примечание 20 – Прочие внеоборотные активы, торговая и прочая дебиторская задолженность;

Примечание 23 – Кредиты и займы;

Примечание 24 – Резерв на ликвидацию основных средств;

Примечание 25 – Долгосрочные и краткосрочные финансовые и прочие обязательства;

Примечание 26 – Налог на прибыль;

Примечание 28 – Оценка по справедливой стоимости;

Примечание 29 – Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски;

Примечание 30 – Управление финансовыми и прочими рисками.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Суждения (продолжение)**

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

*Ресурсная база*

Активы, связанные с разработкой и добычей нефти и газа, амортизируются по методу единицы произведенной продукции, исчисляемой пропорционально добыче по ставке, которая рассчитывается исходя из объемов запасов, оценка которых выполнена по российской классификации запасов и ресурсов нефти и горючих газов, и включает рентабельные запасы нефти и конденсата по категориям: А – разрабатываемые, разбуренные; В1 – разрабатываемые, неразбуренные, разведанные. Указанные запасы определяются в процессе подготовки установленных статистических форм Федерального статистического наблюдения Российской Федерации (форма № 6-ГР компаний Группы в разрезе месторождений на начало отчетного годового периода). Показатели формы № 6-ГР пересматриваются ежегодно.

Срок разработки месторождений определяется на основании технических проектов разработки месторождений по данным расчета прибыли от реализации продукции и чистого дисконтированного дохода пользователя недр в разрезе месторождений. Пересмотр технических проектов разработки месторождений производится в случае изменений представления о геологическом строении пластов и показателей разработки объектов.

На основе данных показателей рассчитывается амортизация активов, связанных с разработкой и добычей нефти и газа, включая нефтегазовые активы в форме права пользования, и проводится оценка наличия признаков обесценения гудвила и единиц, генерирующих денежные потоки, при построении дисконтированных будущих денежных потоков, которые используются как один из возможных индикаторов наличия обесценения активов.

*Балансовая стоимость нефтедобывающих основных средств*

Нефтедобывающие основные средства и нефтегазовые активы в форме права пользования, за исключением скважин, но включая соответствующие расходы на ликвидацию, амортизируются пропорционально добыче исходя из объемов рентабельных запасов по категориям А (разрабатываемые, разбуренные) и В1 (разрабатываемые, неразбуренные, разведанные) формы № 6-ГР на собственных лицензионных участках и на прочих инфраструктурных объектах, связанных с разработкой и добычей нефти и газа.

Скважины, в том числе скважины, учитываемые как активы в форме права пользования, амортизируются исходя из объемов рентабельных запасов по категории А (разрабатываемые, разбуренные).

На расчет амортизационных отчислений пропорционально добыче влияет то, насколько фактические будущие объемы добычи будут отличаться от текущих прогнозных оценок, основанных на объемах разрабатываемых, разбуренных и неразбуренных, разведанных запасов. Такие различия, как правило, обусловлены существенными изменениями факторов или допущений, используемых при оценке рентабельных запасов таких, как: влияние на оценку запасов фактических цен на углеводородное сырье (далее – УВС) и допущений в отношении таких цен, изменение технологий добычи, непредвиденные обстоятельства, возникающие в ходе операционной деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Суждения (продолжение)**

*Признаки обесценения*

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

*Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств*

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, за исключением финансовых инструментов, обращающихся на основных рынках, определяется путем различных методов оценки. Руководство Группы использует профессиональное суждение при принятии допущений на каждую отчетную дату. Анализ дисконтированных денежных потоков применяется в отношении финансовых обязательств и активов, которые не обращаются на основных рынках. Эффективная процентная ставка определяется на основе процентных рыночных ставок финансовых инструментов, доступных для Группы. В случае отсутствия таких инструментов, эффективная процентная ставка определяется исходя из рыночных процентных ставок с учетом корректировок руководства Группы по рискам, специфичным для Группы. Справедливая стоимость и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечаниях 28, 30.

*Резерв на ликвидацию нефтедобывающих основных средств и восстановление нарушенных земель*

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

Резерв на ликвидацию нефтедобывающих основных средств и восстановление нарушенных земель представляет собой приведенную стоимость затрат на вывод из эксплуатации месторождений нефти и газа, которые будут осуществляться вплоть до 2082 г. в зависимости от срока выработки рентабельных запасов, как правило, по категориям А (разрабатываемые, разбуренные), В1 (разрабатываемые, неразбуренные, разведанные), В2 (разрабатываемые, неразбуренные, оцененные) по каждой группе месторождений. На основании текущей экономической ситуации были сделаны допущения, которые, по мнению руководства, являются надежной основой для оценки будущих обязательств. Эти оценки регулярно пересматриваются для учета каких-либо существенных изменений в допущениях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Суждения (продолжение)**

Фактические затраты на вывод из эксплуатации в конечном итоге будут зависеть от будущих рыночных цен на проведение необходимых работ по выводу из эксплуатации, которые будут отражать конкретные рыночные условия в соответствующий момент времени. Более того, время вывода из эксплуатации, скорее всего, будет зависеть от того, когда на месторождениях невозможно будет вести рентабельную добычу. Это, в свою очередь, будет зависеть от будущих цен на нефть и газ, которые по своей природе характеризуются неопределенностью.

*Срок полезного использования прочих основных средств*

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

*Резерв под ожидаемые кредитные убытки*

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) с целью определения резерва в отношении финансовых инструментов. Оценка кредитного риска контрагента проводится при первоначальном признании финансового актива по данным разработанной матрицы оценки кредитного риска и при его мониторинге на каждую последующую отчетную дату. Матрица оценки представляет собой совокупность параметров, каждый из которых оценивается в разрезе установленной шкалы баллов.

Принимаются во внимание такие факторы, как условия расчетов в рамках договоров, кредитный рейтинг контрагента, его репутация на рынке и надежность, связанность сторон, предусмотренные обеспечения по договорам, существующие и прогнозируемые неблагоприятные события и другие факторы. Для оценки кредитного риска контрагента проводится суммирование баллов, по итогам которого определяется риск по категориям (высокий, средний, низкий). К каждой категории риска применяются свои оценочные показатели для определения резерва под ОКУ. В случае если финансовое положение контрагента будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый на отчетную дату.

*Налог на прибыль*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Суждения (продолжение)**

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

*Условные обязательства*

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

**4. Существенные положения учетной политики**

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

*Расходы на приобретение лицензий и лицензионных участков*

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

*Расходы, связанные с разведкой и оценкой*

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

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

*Расходы на разработку*

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

**Основные средства**

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Основные средства (продолжение)**

Ранее отраженные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если с момента последнего по времени признания убытка от обесценения имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости группы активов. В таком случае балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости.

Полученная сумма не может превышать балансовую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. В таком случае увеличение стоимости актива признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Амортизация**

Нефтедобывающие основные средства, за исключением скважин, но включая соответствующие расходы на ликвидацию, амортизируются пропорционально добыче исходя из объемов рентабельных запасов по категориям А (разрабатываемые, разбуренные) и В1 (разрабатываемые, неразбуренные, разведанные) формы № 6-ГР на собственных лицензионных участках и на прочих инфраструктурных объектах, связанных с разработкой и добычей нефти и газа.

Скважины амортизируются исходя из объемов рентабельных запасов по категории А (разрабатываемые, разбуренные).

На расчет амортизационных отчислений пропорционально добыче влияет то, насколько фактические будущие объемы добычи будут отличаться от текущих прогнозных оценок, основанных на объемах разрабатываемых, разбуренных и неразбуренных, разведанных запасов. Такие различия, как правило, обусловлены существенными изменениями факторов или допущений, используемых при оценке рентабельных запасов таких, как: влияние на оценку запасов фактических цен на УВС и допущений в отношении таких цен, изменение технологий добычи, непредвиденные обстоятельства, возникающие в ходе операционной деятельности.

Прочие основные средства, как правило, амортизируются линейным методом в течение оценочного срока полезного использования.

Сроки амортизации, равные расчетным срокам полезного использования соответствующих активов, представлены ниже:

	<u>Годы</u>
Здания	5-30
Машины и производственное оборудование	1-30
Прочее оборудование и транспортные средства	3-15
Офисное оборудование и прочие основные средства	3-10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Капитальный ремонт и техническое обслуживание**

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

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

**Незавершенное строительство**

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

**Гудвил и другие нематериальные активы**

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Обесценение нефинансовых активов**

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

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

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

Гудвил, который является частью балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании или совместное предприятие, не признается отдельно и не подлежит отдельному тестированию на обесценение с применением требований для теста на обесценение гудвила. Вся балансовая стоимость инвестиций в такие компании тестируется на обесценение как единый актив путем сопоставления их возмещаемой суммы с их балансовой стоимостью в тех случаях, когда инвестиции могли подвергнуться обесценению. Убыток от обесценения, признаваемый в таких обстоятельствах, не относится на какой-либо актив, включая гудвил.

Любое восстановление такого убытка от обесценения признается в том случае, если возмещаемая сумма чистых инвестиций впоследствии возрастает.

**Финансовые инструменты**

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной стороны договора и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны договора.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые активы Группы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа классифицирует финансовые активы на основе анализа бизнес-модели по управлению финансовыми активами и в зависимости от предусмотренных договорами характеристик денежных потоков.

Большинство финансовых активов Группы классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, так как выполняются оба критерия признания (при прохождении SPPI теста): активы удерживаются в рамках бизнес-модели с целью получения предусмотренных договором денежных потоков в указанные даты и исключительно в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга. Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости. Отдельные займы выданные и прочие финансовые активы могут классифицироваться по категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Финансовые инструменты (продолжение)**

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Группа прекращает признание финансового актива только тогда, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, или Группа передает свои договорные права на получение потоков денежных средств от этого финансового актива другой стороне, которая получает практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этим финансовым активом. При этом отдельно могут признаваться в качестве актива или обязательства те права и обязательства, которые были созданы или сохранены при такой передаче.

На каждую отчетную дату Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Резерв представляет собой разницу между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированными с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, которые представляют собой возможное невыполнение обязательств контрагентом в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо ОКУ за весь оставшийся срок действия этого финансового актива при условии значительного увеличения кредитного риска с момента признания актива.

Резервы под обесценение торговой дебиторской задолженности оцениваются Группой с применением упрощенного подхода в сумме, равной ОКУ за весь срок. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

*Справедливая стоимость*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Финансовые инструменты (продолжение)**

*Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительная, или финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательная. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки показываются в отчетности свернуто в составе прибыли и убытка.

Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов проводится на основе математических моделей, с использованием публично доступной рыночной информации, прогнозных значений и прочих методов оценки.

**Кредиты и займы и кредиторская задолженность**

Группа признает финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении только в случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании все финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделкам. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, производные финансовые инструменты, договоры финансовой гарантии.

Кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженности представляют наиболее значимую категорию финансовых обязательств Группы. После первоначального признания кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Признание финансового обязательства прекращается при его погашении, аннулировании (прощении) или если срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, такое изменение учитывается Группой как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства Группы, классифицируемые при их первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены в том числе производными финансовыми инструментами и договорами финансовой гарантии.

Расходы по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива.

Все прочие расходы по кредитам и займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Расходы по кредитам и займам включают в себя выплату процентов и прочие расходы, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Денежные средства и их эквиваленты**

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

Денежные средства с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении или в примечаниях к нему.

**Запасы**

Готовая продукция отражается по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной реализации. Себестоимость запасов определяется, исходя из средневзвешенной себестоимости, и состоит из непосредственных расходов на приобретение, добычу, транспортировку и производство. Сырье оценивается, исходя из стоимости с использованием метода средневзвешенной стоимости, либо чистой стоимости возможной реализации, в зависимости от того, какое из значений ниже. Учет товаров, готовой продукции ведется в натурально-стоимостном выражении партионным методом. При реализации товаров, готовой продукции и ином выбытии их оценка проводится по себестоимости каждой единицы. В количественном выражении учет нефти, газового конденсата и сжиженных углеводородных фракций ведется в тоннах, попутный нефтяной газ и горючий природный газ учитываются в кубических метрах.

**Аренда**

*Активы в форме права пользования*

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Группа применяет модель учета по первоначальной стоимости, когда активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, в том числе путем исполнения опциона на покупку, признанный прочий актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемого срока полезного использования актива или срока аренды (с учетом возможных опционов на продление). В отношении нефтегазовых активов в форме права пользования Группа использует метод единицы произведенной продукции с применением ставки по рентабельным запасам суммарно категорий А (разрабатываемые, разбуренные) и В 1 (разрабатываемые, неразбуренные, разведанные) для арендованного имущества, за исключением скважин, или по рентабельным запасам категории А (разрабатываемые, разбуренные) для арендованных скважин. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения и в случае наличия признаков обесценения признаются убытки от обесценения в отчетном периоде.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Аренда (продолжение)**

*Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости будущих арендных платежей на протяжении срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации условий договора аренды, включающей изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива, Группа проводит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде.

**Резервы**

*Общие положения*

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

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

*Резерв на ликвидацию нефтедобывающих основных средств и восстановление нарушенных земель*

Резерв на ликвидацию нефтедобывающих основных средств и восстановление нарушенных земель признается, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или добровольно принятое), возникшее в результате определенного события в прошлом, и есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, а сумма такого обязательства может быть надежно определена.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Резервы (продолжение)**

В соответствии с лицензионными соглашениями на право пользования недрами по завершению эксплуатации нефтегазовых месторождений Группа обязана провести ликвидацию скважин, нефте- и газопроводов, а также восстановление нарушенных земель. Сумма, равная величине резерва, также признается как часть стоимости основных средств, к которым он относится. Признаваемая сумма представляет собой оценочные расходы на ликвидацию объектов основных средств, дисконтированные до их текущей стоимости.

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

**Налоги**

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

*Текущий налог на прибыль*

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

*Отложенный налог на прибыль*

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

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, предусмотренных МСФО (IAS) 12.

Отложенные активы по налогу на прибыль признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, предусмотренных МСФО (IAS) 12.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Налоги (продолжение)**

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

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

**Капитал**

*Уставный капитал, выпущенный и находящийся в обращении*

Выпущенные обыкновенные и привилегированные акции отражаются в составе капитала.

*Эмиссионный доход*

Превышение стоимости обыкновенных и привилегированных акций над их номинальной стоимостью, образованное в результате дополнительной эмиссии акций отражается по статье «Эмиссионный доход» консолидированного отчета о финансовом положении.

*Форвард на выкуп собственных акций*

Справедливая стоимость форвардного контракта по выкупу пакета привилегированных акций Материнской компании отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по статье «Форвард на выкуп собственных акций».

*Собственные выкупленные акции*

Приобретение Группой обыкновенных акций Материнской компании отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по статье «Собственные выкупленные акции» в составе капитала до момента, когда такие акции будут аннулированы, перевыпущены или реализованы.

*Резерв по пересчету иностранных валют*

Курсовые разницы от переоценки статей финансовых отчетностей дочерних компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления финансовой отчетности Группы, отражаются по статье «Резерв по пересчету иностранных валют».

*Неконтролирующие доли участия*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Признание выручки и доходов**

Выручка по договорам с покупателями от продажи нефти, нефтепродуктов и прочих товаров, а также от проведения работ, оказания услуг признается в момент передачи контроля над товаром, работой или услугой покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары, работы или услуги. При определении передачи контроля оценивается наличие подтверждающих критериев перехода контроля на товар, работы, услуги.

Выручка представляет собой доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Группа признает выручку в сумме возмещения, на которое она имеет право в обмен на предоставленные товары и услуги. Применяется пятиэтапная модель на соответствие соблюдения критериев признания выручки: идентификация договора, идентификация обязанностей к исполнению, определение цены сделки, распределение цены сделки на обязанности к исполнению, признание выручки в момент / по мере исполнения обязанностей к исполнению.

В отношении авансовых платежей, получаемых Группой от покупателей по отгрузке товаров, начисляются проценты за ранние платежи (финансовый компонент). Исключения могут составлять авансовые платежи со сроком поставки товара и/или оказания услуг и полученной оплатой в течение не более одного года, по которым Группа оценивает влияние компонента финансирования как незначительное.

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

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

*Активы по договору*

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

*Обязательства по договору*

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Признание выручки и доходов (продолжение)**

Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору. Группа представляет свои обязательства по договору как авансы полученные.

**Вознаграждения работникам**

Группа выплачивает заработную плату работникам, квартальные премии по итогам достижения компаниями Группы ключевых показателей эффективности, включая годовую премию по итогам завершеного годового отчетного периода. Оплата отпускных и больничных дней предусмотрена в соответствии с действующими трудовыми договорами Группы и законодательством.

Группа проводит отчисления в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации. Данные отчисления рассчитываются работодателем как процент от суммы заработной платы до налогообложения и относятся на затраты по мере начисления.

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

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

**Новые стандарты и интерпретации, выпущенные, но не вступившие в силу**

*Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов».* В мае 2024 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к классификации и оценке финансовых инструментов.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение.

*Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры поставки электроэнергии, зависящей от природных условий».* В декабре 2024 г. Совет по МСФО опубликовал поправки, которые оказывают влияние на организацию, если она заключает контракты на электроэнергию, вырабатываемую из природных источников, таких как ветер и солнце.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение.

*МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности».* В апреле 2024 г. Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», новый стандарт заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Цель нового стандарта – улучшить презентацию информации в финансовой отчетности. МСФО (IFRS) 18 повлияет на полный комплект финансовой отчетности организации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Новые стандарты и интерпретации, выпущенные, но не вступившие в силу (продолжение)**

МСФО (IFRS) 18 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.

*МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной отчетности: раскрытие информации».* В мае 2024 г. Совет по МСФО выпустил новый добровольный стандарт учета по МСФО, который дочерние организации могут применять при подготовке собственной индивидуальной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 19 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты, при этом, если только это не разрешено или не исключено, требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение стандарта; особые требования действуют, если МСФО (IFRS) 19 применяется раньше, чем МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности».

*Поправки к МСФО (IAS) 21 «Перевод отчетности в гиперинфляционную валюту представления».* В ноябре 2025 г. Совет по МСФО опубликовал поправки, которые актуальны для организации, валютой представления которой является валюта гиперинфляционной экономики, и ее собственная функциональная валюта (или валюта ее зарубежных операций) является валютой негиперинфляционной экономики.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение.

Группа оценивает влияние и сроки применения новых стандартов и изменений к ранее выпущенным на показатели и структуру консолидированной финансовой отчетности.

**6. Информация по сегментам**

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

Информация по выручке от внешних покупателей в разрезе основных продуктов и услуг и географических сегментов реализации, а также информация об основных покупателях, представлена в Примечании 10 «Выручка». Внеоборотные активы Группы расположены на территории Российской Федерации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**7. Дочерние компании Группы**

На отчетную дату Группа включает в себя 26 дочерних компаний, учрежденных в форме акционерных обществ, а также обществ с ограниченной ответственностью, в соответствии с определениями, приведенными в Гражданском кодексе Российской Федерации. В большинстве дочерних компаний доля владения Группы составляет от 95% до 100%. В состав Группы также входят компании с ограниченной ответственностью, зарегистрированные в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии (далее – «Великобритания») до даты выбытия и Республике Кипр до даты редомициляции в отчетном периоде.

В феврале 2025 г. завершена процедура редомициляции в Российскую Федерацию в отношении дочерней компании Группы, ранее зарегистрированной в Республике Кипр. На отчетную дату функциональной валютой редомицилированной дочерней компании признан российский рубль. В результате смены функциональной валюты списан ранее накопленный в капитале резерв по пересчету иностранных валют в сумме 7 134 млн руб. Данная операция отражена по статье «Резерв по пересчету иностранных валют» консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета об изменениях в капитале.

На годовых собраниях акционеров публичных дочерних компаний Группы по итогам 2024 года в установленные законом сроки были приняты решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям, в связи с чем данные акции не являются голосующими на отчетную дату. Начисление дивидендов по привилегированным акциям в пользу неконтролирующих акционеров отражено в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

**8. Неконтролирующие доли участия**

В январе 2025 г. дочерняя компания Группы провела выкуп неголосующих акций и их последующее погашение, в связи с чем доля ПАО НК «РуссНефть» в уставном капитале дочерней компании составила 100%. Изменение в неконтролирующей доле участия отражено в консолидированном отчете об изменениях в капитале в сумме 10 881 млн руб.

В течение 2025 г. общества Группы проводили приобретение акций у миноритарных акционеров и реализацию на сторону ранее выкупленных у миноритарных акционеров собственных акций, нетто эффект по данным операциям отражен по статье «Изменения в неконтролирующей доле дочерних компаний» в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

**9. Инвестиции в ассоциированные компании**

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные компании на отчетную дату составила 16 353 млн руб., на 31 декабря 2024 г. – 19 155 млн руб.

Компания	Вид основной деятельности	Страна регистрации	Доля участия (%)	
			31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ассоциированные компании	Инвестиционная недвижимость	Российская Федерация	44,2%, 48,67%	44,2%, 48,67%

# ПАО НК «РуссНефть»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 9. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Группа учитывает настоящие доли как инвестиции в ассоциированные компании по методу долевого участия и раскрывает агрегировано в настоящем примечании.

	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>
Внеоборотные активы	35 666	42 184
Оборотные активы	9 780	10 262
<i>в т. ч. денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>139</i>	<i>266</i>
Долгосрочные обязательства	(21 142)	(21 916)
<i>в т. ч. долгосрочные кредиты и займы</i>	<i>(14 296)</i>	<i>(14 260)</i>
Краткосрочные обязательства	(790)	(1 216)
<i>в т. ч. краткосрочные кредиты и займы</i>	<i>(99)</i>	<i>(241)</i>
<b>Итого капитал</b>	<b>23 514</b>	<b>29 314</b>
	<b>За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.</b>	<b>За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.</b>
	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>
Выручка	2 939	506
Себестоимость реализации	(1 927)	(370)
<i>в т.ч. износ и амортизация</i>	<i>(703)</i>	<i>(141)</i>
Прочие операционные расходы	(5 756)	(1 305)
<b>Операционный убыток</b>	<b>(4 744)</b>	<b>(1 169)</b>
Финансовые доходы	581	104
Финансовые расходы	(2 290)	(461)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(6 453)</b>	<b>(1 526)</b>
Доход по налогу на прибыль	653	341
<b>Убыток за отчетный период</b>	<b>(5 800)</b>	<b>(1 185)</b>
<b>Доля Группы в убытке за отчетный период, нетто</b>	<b>(2 802)</b>	<b>(582)</b>

### 10. Выручка

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

Группа осуществляет реализацию в двух географических регионах: Экспорт и Внутренний рынок.

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Выручка (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о выручке:

	Экспорт		Внутренний рынок		Итого	
	2025 год млн руб.	2024 год млн руб.	2025 год млн руб.	2024 год млн руб.	2025 год млн руб.	2024 год млн руб.
Реализация нефти (готовая продукция)	103 064	111 542	107 094	164 881	210 158	276 423
Реализация нефти (товар)			3 407	19 527	3 407	19 527
Реализация нефтепродуктов (готовая продукция)	–	–	378	480	378	480
Реализация газа (готовая продукция, товар)	–	–	3 804	3 293	3 804	3 293
Прочая реализация	–	–	495	385	495	385
<b>Итого выручка</b>	<b>103 064</b>	<b>111 542</b>	<b>115 178</b>	<b>188 566</b>	<b>218 242</b>	<b>300 108</b>

Выручка включает выручку, полученную от реализации покупателям за отчетный период (выручка каждого из которых превышает 10% от общей выручки в соответствующем отчетном периоде):

		Географический регион	2025 год млн руб.	2024 год млн руб.
Основной покупатель 1	Реализация нефти	Внутренний рынок	76 034	114 208
Основной покупатель 2	Реализация нефти	Экспорт	55 274	21 941
Основной покупатель 3	Реализация нефти	Экспорт	22 510	20 084
Основной покупатель 4	Реализация нефти	Экспорт	–	43 112
<b>Итого выручка по основным покупателям</b>			<b>153 818</b>	<b>199 345</b>

11. Себестоимость реализации

	2025 год млн руб.	2024 год млн руб.
Налог на добычу полезных ископаемых	112 801	151 345
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	10 468	9 064
Теплоэнергия и электроэнергия	7 192	6 475
Износ, истощение и амортизация	5 090	4 753
Стоимость реализованной сырой нефти и нефтепродуктов	3 234	19 477
Транспортные расходы	2 973	2 196
Сырье и материалы, используемые в производстве	2 533	3 252
Налог на дополнительный доход	2 424	3 824
Производственные услуги	1 800	1 820
Расходы на ремонт, эксплуатацию и обслуживание оборудования	1 342	1 401
Амортизация активов в форме права пользования	56	190
Прочие расходы	5 819	5 072
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>155 732</b>	<b>208 869</b>

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Коммерческие расходы включают:

	<u>2025 год</u> млн руб.	<u>2024 год</u> млн руб.
Трубопроводные тарифы и транспортные расходы	16 246	15 155
Прочие коммерческие расходы	293	301
<b>Итого коммерческие расходы</b>	<b>16 539</b>	<b>15 456</b>

Общехозяйственные и административные расходы включают:

	<u>2025 год</u> млн руб.	<u>2024 год</u> млн руб.
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	4 156	3 725
Представительские и командировочные расходы	445	363
Программное обеспечение	268	308
Налоги, кроме налога на прибыль, включая штрафы и пени	258	68
Консультационные и управленческие услуги	142	281
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	104	120
Банковские услуги	88	92
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 20)	(151)	(191)
Прочие расходы	560	480
<b>Итого общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>5 870</b>	<b>5 246</b>

**13. Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы включают:

	<u>2025 год</u> млн руб.	<u>2024 год</u> млн руб.
Процентные доходы по займам	10 449	9 985
Доход от дисконтирования финансовых обязательств	–	6 296
Процентные доходы за ранние платежи	–	226
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>10 449</b>	<b>16 507</b>

Финансовые расходы включают:

	<u>2025 год</u> млн руб.	<u>2024 год</u> млн руб.
Процентные расходы по кредитам и займам	7 953	8 791
Убыток от дисконтирования производных финансовых инструментов	4 414	3 312
Процентные расходы за ранние платежи	3 413	1 302
Амортизация дисконта по долгосрочным резервам (Примечание 24)	515	1 151
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 16)	38	44
Убыток от дисконтирования финансовых активов (Примечание 18)	967	501
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>17 300</b>	<b>15 101</b>

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Прочие операционные доходы и расходы<sup>1</sup>

Прочие операционные доходы включают:

	2025 год млн руб.	2024 год млн руб.
Изменение справедливой стоимости – свопы	4 864	–
Доходы по производным финансовым инструментам	2 347	2 731
Изменение оценочных обязательств	582	2 377
Финансовые гарантии, нетто	381	–
Штрафы и пени в связи с нарушением договоров полученные	121	98
Прибыль от реализации запасов	95	57
Выбытие компаний Группы, нетто	–	2 284
Результат от выбытия активов в форме права пользования, нетто	–	57
Прочие доходы	98	170
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>8 488</b>	<b>7 774</b>

Прочие операционные расходы включают:

	2025 год млн руб.	2024 год млн руб.
Обесценение финансовых активов, нетто	8 584	1 797
Результат от выбытия основных средств, нетто	1 635	1 132
Обесценение основных средств, нетто (Примечание 15)	1 275	1 742
Штрафы, пени по налогу на прибыль	544	–
Расходы на благотворительную деятельность и прочие безвозмездные расходы	543	1 976
Штрафы и пени в связи с нарушением договоров	201	137
Выбытие компаний Группы, нетто	73	–
Изменение справедливой стоимости – свопы	–	649
Финансовые гарантии, нетто	–	246
Прочие расходы	632	409
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>13 487</b>	<b>8 088</b>

<sup>1</sup> Отдельные статьи доходов и расходов представлены на нетто-основе в соответствии с критериями МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Основные средства

	Нефте- газовые активы	Прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
<b>На 1 января 2024 г.</b>				
Первоначальная стоимость	325 729	2 860	–	328 589
Накопленная амортизация и обесценение	(171 092)	(2 411)	–	(173 503)
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2024 г.</b>	<b>154 637</b>	<b>449</b>	<b>–</b>	<b>155 086</b>
Поступления	29 630	3 750	2	33 382
Резерв на ликвидацию основных средств и восстановление нарушенных земель	(4 505)	–	–	(4 505)
Выбытие дочерних компаний и совместных операций, нетто	(18 243)	–	–	(18 243)
Перевод из незавершенного строительства	–	2	(2)	–
Амортизация	(4 650)	(103)	–	(4 753)
Обесценение	(2 153)	–	–	(2 153)
Восстановление обесценения	411	–	–	411
Выбытие, нетто	(2 891)	–	–	(2 891)
Пересчет иностранных валют, нетто	(194)	–	–	(194)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>				
Первоначальная стоимость	314 046	6 610	–	320 656
Накопленная амортизация и обесценение	(162 004)	(2 512)	–	(164 516)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>152 042</b>	<b>4 098</b>	<b>–</b>	<b>156 140</b>
Поступления	29 939	–	5	29 944
Приобретение дочерних компаний	–	4	–	4
Резерв на ликвидацию основных средств и восстановление нарушенных земель	845	–	–	845
Перевод из незавершенного строительства	–	5	(5)	–
Амортизация	(5 081)	(4)	–	(5 085)
Обесценение	(1 491)	(3)	–	(1 494)
Восстановление обесценения	219	–	–	219
Выбытие, нетто	(2 670)	–	–	(2 670)
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>				
Первоначальная стоимость	340 922	6 574	–	347 496
Накопленная амортизация и обесценение	(167 119)	(2 474)	–	(169 593)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>173 803</b>	<b>4 100</b>	<b>–</b>	<b>177 903</b>

Сумма незавершенного капитального строительства в составе нефтедобывающих основных средств составляет 10 188 млн руб. и 10 641 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 2024 г. соответственно.

В феврале 2025 г. прошла государственная регистрация договора ипотеки нежилого здания и права аренды земельного участка по объекту основных средств балансовой стоимостью 3 506 млн руб. и залоговой стоимостью 4 508 млн руб. на 31 декабря 2025 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**15. Основные средства (продолжение)**

На 31 декабря 2025 г. Группа не имела иных существенных сумм основных средств, переданных в залог.

**Убытки от обесценения**

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости основных средств по отношению к их балансовой стоимости. По результатам проведенной оценки в отчетном периоде Группа выявила признаки обесценения основных средств и признала в 2025 г. резерв в размере 1 494 млн руб., одновременно восстановила ранее признанный резерв в размере 219 млн руб. Сумма накопленного резерва на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. составляет 15 158 млн руб. и 14 000 млн руб. соответственно.

Учитывая характер деятельности Группы, информацию о справедливой стоимости актива обычно сложно получить в случаях, когда не проводятся переговоры с потенциальными покупателями. Как следствие, возмещаемая стоимость, используемая при оценке начисленного обесценения, определялась в том числе с применением модели дисконтирования денежных потоков, основные показатели которой раскрываются в Примечании 17.

**16. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды**

<b>Активы в форме права пользования</b>	<b>Нефтегазовые активы в форме права пользования</b>	<b>Прочие активы в форме права пользования</b>	<b>Итого активы в форме права пользования</b>
	млн руб.	млн руб.	млн руб.
<b>На 1 января 2024 г.</b>			
Первоначальная стоимость	180	1 298	1 478
Накопленная амортизация и обесценение	(37)	(720)	(757)
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2024 г.</b>	<b>143</b>	<b>578</b>	<b>721</b>
Поступления	15	–	15
Модификация и переоценка, нетто	(73)	10	(63)
Выбытие, нетто	(7)	(217)	(224)
Выбытие дочерних компаний и совместных операций, нетто	(4)	(4)	(8)
Амортизация	(11)	(179)	(190)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>			
Первоначальная стоимость	98	253	351
Накопленная амортизация и обесценение	(35)	(65)	(100)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>63</b>	<b>188</b>	<b>251</b>
Поступления	38	37	75
Модификация и переоценка, нетто	10	3	13
Выбытие, нетто	(16)	–	(16)
Амортизация	(18)	(38)	(56)
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>			
Первоначальная стоимость	117	293	410
Накопленная амортизация и обесценение	(40)	(103)	(143)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>77</b>	<b>190</b>	<b>267</b>

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды (продолжение)

<b>Обязательства по аренде</b>	<b>31 декабря 2025 г. млн руб.</b>	<b>31 декабря 2024 г. млн руб.</b>
<b>На начало отчетного периода</b>	<b>297</b>	<b>747</b>
<i>в т.ч. краткосрочные обязательства по аренде</i>	<i>39</i>	<i>408</i>
Признание обязательств по договорам аренды	75	15
Выбытие	(19)	(233)
Выбытие дочерних компаний и совместных операций	–	(10)
Модификация и переоценка	13	(55)
Проценты по обязательству по аренде	38	44
Платежи по обязательству по аренде	(82)	(211)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>322</b>	<b>297</b>
<i>в т.ч. краткосрочные обязательства по аренде</i>	<i>55</i>	<i>39</i>

	<b>31 декабря 2025 г. млн руб.</b>	<b>В течение года млн руб.</b>	<b>От 1 года до 2 лет млн руб.</b>	<b>От 2 до 4 лет млн руб.</b>	<b>Свыше 4 лет млн руб.</b>
Обязательства по аренде	322	55	64	53	150
	<b>31 декабря 2024 г. млн руб.</b>	<b>В течение года млн руб.</b>	<b>От 1 года до 2 лет млн руб.</b>	<b>От 2 до 4 лет млн руб.</b>	<b>Свыше 4 лет млн руб.</b>
Обязательства по аренде	297	39	46	73	139

17. Гудвил

	<b>млн руб.</b>
<b>На 1 января 2024 г.</b>	<b>9 944</b>
Выбытие дочерних компаний	(768)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>9 176</b>
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>9 176</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Гудвил (продолжение)

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

ЕГДС	Сегмент <sup>2</sup>	31 декабря	31 декабря
		2025 г.	2024 г.
		млн руб.	млн руб.
ЕГДС 1	Геологоразведка, добыча и сопутствующие услуги	8 256	8 256
ЕГДС 2	Геологоразведка, добыча и сопутствующие услуги	598	598
ЕГДС 3	Геологоразведка, добыча и сопутствующие услуги	227	227
ЕГДС 4	Геологоразведка, добыча и сопутствующие услуги	95	95
		<b>9 176</b>	<b>9 176</b>

Тестирование гудвила на предмет обесценения

Группа проводит анализ на обесценение гудвила на 31 декабря каждого отчетного годового периода либо чаще при наличии событий, свидетельствующих о его возможном обесценении. По результатам проведенной оценки на 31 декабря 2025 г. обесценение гудвила выявлено не было.

Для тестирования гудвила на предмет обесценения Группа применяла модель дисконтирования денежных потоков при определении ценности использования. Основные допущения представляют собой оценку руководством Компании будущей динамики развития в нефтедобывающей отрасли и основываются на внешних и внутренних источниках. Будущие денежные потоки строятся в пределах 30-летнего диапазона по данным технических проектов разработки месторождений Группы ПАО НК «РуссНефть», утвержденных ЦКР Роснедр по УВС, в разрезе запасов по российской классификации по категориям А, В1, В2, нарастающим итогом, а также с учетом актуализации затрат на коэффициент накопленной инфляции за период с даты утверждения технического проекта до даты настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Допущения, использованные при тестировании на обесценение, чувствительность к которым может оказать существенное влияние на результаты оценки, представлены ниже:

- ▶ Ставка дисконтирования (в рублях): определяет текущие оценки временной стоимости денег и рисков – 13,7%.
- ▶ Прогнозная цена на нефть – базовая цена на нефть марки Urals<sup>3</sup> в диапазоне 59,0-64,96 долл. США / барр., которая корректируется с учетом транспортных расходов.
- ▶ Ставки НДС и НДД рассчитаны с учетом изменения прогнозных цен на нефть.
- ▶ Структура продаж по рынкам сбыта (экспорт, внутренний рынок) не меняется в течение периода оценки.
- ▶ Разница в нетбэке между рынками сбыта (экспорт, внутренний рынок) остается постоянной.

Оценка влияния на прибыль до налогообложения изменения ставки дисконтирования на 1 % по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. соответственно не выявила возможного эффекта. Уменьшение цены на нефть на 10 долл. США/барр. по состоянию на 31 декабря 2025 г. приводит к возникновению обесценения в размере 3 326 млн руб.

<sup>2</sup> Сегмент определен в Примечании 6.

<sup>3</sup> К прогнозной цене на нефть марки Brent применены прогнозные значения спреда для приведения к прогнозным значениям цены на нефть марки Urals.

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Долгосрочные и краткосрочные финансовые активы

	Валюта	31 декабря 2025 г. млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	Долл. США	115 715	146 551
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	Евро	23 762	26 247
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	Рубли	2 624	2 502
Долгосрочные займы, выданные прочим компаниям	Рубли	–	2 954
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по долгосрочным займам выданным		(45 400)	(51 562)
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>		<b>96 701</b>	<b>126 692</b>
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	Рубли	30 410	–
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по краткосрочным займам выданным		(14)	–
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>		<b>30 396</b>	<b>–</b>

Выдача и погашение займов отражаются в составе инвестиционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств и по статьям долгосрочные и краткосрочные финансовые активы консолидированного отчета о финансовом положении. Займы выданные отражаются в настоящей консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости. Группа применяет положения МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки займов выданных, включая модель ожидаемых кредитных убытков.

В отчетном периоде отдельные займы были пролонгированы, данная модификация не оказала существенного влияния на показатели отчетности (Примечание 13).

19. Запасы

	31 декабря 2025 г. млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Сырая нефть	6 743	10 182
Сырье и материалы	4 369	3 996
Нефтепродукты	26	26
Резерв по неликвидным запасам <sup>4</sup>	(90)	(98)
<b>Итого запасы</b>	<b>11 048</b>	<b>14 106</b>

20. Прочие внеоборотные активы, торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г. млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Долгосрочные предоплаты под капитальное строительство	1 106	1 539
Долгосрочные предоплаты	183	675
Резерв по предоплатам	(189)	(572)
Активы по разведке и оценке запасов	17	19
Прочие долгосрочные активы	26	12
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>1 143</b>	<b>1 673</b>

<sup>4</sup> Резерв по неликвидным запасам относится к статье «Сырье и материалы».

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**20. Прочие внеоборотные активы, торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	млн руб.	млн руб.
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	4 971	4 345
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(970)	(742)
<b>Итого прочая долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>4 001</b>	<b>3 603</b>

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	млн руб.	млн руб.
Торговая дебиторская задолженность	5 659	9 312
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	233	3 011
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(194)	(156)
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>5 698</b>	<b>12 167</b>

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	млн руб.	млн руб.
Краткосрочные предоплаты	1 256	4 831
Прочие оборотные активы <sup>5</sup>	56	93
Резерв по предоплатам	(242)	(424)
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b>1 070</b>	<b>4 500</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, резерва по предоплатам:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	млн руб.	млн руб.
<b>На 1 января</b>	<b>(1 894)</b>	<b>(2 100)</b>
Восстановление резерва	298	191
Использование резерва	1	10
Выбытие дочерних компаний	–	5
<b>На 31 декабря</b>	<b>(1 595)</b>	<b>(1 894)</b>

<sup>5</sup> В отношении отдельных банковских счетов имеются временно заблокированные суммы 8 млн руб. на 31 декабря 2025 г. и 56 млн руб. на 31 декабря 2024 г., в связи с чем данные суммы отражены в составе «Прочих оборотных активов» Группы.

# ПАО НК «РуссНефть»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 21. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 г. млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Денежные средства в банках и в кассе, выраженные в рублях	668	1 563
Депозиты и другие эквиваленты денежных средств	2	997
Денежные средства в банках и в кассе, выраженные в иностранной валюте	–	2
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>670</b>	<b>2 562</b>

### 22. Капитал

	31 декабря 2025 г. тыс. штук	31 декабря 2025 г. млн руб.	31 декабря 2024 г. тыс. штук	31 декабря 2024 г. млн руб.
Обыкновенные акции (размещенные и оплаченные), номинальной стоимостью 0,5 руб. за штуку	294 120	147	294 120	147
Привилегированные акции <sup>6</sup> , номинальной стоимостью 0,5 руб. за штуку	98 032	49	98 032	49
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>392 152</b>	<b>196</b>	<b>392 152</b>	<b>196</b>

На отчетную дату Компания вправе разместить дополнительно к размещенным обыкновенным акциям 105 880 000 штук акций этого типа, к размещенным привилегированным акциям – 98 032 000 штук одинаковой номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая.

У Компании отсутствует контролирующий акционер на отчетную дату.

Годовым общим собранием акционеров Компании 27 июня 2025 г. было принято решение направить на выплату дивидендов по привилегированным акциям ПАО НК «РуссНефть» за 2024 год 100 млн долл. США или 7 821 млн руб. по курсу ЦБ РФ на дату распределения, из расчета 1,0200750775 долл. США на одну привилегированную акцию Компании. На отчетную дату объявленные дивиденды полностью выплачены в сроки, установленные законодательством, сумма выплаты составила в рублевом эквиваленте 7 886 млн руб. по курсу на дату оплаты. С учетом принятого решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям данные акции не являются голосующими. Дивиденды по обыкновенным акциям Материнской компании не объявлялись и не выплачивались.

Российское законодательство устанавливает в качестве базы для распределения дивидендов чистую прибыль, сформированную в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

### Собственные выкупленные акции

В январе 2025 г. Группа приобрела через свою дочернюю компанию 50 000 400 обыкновенных акций ПАО НК «РуссНефть», что составляет 12,75% от уставного капитала и 17% от размещенных обыкновенных акций Материнской компании. Данная операция отражена в составе статьи «Собственные выкупленные акции» консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета об изменениях в капитале.

<sup>6</sup> Привилегированные акции ПАО НК «РуссНефть» не являются кумулятивными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**22. Капитал (продолжение)**

**Собственные выкупленные акции (продолжение)**

Расчеты по выкупу указанного пакета собственных акций Материнской компании полностью завершены на отчетную дату.

С учетом ранее выкупленного пакета обыкновенных акций доля Группы на отчетную дату составляет 18,75% от уставного капитала и 25% от обыкновенных акций Материнской компании соответственно.

**Форвард на выкуп собственных акций**

Дочерняя компания выступает стороной форвардного контракта на выкуп пакета привилегированных акций Материнской компании в количестве 33 240 827 штук в марте 2026 г. (Примечание 31). Оценка форвардного контракта отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 21 123 млн руб. по статье капитала «Форвард на выкуп собственных акций». Обязательство по форвардному контракту, оцениваемое по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, отражено в составе «Торговая, прочая кредиторская задолженность, прочие краткосрочные финансовые обязательства» в сумме 21 769 млн руб. (Примечание 28). Одновременно дочерняя компания выступает стороной валютно-процентного свопа в течение срока действия форвардного контракта.

**Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за отчетный год, приходящейся на долю держателей обыкновенных акций Материнской компании с учетом необходимых корректировок, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Учитывая, что решение о выплате дивидендов по итогам 2025 г. по привилегированным акциям на дату выпуска отчетности не было объявлено, корректировка на прогнозную сумму выплаты указанных дивидендов за 2025 г. в отчетном периоде не проводится.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании в обращении в течение отчетного периода скорректировано на количество собственных акций, выкупленных компанией Группы, помноженное на взвешенный временной коэффициент. Ценные бумаги, которые потенциально могут оказать разводняющий эффект, в обращение не выпускались, в связи с чем значения базовой и разводненной прибыли на акцию совпадают.

		<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Прибыль, приходящаяся на акционеров Материнской компании	млн руб.	23 918	54 345
Сумма дивидендов по привилегированным акциям	млн руб.	(7 821)	(8 728)
<b>Прибыль, приходящаяся на акционеров Материнской компании после корректировок</b>	млн руб.	<b>16 097</b>	<b>45 617</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	млн штук	224	279
Базовая и разводненная прибыль на акцию	руб./акцию	72	164

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Кредиты и займы

	Валюта	Средневзвешенная процентная ставка по виду обязательства на 31 декабря 2025 г. %	31 декабря 2025 г. млн руб.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>			
Банковские кредиты	Рубли	21,15%	24 947
Займы полученные	Юани	7%	17 562
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>			<b>42 509</b>

<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>			
Банковские кредиты	Рубли	20,49%	2 977
Банковские кредиты	Долл. США	9,63%	44 849
Займы полученные	Рубли	6,56%	39
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>			<b>47 865</b>

	Валюта	Средневзвешенная процентная ставка по виду обязательства на 31 декабря 2024 г. %	31 декабря 2024 г. млн руб.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>			
Банковские кредиты	Долл. США	10,25%	59 242
Займы полученные	Юани	7%	21 348
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>			<b>80 590</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>			
Банковские кредиты	Долл. США	10,25%	7 692
Займы полученные	Рубли	6,55%	42
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>			<b>7 734</b>

В Компании действует кредитное соглашение в долл. США с поэтапным погашением основного долга до марта 2026 г. включительно, с применением ставки SOFR overnight плюс маржа 5,76% (Примечание 31).

Компания проводит ежеквартальное погашение начисленных процентов по графику в соответствии с установленной процентной ставкой на дату погашения. В отчетном периоде Компания выплатила общую сумму процентов по указанному кредитному соглашению в размере 5 140 млн руб. по курсу на дату оплаты (63 млн долл. США). Платежи по основному долгу по указанному кредитному соглашению в отчетном периоде составили 6 867 млн руб. по курсу на дату оплаты или 85 млн долл. США, в том числе 29 млн долл. США дополнительно сверх установленного графика погашения или 2 295 млн руб. по курсу на дату платежа.

Сумма задолженности по основному долгу кредитного соглашения составляет 44 748 млн руб. или 572 млн долл. США по курсу на дату отчетности. Текущая задолженность по процентам составляет 101 млн руб. (1 млн долл. США по курсу на дату отчетности).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**23. Кредиты и займы (продолжение)**

Кредит Компании обеспечен залогом обыкновенных акций Материнской компании, а также залогом долей участия и акций ряда компаний Группы, принадлежащих Материнской компании, и ее связанных сторон. Одновременно отдельные дочерние компании Группы, прочие и связанные лица выступают солидарными поручителями по обязательствам Материнской компании перед кредитором (Примечание 29).

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

В отчетном периоде Компания заключила рублевое кредитное соглашение на сумму 24 947 млн руб. со сроком погашения в сентябре 2030 года. Проценты уплачиваются ежемесячно в соответствии с установленной процентной ставкой на дату погашения (из расчета ключевой ставки Банка России плюс маржа 5,15%). В отчетном периоде Компания выплатила общую сумму процентов по указанному кредитному соглашению в размере 1 352 млн руб. Текущая задолженность по процентам отражена в краткосрочных кредитах и займах и составляет 14 млн руб. Ряд дочерних компаний Группы выступают солидарными поручителями по обязательствам Материнской компании по данному кредитному соглашению (Примечание 29).

В отчетном периоде действует договор займа в сумме 1 579 млн юаней или 17 562 млн руб. по расчетному курсу на дату отчетности (расчетный курс определяется по курсу, опубликованному на сайте Московской биржи в рабочий день, предшествующий дате оплаты процентов за период, плюс 1%). Заем выдан под фиксированную процентную ставку 7% годовых, со сроком погашения в марте 2029 г. и с ежемесячным погашением процентов в сумме 1 278 млн руб. за 2025 г. Дочерние компании Группы выступают солидарными поручителями по обязательствам Материнской компании по указанному договору займа (Примечание 29). Заем Компании обеспечен залогом долей ассоциированных компаний Группы (Примечание 9).

Кредитное соглашение в рублях, заключенное в 2025 г., и договор займа в юанях содержат ограничительные условия в финансовой и производственной областях, которые Компания и ее связанные стороны обязаны выполнять в течение срока действия договора. Одновременно ковенанты по указанным договорам предусматривают исполнение соответствующих ковенант по кредитному соглашению в долл. США. Невыполнение или ненадлежащее исполнение согласованных ковенант по кредитному соглашению дают право на досрочное прекращение условий связанных договоров, включая право заимодавца на начисление пени и штрафных процентов на просроченные задолженности.

Задолженность по начисленным процентам по прочим полученным займам погашается преимущественно одновременно с погашением основного долга, кроме случаев, отдельно предусмотренных условиями договоров.

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**23. Кредиты и займы (продолжение)**

Сверка движений по финансовой деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств со статьями «Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы» консолидированного отчета о финансовом положении представлена ниже.

	2025 год			2024 год		
	Долго-срочные и краткосрочные займы и кредиты млн руб.	Прочие финансовые обязательства млн руб.	Итого млн руб.	Долго-срочные и краткосрочные займы и кредиты млн руб.	Прочие финансовые обязательства млн руб.	Итого млн руб.
<b>На начало периода</b>	<b>88 324</b>	<b>–</b>	<b>88 324</b>	<b>81 978</b>	<b>–</b>	<b>81 978</b>
Денежный поток от финансовой деятельности, нетто возвратов	13 135	–	13 135	(8 231)	–	(8 231)
Проценты начисленные	7 953	–	7 953	8 791	–	8 791
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	(4 475)	–	(4 475)
Курсовая разница	(19 038)	–	(19 038)	10 261	–	10 261
<b>На конец периода</b>	<b>90 374</b>	<b>–</b>	<b>90 374</b>	<b>88 324</b>	<b>–</b>	<b>88 324</b>
Прочее движение денежных средств по финансовой деятельности, в т.ч.:						
Дивиденды выплаченные	–	(10 750)	(10 750)	–	(13 540)	(13 540)
Собственные выкупленные акции	–	(7 887)	(7 887)	–	(8 628)	(8 628)
Исполнение производных финансовых инструментов	–	(2 755)	(2 755)	–	(4 700)	(4 700)
Исполнение производных финансовых инструментов	–	(20)	(20)	–	4	4
Погашение обязательств по аренде	–	(82)	(82)	–	(211)	(211)
Прочие движения	–	(6)	(6)	–	(5)	(5)
<b>Чистые денежные средства – финансовая деятельность</b>	<b>13 135</b>	<b>(10 750)</b>	<b>2 385</b>	<b>(8 330)</b>	<b>(13 540)</b>	<b>(21 870)</b>

**24. Резерв на ликвидацию основных средств**

	2025 год		2024 год	
	Резерв на ликвидацию основных средств млн руб.	Резерв на восстановление нарушенных земель млн руб.	Резерв на ликвидацию основных средств млн руб.	Резерв на восстановление нарушенных земель млн руб.
<b>На начало периода</b>	<b>3 436</b>	<b>1 629</b>	<b>9 100</b>	<b>2 506</b>
Приобретения	31	57	80	30
Выбытия	(482)	(109)	(407)	(9)
Изменение в оценках	395	335	(5 792)	(1 189)
Выбытие совместных операций	–	–	(401)	–
Увеличение резерва в связи с временным фактором	376	139	860	291
Пересчет иностранных валют	–	–	(4)	–
<b>На конец периода</b>	<b>3 756</b>	<b>2 051</b>	<b>3 436</b>	<b>1 629</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Группа формирует резерв на ликвидацию нефтедобывающих основных средств и восстановление нарушенных земель на дисконтированной основе по факту ввода данных объектов в эксплуатацию или нарушения земель. Группа провела расчет резерва, учитывая существующую технологию добычи и текущие оценки расходов, связанных с ликвидацией (с учетом прогноза инфляции), и дисконтировала сумму резерва по ставке 13,79% (в 2024 году – 13,71%).

**25. Долгосрочные и краткосрочные финансовые и прочие обязательства**

<b>Прочие долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	482	404
Производные финансовые инструменты (Примечание 28)	–	31 570
Финансовые гарантии (Примечание 29)	–	381
<b>Итого прочие долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>482</b>	<b>32 355</b>

<b>Торговая, прочая кредиторская задолженность, прочие краткосрочные финансовые обязательства</b>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>
Производные финансовые инструменты (Примечание 28)	28 155	4 401
Торговая кредиторская задолженность	17 736	14 170
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	5 643	10 866
<b>Итого торговая, прочая кредиторская задолженность, прочие краткосрочные финансовые обязательства</b>	<b>51 534</b>	<b>29 437</b>

<b>Кредиторская задолженность по налогам и сборам за исключением налога на прибыль</b>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>
Налог на добычу полезных ископаемых	5 905	13 417
Налог на добавленную стоимость	1 882	5 335
Налог на имущество	460	418
Налог на дополнительный доход	311	988
Прочие налоги и сборы за исключением налога на прибыль	3 838 <sup>7</sup>	236
<b>Итого кредиторская задолженность по налогам и сборам за исключением налога на прибыль</b>	<b>12 396</b>	<b>20 394</b>

<b>Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства</b>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>
Авансы полученные	26 113	10 110
Прочие краткосрочные обязательства	27	30
<b>Итого авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства</b>	<b>26 140</b>	<b>10 140</b>

<sup>7</sup> В том числе просроченная сумма задолженности перед ФНС в размере 3 616 млн руб., с учетом пени 3,9 млн руб. (Примечание 31).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**26. Налог на прибыль**

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

	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	3 310	5 839
Налог на прибыль прошлых лет	1 279	12
<b>Отложенный налог на прибыль,</b>		
относящийся к возникновению и восстановлению временных разниц	207	7 992
Влияние изменения ставки налога на прибыль	–	5 787
Изменение отложенного налога на прибыль, относящегося к прошлым периодам	( 8 961)	1 469
<b>(Доход) /Расход по налогу на прибыль, признанный в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(4 165)</b>	<b>21 099</b>

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

	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>
<b>Бухгалтерская прибыль до налогообложения</b>	<b>19 641</b>	<b>73 772</b>
<b>Налог на прибыль по применимой налоговой ставке (25%)</b>	<b>4 910</b>	<b>14 754</b>
Налоговый эффект доходов и расходов, не учитываемых для целей налога на прибыль	(955)	(1 745)
Эффект налогообложения по ставке, отличной от 25%	45	191
Влияние изменения ставки налога на прибыль	–	5 787
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(110)	631
Изменение отложенного налога на прибыль, относящегося к прошлым периодам	(8 961)	1 469
Налог на прибыль прошлых лет	1 279	12
Инвестиционный налоговый вычет, уменьшающий сумму налога на прибыль	(373)	–
<b>(Доход) /Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(4 165)</b>	<b>21 099</b>

С 1 января 2025 г. в соответствии с Федеральным законом от 12 июля 2024 г. № 176-ФЗ ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 25%. Эффект от переоценки на 31 декабря 2024 г. балансовой стоимости отложенных налоговых активов и обязательств, которые, как ожидается, будут реализовываться и погашаться после 1 января 2025 г., отражен в раскрытии по налогу на прибыль по строке «Влияние изменения ставки налога на прибыль» за 2024 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Дочерние компании Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, применяли, как правило, налоговую ставку 25% в 2025 г. и 20% в 2024 г. Дочерние компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации, применяли ставки и освобождения, установленные местным законодательством.

**Отложенный налог на прибыль**

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2025 г. по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, а также движение по ним за 2025 г. представлено ниже:

	Консолидированный отчет о финансовом положении 31 декабря 2024 г.	Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 2025 год	Консолидированный отчет о финансовом положении 31 декабря 2025 г.
	млн руб.	млн руб.	млн руб.
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Основные средства и нефтедобывающие активы	(20 459)	(4 202)	(24 661)
Запасы	(1 900)	894	(1 006)
Прочее	(45 878)	11 851	(34 027)
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Перенос убытков	16 963	(12 287)	4 676
Основные средства и нефтедобывающие активы	581	(71)	510
Запасы	58	3	61
Торговая и прочая дебиторская задолженность	50	15	65
Прочее	21 118	12 441	33 559
Непризнанные налоговые активы	(3 108)	110	(2 998)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы</b>	<b>(32 575)</b>	<b>8 754</b>	<b>(23 821)</b>
<b>(Доход) по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>–</b>	<b>(8 754)</b>	<b>–</b>
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>			
Отложенные налоговые активы	1 366	–	1 137
Отложенные налоговые обязательства	(33 941)	–	(24 958)

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2024 г. по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, а также движение по ним за 2024 г. представлено ниже:

	Консолидированный отчет о финансовом положении 31 декабря 2023 г.	Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 2024 год	Приобретение компаний	Выбытие компаний	Консолидированный отчет о финансовом положении 31 декабря 2024 г.
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства и нефтедобывающие активы	(14 513)	(5 967)	–	21	(20 459)
Запасы	(1 523)	(377)	–	–	(1 900)
Прочее	(28 759)	(17 119)	–	–	(45 878)
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Перенос убытков	18 995	(2 034)	2	–	16 963
Основные средства и нефтедобывающие активы	409	178	–	(6)	581
Запасы	46	12	–	–	58
Торговая и прочая дебиторская задолженность	63	(13)	–	–	50
Прочее	10 430	10 690	–	(2)	21 118
Непризнанные налоговые активы	(2 477)	(631)	–	–	(3 108)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы</b>	<b>(17 329)</b>	<b>(15 261)</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>(32 575)</b>
<b>Расходы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>–</b>	<b>15 261</b>	<b>–</b>	<b>(13)</b>	<b>–</b>
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>					
Отложенные налоговые активы	755	–	–	–	1 366
Отложенные налоговые обязательства	(18 084)	–	–	–	(33 941)

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

27. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в 2025 и 2024 гг. или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2025 и 2024 гг., представлен ниже.

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции со связанными сторонами в 2025 и 2024 г.:

2025 год	Реализация млн руб.	Прочие операции млн руб.	Приобре- тения млн руб.	Финансовые доходы млн руб.	Финансовые расходы млн руб.	Прочие операции с эффектом на капитал млн руб.
Прочие связанные стороны	76 047	9 062	93	9 634	966	10
<b>Итого</b>	<b>76 047</b>	<b>9 062</b>	<b>93</b>	<b>9 634</b>	<b>966</b>	<b>10</b>

2024 год	Реализация млн руб.	Прочие операции млн руб.	Приобретения млн руб.	Финансовые доходы млн руб.	Финансовые расходы млн руб.
Компании/Лица, оказывающие существенное влияние на Группу	–	–	5	–	–
Ассоциированные компании и совместные предприятия	–	(28 399)	20	2 325	75
Прочие связанные стороны	114 210	30 205	3 802	12 419	12
<b>Итого</b>	<b>114 210</b>	<b>1 806</b>	<b>3 827</b>	<b>14 744</b>	<b>87</b>

Задолженности со связанными сторонами на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

31 декабря 2025 г.	Дебиторская задолженность млн руб.	Займы выданные млн руб.	Кредиторская задолженность млн руб.
Ассоциированные компании	–	–	2
Прочие связанные стороны	458	127 097	2 091
<b>Итого</b>	<b>458</b>	<b>127 097</b>	<b>2 093</b>

31 декабря 2024 г.	Дебиторская задолженность млн руб.	Займы выданные млн руб.	Кредиторская задолженность млн руб.	Поручительства выданные по обязательствам млн руб.
Ассоциированные компании	–	–	2	–
Прочие связанные стороны	5 517	126 692	7 802	28 344
<b>Итого</b>	<b>5 517</b>	<b>126 692</b>	<b>7 804</b>	<b>28 344</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Ценовая политика**

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

**Ключевой управленческий персонал**

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

В 2025 г. общая сумма расходов по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая заработную плату и налоги с фонда оплаты труда, составила 1 571 млн руб. (в 2024 г. – 1 417 млн руб.).

С 2023 г. в Компании действует трехлетняя программа долгосрочной мотивации для высшего и среднего руководства на период 2023-2025 гг. Программа учитывает предоставление фантомных акций, которые будут погашаться денежными средствами как обязательство с признанием расходов на вознаграждение в течение периода оказания услуг. Плановые суммы выплат рассчитываются при выполнении критериев программы в каждом отчетном периоде на целевом уровне. В апреле 2025 г. Компания провела финальные выплаты за второй год программы в сумме 125 млн руб. (с учетом страховых взносов). На 31 декабря 2025 г. было начислено 611 млн руб. (с учетом страховых взносов) из расчета за фактически отработанное время за третий год исходя из предварительной оценки выполнения плановых показателей (в 2024 г. – 127 млн руб. с учетом страховых взносов).

**28. Оценка по справедливой стоимости**

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

По мнению руководства, справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных финансовых активов, краткосрочной торговой кредиторской задолженности, краткосрочных кредитов и займов Группы равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов, полученных Группой, долгосрочной торговой кредиторской и дебиторской задолженности и займов выданных определена с использованием модели дисконтированных денежных потоков на основе ставок дисконтирования, равных рыночным ставкам, действующим на дату отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Бухгалтерская классификация категорий финансовых инструментов и их балансовая и справедливая стоимость представлены ниже. Справедливая стоимость обязательств по аренде равна их балансовой стоимости, данные показатели не включены в раскрытие ниже, так как информация о их стоимости представлена в Примечании 16.

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	млн руб.		млн руб.	
<b>Финансовые активы</b>				
Займы выданные	127 097	164 906	126 692	166 636
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	5 936	6 139	12 136	12 136
Денежные средства и их эквиваленты	670	670	2 562	2 562
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 965	20 712	24 169	23 986
Кредиты и займы	90 374	93 802	88 324	91 222

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

	Изменение ставки дисконтирования	Влияние на прибыль до налогообложения за 2025 год млн руб.	Влияние на прибыль до налогообложения за 2024 год млн руб.
Долгосрочные займы выданные	+1%	(6 138)	(5 122)
Долгосрочные займы выданные	-1%	6 496	5 355
Долгосрочная торговая дебиторская и прочая задолженность	+1%	(28)	–
Долгосрочная торговая дебиторская и прочая задолженность	-1%	29	–
Долгосрочные кредиты и займы полученные	+1%	1 080	1 440
Долгосрочные кредиты и займы полученные	-1%	(1 121)	(1 490)
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	+1%	7	7
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	-1%	(8)	(8)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Распределение оценки производных финансовых инструментов Группы по справедливой и амортизированной стоимости отражено в таблице ниже.

<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>
Долгосрочные производные финансовые обязательства – форвард	–	17 355
Долгосрочные производные финансовые обязательства – своп	–	14 215
<b>Долгосрочные производные финансовые инструменты</b>	<b>–</b>	<b>31 570</b>
Краткосрочные производные финансовые обязательства – форвард	21 769	4 401
Краткосрочные производные финансовые обязательства – своп	6 386	–
<b>Краткосрочные производные финансовые инструменты</b>	<b>28 155</b>	<b>4 401</b>

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

**Условия осуществления хозяйственной деятельности**

Основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Российская экономика характеризуется существенной зависимостью от мировых цен на сырую нефть, колебаний сырьевых и финансовых рынков, изменением темпов мировой экономики, активным вовлечением в геополитические риски и конфликты.

В отчетном периоде продолжалось действие внешних санкций в отношении Российской Федерации, стратегических российских проектов, отдельных юридических и физических лиц, списки которых систематически дополняются новыми участниками, с учетом выпуска в течение отчетного периода новых пакетов санкций Европейского союза (далее – ЕС) и его стран-партнеров. Действие 18-го пакета санкций ЕС направлено преимущественно против российского топливно-энергетического комплекса: изменены параметры ценового порога на российскую нефть путем снижения его величины до 47,6 долларов за баррель. Ограничения усложнили транспортировку нефти из-за сужения возможностей для бункеровки в портах ЕС и установили запрет на операции нефтеналивных и прочих судов, список которых значительно расширен. Дополнительно 18-й пакет санкций ввел запрет на покупку нефтепродуктов из третьих стран, произведенных из российской нефти. 19-й пакет санкций ЕС включает полный запрет на импорт российского сжиженного природного газа (СПГ) с 2027 года, запрещает взаимодействие с российскими платежными системами «Мир» и Системой быстрых платежей, увеличивает количество российских банков под санкциями.

Правительство Российской Федерации систематически актуализирует законодательство и пакеты мер, цель которых состоит в защите российских компаний, проводит постоянные переговоры для минимизации последствий введенных санкций и расширяет сферу влияния ответных санкций.

В декабре 2025 г. на ПАО НК "РуссНефть" наложены санкции Великобритании. Руководство Группы оценивает возможный эффект от указанных санкций на деятельность Группы.

Продолжительность санкционных ограничений зависит от будущих договоренностей России и стран Запада по ключевым геополитическим вопросам. Прогнозы в отношении таких договоренностей в настоящее время сложно определить.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Условия осуществления хозяйственной деятельности (продолжение)**

Руководство внимательно отслеживает происходящие события и принимаемые меры с обеих сторон в целях обеспечения оперативного реагирования на быстро меняющиеся условия бизнес-среды.

Консолидированная финансовая отчетность составлена с учетом проведенной руководством оценки влияния, которое оказывает экономическая ситуация в Российской Федерации и на мировом рынке на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Фактическое влияние будущих условий ведения деятельности может отличаться от оценок, сделанных руководством. Руководство Компании проводит регулярный мониторинг возможных рисков, включая анализ страновых и геополитических рисков, выстраивает новые логистические цепочки с акцентом на осуществление деятельности на внутреннем рынке и на расширение присутствия в азиатском регионе, и в случае необходимости будет разрабатывать комплекс необходимых мер по снижению возможных неблагоприятных последствий для Группы.

**Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено изменениям, включая ответные меры, применяемые на законодательном уровне в связи с возможными обострениями финансово-экономических, геополитических, страновых и иных рисков. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

В 2025 г. завершена выездная налоговая проверка ПАО НК «РуссНефть» по налогу на прибыль за 2021-2022 годы, по результатам которой налоговым органом доначислен налог на прибыль в размере 50,7 млн руб. и штраф в размере 0,9 млн руб. Указанные начисления отражены в учете в полном объеме в 2025 г. (Примечание 31).

В четвертом квартале 2025 г. вступило в законную силу решение Межрайонной инспекции ФНС России по крупнейшим налогоплательщикам № 3 (г. Новосибирск) о привлечении одной из публичных дочерних компаний к ответственности за совершение налогового правонарушения по налогу на прибыль. Налоговые претензии были исполнены (погашены) на общую сумму 65 млн руб., включая налог на прибыль, штрафы и пени. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности обществом подано исковое заявление в арбитражный суд об оспаривании решения МРИ ФНС по крупнейшим налогоплательщикам №3.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Налогообложение (продолжение)**

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночной цены. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести симметричную корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль.

В отношении всех видов контролируемых сделок в Компании действуют Порядки контроля за соответствием цен контролируемых сделок уровню рыночных цен в целях налогообложения, положения которых ежегодно актуализируются с учетом текущих требований законодательства. При заключении сделок со взаимозависимыми лицами Компания применяет Порядки контроля за соответствием цен контролируемых сделок уровню рыночных цен в целях налогообложения при установлении цены сделки. Перечисленные мероприятия направлены на сокращение налоговых рисков Группы.

Руководство Группы разработало пакет внутренних регламентных процедур с целью выполнения требований законодательства по налогообложению прибыли контролируемых иностранных компаний и минимизации налоговых рисков по данному направлению.

Компания является Материнской компанией международной группы компаний (МГК). В 2025 г. Компания как Материнская компания МГК представила в налоговый орган уведомление об участии в МГК и страновой отчет за 2024 год в установленные законодательством сроки.

Группа систематически проводит работы, направленные на сокращение налоговых рисков. Руководство считает, что Группа соблюдает все нормативные требования, а также начисляет и уплачивает все применимые налоги.

**Соблюдение условий пользования недрами**

Согласно части четвертой ст. 12.1. Закона Российской Федерации от 21 февраля 1992 г. № 2395-1 «О недрах» оформление, государственная регистрация и выдача лицензий на пользование недрами осуществляются федеральным органом управления государственным фондом недр, его территориальными органами и подведомственными ему государственными казенными учреждениями. Согласно ст. 10 Закона РФ от 21 февраля 1992 г. № 2395-1 «О недрах» срок пользования участками недр может быть продлен по инициативе Компании как пользователя недр при необходимости завершения геологического изучения недр или добычи полезных ископаемых. Уполномоченные органы исполнительной власти Российской Федерации осуществляют контроль (надзор) за производственной деятельностью, а также выполнением условий пользования недрами лицензий, предоставленных Компании, на предмет соблюдения обязательных требований действующего законодательства. В случае невыполнения условий пользования недрами могут возникнуть риски привлечения Компании к административной ответственности, а также риски досрочного прекращения права пользования недрами. Работники Компании принимают все необходимые меры по предупреждению и устранению рисков невыполнения условий пользования недрами лицензий.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Законодательство по охране окружающей среды и охране труда в Российской Федерации соответствует общим требованиям и практике применения международного законодательства в данной области.

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

**Страхование**

В Группе действует Политика страховой защиты, в которой описаны основные принципы и процедуры реализации страховой защиты Компании. В соответствии с принятой Политикой приобретаются полисы страхования имущества крупнейших объектов нефтегазодобычи Группы. Дочерние компании и Материнская компания осуществляют страхование особо опасных объектов в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 г. № 225-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте». Группа также осуществляет выборочное страхование (КАСКО) автотранспорта. Кроме того, в соответствии с законодательством, Группа приобретает полисы ОСАГО на все эксплуатируемые автомобили, спецтехнику, прицепы и другие транспортные средства.

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

**Пенсионные обязательства**

Группа проводит отчисления в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации. Данные отчисления рассчитываются работодателем как процент от суммы заработной платы до налогообложения и относятся на затраты по мере начисления. Действует Положение о негосударственном пенсионном обеспечении работников Группы. Дочерние компании Группы выступают стороной по договорам пенсионного страхования с одним из российских негосударственных пенсионных фондов.

**Судебные разбирательства**

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**Поручительства и гарантии выданные**

Дочерние компании Группы выступают солидарными поручителями по обязательствам Материнской компании по кредитному соглашению в сумме конечного остатка задолженности (с учетом процентов) 44 849 млн руб. по курсу на дату отчетности или 573 млн долл. США (Примечание 23). В качестве дополнительного обеспечения по кредитному соглашению применяются договоры залога выручки отдельных компаний Группы в пределах установленных лимитов.

Дочерние компании Группы выступают солидарными поручителями по обязательствам Материнской компании по договору займа в сумме не более 2 500 млн юаней, текущая задолженность по которому составляет 1 579 млн юаней или 17 562 млн руб. по расчетному курсу на дату отчетности, установленному условиями договора (Примечание 23).

В июле 2025 г. ПАО НК «РуссНефть» осуществило выплату по выданной гарантии в сумме 24 947 млн руб., что составляет рублевый эквивалент по договорному расчетному курсу на дату исполнения обязательства по гарантии в сумме 267 млн евро. До даты исполнения данная гарантия отражалась в консолидированном отчете о финансовом положении по статье «Прочие долгосрочные финансовые обязательства» в размере 94 млн руб. на 31 декабря 2024 г. (Примечание 25). Для исполнения данной гарантии ПАО НК «РуссНефть» привлекло в отчетном периоде новый кредит в размере 24 947 млн руб. (Примечание 23). Дочерние компании Группы выступают солидарными поручителями по обязательствам Материнской компании по новому кредитному соглашению в сумме конечного остатка задолженности (с учетом процентов) 24 962 млн руб. (Примечание 23).

Материнская компания в марте 2024 г. выдала финансовую гарантию российскому банку за третью сторону по ее обязательству по выкупу привилегированных акций ПАО НК «РуссНефть» в количестве 64 791 173 штук. Первоначальная сумма гарантии составляла не более 172 млн долл. США или в рублевом эквиваленте 15 811 млн руб. по курсу на дату выдачи гарантии, срок действия до декабря 2026 г. с частичным исполнением основного обязательства в 2024 г. и 2025 г. На отчетную дату с учетом исполнения в полном объеме основного обязательства данная гарантия закрыта (Примечание 25).

Материнская компания совместно с рядом дочерних компаний выдала за дочернюю компанию (Примечание 22) независимую гарантию в сумме 72 000 млн руб. по форвардному контракту на выкуп привилегированных акций ПАО НК «РуссНефть» в марте 2026 г. (Примечания 22, 31).

В июле 2025 г. несколько дочерних компаний Группы предоставили независимую гарантию на сумму в совокупности не более 32 млрд руб. в пользу третьей стороны по обязательствам Материнской компании по договорам купли-продажи нефти. На дату отчетности сумма данных обеспечений составляет 90 млн руб.

**30. Управление финансовыми и прочими рисками**

Группа использует основные финансовые инструменты такие, как банковские кредиты и займы полученные, кредиторскую задолженность, для финансирования хозяйственной деятельности. Группа имеет ряд финансовых активов и обязательств (торговая дебиторская задолженность и торговая кредиторская задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Управление финансовыми и прочими рисками (продолжение)**

Группа выступает стороной в контрактах по производным финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости (валютно-процентный своп) или амортизированной стоимости через прибыль или убыток (форвард на выкуп привилегированных акций Материнской компании, Примечание 22).

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

**Рыночный риск**

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

**Риск изменения цен на товары**

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

Руководство Группы рассчитывает бюджеты в разрезе сценариев в зависимости от прогнозных цен на нефть, курсов валют и прочих показателей с целью оценки возможного эффекта на управленческую отчетность Группы риска изменения цены на основные товары. Группа заключает стандартные контракты купли-продажи нефти и нефтепродуктов с покупателями.

**Валютный риск**

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

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, выраженная в соответствующей валюте отдельных компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. представлена ниже.

ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление финансовыми и прочими рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Финансовые активы	31 декабря	Рубль	Доллар США	Евро
	2025 г. млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	5 936	1 527	4 403	6
Займы выданные	127 097	32 883	79 957	14 257
Денежные средства и их эквиваленты	670	670	–	–

Финансовые обязательства	31 декабря	Рубль	Доллар США	Евро	Китайский юань <sup>8</sup>
	2025 г. млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Кредиты и займы полученные	(90 374)	(27 963)	(44 849)	–	(17 562)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(20 965)	(18 207)	(2 753)	(5)	–
Производные финансовые инструменты	(28 155)	(21 769)	(6 386)	–	–

Финансовые активы	31 декабря	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие валюты
	2024 г. млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	12 136	2 509	9 574	6	47
Займы выданные	126 692	2 354	108 590	15 748	–
Денежные средства и их эквиваленты	2 562	2 560	–	2	–

Финансовые обязательства	31 декабря	Рубль	Доллар США	Евро	Китайский юань
	2024 г. млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Кредиты и займы полученные	(88 324)	(42)	(66 934)	–	(21 348)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(24 169)	(16 436)	(7 639)	(94)	–
Производные финансовые инструменты	(35 971)	(21 756)	(14 215)	–	–

Оценка влияния укрепления (-25,00%) или ослабления (25,00%) курса рубля к доллару США, евро, китайскому юаню по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. соответственно, при сохранении всех прочих переменных величин неизменными, на прибыль до налогообложения представлена ниже и возникает по финансовым инструментам, выраженным в иностранной валюте, т.е. отличной от функциональной валюты, в которой они оцениваются. При проведении настоящего анализа было сделано допущение относительно того, что изменение обменного курса произошло на отчетную дату и применялось к остаткам, выраженным в иностранных валютах и оказывающим существенное влияние на положение Группы. Также было принято, что все прочие переменные значения, в частности, процентные ставки, остаются неизменными.

<sup>8</sup> Заем отражен по расчетному курсу на дату отчетности (Примечание 23).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Управление финансовыми и прочими рисками (продолжение)**

**Валютный риск (продолжение)**

Валюта	Относительное ослабление/ (укрепление) курсов	Влияние на прибыль до налогообло- жения за 2025 год млн руб.	Влияние на прибыль до налогообло- жения за 2024 год млн руб.
Доллар США	+25,00%	7 591	10 629
Доллар США	-25,00%	(7 591)	(10 629)
Евро	+25,00%	3 563	3 915
Евро	-25,00%	(3 563)	(3 915)
Китайский юань	+25,00%	(4 390)	(5 337)
Китайский юань	-25,00%	4 390	5 337
Рубль <sup>9</sup>	+25,00%	–	3 961
Рубль	-25,00%	–	(6 602)

Подверженность Группы рискам изменения курсов других валют является несущественной.

**Риск изменения процентных ставок**

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

Руководство Группы анализирует риски, связанные с возможным повышением процентных ставок, которые оцениваются как существенные, поскольку заемный капитал Материнской компании представлен валютным кредитом с плавающей процентной ставкой, зависящей от SOFR overnight, и рублевыми кредитными линиями, привязанными к ключевой ставке ЦБ РФ. Встречно у Материнской компании есть выданный заем, зависящий от ключевой ставки ЦБ РФ.

Вид финансового инструмента		Влияние на прибыль до налого- обложения за 2025 год млн руб.	Влияние на прибыль до налого- обложения за 2024 год млн руб.
Кредиты и займы полученные	+2,00%	(1 515)	(1 216)
	-2,00%	1 515	1 216
Займы выданные	+2,00%	499	–
	-2,00%	(499)	–

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа не заключала сделок, направленных на управление риском изменения процентных ставок, в частности, процентных свопов (за исключением валютно-процентного свопа по форвардному контракту, Примечание 28).

<sup>9</sup> В отчетном году дочерняя компания, чья функциональная валюта в 2024 г. была отличной от рублей, редомицилирована в Российскую Федерацию с пересмотром ее функциональной валюты на рубли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Управление финансовыми и прочими рисками (продолжение)**

**Риск изменения процентных ставок (продолжение)**

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

**Кредитный риск**

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

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

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

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

Политика Группы заключается в том, что все покупатели, приобретающие в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности. Группа переходит на авансовые расчеты в случае концентрации кредитного риска. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадежной задолженности Группы является несущественным. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под ожидаемые кредитные убытки отсутствует. Информация о резервах под ожидаемые кредитные убытки содержится в Примечаниях 18 и 20. Ниже представлена информация об основных видах финансовых активов и сроках их погашения:

<b>Финансовые активы</b>	<b>31 декабря 2025 г. млн руб.</b>	<b>В течение года млн руб.</b>	<b>От 1 года до 2 лет млн руб.</b>	<b>От 2 до 4 лет млн руб.</b>	<b>Свыше 4 лет млн руб.</b>
Займы выданные	127 097	30 396	2 124	–	94 577
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	5 936	5 537	–	–	399
<b>Финансовые активы</b>	<b>31 декабря 2024 г. млн руб.</b>	<b>В течение года млн руб.</b>	<b>От 1 года до 2 лет млн руб.</b>	<b>От 2 до 4 лет млн руб.</b>	<b>Свыше 4 лет млн руб.</b>
Займы выданные	126 692	–	25 220	2 083	99 389
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	12 136	12 136	–	–	–

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Управление финансовыми и прочими рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности**

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

По состоянию на 31 декабря 2025 г. краткосрочные обязательства превысили оборотные активы Группы на 88 195 млн руб. (на 31 декабря 2024 г. – на 34 629 млн руб.).

В марте 2026 г. Материнская компания в соответствии с заключенным кредитным договором должна погасить оставшуюся часть основного долга в сумме 554 млн долл. США (Примечание 23, 31). Дополнительно в марте 2026 г. наступает срок исполнения обязательства дочерней компании Группы по форвардному контракту на выкуп привилегированных акций ПАО НК «РуссНефть» (Примечания 22, 28, 31). Данные факты на фоне продолжающегося усиления санкционного давления на российский топливно-энергетический комплекс и текущие макропараметры указывают на наличие существенной неопределенности и могут вызвать сомнения в способности Группы продолжать непрерывно деятельность.

Руководство Группы рассматривает на постоянной основе бюджетные сценарии в разных ценовых диапазонах для оценки рисков хозяйственной деятельности и проводит ряд мер, направленных на снижение рисков ликвидности, в частности:

- ▶ проведение переговоров с основными кредиторами Группы о реструктуризации краткосрочной задолженности и изменении параметров ограничительных условий кредитных соглашений;
- ▶ пересмотр при необходимости программы капитальных вложений;
- ▶ привлечение предоплат от покупателей на покрытие кассовых разрывов и прочих займов.

Группа имеет репутацию надежного заемщика и уделяет особое внимание сохранению такой репутации, в ее долговом портфеле преобладают долгосрочные обязательства. Указанные действия руководства Группы направлены на обеспечение способности Группы непрерывно продолжать деятельность.

В Компании действует Политика страховой защиты, Политика управления рисками. Применение данных политик направлено на снижение волатильности операционных денежных потоков и носит цель благоприятного влияния на долгосрочную платежеспособность и на краткосрочную ликвидность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Управление финансовыми и прочими рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности (продолжение)**

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

В следующей таблице представлены без учета дисконтирования договорные денежные потоки по непопроизводным финансовым обязательствам, включая оценку обязательств по выплате процентов, на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Производные финансовые обязательства представлены в оценках на 31 декабря 2025 и 2024 гг., отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

<b>Финансовые обязательства</b>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>В течение года</b>	<b>От 1 года до 2 лет</b>	<b>От 2 до 4 лет</b>	<b>Свыше 4 лет</b>
	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<b>20 965</b>	20 485	3	–	477
Кредиты и займы полученные	<b>114 417</b>	55 899	9 620	38 817 <sup>10</sup>	10 081
Производные финансовые инструменты	<b>28 155</b>	28 155	–	–	–

<b>Финансовые обязательства</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>	<b>В течение года</b>	<b>От 1 года до 2 лет</b>	<b>От 2 до 4 лет</b>	<b>Свыше 4 лет</b>
	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>	<b>млн руб.</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<b>24 169</b>	23 384	1	381	403
Кредиты и займы полученные	<b>102 557</b>	15 614	62 234	2 993	21 716
Производные финансовые инструменты	<b>35 971</b>	4 401	31 570	–	–

**Управление капиталом**

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

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

<sup>10</sup> Заем в юанях отражается по расчетному курсу на дату отчетности (Примечание 23).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Управление финансовыми и прочими рисками (продолжение)**

**Риски в области устойчивого развития (ESG риски)**

**Риски в области промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды**

Сохранение жизни и здоровья работников, безопасность на производстве, промышленная и пожарная безопасность, защита окружающей среды в районах ведения производственной деятельности являются основными приоритетами и важнейшими условиями успешного развития Группы. На объектах Группы существуют риски, связанные с остановками технологического процесса, выбросами опасных продуктов, причинением вреда окружающей среде, возникновением аварий, пожаров и несчастных случаев, что в свою очередь может повлечь остановку производственных мощностей Группы.

Для минимизации данных рисков создана и успешно функционирует интегрированная система управления промышленной безопасностью, охраной труда и охраной окружающей среды, реализуются необходимые мероприятия:

- ▶ диагностика и мониторинг параметров оборудования, ремонт и его своевременная замена;
- ▶ производственный контроль за эксплуатацией опасных производственных объектов;
- ▶ разработка планов мероприятий по локализации и ликвидации последствий аварий на опасных производственных объектах, планов ликвидации разливов нефти и нефтепродуктов;
- ▶ формирование резерва сил и средств для ликвидации аварийных и чрезвычайных ситуаций, обеспечение компетентности и готовности работников к действиям по локализации и ликвидации последствий возможных аварий, пожаров и чрезвычайных ситуаций;
- ▶ осуществление мониторинга, проверок, специальной оценки условий труда для контроля соответствия законодательным и иным требованиям в области промышленной, пожарной безопасности, охраны труда и окружающей среды;
- ▶ рациональное использование природных ресурсов и энергии, внедрение малоотходных технологий, технологий безопасного накопления, хранения и утилизации отходов производства и потребления, применение иных технологий, направленных на снижение негативного воздействия на окружающую среду;
- ▶ информационный обмен с внешними заинтересованными сторонами по вопросам промышленной, пожарной безопасности, охраны труда и окружающей среды.

Руководство Компании принимает на себя ответственность за реализацию указанных мероприятий путем установления соответствующих целей и задач, выделения необходимых организационных и финансовых ресурсов для их достижения, контроля и анализа деятельности Группы в области промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды.

**Риски, связанные с изменением климата**

Климатические риски — это риски, связанные с последствиями глобального потепления, носящие долгосрочный характер и недостаточно точно прогнозируемые.

Компания приступила к рассмотрению потенциальных рисков и возможностей, связанных с изменением климата. Ужесточение норм регулирования в связи с изменением климата и его физическими последствиями, может оказать негативное воздействие на деятельность Группы как производителя ископаемых видов топлива и эмитента парниковых газов в виде роста издержек и снижения эффективности добычи углеводородного сырья.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**30. Управление финансовыми и прочими рисками (продолжение)**

**Риски в области устойчивого развития (ESG риски) (продолжение)**

**Риски, связанные с изменением климата (продолжение)**

Для минимизации данных рисков Группа осуществляет учет и планирование мер по регулированию выбросов парниковых газов, также принимаются меры для поддержания 95% уровня полезного использования попутного нефтяного газа, осуществляется постоянный мониторинг изменений законодательства в этой области.

**Риск нехватки квалифицированного персонала**

Недостаточная квалификация и профессионализм работников могут оказать негативное влияние на финансовые результаты деятельности Группы. Минимизация данного риска осуществляется за счет грамотной Кадровой политики, нацеленной на главный ресурс – работников. В Компании действует эффективная система вознаграждения и мотивации, уделено внимание повышению уровня социальной защищенности работников, проводятся мероприятия по повышению эффективности и производительности труда по всем регионам присутствия Группы. Руководство Группы разрабатывает систему развития кадрового потенциала, в рамках которой Компания сотрудничает с передовыми отраслевыми ВУЗами и ССУЗами страны.

**31. События после отчетной даты**

В феврале 2026 г. просроченная задолженность по неисполненной обязанности перед бюджетом по налогам на 31 декабря 2025 г. в размере 3 616 млн руб. погашена (Примечание 25).

По результатам выездной налоговой проверки ПАО НК «РуссНефть» за 2021-2022 гг., проведенной Межрегиональной инспекцией ФНС России по крупнейшим налогоплательщикам № 2, получено Решение, которое вступило в силу в марте 2026 г. Налог на прибыль в размере 50,7 млн руб. и штраф в размере 0,9 млн руб. уплачены в бюджет в марте 2026 г. (Примечание 29).

Компания получила отсрочку платежа по кредитному договору (Примечание 23) и форвардному контракту (Примечание 22) до конца апреля 2026 г. и находится в стадии активных переговоров по реструктуризации данных сделок с их пролонгацией до 2031 г.

## ПАО НК «РуссНефть»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### **Контактная информация**

ПАО НК «РуссНефть»

Место нахождения:

115054, Российская Федерация, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 69,

Телефон: +7 (495) 411-63-09, +7 (495) 411-63-25

e-mail: [russneft@russneft.ru](mailto:russneft@russneft.ru),

[www.russneft.ru](http://www.russneft.ru).

Пресс-служба ПАО НК «РуссНефть»

Телефон: +7 (495) 411-63-21