



Группа «Татнефть»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

31 ДЕКАБРЯ 2025

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года.....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	2
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1: Краткая информация о Компании.....	7
Примечание 2: Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	7
Примечание 3: Денежные средства и их эквиваленты.....	7
Примечание 4: Дебиторская задолженность.....	8
Примечание 5: Финансовые услуги: Кредиты клиентам.....	10
Примечание 6: Прочие финансовые активы.....	11
Примечание 7: Товарно-материальные запасы.....	12
Примечание 8: Предоплата и прочие краткосрочные активы.....	12
Примечание 9: Основные средства.....	13
Примечание 10: Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	16
Примечание 11: Налоги.....	16
Примечание 12: Задолженность по кредитам и займам.....	18
Примечание 13: Кредиторская задолженность и начисленные обязательства.....	18
Примечание 14: Финансовые услуги: Средства банков и Банка России.....	19
Примечание 15: Финансовые услуги: Средства клиентов.....	19
Примечание 16: Прочие долгосрочные обязательства.....	20
Примечание 17: Акционерный капитал.....	20
Примечание 18: Расходы на вознаграждения работникам.....	22
Примечание 19: Финансовые расходы (без финансовых услуг).....	22
Примечание 20: Процентные и комиссионные доходы и расходы от оказания финансовых услуг.....	23
Примечание 21: Информация по сегментам.....	23
Примечание 22: Операции со связанными сторонами.....	26
Примечание 23: Условные и договорные обязательства.....	28
Примечание 24: Объединение бизнесов.....	30
Примечание 25: Нематериальные активы.....	30
Примечание 26: Прочие долгосрочные активы.....	30
Примечание 27: Управление финансовыми рисками.....	31
Примечание 28: Существенная информация об учетной политике.....	46
Примечание 29: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	55
Примечание 30: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций.....	58
Примечание 31: События после отчетной даты.....	58

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «Татнефть» имени В.Д. Шашина:

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение публичного акционерного общества «Татнефть» имени В.Д. Шашина и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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.



Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p><i>Оценка запасов нефти и газа</i></p> <p>Мы сосредоточили внимание на данном вопросе в связи со значительностью влияния оценки запасов нефти и газа на результаты проверки наличия обесценения основных средств, величину износа, истощения и амортизации основных средств, связанных с разработкой месторождений и добычей нефти и газа, а также величину резервов по выводу активов из эксплуатации. Кроме того, оценка запасов нефти и газа является областью существенного суждения из-за факторов геологической, технической и коммерческой неопределенности.</p> <p>Информация об оценке запасов нефти и газа приведена в Примечании 29 «Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики» консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>В отношении оценки запасов нефти и газа, проведенной в 2025 году, мы (на выборочной основе):</p> <ul style="list-style-type: none">критически оценили компетентность, возможности и объективность внутренних экспертов, проводивших оценку;критически оценили приемлемость использованной методики и основных использованных допущений и оценочных значений, в том числе в контексте макроэкономических показателей, включая прогнозы, и исторических производственных показателей;получили понимание причин изменения оценки запасов нефти и газа в сравнении с предыдущей оценкой.
<p><i>Обесценение основных средств</i></p> <p>Мы сосредоточили внимание на данном вопросе в связи со значительностью балансовой стоимости основных средств, значимостью суждений и оценок, используемых для анализа обесценения данных активов, а также влиянием текущей геополитической обстановки и экономической ситуации на возмещаемую стоимость данных активов.</p> <p>Информация об основных средствах, анализе обесценения данных активов и результатах такого анализа приведена в Примечании 9 «Основные средства» консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>В отношении отдельных единиц, генерирующих денежные средства, Группой были выявлены признаки обесценения и подготовлены расчеты возмещаемой стоимости на основе дисконтированных ожидаемых потоков денежных средств. В отношении данных расчетов мы (на выборочной основе):</p> <ul style="list-style-type: none">критически оценили приемлемость использованной методики и основных использованных допущений и оценочных значений, в том числе соответствие ставки дисконтирования диапазону приемлемых значений с учетом текущих экономических условий и деятельности Группы;проверили исходные данные, в том числе в отношении добывающих активов сравнили использованную информацию о запасах нефти и газа с оценкой Группы ее запасов нефти и газа;проверили математическую точность расчетов;сравнили балансовую стоимость активов с их возмещаемой стоимостью.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Анализ руководством компании финансового состояния и результатов деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг. (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, и Интегрированный годовой отчет за 2025 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года, которые, как ожидается, будут нам предоставлены после этой даты.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией 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 на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Если при ознакомлении с Интегрированным годовым отчетом за 2025 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут 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 МСА, 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 МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 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;
- 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;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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;
- 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;
- 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 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Кривенцев Евгений Николаевич.

10 марта 2026 года
Москва, Российская Федерация



Кривенцев Евгений Николаевич, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099944)

ТАТНЕФТЬ
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	66 949	117 454
Финансовые услуги: Обязательные резервы на счетах в Банке России		930	997
Краткосрочная дебиторская задолженность, нетто	4	176 805	215 500
Финансовые услуги: Кредиты клиентам	5	95 698	79 781
Прочие краткосрочные финансовые активы	6	25 181	31 622
Товарно-материальные запасы	7	118 211	125 826
Предоплата и прочие краткосрочные активы	8	42 493	62 879
Предоплата по налогу на прибыль		1 169	924
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		7 983	6 939
Итого краткосрочные активы		535 419	641 922
Долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	4	15 547	10 839
Финансовые услуги: Кредиты клиентам	5	105 928	116 771
Прочие долгосрочные финансовые активы	6	90 839	102 835
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия		12 089	3 639
Основные средства	9	1 283 493	1 238 124
Активы в форме права пользования	10	25 473	23 417
Активы по отложенному налогу на прибыль	11	19 427	18 778
Нематериальные активы	25	31 783	27 366
Прочие долгосрочные активы	26	13 860	21 218
Итого долгосрочные активы		1 598 439	1 562 987
Итого активы		2 133 858	2 204 909
Обязательства и капитал			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая доля долгосрочных заемных средств	12	24 904	3 199
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	13	165 297	163 202
Кредиторская задолженность по дивидендам	17	72 932	104 851
Финансовые услуги: Средства банков и Банка России	14	27 258	36 938
Финансовые услуги: Средства клиентов	15	203 695	205 127
Финансовые услуги: Прочие финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	11 092	19 197
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	11	81 800	129 035
Обязательство по уплате налога на прибыль		4 022	3 291
Итого краткосрочные обязательства		591 000	664 840
Долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей доли	12	10 052	10 084
Финансовые услуги: Средства банков и Банка России	14	-	1 184
Финансовые услуги: Средства клиентов	15	43	1 127
Резерв по выводу активов из эксплуатации за вычетом текущей доли	9	34 962	28 742
Обязательства по аренде за вычетом текущей доли	10	20 323	18 130
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	109 028	105 659
Прочие долгосрочные обязательства	16	43 772	44 899
Итого долгосрочные обязательства		218 180	209 825
Итого обязательства		809 180	874 665
Капитал			
Привилегированные акции	17	746	746
Обыкновенные акции		11 021	11 021
Добавочный капитал		84 437	84 437
Накопленный прочий совокупный доход		6 701	17 076
Нераспределенная прибыль		1 229 842	1 218 834
За вычетом: выкупленные обыкновенные акции по цене приобретения		(10 345)	(10 345)
Итого капитал, принадлежащий акционерам ПАО «Татнефть»		1 322 402	1 321 769
Неконтролирующая доля участия		2 276	8 475
Итого капитал		1 324 678	1 330 244
Итого обязательства и капитал		2 133 858	2 204 909

 Утверждено к выпуску и подписано 10 марта 2026 г.



Генеральный директор Маганов Н.У.



Главный бухгалтер Гайсин А.И.

ТАТНЕФТЬ**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Выручка от реализации (без финансовых услуг)	21	1 818 134	2 030 371
Затраты и расходы (без финансовых услуг)			
Операционные расходы		(275 838)	(279 350)
Стоимость приобретенных нефти и нефтепродуктов		(408 412)	(444 536)
Затраты на геологоразведочные работы		(3 732)	(4 019)
Транспортные расходы		(82 182)	(93 932)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(117 197)	(114 552)
Износ, истощение и амортизация	9,21	(73 207)	(62 238)
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам за вычетом восстановления	4,6	(11 310)	759
Убыток от обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов за вычетом восстановления	9	(16 537)	(6 576)
Налоги, кроме налога на прибыль	11	(548 652)	(602 979)
Расходы на содержание социальной инфраструктуры и передача объектов социальной сферы		(22 618)	(16 811)
Итого затраты и расходы (без финансовых услуг)		(1 559 685)	(1 624 234)
Прочие операционные расходы, нетто		(4 141)	(3 130)
Операционная прибыль (без финансовых услуг)		254 308	403 007
Чистые процентные, комиссионные и прочие доходы/(расходы) и прибыли/(убытки) от оказания финансовых услуг			
Процентные и комиссионные доходы	20,21	50 688	46 108
Процентные и комиссионные расходы	20	(36 456)	(34 178)
Чистый (расход)/доход от создания/восстановления резерва под кредитные убытки по финансовым активам	5,6	(1 040)	8 503
Операционные расходы		(9 239)	(8 475)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой, нетто		200	377
Прочие операционные расходы, нетто		(2 904)	(2 282)
Итого чистые процентные, комиссионные и прочие доходы и прибыли от оказания финансовых услуг		1 249	10 053
Прочие доходы/(расходы)			
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам, нетто	27	(25 076)	12 121
Финансовые доходы (без финансовых услуг)		14 212	18 982
Финансовые расходы (без финансовых услуг)	19	(22 821)	(20 052)
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий, нетто		68	(2 963)
Итого прочие (расходы)/доходы, нетто		(33 617)	8 088
Прибыль до налога на прибыль		221 940	421 148
Налог на прибыль			
Текущий расход по налогу на прибыль		(68 522)	(79 871)
Расход по отложенному налогу на прибыль		(1 370)	(32 348)
Итого расход по налогу на прибыль	11	(69 892)	(112 219)
Прибыль за год		152 048	308 929

ТАТНЕФТЬ**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Прочий совокупный (убыток)/доход, за вычетом налога на прибыль:			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Корректировки по пересчету сумм в иностранной валюте		(13 681)	8 022
Прибыль/(убыток) по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, нетто		2 452	(2 243)
Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Прибыль по долевым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, нетто		1 438	192
Актуарная прибыль/(убыток) по пенсионным планам		112	(77)
Прочий совокупный (убыток)/доход		(9 679)	5 894
Итого совокупный доход за год		142 369	314 823
Прибыль/(убыток), причитающиеся:			
- акционерам ПАО «Татнефть»		158 623	306 140
- неконтролирующей доле участия		(6 575)	2 789
		152 048	308 929
Итого совокупный доход/(убыток), причитающиеся:			
- акционерам ПАО «Татнефть»		148 248	312 683
- неконтролирующей доле участия		(5 879)	2 140
		142 369	314 823
Базовая и разводненная прибыль на акцию (рублей)			
Обыкновенную	17	70,48	136,03
Привилегированную		70,48	136,03
Средневзвешенное количество выпущенных акций (в миллионах штук)			
Обыкновенных	17	2 103	2 103
Привилегированных		148	148

ТАТНЕФТЬ
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в миллионах российских рублей)

	Капитал, принадлежащий акционерам ПАО «Татнефть»							Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Выкупленные собственные акции	Актuarный (убыток)/прибыль по пенсионным планам	Корректировки по пересчету сумм в иностранной валюте	Прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, нетто	Нераспределенная прибыль			
На 1 января 2024 г.	11 767	84 437	(10 345)	(318)	8 938	1 913	1 094 451	1 190 843	6 327	1 197 170
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	306 140	306 140	2 789	308 929
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	-	(77)	8 022	(1 402)	-	6 543	(649)	5 894
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	-	(77)	8 022	(1 402)	306 140	312 683	2 140	314 823
Прочие движения	-	-	-	-	-	-	-	-	135	135
Дивиденды объявленные (Примечание 17)	-	-	-	-	-	-	(181 757)	(181 757)	(127)	(181 884)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	11 767	84 437	(10 345)	(395)	16 960	511	1 218 834	1 321 769	8 475	1 330 244
На 1 января 2025 г.	11 767	84 437	(10 345)	(395)	16 960	511	1 218 834	1 321 769	8 475	1 330 244
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	-	-	158 623	158 623	(6 575)	152 048
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	112	(13 669)	3 182	-	(10 375)	696	(9 679)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	112	(13 669)	3 182	158 623	148 248	(5 879)	142 369
Прочие движения	-	-	-	-	-	-	-	-	(93)	(93)
Дивиденды объявленные (Примечание 17)	-	-	-	-	-	-	(147 615)	(147 615)	(227)	(147 842)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	11 767	84 437	(10 345)	(283)	3 291	3 693	1 229 842	1 322 402	2 276	1 324 678

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ТАТНЕФТЬ**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Операционная деятельность			
Прибыль за год		152 048	308 929
Корректировки:			
Чистые процентные, комиссионные и прочие доходы и прибыли от оказания финансовых услуг		(1 249)	(10 053)
Износ, истощение и амортизация	9,21	73 207	62 238
Расход по налогу на прибыль	11	69 892	112 219
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам за вычетом восстановления	4,6	11 310	(759)
Убыток от обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов за вычетом восстановления	9	16 537	6 576
Убыток от выбытия дочерних компаний и инвестиций в ассоциированные компании, нетто		28	56
Влияние курсовых разниц		(1 012)	2 790
Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий за вычетом полученных дивидендов		(68)	2 963
Финансовые доходы (без финансовых услуг)		(14 212)	(18 982)
Финансовые расходы (без финансовых услуг)		22 821	20 052
Прочее, нетто		(1 475)	(2 681)
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к операционной деятельности (за исключением изменений в денежных средствах):			
Дебиторская задолженность		30 377	5 739
Товарно-материальные запасы		12 466	(7 586)
Предоплата и прочие краткосрочные активы		24 625	(4 549)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		953	(423)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		(1 027)	6 631
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль		(47 345)	(12 843)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов (без финансовых услуг)		347 876	470 317
Чистые процентные, комиссионные и прочие доходы и прибыли от оказания финансовых услуг		1 249	10 053
Корректировки:			
Чистый расход/(доход) от создания/восстановления резерва под кредитные убытки по финансовым активам	5,6	1 040	(8 503)
Прочее		(70)	5
Изменения в активах и обязательствах, относящихся к деятельности по оказанию финансовых услуг (за исключением изменений в денежных средствах):			
Обязательные резервы на счетах в Банке России		67	(94)
Средства в банках		(954)	6 767
Кредиты клиентам		(8 481)	(5 500)
Средства банков и Банка России		(10 759)	8 526
Средства клиентов		683	(255)
Выпущенные векселя		71	8
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 229	822
Прочие финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(7 746)	5 192
Чистые денежные средства, (использованные)/полученные в операционной деятельности по оказанию финансовых услуг до уплаты налога на прибыль		(23 671)	17 021

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ТАТНЕФТЬ
**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Налог на прибыль уплаченный		(68 036)	(74 985)
Финансовые расходы уплаченные (без финансовых услуг)		(5 839)	(3 865)
Финансовые доходы полученные (без финансовых услуг)		11 465	16 641
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		261 795	425 129
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	9	(135 901)	(170 967)
Приобретение нематериальных активов		(5 554)	(3 725)
Поступления от реализации основных средств		173	498
Приобретение долей в совместном предприятии и ассоциированной компании		(8 380)	(1 664)
Чистый денежный поток от приобретения дочерних компаний	24	(780)	(4 068)
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	(11 029)	(9 170)
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	6	-	(441)
Поступления от выбытия ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	17 721	10 506
Поступления от выбытия ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	6	4 057	10 169
Поступления от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи		1 585	338
Поступления от возврата депозитов, оцениваемых по амортизированной стоимости		12 331	21 386
Размещение денежных средств в депозиты, оцениваемые по амортизированной стоимости		(22 136)	(21 560)
Поступление денежных средств по займам	6	3 459	6 374
Выдача займов	6	(6 211)	(23 064)
Возврат аванса под приобретение прочих долгосрочных активов		1 000	-
Поступления от выбытия/(приобретение) прочих долгосрочных активов		498	(701)
Поступления государственных субсидий	16	437	4 452
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(148 730)	(181 637)
Финансовая деятельность			
Получение кредитов и займов (без финансовых услуг)	27	381 045	112 958
Погашение кредитов и займов (без финансовых услуг)	27	(356 714)	(114 965)
Погашение обязательства по аренде	10,27	(2 942)	(3 405)
Погашение векселей и облигаций	27	(1)	(11 401)
Выплата дивидендов акционерам	17	(179 811)	(222 590)
Невостребованные дивиденды		277	26 547
Выплата дивидендов неконтролирующей доле участия		(227)	(127)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(158 373)	(212 983)
Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов		(45 308)	30 509
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(5 197)	2 830
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	117 454	84 115
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	66 949	117 454

Примечание 1: Краткая информация о Компании

Публичное акционерное общество «Татнефть» имени В.Д. Шашина (далее «Компания» или ПАО «Татнефть») и его подконтрольные предприятия (далее совместно именуемые «Группа») занимаются разработкой месторождений и добычей нефти в основном в Республике Татарстан, которая является республикой в составе Российской Федерации. Группа также занимается переработкой нефти и попутного нефтяного газа, реализацией нефти и нефтепродуктов, производством и реализацией шин, оказанием финансовых услуг (Примечание 21).

Компания была зарегистрирована в соответствии с разрешением, выданным Государственным комитетом по управлению государственным имуществом Республики Татарстан, как открытое акционерное общество (в настоящее время публичное акционерное общество) в январе 1994 г. в соответствии с Указом Президента Российской Федерации № 1403 «Об особенностях приватизации и преобразования в акционерные общества государственных предприятий, производственных и научно-производственных объединений нефтяной, нефтеперерабатывающей промышленности и нефтепродуктообеспечения».

У Компании нет конечного контролирующего акционера. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. правительство Республики Татарстан контролирует около 36% голосующих акций Компании. Правительство Республики Татарстан также является держателем специального права в отношении Компании - «золотой акции» (Примечание 17).

Компания расположена и осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Альметьевск, ул. Ленина, 75.

Примечание 2: Основные принципы подготовки финансовой отчетности

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа оценки по фактическим затратам, за исключением первоначального признания финансовых инструментов, а также переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости.

Составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством определенных бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 29.

Примечание 3: Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Денежные средства в кассе и на банковских счетах	50 120	46 939
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	16 829	70 515
Итого денежные средства и их эквиваленты	66 949	117 454

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. соглашения обратного РЕПО, учтенные в составе строки «Денежные средства и их эквиваленты», в сумме 10 445 млн рублей и 19 641 млн рублей соответственно фактически были обеспечены ценными бумагами, справедливая стоимость которых составляет 11 092 млн рублей и 20 332 млн рублей соответственно. Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги. Часть данных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2025 г. продана и обязательства по возврату этих ценных бумаг в сумме 11 092 млн рублей (31 декабря 2024 г.: 19 197 млн рублей) отражены в составе статьи баланса «Финансовые услуги: Прочие финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

ТАТНЕФТЬ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 4: Дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	183 177	211 732
Прочая финансовая дебиторская задолженность	24 238	18 147
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	14	53
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(30 624)	(14 432)
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	176 805	215 500
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	404	333
Прочая финансовая дебиторская задолженность	15 146	12 651
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(3)	(2 145)
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	15 547	10 839
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	192 352	226 339

В таблице ниже представлены изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности:

	2025		2024	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(7 660)	(8 917)	(7 993)	(5 397)
(Начисление)/восстановление	(7 859)	(3 682)	368	722
Списания	970	468	-	200
Курсовые разницы	(27)	-	(35)	-
Изменение резерва в результате изменений в структуре Группы	-	2 699	-	-
Приобретение обесцененной дебиторской задолженности	-	(571)	-	(1 276)
Реклассификация задолженности из авансов в связи расторжением договоров с поставщиками и подрядчиками	-	(6 397)	-	(3 199)
Прочие изменения	-	349	-	33
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(14 576)	(16 051)	(7 660)	(8 917)

ТАТНЕФТЬ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 4: Дебиторская задолженность (продолжение)

Анализ кредитного качества торговой и прочей дебиторской задолженности представлен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2025		На 31 декабря 2024	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<i>Непросроченная задолженность</i>				
- нефтеперерабатывающие и нефтехимические заводы	47 421	-	66 947	-
- трейдеры нефти и нефтепродуктов	42 557	-	63 200	-
- дилеры автомобильных шин и автопроизводители	32 012	-	27 845	-
- прочие	44 354	19 087	44 192	18 300
<i>включая связанные стороны</i>	<i>22 493</i>	<i>12 498</i>	<i>12 711</i>	<i>10 589</i>
Итого непросроченная задолженность	166 344	19 087	202 184	18 300
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(583)	(12)	(550)	(146)
<i>Просроченная задолженность, по которой оценка ожидаемых кредитных убытков не проводилась в индивидуальном порядке</i>				
- с задержкой платежа менее 90 дней	440	9	1 983	305
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 139	1	282	205
- с задержкой платежа более 180 дней	-	-	-	-
Итого просроченная задолженность, по которой оценка ожидаемых кредитных убытков не проводилась в индивидуальном порядке	1 579	10	2 265	510
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(41)	-	(31)	(5)
<i>Задолженность, по которой в индивидуальном порядке проведена оценка ожидаемых кредитных убытков</i>				
- непросроченная задолженность	-	-	-	3 059
- с задержкой платежа менее 90 дней	4 815	-	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 426	-	481	-
- с задержкой платежа более 180 дней	9 417	20 287	7 135	8 929
Итого задолженность, по которой в индивидуальном порядке проведена оценка ожидаемых кредитных убытков	15 658	20 287	7 616	11 988
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(13 952)	(16 039)	(7 079)	(8 766)
Итого	169 005	23 333	204 405	21 881

ТАТНЕФТЬ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Примечание 5: Финансовые услуги: Кредиты клиентам

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Кредиты юридическим лицам	98 037	83 740
Кредиты физическим лицам	3 958	2 638
Краткосрочные кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	101 995	86 378
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6 297)	(6 597)
Итого краткосрочные кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	95 698	79 781
Итого краткосрочные кредиты клиентам	95 698	79 781

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Кредиты юридическим лицам	51 767	63 416
Кредиты физическим лицам	57 428	56 735
Долгосрочные кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	109 195	120 151
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 267)	(3 380)
Итого долгосрочные кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	105 928	116 771
Итого долгосрочные кредиты клиентам	105 928	116 771

В сегменте финансовых услуг Группы существует определенная концентрация кредитов, выданных клиентам. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Группой были предоставлены кредиты 33 клиентам на общую сумму 105 960 млн рублей и 106 460 млн рублей соответственно, которые по отдельности превышали 5% от капитала сегмента.

Анализ изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., представлен в таблице ниже:

	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2025 г.	(5 539)	(4 438)	(9 977)
Начисление суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за период, нетто	(187)	(926)	(1 113)
Прочие изменения	562	964	1 526
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 г.	(5 164)	(4 400)	(9 564)

Анализ изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., представлен в таблице ниже:

	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2024 г.	(7 114)	(5 078)	(12 192)
Восстановление/(начисление) суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за период, нетто	731	(478)	253
Прочие изменения	844	1 118	1 962
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 г.	(5 539)	(4 438)	(9 977)

ТАТНЕФТЬ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 5: Финансовые услуги: Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация рисков по отраслям экономики в рамках клиентского кредитного портфеля представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2025		На 31 декабря 2024	
	Валовая балансовая стоимость	Доля в клиентском портфеле, %	Валовая балансовая стоимость	Доля в клиентском портфеле, %
Торговля	26 462	12,53%	26 809	12,98%
Промышленное производство	69 996	33,14%	75 913	36,76%
Услуги	15 857	7,51%	10 280	4,98%
Продукты питания	8 093	3,83%	4 855	2,35%
Финансовый сектор	13 188	6,24%	16 392	7,94%
Нефтегазовая промышленность	11 815	5,59%	7 079	3,43%
Физические лица, в том числе:	61 386	29,07%	59 373	28,75%
ипотечные кредиты	22 023	10,43%	26 341	12,75%
потребительские кредиты	14 357	6,80%	15 335	7,43%
автокредитование	24 093	11,41%	17 043	8,25%
овердрафты по пластиковым картам	913	0,43%	654	0,32%
Прочие	4 393	2,09%	5 828	2,81%
Итого кредиты клиентам до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	211 190	100%	206 529	100%

Примечание 6: Прочие финансовые активы

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Банковские депозиты (за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 2 989 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.)	10 009	-
Ценные бумаги (за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 105 млн рублей и 857 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.):	5 088	4 973
Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов	158	1 220
Корпоративные долговые ценные бумаги	4 930	3 753
Займы (за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 102 млн рублей и 318 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.)	4 833	18 484
Прочие	1 170	503
Итого	21 100	23 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	269	4 058
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 812	3 604
Итого прочие краткосрочные финансовые активы	25 181	31 622

ТАТНЕФТЬ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 6: Прочие финансовые активы (продолжение)

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы (за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 14 935 млн рублей и 15 579 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.), в том числе выданные ассоциированным компаниям и совместным предприятиям в размере 5 635 млн рублей и 19 934 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. (Примечание 24)	26 329	29 257
Ценные бумаги (за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 10 млн рублей и 12 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.):	4 750	11 231
Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов	-	207
Корпоративные долговые ценные бумаги	4 750	11 024
Прочие (за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 5 610 млн рублей и 5 553 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.)	800	793
Итого	31 879	41 281
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	196	138
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Ценные бумаги:	58 764	61 416
Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов	11 647	11 899
Корпоративные акции	21 161	16 091
Корпоративные долговые ценные бумаги	15 570	21 836
Паи инвестиционных фондов	10 386	11 590
Итого	58 764	61 416
Итого прочие долгосрочные финансовые активы	90 839	102 835

Примечание 7: Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Сырье и материалы	44 598	44 752
Сырая нефть	11 398	19 770
Нефтепродукты	32 563	39 024
Сырье и готовая продукция шинного бизнеса	18 024	13 805
Прочая готовая продукция и товары	11 628	8 475
Итого товарно-материальные запасы	118 211	125 826

Примечание 8: Предоплата и прочие краткосрочные активы

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Налог на добавленную стоимость	11 757	11 389
Авансы выданные	10 146	13 773
Предоплата по транспортным расходам	5 538	6 800
Акциз	4 861	27 533
Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья	7 830	-
Прочее	2 361	3 384
Предоплата и прочие краткосрочные активы	42 493	62 879

ТАТНЕФТЬ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 9: Основные средства

	Нефтегазо- вые активы	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудо- вание	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2023	554 233	448 503	314 036	354 808	1 671 580
Поступление	-	-	-	173 074	173 074
Выбытие	(2 504)	(8 576)	(2 540)	(2 392)	(16 012)
Изменения в структуре Группы	-	473	482	110	1 065
Перевод между категориями	72 083	46 710	16 614	(135 407)	-
Изменения в обязательствах по выводу активов из эксплуатации	(2 501)	-	-	-	(2 501)
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	1 875	3 289	4 555	9 719
На 31 декабря 2024	621 311	488 985	331 881	394 748	1 836 925
Износ, истощение, амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2023	296 194	100 564	105 241	38 100	540 099
Износ, истощение и амортизация	17 940	17 398	22 146	-	57 484
Обесценение	(12 633)	9 887	7 486	(819)	3 921
Выбытие	(1 608)	(399)	(1 591)	-	(3 598)
Перевод между категориями	(59)	1 415	(1 378)	22	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	375	485	35	895
На 31 декабря 2024	299 834	129 240	132 389	37 338	598 801
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2023	258 039	347 939	208 795	316 708	1 131 481
На 31 декабря 2024	321 477	359 745	199 492	357 410	1 238 124
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2024	621 311	488 985	331 881	394 748	1 836 925
Поступление	-	-	-	136 712	136 712
Выбытие	(2 160)	(2 653)	(1 912)	(7 798)	(14 523)
Изменения в структуре Группы	-	2 964	1 068	(1 791)	2 241
Перевод между категориями	73 474	89 111	57 813	(220 398)	-
Изменения в обязательствах по выводу активов из эксплуатации	2 378	-	-	-	2 378
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	(3 428)	(6 466)	(5 062)	(14 956)
На 31 декабря 2025	695 003	574 979	382 384	296 411	1 948 777
Износ, истощение, амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2024	299 834	129 240	132 389	37 338	598 801
Износ, истощение и амортизация	28 157	18 274	22 346	-	68 777
Обесценение	1 607	4 013	2 260	3 761	11 641
Выбытие	(1 638)	(2 364)	(1 101)	-	(5 103)
Изменения в структуре Группы	-	-	-	(1 913)	(1 913)
Перевод между категориями	524	2 193	(563)	(2 154)	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	(2 586)	(4 333)	-	(6 919)
На 31 декабря 2025	328 484	148 770	150 998	37 032	665 284
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2024	321 477	359 745	199 492	357 410	1 238 124
На 31 декабря 2025	366 519	426 209	231 386	259 379	1 283 493

Поступления за 2025 и 2024 гг. включают поступления, относящиеся к строительству нефтеперерабатывающего комплекса ТАНЕКО, строительству скважин, обустройству месторождений нефти и развитию нефтехимического бизнеса.

Авансы по капитальному строительству в сумме 19 034 млн рублей и 25 358 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. соответственно включены в состав незавершенного строительства.

Примечание 9: Основные средства (продолжение)

Изменения остаточной стоимости активов по разведке и оценке за отчетный период представлены ниже:

На 1 января 2024	3 646
Поступление	1 891
Списание на расходы	(265)
На 31 декабря 2024	5 272
Поступление	1 355
Списание на расходы	(1 451)
На 31 декабря 2025	5 176

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в связи с наличием признаков возможного обесценения Группа провела тестирование на обесценение по отдельным активам, текущая экономическая эффективность которых не соответствует прогнозной. Активы для целей тестирования были сгруппированы в единицы, генерирующие денежные средства (далее «ЕГДС»), согласно учетной политике Группы, исходя из минимального уровня идентифицируемых денежных потоков, в значительной степени не зависящих от денежных потоков, связанных с другими группами активов:

- месторождение для активов, связанных с разведкой и добычей;
- обособленный перерабатывающий комплекс для перерабатывающих активов;
- объект генерации тепло- и электроэнергии;
- обособленный завод, осуществляющий производство шинной продукции;
- прочие активы были сгруппированы в зависимости от характера генерируемых денежных потоков.

Макроэкономические факторы, включающие, но не ограниченные изменением объемов добычи нефти и цен на нефть и нефтепродукты, волатильностью курса рубля по отношению к доллару США и изменением уровня деловой активности, были учтены при подготовке моделей, которые являются основным источником информации для определения ценности использования внеоборотных активов, в том числе при подготовке прогнозов по объемам добычи нефти, динамике цен на нефть и нефтепродукты, прогнозов производства продуктов нефтехимии, а также при определении ставки дисконтирования.

При оценке обесценения балансовая стоимость активов сопоставлялась с ценностью использования ЕГДС. Ценность использования рассчитана как приведенная стоимость чистых денежных потоков с использованием доступных прогнозов по выручке от реализации, расходам на производство продукции и изменению оборотного капитала, согласно утвержденным долгосрочным стратегическим планам Группы. Период прогнозирования соответствует горизонту, используемому руководством Группы в долгосрочной стратегии развития, и не превышает сроков полезного использования активов, включенных в соответствующую ЕГДС.

Ключевые допущения, используемые при расчете стоимости использования активов:

- цены на нефть и прогнозный курс доллара к рублю основаны на доступных прогнозах от ведущих аналитических агентств;
- ожидаемые объемы производства определялись исходя из детальной информации по планам, утвержденным руководством в рамках долгосрочной стратегии развития, с учетом оценки доказанных запасов нефти и текущей геополитической ситуации;
- ожидаемые цены на мощность генерирующих объектов определялись исходя из условий, предусмотренных для договоров купли-продажи мощности модернизированных генерирующих объектов.

Ставка дисконтирования была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала с учетом характерных рисков. Группой применялись следующие номинальные доналоговые ставки дисконтирования для целей тестирования на обесценение: 25,3% для месторождений нефти и газа; 18,7% для генерирующих объектов. Для целей тестирования на обесценение нефтехимических комплексов Группой применялись реальная доналоговая ставка дисконтирования 13,2%.

Для целей проведения тестирования на обесценение были использованы следующие цены нефти сорта Brent: 61,91 долл. США за барр. в 2026 г., 64,74 долл. США за барр. в 2027 г., 70,47 долл. США за барр. в 2028 г., 73,53 долл. США за барр. в 2029 г. и 76,58 долл. США за барр. в 2030 г. с дальнейшим ростом котировок в последующие годы согласно прогнозам. К ценам нефти сорта Brent применялся прогнозный дисконт для приведения к цене нефти сорта Urals.

Разумно обоснованное изменение ключевых допущений, учитываемое руководством для целей построения моделей по состоянию на отчетную дату, не приводит к необходимости признания дополнительного обесценения, кроме указанного ниже.

Примечание 9: Основные средства (продолжение)

В 2025 году Группа признала убыток от обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов за вычетом восстановления в сумме 16 537 млн рублей (в 2024 г.: 6 576 млн рублей). Данный убыток состоит из убытка по обесценению основных средств на 13 703 млн рублей за вычетом восстановления в размере 2 061 млн рублей (в 2024 г.: убыток по обесценению основных средств на 18 419 млн рублей за вычетом восстановления в размере 14 498 млн рублей), убытка по обесценению гудвила и прочих долгосрочных активов в размере 2 116 млн рублей (в 2024 г.: 1 971 млн рублей), расхода от списания стоимости товарно-материальных запасов до чистой цены продажи в размере 689 млн рублей (в 2024 г.: 82 млн рублей) и убытка от выбытия объектов основных средств в размере 2 090 млн рублей (в 2024 г.: 602 млн рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., Группа признала убыток от обесценения в отношении следующих активов:

- нефтеперерабатывающих и нефтехимических активов на сумму 2 875 млн рублей;
- активов, связанных с разработкой месторождений сверхвязкой нефти, на сумму 1 468 млн рублей;
- активов шинного бизнеса на сумму 5 344 млн рублей;
- активов, связанных со сбытом нефте- и газопродуктов, на сумму 723 млн рублей;
- активов, связанных с разведкой, оценкой и добычей запасов нефти, на сумму 1 943 млн рублей;
- прочих активов на общую сумму 1 350 млн рублей.
- а также восстановила убыток от обесценения нефтеперерабатывающих и нефтехимических активов на сумму 2 061 млн рублей.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., Группа признала убыток от обесценения в отношении следующих активов:

- нефтеперерабатывающих и нефтехимических активов на сумму 10 070 млн рублей;
- активов шинного бизнеса на сумму 5 363 млн рублей;
- активов, связанных со сбытом нефте- и газопродуктов, на сумму 1 617 млн рублей;
- активов, связанных с разведкой, оценкой и добычей запасов нефти, на сумму 1 369 млн рублей;
- а также восстановила убыток от обесценения активов, связанных с разработкой месторождений сверхвязкой нефти (СВН), на сумму 14 461 млн рублей, прочих активов на сумму 37 млн рублей.

Возмещаемая стоимость активов месторождений СВН, по которым в 2025 году было отражено (в 2024 году было восстановлено) обесценение, составила 26 066 млн рублей (на 31 декабря 2024 г.: 29 362 млн рублей).

Возмещаемая стоимость генерирующих активов, по которым в 2025 году было проведено тестирование на обесценение, составила 38 479 млн рублей.

Возмещаемая стоимость нефтехимического комплекса, по которому в 2025 году было восстановлено (в 2024 году было признано) обесценение, составила 55 276 млн рублей (на 31 декабря 2024 г.: 27 597 млн рублей). Возмещаемая стоимость данной ЕГДС особенно чувствительна к изменению ставки дисконтирования. При повышении диапазона ставки дисконтирования на 50 б.п. убыток от обесценения составил бы 6 405 млн рублей.

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. на балансе Группы находились объекты социальной сферы с остаточной стоимостью 7 451 млн рублей и 5 665 млн рублей соответственно.

Резервы по выводу активов из эксплуатации

Изменения резервов по выводу активов из эксплуатации представлены ниже:

	2025	2024
Остаток на начало периода	28 835	31 076
Амортизация дисконта	4 217	3 505
Новые обязательства	285	323
Расходы по текущим обязательствам	(1)	(58)
Изменения в бухгалтерских оценках с влиянием на активы	2 093	(2 824)
Изменения в бухгалтерских оценках с влиянием на финансовый результат	(77)	(3 187)
Остаток на конец периода	35 352	28 835
За вычетом текущей части резервов по выводу активов из эксплуатации (Примечание 13)	(390)	(93)
Долгосрочный остаток на конец периода	34 962	28 742

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 9: Основные средства (продолжение)

При оценке резервов по выводу активов из эксплуатации применялись следующие основные допущения:

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Ставка дисконтирования	13,69%	14,58%
Долгосрочный темп инфляции	3,76%	3,91%

Примечание 10: Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

	2025	2024
Активы в форме права пользования на начало периода	23 417	27 529
Поступления	6 869	825
Выбытия	(258)	(59)
Амортизация	(3 907)	(4 191)
Переоценка и модификация	(648)	(687)
Активы в форме права пользования на конец периода	25 473	23 417

Сверка между обязательством по аренде без учета дисконтирования и приведенной стоимостью представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Обязательства по аренде		
Менее одного года	5 463	4 730
Более одного года, но не более пяти лет	19 477	15 638
Более пяти лет	21 840	17 814
Итого обязательства по аренде без учета дисконтирования	46 780	38 182
Эффект дисконтирования	(21 831)	(16 055)
Обязательства по аренде	24 949	22 127
В том числе:		
Краткосрочная часть обязательств по аренде, представленная в строке Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (Примечание 13)	4 626	3 997
Долгосрочная часть обязательств по аренде	20 323	18 130

Примечание 11: Налоги

Ниже представлена сверка между расходом по налогу на прибыль, начисленным за период, и суммой налога, определяемой путем умножения прибыли до налога на прибыль на ставку налогообложения 25% (в 2024 г.: 20%), предусмотренную законодательством:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Прибыль до налога на прибыль	221 940	421 148
Теоретически рассчитанная сумма налога на прибыль по установленной законодательством ставке	(55 485)	(84 230)
Увеличение в результате:		
Не подлежащих вычету расходов, нетто	(12 683)	(9 300)
Налог на прибыль, начисленный у источника с дивидендов по выкупленным собственным акциям	(744)	(916)
Расход по отложенному налогу на прибыль в результате изменения ставки налога	-	(16 873)
Прочие	(980)	(900)
Расход по налогу на прибыль	(69 892)	(112 219)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в размере 78 765 млн рублей (93 004 млн рублей на 31 декабря 2024 г.) по нераспределенной прибыли определенных дочерних предприятий, поскольку эта прибыль была реинвестирована и будет реинвестироваться в будущем.

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 11: Налоги (продолжение)

Группа попадает в сферу применения модельных правил Pillar Two, опубликованных ОЭСР. Закон о применении модельных правил Pillar Two был принят в юрисдикциях, в которых зарегистрированы и осуществляют деятельность определенные дочерние предприятия. По оценкам Группы, влияние законодательства Pillar Two не оказывает существенного влияния на расходы по налогу на прибыль Группы, поскольку эффективные налоговые ставки для данных дочерних обществ преимущественно превышают 15%.

Отложенный налог на прибыль отражает влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и этими же показателями, рассчитанными для налоговых целей. Активы/(обязательства) по отложенному налогу относятся к следующим статьям:

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	1 888	1 984
Резерв по выводу активов из эксплуатации	9 008	7 209
Обязательства по аренде	5 193	5 532
Предоплата и прочие краткосрочные активы и обязательства	7 769	7 472
Долгосрочные займы и банковские депозиты	9 807	7 030
Прочее	2 054	1 644
Активы по отложенному налогу на прибыль	35 719	30 871
Основные средства	(111 738)	(96 220)
Активы в форме права пользования	(6 044)	(5 747)
Товарно-материальные запасы	(1 725)	(3 702)
Предоплата и прочие краткосрочные активы	-	(5 115)
Кредиты и займы	(2 149)	(2 149)
Прочие обязательства	(3 664)	(4 819)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(125 320)	(117 752)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль, нетто	(89 601)	(86 881)

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

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Активы по отложенному налогу на прибыль	19 427	18 778
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(109 028)	(105 659)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль, нетто	(89 601)	(86 881)

Группа облагается следующими налогами, помимо налога на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Налог на добычу полезных ископаемых	419 096	583 082
Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья	119 173	163 393
Акциз,	(9 687)	(162 451)
в том числе «возвратный» акциз	(181 143)	(318 501)
Налог на имущество	17 318	15 731
Прочее	2 752	3 224
Итого налоги, кроме налога на прибыль	548 652	602 979

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 11: Налоги (продолжение)

Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль, представлены ниже:

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Налог на добычу полезных ископаемых	20 290	49 583
Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья	16 027	28 470
Налог на добавленную стоимость	20 504	29 117
Акциз	14 214	12 321
Налог на имущество	4 755	4 225
Прочее	6 010	5 319
Итого обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	81 800	129 035

Примечание 12: Задолженность по кредитам и займам

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Выпущенные векселя	1 453	1 869
Кредитные соглашения в российских рублях	21 000	-
Прочие кредиты и займы	226	247
Краткосрочные кредиты и займы	22 679	2 116
Текущая доля долгосрочных кредитов и займов	2 225	1 083
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая доля долгосрочных кредитов и займов	24 904	3 199
Выпущенные векселя	4	5
Прочие кредиты и займы	12 273	11 162
Итого долгосрочные кредиты и займы	12 277	11 167
За вычетом текущей доли долгосрочных кредитов и займов	(2 225)	(1 083)
Итого долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей доли	10 052	10 084

Примечание 13: Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Торговая кредиторская задолженность	83 074	102 090
Текущая часть обязательств по аренде	4 626	3 997
Прочая кредиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 000	-
Прочая кредиторская задолженность	669	636
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	107 369	106 723
Задолженность по заработной плате	16 099	13 696
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	27 376	29 432
Текущая часть резервов по выводу активов из эксплуатации (Примечание 9)	390	93
Прочая кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства	14 063	13 258
Итого нефинансовые обязательства	57 928	56 479
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	165 297	163 202

В 2025 году была признана выручка в сумме 29 432 млн рублей в отношении обязательств по договорам на 1 января 2025 г., которые относились к авансам полученным.

В 2024 году была признана выручка в сумме 31 779 млн рублей в отношении обязательств по договорам на 1 января 2024 г., которые относились к авансам полученным.

В составе прочей кредиторской задолженности отражена задолженность перед банком по договорам валютного поставочного форварда, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ТАТНЕФТЬ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 14: Финансовые услуги: Средства банков и Банка России

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Срочные депозиты, привлеченные от банков	4 005	12 087
Срочные депозиты, привлеченные от Банка России	5 036	12 825
РЕПО	17 220	12 831
Корреспондентские счета и однодневные депозиты банков	997	379
Итого средства банков и Банка России	27 258	38 122
За вычетом долгосрочной части средств банков и Банка России	-	(1 184)
Итого средства банков и Банка России – краткосрочная часть	27 258	36 938

В сегменте финансовых услуг Группы существует определенная концентрация источников финансирования. По состоянию на 31 декабря 2025 г. в составе средств банков и Банка России отражены средства в размере 24 257 млн рублей, привлеченные от Банка России и 2 банков в суммах, которые по отдельности превышали 5% от капитала сегмента. По состоянию на 31 декабря 2024 г. в составе средств банков и Банка России отражены средства в размере 37 740 млн рублей, привлеченные от Банка России и 5 банков в суммах, которые по отдельности превышали 5% от капитала сегмента.

Примечание 15: Финансовые услуги: Средства клиентов

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Государственные и общественные организации		
Текущие / расчетные счета	1 201	2 373
Срочные депозиты	1 202	1 074
Прочие юридические лица		
Текущие / расчетные счета	12 705	14 039
Срочные депозиты	79 214	81 867
Физические лица		
Текущие / расчетные счета	21 704	21 127
Срочные депозиты	87 712	85 774
Итого средства клиентов	203 738	206 254
За вычетом долгосрочной части	(43)	(1 127)
Итого средства клиентов – краткосрочная часть	203 695	205 127

В сегменте финансовых услуг Группы существует определенная концентрация источников финансирования. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. в составе средств клиентов отражены средства 18 и 25 клиентов в размере 53 345 млн рублей и 69 091 млн рублей соответственно, размещенные на текущих/расчетных счетах и срочных депозитах, которые по отдельности превышали 5% от капитала сегмента.

Концентрация рисков по отраслям экономики по средствам клиентов представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2025		На 31 декабря 2024	
	Балансовая стоимость	Доля в клиентском портфеле, %	Балансовая стоимость	Доля в клиентском портфеле, %
Физические лица	109 416	53,70%	106 901	51,83%
Финансовый сектор	26 848	13,18%	31 522	15,28%
Нефтегазовая промышленность	8 586	4,21%	3 243	1,57%
Торговля	21 623	10,61%	18 890	9,16%
Услуги	15 596	7,65%	16 603	8,05%
Промышленное производство	13 823	6,78%	21 637	10,49%
Строительство	4 800	2,36%	4 626	2,24%
Прочие	3 046	1,51%	2 832	1,38%
Итого средства клиентов	203 738	100%	206 254	100%

Примечание 16: Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками и пенсионерами	3 146	3 066
Субсидии	37 508	38 361
Программа долгосрочных вознаграждений	1 544	1 622
Прочие долгосрочные обязательства	1 574	1 850
Итого прочие долгосрочные обязательства	43 772	44 899

Пенсионные и прочие долгосрочные обязательства перед работниками и пенсионерами. Группа имеет различные программы пенсионного обеспечения, предлагаемые всем работникам. В соответствии с условиями договоров с негосударственным пенсионным фондом, Группа должна вносить пенсионные взносы в пользу своих работников, совокупный размер накоплений которых должен обеспечить выплату негосударственной пенсии в размере не ниже минимального размера, предусмотренного пенсионными договорами. Размеры взносов и негосударственных пенсий зависят от выбранного работником размера взносов и достижения целевых показателей предприятия.

В соответствии с условиями коллективного договора, заключаемого ежегодно между Компанией или ее подконтрольными организациями и их работниками, Группа обязана осуществлять прочие выплаты работникам по завершении их работы в Компании или ее подконтрольных организациях.

Субсидии. Группой получены субсидии от Республики Татарстан на возмещение затрат по созданию, модернизации и реконструкции объектов энергетического назначения, мощностей по переработке и инфраструктуры.

Программа долгосрочных вознаграждений. Согласно действующей в Компании Программе долгосрочного стимулирования ключевых работников Группы «Татнефть» предусмотрены выплаты ключевым работникам, основанные на изменении стоимости акций Компании в течение периода пятилетнего цикла. В соответствии с условиями программы, за ключевыми работниками Компании «условно» закреплены 14 млн акций, с учетом количества которых по истечении периода выплачивается вознаграждение на величину положительной разницы среднегодовой цены обыкновенной акции Компании за пятый год пятилетнего цикла и года, принятого в качестве базового. Расчеты осуществляются денежными средствами. Получение выплат зависит от выполнения требуемого периода оказания услуг, определенных показателей эффективности и увеличения стоимости акций.

Справедливая стоимость Программы была определена в размере 158,77 рубля на акцию в соответствии с моделью ценообразования опционов Блэка-Шоулза (Black-Scholes). В расчете справедливой стоимости были использованы спот-цена акции Компании на конец 2025 г. в размере 576 рубля, цена исполнения опциона в размере 405,68 рубля, ожидаемая дивидендная доходность в 11,4% годовых; безрисковая процентная ставка, равная 13,0% годовых; срок до окончания программы; волатильность доходности базового актива, равная 27,52%. Ожидаемая волатильность была определена на основе данных исторической волатильности акций Компании.

Примечание 17: Акционерный капитал

Зарегистрированный акционерный капитал. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. зарегистрированный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал ПАО «Татнефть» состоял из 2 178 690 700 обладающих правом голоса обыкновенных и 147 508 500 не обладающих правом голоса привилегированных акций; оба класса акций имеют номинальную стоимость 1,00 рубль за одну акцию. Номинальная стоимость уставного капитала отличается от балансовой стоимости в связи с отражением результата гиперинфляции взносов, которые были произведены до 2003 г.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. собственные акции, выкупленные у акционеров, включали 75,6 млн обыкновенных акций, принадлежащих дочерним организациям Группы со 100-процентной долей участия.

Золотая акция. Республика Татарстан владеет «золотой акцией» ПАО «Татнефть», закрепляющей за государством особые права. Полномочия по золотой акции позволяют Правительству Татарстана назначать одного представителя в Совет директоров и одного представителя в ревизионную комиссию Компании, а также налагать вето на определенные важные решения, включая решения относительно изменений в акционерном капитале, поправок в Устав, ликвидации или реорганизации Компании, а также одобрения в отношении «крупных» сделок и «сделок, в совершении которых имеется заинтересованность», как определено в законодательстве Российской Федерации. В настоящее время срок действия «золотой акции» не ограничен.

Примечание 17: Акционерный капитал (продолжение)

Права, связанные с владением привилегированными акциями. Если на годовом собрании акционеров не принимается иного решения, привилегированные акции дают их держателю право на получение годового дивиденда в размере их номинальной стоимости. Дивиденд, начисленный на привилегированную акцию, не может быть меньше дивиденда, начисленного на обыкновенную акцию. Привилегированные акции обладают правом голоса на собраниях только при голосовании по следующим вопросам:

- изменение суммы дивидендов, подлежащих выплате по привилегированным акциям;
- выпуск дополнительных акций, дающих их держателям большие права, чем права держателей привилегированных акций;
- ликвидация или реорганизация Компании.

Изменения по любому из перечисленных вопросов могут быть приняты только в том случае, если за них проголосовало 75% держателей привилегированных акций.

Держатели привилегированных акций получают те же права при голосовании, что и держатели обыкновенных акций в том случае, если дивиденды по ним не объявлялись или объявлялись, но не были выплачены. При ликвидации Компании акционеры имеют право на получение части чистых активов Компании. В соответствии с российским законом «Об акционерных обществах» и уставом Компании, при ликвидации держатели привилегированных акций имеют право преимущественного требования выплаты объявленных, но не выплаченных дивидендов и ликвидационной стоимости привилегированных акций (если применимо) по сравнению с держателями обыкновенных акций.

Суммы к распределению среди акционеров. Источником выплаты дивидендов является чистая прибыль Компании за отчетный период, определяемая по данным неконсолидированной бухгалтерской отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета, существенно отличающейся от отчетности по МСФО.

Совет директоров Компании при определении рекомендуемого общему собранию акционеров размера дивиденда (в расчете на одну акцию) основывается на размере чистой прибыли по РСБУ или МСФО и исходит из того, что целевым уровнем совокупных средств, направляемых на выплату дивидендов, является не менее 50% от чистой прибыли, определенной по РСБУ или МСФО, в зависимости от того какая из них является большей.

В декабре 2025 г. акционеры Компании утвердили выплату промежуточных дивидендов по результатам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., в размере 22,48 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию, включая ранее выплаченные дивиденды по результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., в размере 14,35 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию.

В сентябре 2025 г. акционеры Компании утвердили выплату промежуточных дивидендов по результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., в размере 14,35 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию.

В мае 2025 г. акционеры Компании утвердили выплату дивидендов по результатам года, закончившегося 31 декабря 2024 г., в размере 98,70 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию с учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов по результатам шести и девяти месяцев 2024 г. в размере 55,59 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию.

В декабре 2024 г. акционеры Компании утвердили выплату промежуточных дивидендов по результатам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г., в размере 55,59 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию, включая ранее выплаченные дивиденды по результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., в размере 38,2 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию.

В сентябре 2024 г. акционеры Компании утвердили выплату промежуточных дивидендов по результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., в размере 38,2 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию.

В июне 2024 г. акционеры Компании утвердили выплату дивидендов по результатам года, закончившегося 31 декабря 2023 г., в размере 87,88 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию с учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов по результатам шести и девяти месяцев 2023 г. в размере 62,71 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию.

Прибыль на акцию. Базовая и разведенная прибыль в расчете на одну акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных и привилегированных акций, на средневзвешенное количество участвующих в распределении прибыли акций, находящихся в обращении в течение периода. Прибыль или убыток, причитающиеся акционерам, корректируются на сумму дивидендов, объявленных за период для каждого класса акций.

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 17: Акционерный капитал (продолжение)

Оставшаяся сумма прибыли или убытка распределяется на обыкновенные и привилегированные акции в той мере, в которой каждый из инструментов участвовал бы в прибыли, если допустить распределение всей прибыли или убытка за отчетный период. Выкупленные собственные акции исключаются из расчетов. Общая сумма прибыли или убытка, отнесенная на каждый класс акций, определяется путем сложения дивидендов, объявленных за период для каждого класса акций, и оставшейся нераспределенной суммы прибыли или убытка.

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Прибыль, причитающаяся акционерам ПАО «Татнефть»	158 623	306 140
Дивиденды на обыкновенные акции	(137 940)	(169 844)
Дивиденды на привилегированные акции	(9 675)	(11 913)
Разница между прибылью, причитающейся акционерам ПАО «Татнефть», и начисленными дивидендами	11 008	124 383
Базовая и разводненная прибыль на акцию:		
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, млн штук:		
Обыкновенных	2 103	2 103
Привилегированных	148	148
Средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении, млн штук		
	2 251	2 251
Базовая и разводненная прибыль на акцию (рублей)		
Обыкновенную	70,48	136,03
Привилегированную	70,48	136,03

Примечание 18: Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Заработная плата	107 485	94 025
Обязательные страховые взносы	31 737	27 188
(Восстановление)/начисление резерва по программе долгосрочных вознаграждений (Примечание 16)	(78)	1 178
Расходы на пенсионное обеспечение – планы с установленными выплатами	540	416
Прочие расходы на вознаграждения работникам	3 985	3 437
Итого расходы на вознаграждения работникам	143 669	126 244

Вознаграждения работникам включены в состав операционных, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов, расходов на содержание социальной инфраструктуры и передачу объектов социальной сферы, прочих расходов, операционных расходов от деятельности по оказанию финансовых услуг.

Примечание 19: Финансовые расходы (без финансовых услуг)

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Расходы по кредитам и займам	2 564	1 368
Амортизация дисконта резерва по выводу активов из эксплуатации	4 217	3 505
Процентные расходы по обязательствам по аренде	3 354	2 488
Амортизация дисконта по долгосрочным финансовым обязательствам	805	749
Дисконт по долгосрочным финансовым активам (Примечание 24)	11 881	11 942
Итого финансовые расходы (без финансовых услуг)	22 821	20 052

Примечание 20: Процентные и комиссионные доходы и расходы от оказания финансовых услуг

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2025	2024
Процентные доходы	47 166	42 422
Кредиты клиентам	38 078	33 199
Прочие	9 088	9 223
Комиссионные доходы	3 522	3 686
Расчетные операции	1 635	2 178
Прочие	1 887	1 508
Итого процентные и комиссионные доходы от оказания финансовых услуг	50 688	46 108
Процентные расходы	(34 620)	(32 104)
Срочные депозиты	(29 855)	(25 514)
Прочие	(4 765)	(6 590)
Комиссионные расходы	(1 836)	(2 074)
Расчетные операции	(1 690)	(1 890)
Прочие	(146)	(184)
Итого процентные и комиссионные расходы от оказания финансовых услуг	(36 456)	(34 178)

Примечание 21: Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты таких сегментов регулярно анализируются Советом директоров и Правлением Компании, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация.

Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

- Сегмент разведки и добычи нефти включает разведку, разработку, добычу и реализацию собственной сырой нефти. Межсегментная реализация представляет собой передачу нефти на переработку, а также реализацию прочих товаров и услуг другим сегментам;
- Сегмент переработки и реализации нефти и нефтепродуктов включает закупки и реализацию нефти и нефтепродуктов у внешних поставщиков, а также нефте- и газопереработку и реализацию нефте- и газопродуктов оптом и через собственную розничную сеть;
- Сегмент шинного бизнеса включает производство и реализацию шин;
- Финансовые услуги.

Оценка Группой результатов деятельности своих производственных сегментов, включаемых в отчетность, и распределение ресурсов осуществляется на основании данных о доходности сегментов, определяемой как прибыль до налога на прибыль без учета доходов и расходов по процентам (кроме финансовых услуг), доли в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий, прочих доходов/расходов. Операции по реализации между сегментами осуществляются по ценам, приближенным к рыночным. Группа использует для расчета стоимости собственной нефти, направленной на переработку, экспортный нетбэк, рассчитанный на основании средних котировок Urals за вычетом фрахта и расходов на транспортировку. Управление финансами, включая расходы и доходы по процентам (кроме финансовых услуг), и налогом на прибыль Группы осуществляется на уровне Группы и не распределяется по операционным сегментам.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., выручка Группы в размере 208 068 млн рублей или 11% от общей суммы выручки и доходов от операционной деятельности была получена от операций с одним внешним покупателем. За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., выручка Группы в размере 255 912 млн рублей или 12% от общей суммы выручки и доходов от операционной деятельности была получена от операций с одним внешним покупателем. Указанная выручка включает выручку от реализации сырой нефти и приходится на сегмент разведки и добычи. Руководство Группы не считает, что Группа зависима от какого-либо конкретного покупателя.

ТАТНЕФТЬ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (в миллионах российских рублей)

Примечание 21: Информация по сегментам (продолжение)
Выручка от реализации

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Разведка и добыча		
Собственная нефть	509 435	672 165
Прочее	7 967	9 117
Межсегментная реализация	392 108	538 037
Итого выручка от разведки и добычи нефти	909 510	1 219 319
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов		
Нефтепродукты	1 142 818	1 185 212
Покупная нефть	13 496	466
Прочее	30 724	32 567
Межсегментная реализация	6 646	6 759
Итого выручка от переработки нефти и реализации нефтепродуктов	1 193 684	1 225 004
Шинный бизнес		
Шины	47 027	52 061
Прочее	434	1 458
Межсегментная реализация	37	20
Итого выручка шинного бизнеса	47 498	53 539
Финансовые услуги		
Процентные доходы	47 166	42 422
Комиссионные доходы	3 522	3 686
Итого выручка от оказания финансовых услуг	50 688	46 108
Итого выручка от реализации по сегментам	2 201 380	2 543 970
Выручка сегментов, не являющихся отчетными	66 233	77 325
Исключение межсегментной реализации	(398 791)	(544 816)
Итого выручка от реализации	1 868 822	2 076 479

Результат сегментов

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Разведка и добыча	158 205	310 243
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	152 214	139 148
Шинный бизнес	(2 385)	10 192
Финансовые услуги	1 973	9 743
Результат сегментов	310 007	469 326
Сегменты, не являющиеся отчетными	(79 526)	(44 145)
Прочие расходы, нетто (без курсовых разниц)	(8 541)	(4 033)
Прибыль до налога на прибыль	221 940	421 148

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 21: Информация по сегментам (продолжение)

Строка «Сегменты, не являющиеся отчетными» включает ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам за вычетом восстановления, прибыль/(убыток) по курсовым разницам корпоративного аппарата, расходы на благотворительность, расходы на содержание социальной инфраструктуры и передачу объектов социальной сферы, а также управленческие расходы корпоративного аппарата. Результат шинного бизнеса за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., включает убыток от обесценения основных средств и гудвила (Примечания 9, 24).

Активы сегментов

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Разведка и добыча	589 506	602 924
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	815 032	843 912
Шинный бизнес	89 008	94 255
Финансовые услуги	282 161	302 749
Сегменты, не являющиеся отчетными	358 151	361 069
Итого активы	2 133 858	2 204 909

По состоянию на 31 декабря 2025 г. активы сегментов, не являющихся отчетными, включали 183 975 млн рублей основных средств, 29 282 млн рублей ценных бумаг, 1 454 млн рублей выданных займов, 21 283 млн рублей банковских депозитов, 20 204 млн рублей денежных средств, 31 532 млн рублей товарно-материальных запасов.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. активы сегментов, не являющихся отчетными, включали 175 881 млн рублей основных средств, 26 053 млн рублей ценных бумаг, 4 782 млн рублей выданных займов, 60 669 млн рублей банковских депозитов, 3 206 млн рублей денежных средств, 26 781 млн рублей товарно-материальных запасов.

Активы Группы находятся, а операции осуществляются, преимущественно на территории Российской Федерации. Совокупная выручка от реализации в страны ближнего и дальнего зарубежья в 2025 году составила 745 316 млн рублей, в 2024 году 923 095 млн рублей.

Износ, истощение и амортизация по сегментам

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Разведка и добыча	35 075	25 512
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	30 609	29 484
Шинный бизнес	2 516	3 052
Финансовые услуги	262	386
Сегменты, не являющиеся отчетными	4 745	3 804
Итого износ, истощение и амортизация	73 207	62 238

Поступления основных средств по сегментам

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Разведка и добыча	63 215	78 325
Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов	45 501	53 582
Шинный бизнес	9 087	3 308
Финансовые услуги	221	112
Сегменты, не являющиеся отчетными	22 842	38 812
Итого поступления основных средств	140 866	174 139

ТАТНЕФТЬ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 22: Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе текущей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с ассоциированными компаниями, совместными предприятиями, организациями, связанными с государством, ключевым управленческим персоналом и прочими связанными сторонами. Операции со связанными сторонами включают реализацию и покупку нефтепродуктов, покупку электроэнергии, услуг по транспортировке и финансовые услуги. Группа заключает сделки со связанными сторонами на основе рыночных или регулируемых цен, за исключением займов ассоциированным компаниям, ставки по которым могут определяться с учетом договоренностей акционеров соответствующих компаний.

Ассоциированные компании, совместные предприятия и прочие связанные стороны

Суммы операций с ассоциированными компаниями, совместными предприятиями и прочими связанными сторонами за каждый из отчетных периодов указаны в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Выручка и доходы	61	699
Затраты и расходы	2 437	1 349
Финансовые расходы	385	12 124

Сальдо расчетов с ассоциированными компаниями, совместными предприятиями и прочими связанными сторонами Группы включает следующие статьи:

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Краткосрочные активы, в том числе	4 075	19 188
Займы	3 635	18 128
Прочие	440	1 060
Долгосрочные активы, в том числе	18 709	31 203
Займы	5 635	19 934
Корпоративные акции	11 404	7 567
Прочие	1 670	3 702
Краткосрочные обязательства	(1 260)	(3 816)

В Примечании 23 раскрыта информация о поручительстве Группы по обязательствам совместного предприятия.

Организации, связанные с государством

Суммы операций за каждый из отчетных периодов с организациями, связанными с государством, указаны в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025	За год, закончившийся 31 декабря 2024
Реализация сырой нефти	21 509	-
Реализация продуктов переработки	47 355	48 836
Прочая реализация	16 514	14 064
Финансовые доходы	14 289	15 612
Финансовые расходы	3 340	2 410
Покупка нефтепродуктов и природного газа	26 332	14 515
Покупка электроэнергии	34 747	26 753
Покупка услуг по транспортировке и компаундированию	38 830	40 535
Прочие закупки	8 784	11 688

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 22: Операции со связанными сторонами (продолжение)

Сальдо расчетов с организациями, связанными с государством, включает следующие статьи:

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	23 192	47 435
Финансовые услуги: Обязательные резервы на счетах в Банке России	930	997
Дебиторская задолженность	24 298	15 488
Финансовые услуги: Кредиты клиентам	11 432	3 887
Прочие краткосрочные финансовые активы		
Банковские депозиты	10 009	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 896	3 717
Прочие	1 750	3 528
Предоплата и прочие краткосрочные активы	6 830	6 506
Итого краткосрочные активы	81 337	81 558
Финансовые услуги: Кредиты клиентам	8 046	2 813
Дебиторская задолженность	14 830	9 362
Прочие долгосрочные финансовые активы		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	35 958	39 527
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 406	8 422
Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов	196	5 588
Итого долгосрочные активы	63 436	65 712
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(22 666)	(4 259)
Финансовые услуги: Средства банков и Банка России	(5 037)	(19 655)
Финансовые услуги: Средства клиентов	(1 587)	(6 610)
Кредиты и займы	(285)	(13)
Итого краткосрочные обязательства	(29 575)	(30 537)
Финансовые услуги: Средства банков и Банка России	-	(1 184)
Субсидии	(37 508)	(38 361)
Прочие долгосрочные обязательства	(427)	(478)
Итого долгосрочные обязательства	(37 935)	(40 023)

На 31 декабря 2025 г. поручительства, выданные в адрес организаций, связанных с государством, составляют 4 820 млн рублей (на 31 декабря 2024 г.: 5 461 млн рублей).

Ключевой управленческий персонал

В состав ключевого управленческого персонала Группы входят члены Совета Директоров и Правления ПАО «Татнефть».

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., ключевым управленческим персоналом Группы было получено вознаграждение, включая пенсионные выплаты, в сумме 1 877 млн рублей и 2 040 млн рублей соответственно.

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. средства ключевого управленческого персонала Группы в составе средств клиентов составляют 20 231 млн рублей и 19 370 млн рублей соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., финансовые расходы, начисленные ключевому управленческому персоналу, составили 3 275 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 2 529 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг., в отношении ключевого управленческого персонала Группы отражено обязательство по оказанным услугам, согласно Программе долгосрочного стимулирования ключевых работников, в части долгосрочного вознаграждения в размере 405 млн рублей и 434 млн рублей соответственно (Примечание 16), в части краткосрочного вознаграждения в размере 76 млн рублей и 156 млн рублей соответственно.

Примечание 23: Условные и договорные обязательства**Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских компаний и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

Продолжает действовать введенный в 2022 году рядом стран запрет на осуществление гражданами и юридическими лицами таких стран новых инвестиций в энергетическую отрасль России, а также на поставку отдельных номенклатур товаров, оборудования и ряда технологий. С декабря 2022 года некоторые страны, включая страны Евросоюза, запретили своим гражданам и юридическим лицам импорт российской нефти, а также оказание брокерских, транспортных, страховых и других услуг в отношении перевозимой танкерами российской нефти, продаваемой по цене выше установленного этими странами порога цен. В феврале 2023 года аналогичные ограничительные меры вступили в силу в отношении российских нефтепродуктов. С июня 2024 года торги долларами США и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. В январе 2025 года США ввели новые масштабные санкции против российского энергетического сектора. В декабре 2025 года Великобритания ввела санкции в отношении ПАО «Татнефть».

Нельзя исключать дальнейшие ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере продолжительность, степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным.

Группа характеризуется низким уровнем долга и, хотя существующая неопределенность может повлиять на будущую прибыльность и денежные потоки Группы в ближайшем будущем, по мнению руководства, это не скажется на способности Группы продолжать осуществлять свою деятельность и исполнять обязательства в обозримом будущем.

Руководство Группы предпринимает необходимые меры для обеспечения ее устойчивой деятельности. Тем не менее будущие последствия текущей экономической и геополитической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства Группы могут отличаться от фактических результатов.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2025 и 2024 гг. Группа имела обязательства капитального характера приблизительно на сумму 134 484 млн рублей и 125 812 млн рублей соответственно. Данные обязательства преимущественно связаны со строительством нефтеперерабатывающего и нефтехимического комплекса ТАНЕКО, строительством скважин, обустройством месторождений нефти, заменой трубопроводов и развитием нефтегазохимического бизнеса. Обязательства подлежат исполнению в период с 2026 по 2029 гг.

Руководство считает, что текущая и долгосрочная программа капитальных затрат Группы может быть профинансирована денежными средствами, полученными от операционной деятельности, привлечения кредитов, или выпуска долговых инструментов.

Руководство также считает, что Группа имеет возможность получать финансирование, необходимое как для продолжения осуществления ее проектов, а также рефинансирования текущих долговых обязательств, так и для финансирования операций по покупке других компаний и прочих операций, которые могут возникнуть в будущем.

Обязательства кредитного характера. Обязательства кредитного характера включают обязательства по выдаче кредитов, аккредитивам и гарантиям. Договорные обязательства представляют собой сумму активов, подверженных риску, при условии полного использования обязательств кредитного характера, неисполнения обязательств клиентом, а также потери стоимости любого из имеющихся залоговых обеспечений. Как правило, определенная часть аккредитивов Группы обеспечена денежными средствами или другим залогом, и, следовательно, Группа оценивает риск по ним как минимальный.

Примечание 23: Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Неиспользованные безотзывные кредитные линии или кредитные линии, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения	26 438	56 947
Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий	49 910	43 252
Выданные гарантии и поручительства	69 533	48 884
Аккредитивы	7	2 065
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(321)	(397)
За вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита по гарантиям выданным	(71)	(43)
За вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита по аккредитивам	(7)	(2 065)
Итого обязательства кредитного характера	145 489	148 643

В июне 2025 года Группа подписала соглашение о создании совместного предприятия (СП) в области переработки углеводородов и приняла на себя обязательства по предоставлению поручительств по займам СП. Договоры поручительства с банком, предоставляющим финансирование, были подписаны в 2026 году. Сумма будущих обязательств, по которым Группа выступает поручителем, не превышает 112 млрд руб.

Налогообложение. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация законодательства Группой применительно к операциям и хозяйственной деятельности может быть оспорена налоговыми органами.

Налоговые органы могут занять иную позицию при интерпретации законодательства, и существует вероятность того, что будут оспорены операции и мероприятия, которые ранее не оспаривались.

Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной и это приводит к уменьшению суммы налога, подлежащего уплате в бюджетную систему Российской Федерации, или увеличению суммы убытка, определяемого в соответствии с главой 25 НК РФ, если иное не предусмотрено по результатам взаимосогласительной процедуры в соответствии с международным договором Российской Федерации по вопросам налогообложения.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Общества. Руководство Группы считает, что применяемые цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило специальные процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Условные обязательства по охране окружающей среды. Группа и ее предшественники осуществляли свою деятельность в Республике Татарстан в течение многих лет в условиях отсутствия развитого законодательства по защите окружающей среды и соответствующей корпоративной политики. Правовые нормы по охране окружающей среды и меры по их соблюдению в Российской Федерации ужесточаются, и Группа периодически проводит оценку своих потенциальных дополнительных обязательств, относящихся к выполнению данных норм. В настоящее время не представляется возможным оценить с достаточной точностью сумму будущих обязательств, которые могут возникнуть в случае внесения изменений в природоохранное законодательство. Данные обязательства могут быть существенными. Группа проанализировала подверженность климатическим и другим возникающим бизнес-рискам, но не выявила каких-либо рисков, которые могли бы существенно повлиять на финансовые результаты или положение Группы по состоянию на отчетную дату. Руководство Группы считает, что в соответствии с действующим законодательством Группа не имеет вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на результаты хозяйственной деятельности или на финансовое положение Группы. Кроме того, Группа внедряет и применяет лучшие практики и стандарты в области охраны труда, техники безопасности и охраны окружающей среды, которые могут превосходить соответствующие действующие и потенциальные законодательные требования в Российской Федерации.

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 23: Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условные факты и обязательства правового характера. Группа является стороной в судебных разбирательствах по ряду претензий и исков, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. В настоящее время исход этих событий, судебных процессов и прочих разбирательств не может быть определен. Группа начисляет обязательства по всем известным потенциальным обязательствам, если существует высокая вероятность убытка и сумма убытка может быть оценена с достаточной степенью точности. Основываясь на имеющейся информации, руководство считает, что существует низкий риск того, что будущие расходы, связанные с известными потенциальными обязательствами, окажут существенное негативное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Обязательства в социальной сфере. Группа вносит значительный вклад в поддержание социальной инфраструктуры и обеспечение благосостояния своих сотрудников в Республике Татарстан, включая строительство и содержание жилья, больниц, объектов культурно-оздоровительного назначения, предоставление транспортных и прочих услуг. Такие расходы регулярно утверждаются Советом директоров после консультаций с правительственными органами и относятся на расходы по мере их возникновения.

Примечание 24: Объединение бизнесов

В январе 2025 г. за счет приобретения 5% доли в уставном капитале казахстанского производителя шин ТОО «Tengri Tyres» Группа довела долю участия в данном обществе до 51% и получила над ним контроль. Цена приобретения 5% доли составила 1 010 млн рублей, денежное вознаграждение было выплачено в полном объеме в 1 квартале 2025 г.

Ниже представлена информация о приобретении:

	На дату приобретения контроля
Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	-
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	-
Балансовая стоимость займов выданных ассоциированной компании	17 868
Справедливая стоимость займов выданных ассоциированной компании	6 548
Расход от изменения стоимости займов (в составе финансовых расходов)	(11 320)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней организации без учета займов выданных	4 418
За вычетом справедливой стоимости займов выданных ассоциированной компании	(6 548)
За вычетом неконтролирующей доли участия	1 044
Гудвил, связанный с приобретением	2 096
Итого переданное возмещение и ранее принадлежавшая доля в приобретенной организации	1 010
Денежные средства и эквиваленты денежных средств приобретенной дочерней организации	(214)
Чистый денежный поток от приобретения дочерней компании	796

Балансовая стоимость гудвила, относящегося к приобретенной организации, была снижена до нуля в результате проведенного теста на обесценение, отражен убыток от обесценения в размере 2 096 млн рублей.

Примечание 25. Нематериальные активы

В нематериальные активы включены товарный знак дочернего общества с неопределенным сроком полезного использования стоимостью 7 191 млн рублей (на 31 декабря 2024 г.: 8 709 млн рублей), а также контракты с покупателями стоимостью 3 779 млн рублей (на 31 декабря 2024 г.: 4 293 млн рублей), срок действия которых заканчивается преимущественно в период 2026-2028 гг. Товарный знак относится к ЕГДС, на которую был распределен гудвил, информация о тестировании на обесценение которого представлена в Примечании 26 (обесценение по ЕГДС не выявлено).

Примечание 26: Прочие долгосрочные активы

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Гудвил	10 682	11 943
Авансы под приобретение прочих долгосрочных активов	-	5 322
Прочие	3 178	3 953
Итого прочие долгосрочные активы	13 860	21 218

Примечание 26: Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Для целей тестирования на обесценение гудвила возмещаемая сумма ЕГДС определялась на основе расчета ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики и юрисдикции, в которых ЕГДС осуществляет свою деятельность.

Примечание 27: Управление финансовыми рисками

Цели и политика в области управления финансовыми рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночных рисков (включая валютный, процентный риски), кредитных рисков и риска ликвидности. Политика Группы по управлению рисками фокусируется на непредсказуемости финансовых рынков с целью минимизации потенциального отрицательного эффекта на финансовое положение Группы. Группа ввела систему управления риском и разработала процедуры по измерению, оценке и мониторингу рисков, а также подборке соответствующих методов управления рисками.

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск или неопределенность, возникающие в результате возможных изменений рыночных цен, и влияния таких изменений на будущие результаты деятельности предприятия.

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентному риску и в) риску изменения цен на финансовые инструменты.

а) Валютный риск

Группа осуществляет деятельность в международном масштабе и подвержена валютному риску вследствие колебания обменных курсов валют. Возникновение валютного риска связано с активами, обязательствами, коммерческими и финансовыми операциями, выраженными в иностранной валюте.

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	В российских рублях	В долларах США	В китайских юанях	В прочих валютах
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	33 962	1 945	4 393	26 649
Финансовые услуги: Обязательные резервы на счетах в Банке России	930	-	-	-
Дебиторская задолженность	117 425	51 490	293	23 130
Финансовые услуги: Кредиты клиентам	195 672	312	5 638	4
Прочие финансовые активы	73 829	12 864	14 251	15 076
Итого финансовые активы	421 818	66 611	24 575	64 859
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	65 162	8 909	22 722	10 576
Кредиторская задолженность по дивидендам	72 932	-	-	-
Обязательства по аренде за вычетом текущей доли	7 202	7 987	-	5 134
Финансовые услуги: Прочие финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток	11 092	-	-	-
Кредиты и займы	22 819	11 522	-	615
Финансовые услуги: Средства банков и Банка России	21 426	56	5 772	4
Финансовые услуги: Средства клиентов	190 913	5 102	5 620	2 103
Итого финансовые обязательства	391 546	33 576	34 114	18 432
Чистая позиция	30 272	33 035	(9 539)	46 427

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	В российских рублях	В долларах США	В китайских юанях	В прочих валютах
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	68 423	1 664	27 878	19 489
Финансовые услуги: Обязательные резервы на счетах в Банке России	997	-	-	-
Дебиторская задолженность	125 557	80 068	-	20 661
Финансовые услуги: Кредиты клиентам	186 327	930	9 290	5
Прочие финансовые активы	109 537	14 408	3 969	6 543
Итого финансовые активы	490 841	97 070	41 137	46 698
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	87 170	5 520	1 351	12 682
Кредиторская задолженность по дивидендам	104 851	-	-	-
Обязательства по аренде за вычетом текущей доли	6 363	10 946	-	821
Финансовые услуги: Прочие финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток	19 197	-	-	-
Кредиты и займы	1 552	11 126	-	605
Финансовые услуги: Средства банков и Банка России	34 919	73	3 118	12
Финансовые услуги: Средства клиентов	190 266	6 763	6 537	2 688
Итого финансовые обязательства	444 318	34 428	11 006	16 808
Чистая позиция	46 523	62 642	30 131	29 890

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., Группа отразила прибыль по курсовым разницам в размере 51 540 млн рублей и убыток по курсовым разницам в размере 76 616 млн рублей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на нетто-основе (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 64 813 млн рублей и 52 692 млн рублей соответственно). Прибыль и убыток по курсовым разницам получены в основном по дебиторской задолженности по операционной деятельности от продажи нефти и нефтепродуктов на экспорт, а также от переоценки денежных средств в иностранной валюте.

Ниже представлены данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса доллара США и китайского юаня по отношению к российскому рублю.

	За год, закончившийся 31 декабря 2025		За год, закончившийся 31 декабря 2024	
	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
Доллар США (укрепление на 20%)	6 607	4 955	12 528	10 023
Доллар США (ослабление на 20%)	(6 607)	(4 955)	(12 528)	(10 023)
Китайский юань (укрепление на 20%)	(1 908)	(1 431)	6 026	4 821
Китайский юань (ослабление на 20%)	1 908	1 431	(6 026)	(4 821)

б) Риск изменения процентной ставки

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)*Управление риском изменения процентной ставки (без финансовых услуг)*

Основная часть кредитов и займов Группы была привлечена по фиксированным процентным ставкам. Управлением финансов Группы периодически проводится анализ текущих процентных ставок. У Группы нет официальной политики в отношении определения допустимого риска Группы, связанного с фиксированными и переменными процентными ставками по активам и обязательствам. Однако Группа проводит периодический анализ текущих процентных ставок и по результатам такого анализа при привлечении нового займа руководство Группы принимает решение в отношении того, какие займы – по фиксированным или переменным процентным ставкам – являются более выгодными на период их привлечения.

Управление риском изменения процентной ставки при оказании финансовых услуг

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется на основе анализа структуры активов и обязательств на даты изменения процентных ставок. Процентные ставки, установленные в договорах в отношении активов и обязательств, могут быть пересмотрены перед предоставлением нового транша кредита с целью обеспечения их соответствия текущим рыночным условиям. В отношении всех новых кредитных продуктов и операций риск изменения процентной ставки оценивается заранее, до начала осуществления таких операций.

Анализ процентного риска по активам и обязательствам Группы

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Нечувстви- тельные к изменению процентной ставки	Итого
На 31 декабря 2025							
Итого финансовые активы	56 293	53 843	65 041	109 919	36 711	256 056	577 863
Итого финансовые обязательства	142 580	113 705	13 103	42 148	9 452	156 680	477 668
Чистый разрыв по процентным ставкам	(86 287)	(59 862)	51 938	67 771	27 259	99 376	100 195
На 31 декабря 2024							
Итого финансовые активы	168 445	41 816	67 037	86 681	43 987	267 780	675 746
Итого финансовые обязательства	126 963	106 573	22 837	31 309	11 110	207 768	506 560
Чистый разрыв по процентным ставкам	41 482	(64 757)	44 200	55 372	32 877	60 012	169 186

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску по финансовым активам и обязательствам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2025		За год, закончившийся 31 декабря 2024	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Увеличение на 200 базисных пунктов	16	12	2 183	1 747
Уменьшение на 200 базисных пунктов	(16)	(12)	(2 183)	(1 747)

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)**в) Риск изменения цен на финансовые инструменты**

Риск изменения цен на финансовые инструменты представляет собой риск того, что изменения рыночных цен в результате действия факторов, связанных с эмитентом финансовых инструментов (специфический риск) и общими изменениями рыночных цен финансовых инструментов (общий риск), окажут влияние на справедливую стоимость или будущее движение денежных средств по финансовому инструменту и в результате на рентабельность Группы.

Риск изменения цен на финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется путем: (а) поддержания диверсифицированной структуры портфелей и (б) установления лимитов для позиций (т.е. лимитов, ограничивающих общую сумму инвестиций или максимальное несоответствие между соответствующими активами и обязательствами), а также лимитов потерь, ограничений на показатели чувствительности и потенциальные убытки в условиях стресса. Кроме этого, Группа может устанавливать ограничения на структуру портфелей ценных бумаг, их ликвидность, кредитное качество, максимальный срок долговых финансовых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Риск изменения цен на финансовые инструменты управляется главным образом за счет ежедневных процедур оценки инструментов по текущим рыночным ценам, проведения анализа чувствительности и контроля лимитов, установленных для разных видов финансовых инструментов. Группа оценивает ценовой риск по долевым инструментам через чувствительность к изменению их справедливой стоимости на 10%. По долговым инструментам Группа оценивает ценовой риск через оценку изменения их справедливой стоимости при росте процентных ставок на 100 б.п. Оценка производится методом модифицированной дюрации с учетом выпуклости.

По результатам оценки в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и финансовых активов в наличии для продажи, ценовой риск составляет не более 1 млрд руб.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для выданных финансовых гарантий, обязательств по предоставлению кредита, неиспользованных кредитных линий и экспортных/импортных аккредитивов максимальным кредитным риском является сумма обязательства (Примечание 23).

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском. Руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

На каждую отчетную дату выполняется оценка с целью выявления существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента. Оценка проводится на основе качественной и количественной информации:

- Количественная оценка: проводится исходя из изменения риска наступления дефолта, возникающего на протяжении ожидаемого срока жизни финансового инструмента.
- Качественная оценка: количество факторов имеет значение при оценке существенного увеличения кредитного риска (проведение реструктуризаций с признаком проблемности, установление льготного графика погашения процентов и тела кредита, существенные изменения в ожидаемых результатах деятельности и поведении заемщика и прочие существенные изменения).

Финансовые активы переходят из Этапа 1 в Этап 2 в случае наличия одного или совокупности следующих фактов:

- просрочка свыше 30 дней;
- ухудшение кредитного рейтинга;
- наличие сигналов раннего предупреждения об увеличении кредитного риска; необходимость изменения ранее согласованных условий кредитного договора с целью создания более благоприятных условий для клиента в связи с невозможностью выполнения им текущих обязательств, что обусловлено финансовым положением клиента; полное или частичное рефинансирование текущей задолженности, которое бы не потребовалось, если бы клиент не испытывал финансовые трудности;
- выявление информации о будущих изменениях активов, которые могут привести к кредитным убыткам, которые не учитываются в системе рейтингов (например, военные конфликты в регионе, которые могут оказать существенное влияние на кредитное качество в будущем).

Дефолт признается в случае наступления одного или совокупности следующих событий:

- просрочка свыше 90 дней (опровержимое допущение);
- присвоение дефолтного рейтинга;
- проведение реструктуризации с признаком проблемности;
- установление льготного графика погашения процентов и тела задолженности с оплатой в конце срока.

Управление кредитным риском (без финансовых услуг)

Кредитный риск (без финансовых услуг) возникает в отношении денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов, займов выданных и векселей к получению, а также по открытой кредитной позиции в отношении покупателей, включая непогашенную дебиторскую задолженность.

В отношении кредитных рисков, связанных с дебиторской задолженностью, проводится систематический мониторинг, при котором также учитывается финансовое положение контрагента, предыдущий опыт сотрудничества и прочие факторы. Руководство систематически пересматривает результаты анализа дебиторской задолженности по срокам погашения и использует данную информацию для расчета величины ожидаемых кредитных убытков. Значительная часть дебиторской задолженности Группы относится к задолженности российских и иностранных торговых компаний. Группа не всегда требует обеспечения для ограничения риска убытков. Группа работает с различными контрагентами, но при этом основная часть продаж осуществляется для основных крупных клиентов.

Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности. Анализ кредитного качества по дебиторской задолженности представлен в Примечании 4.

Группа проводит непрерывную оценку и мониторинг риска невыполнения обязательств. Кроме того, в рамках мероприятий по управлению денежными средствами и кредитными рисками Группа регулярно оценивает кредитоспособность финансовых институтов и банковских организаций, в которых Группа хранит свои денежные средства.

Группа размещает свободные денежные средства в основном в финансовых институтах Российской Федерации. Для минимизации кредитного риска Группа размещает свои свободные денежные средства в разных российских банках.

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует подход, основанный на внутренней оценке уровней риска. Внутренние кредитные рейтинги сопоставляются с рейтингами внешних рейтинговых агентств (АО «Эксперт РА», АО «АКРА») по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта.

Управление кредитным риском при оказании финансовых услуг

Политики Группы в отношении кредитного риска предписывают его принятие только в рамках формализованных процедур и только на основе решения уполномоченных коллегиальных органов.

В Группе действует система коллегиальных органов, ответственных за принятие кредитных решений, основной задачей которых является формирование качественного кредитного портфеля, обеспечивающего выполнение стратегии, кредитных политик и политик управления рисками. Коллегиальные органы, уполномоченные на принятие кредитных решений, имеют четкую сегментацию по направлениям деятельности, сегментам кредитования и величине полномочий.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая соответствующие лимиты. Установление лимитов осуществляется Группой на индивидуальной (например, на конкретных клиентов и контрагентов), групповой и портфельной основе (например, отраслевые и региональные лимиты, лимиты по типам операций и пр.).

Внутренние нормативные документы по проведению финансового анализа и оценке рисков создаются и применяются в отношении каждого сегмента деятельности по кредитованию, включая кредитование юридических лиц, физических лиц, финансовых институтов и других категорий заемщиков.

Для снижения уровня рисков Группа осуществляет принятие обеспечения в виде залогов, поручительств, гарантий. Оценка обеспечения производится специализированным подразделением, ответственным за оценку и контроль обеспечения. Данное подразделение использует ряд методологий оценки, разработанных для каждого вида обеспечения.

В качестве дополнительных данных для такой оценки используются оценки, проводимые третьими сторонами, включая независимых оценщиков, одобренных Группой. К стандартным условиям Группы относится требование Группы по страхованию обеспечения страховыми компаниями, одобренными Группой.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Группа на регулярной основе анализирует и осуществляет мониторинг влияния на показатели деятельности заемщиков ожидаемой макроэкономической ситуации и изменений в экономике, вызванных введением ограничительных мер, изменением ключевой ставки, волатильности курсов и иных факторов. С учетом текущей экономической ситуации в 2024-2025 гг. повышенное внимание уделялось риску непроведения платежей для исполнения обязательств, а также рискам оттока капитала, концентрации, логистическому и инфраструктурному рискам, риску невыполнения обязательств.

Анализ кредитного риска Группы

Для количественной оценки кредитного риска в Группе используются внутренние модели (рейтинговые системы). Группа использует следующие рейтинговые категории для анализа кредитного качества активов, кроме кредитов клиентам и дебиторской задолженности:

- рейтинг инвестиционного уровня соответствует классификации в диапазоне от AAA (RU) до BBB- (RU) агентств АО «Эксперт РА», АО «АКРА». Вероятность наступления дефолта для активов данной категории находится в диапазоне от 0% до 1,51%;
- рейтинг неинвестиционного уровня соответствует классификации в диапазоне от BB+ (RU) до D (RU) агентств АО «Эксперт РА», АО «АКРА». Вероятность наступления дефолта для активов данной категории находится в диапазоне от 1,51% до 100%. В среднем риск по данной категории составляет порядка 13,69% (в 2024 г.: 9,3%).

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ кредитного риска по денежным средствам и их эквивалентам, включая обязательные резервы на счетах в Банке России. Денежные средства и эквиваленты относятся к Этапу 1. По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 гг. отсутствуют денежные средства, классифицируемые как относящиеся к Этапу 2, Этапу 3, или приобретенные или созданные обесцененными. В таблицах ниже балансовая стоимость также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным финансовым активам.

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
	Этап 1	Этап 1
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за 12 мес.)
<i>Денежные средства в кассе и на счетах в банках</i>		
- Рейтинг инвестиционного уровня	46 589	42 984
- Рейтинг неинвестиционного уровня	3 531	3 955
Валовая балансовая стоимость	50 120	46 939
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-
Балансовая стоимость	50 120	46 939
<i>Срочные депозиты</i>		
- Рейтинг инвестиционного уровня	11 706	59 028
- Рейтинг неинвестиционного уровня	5 123	11 487
Валовая балансовая стоимость	16 829	70 515
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-
Балансовая стоимость	16 829	70 515
<i>Финансовые услуги: Обязательные резервы на счетах в Банке России</i>		
- Рейтинг инвестиционного уровня	930	997
Валовая балансовая стоимость	930	997
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-
Балансовая стоимость	930	997

ТАТНЕФТЬ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ кредитного риска по прочим финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для которых признается оценочный резерв под кредитные убытки, кроме денежных средств и их эквивалентов, обязательных резервов на счетах в Банке России, кредитов клиентам и дебиторской задолженности. В таблицах ниже балансовая стоимость финансовых активов также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам.

	На 31 декабря 2025				
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значитель- ного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Приобретен- ные или созданные обесцененные	Итого
Займы					
- Рейтинг инвестиционного уровня	-	4 858	-	-	4 858
- Рейтинг неинвестиционного уровня	-	24 484	1 265	-	25 749
- Рейтинг отсутствует	-	-	15 592	-	15 592
Валовая балансовая стоимость	-	29 342	16 857	-	46 199
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(15 037)	-	(15 037)
Балансовая стоимость	-	29 342	1 820	-	31 162
Банковские депозиты					
- Рейтинг инвестиционного уровня	10 009	-	-	-	10 009
- Рейтинг неинвестиционного уровня	-	-	2 989	-	2 989
Валовая балансовая стоимость	10 009	-	2 989	-	12 998
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(2 989)	-	(2 989)
Балансовая стоимость	10 009	-	-	-	10 009
Прочие					
- Рейтинг инвестиционного уровня	1 176	-	-	-	1 176
- Рейтинг неинвестиционного уровня	-	-	3 554	-	3 554
- Рейтинг отсутствует	-	-	2 895	-	2 895
Валовая балансовая стоимость	1 176	-	6 449	-	7 625
Оценочный резерв под кредитные убытки	(6)	-	(5 649)	-	(5 655)
Балансовая стоимость	1 170	-	800	-	1 970
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости					
- Рейтинг инвестиционного уровня	7 667	-	-	-	7 667
- Рейтинг неинвестиционного уровня	2 286	-	-	-	2 286
Валовая балансовая стоимость	9 953	-	-	-	9 953
Оценочный резерв под кредитные убытки	(115)	-	-	-	(115)
Балансовая стоимость	9 838	-	-	-	9 838
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
- Рейтинг инвестиционного уровня	26 030	-	-	-	26 030
- Рейтинг неинвестиционного уровня	5 139	-	-	-	5 139
Валовая балансовая стоимость	31 169	-	-	-	31 169
Оценочный резерв под кредитные убытки	(140)	-	-	-	(140)
Балансовая стоимость	31 029	-	-	-	31 029

ТАТНЕФТЬ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)

	На 31 декабря 2024				Итого
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значитель- ного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Приобретен- ные или созданные обесцененные	
Займы					
- Рейтинг инвестиционного уровня	-	2 067	-	-	2 067
- Рейтинг неинвестиционного уровня	13 502	30 943	886	-	45 331
- Рейтинг отсутствует	-	-	16 240	-	16 240
Валовая балансовая стоимость	13 502	33 010	17 126	-	63 638
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(15 897)	-	(15 897)
Балансовая стоимость	13 502	33 010	1 229	-	47 741
Банковские депозиты					
- Рейтинг инвестиционного уровня	8	-	-	-	8
- Рейтинг неинвестиционного уровня	-	-	2 989	-	2 989
Валовая балансовая стоимость	8	-	2 989	-	2 997
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(2 989)	-	(2 989)
Балансовая стоимость	8	-	-	-	8
Прочие					
- Рейтинг неинвестиционного уровня	501	-	3 344	-	3 845
- Рейтинг отсутствует	-	-	3 041	-	3 041
Валовая балансовая стоимость	501	-	6 385	-	6 886
Оценочный резерв под кредитные убытки	(6)	-	(5 592)	-	(5 598)
Балансовая стоимость	495	-	793	-	1 288
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости					
- Рейтинг инвестиционного уровня	16 217	-	-	-	16 217
- Рейтинг неинвестиционного уровня	856	-	-	-	856
Валовая балансовая стоимость	17 073	-	-	-	17 073
Оценочный резерв под кредитные убытки	(869)	-	-	-	(869)
Балансовая стоимость	16 204	-	-	-	16 204
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
- Рейтинг инвестиционного уровня	37 240	-	-	-	37 240
- Рейтинг неинвестиционного уровня	128	-	-	-	128
Валовая балансовая стоимость	37 368	-	-	-	37 368
Оценочный резерв под кредитные убытки	(29)	-	-	-	(29)
Балансовая стоимость	37 339	-	-	-	37 339

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения.

Управление риском ликвидности (без финансовых услуг)

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить в максимально возможной степени способность Группы постоянно поддерживать достаточный уровень ликвидности для своевременного урегулирования своих обязательств как в обычных, так и в неблагоприятных условиях, что позволяет ей избегать неприемлемых убытков или рисков нанесения ущерба репутации Группы. Управляя риском ликвидности, Группа поддерживает необходимые объемы финансовых активов и обязательств, осуществляет постоянный мониторинг прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставляет сроки исполнения и погашения по финансовым активам и обязательствам.

Группа разрабатывает различные финансовые планы (ежемесячные, квартальные, годовые), которые позволяют быть уверенными в том, что Группа имеет достаточно наличных средств, чтобы покрыть ожидаемые операционные расходы, финансовые обязательства и обеспечить инвестиционную деятельность в течение 30 или более дней. Для финансирования потребностей в денежных средствах более долгосрочного характера Группа, как правило, привлекает долгосрочные заемные средства.

Управление риском ликвидности при оказании финансовых услуг

Целью управления риском ликвидности является обеспечение стабильной деятельности, возможности бесперебойного проведения операций в соответствии с планами деятельности Группы, включая своевременное исполнение всех обязательств перед клиентами и контрагентами, связанных с проведением платежей, а также минимизация негативного влияния на финансовый результат, собственные средства (капитал), репутацию Группы, возможного дефицита ликвидности. Также приоритетной целью управления риском ликвидности является обеспечение соблюдения установленных Банком России обязательных нормативов ликвидности.

В отношении сегмента финансовых услуг Группа старается поддерживать стабильную и диверсифицированную базу финансирования, которая включает счета ключевых корпоративных и частных клиентов; кратко-, средне- и долгосрочные кредиты банков; выпущенные векселя и облигации. С другой стороны, Группа старается поддерживать диверсифицированные портфели ликвидных и высоколиквидных активов, чтобы иметь возможность эффективно и своевременно удовлетворять непредвиденные требования ликвидности.

Ключевые параметры управления риском ликвидности при оказании финансовых услуг, такие как структура активов и пассивов, состав ликвидных активов и приемлемые риски ликвидности, устанавливаются Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП). КУАП устанавливает и пересматривает лимиты по отношению разницы между активами и пассивами, оцениваемые на основе стресс-тестирования ликвидности, к доступной ресурсной базе. Данное тестирование проводится на основе следующей информации:

- текущая структура активов и пассивов, включая любые известные соглашения о продлении на дату тестирования;
- сумма, сроки и характеристики ликвидности операций, прогнозируемые по бизнес-подразделениям;
- текущие и прогнозные характеристики ликвидных активов, включающих, помимо денежных средств и их эквивалентов, суммы средств в банках и отдельные финансовые инструменты, предназначенные для торговли; а также
- соответствующие внешние факторы.

Полученные в результате тестирования модели позволяют оценивать будущие ожидаемые потоки денежных средств в рамках прогнозируемых будущих сценариев развития бизнеса и различных кризисных ситуаций.

При управлении риском ликвидности выделяются ликвидность, требуемая в течение рабочего дня, и срочная ликвидность.

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для управления текущей ликвидностью (1 день) используются следующие методы:

- перераспределение денежных средств между счетами в банках;
- сбор информации от бизнес-подразделений и прочих вспомогательных подразделений о крупных сделках (собственных и клиентских);
- приобретение и продажа определенных финансовых активов в ликвидных портфелях;
- ускорение закрытия торговых позиций;
- оценка минимального ожидаемого притока денежных средств в течение рабочего дня;
- ежедневный контроль за остатком денежных средств и расчетной суммой обязательств, подлежащих погашению по требованию.

Мониторинг текущего и прогнозного состояния срочной ликвидности осуществляется ежедневно на основе расчета достаточности высоколиквидных активов на покрытие плановых и внеплановых оттоков и удовлетворение потребностей в ресурсах на периоде до 30 дней.

Доля ликвидных активов поддерживается на уровне, достаточном для удовлетворения обязательств перед клиентами и контрагентами Группы, что позволяет значительно снизить риски ликвидности и нерыночных ставок фондирования.

Для поддержания мгновенной ликвидности открыты лимиты со стороны значительного числа российских банков. Кроме того, риск ликвидности минимизируется наличием у Группы возможности привлечения средств от Банка России в рамках системы рефинансирования и государственной поддержки, а также сложившейся политикой и технологиями управления ликвидностью, предусматривающими стресс-подходы в оценке будущих денежных потоков.

В соответствии с действующей в Группе Политикой управления ликвидностью, основным принципом управления ликвидностью является лимитирование риска, в частности, с использованием лимита необходимых ликвидных активов. При необходимости (изменении финансовой ситуации на рынках или в Группе) для управления ликвидностью могут использоваться другие лимиты (на контрагентов, на финансовые инструменты и т.д.).

Анализ риска ликвидности Группы

В таблицах ниже представлена информация о сроках погашения финансовых обязательств Группы на основе недисконтированных договорных платежей, включая процентные платежи:

	На 31 декабря 2025			Итого
	До года	От года до пяти лет	Свыше пяти лет	
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	108 206	-	-	108 206
Кредиторская задолженность по дивидендам	72 932	-	-	72 932
Обязательства по аренде за вычетом текущей доли	-	19 477	21 840	41 317
Финансовые услуги: Прочие финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток	11 092	-	-	11 092
Кредиты и займы	25 329	7 919	4 331	37 579
Финансовые услуги: Средства банков и Банка России	27 551	-	-	27 551
Финансовые услуги: Средства клиентов	208 209	312	9	208 530
Обязательства кредитного характера (Примечание 23)	72 149	65 212	8 526	145 887
Итого	525 468	92 920	34 706	653 094

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)

	На 31 декабря 2024			Итого
	До года	От года до пяти лет	Свыше пяти лет	
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	107 456	-	-	107 456
Кредиторская задолженность по дивидендам	104 851	-	-	104 851
Обязательства по аренде за вычетом текущей доли	-	15 638	17 814	33 452
Финансовые услуги: Прочие финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток	19 197	-	-	19 197
Кредиты и займы	3 625	6 926	6 857	17 408
Финансовые услуги: Средства банков и Банка России	37 633	1 207	-	38 840
Финансовые услуги: Средства клиентов	211 601	1 850	8	213 459
Обязательства кредитного характера (Примечание 23)	95 736	46 602	8 811	151 149
Итого	580 099	72 223	33 490	685 812

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – это такая цена, которая будет уплачена за проданный актив или потрачена на погашение обязательства в обычных условиях между участниками рынка на дату совершения сделки. Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется с использованием имеющейся рыночной информации и других надлежащих методов оценки.

Различные уровни иерархии справедливой стоимости показаны ниже:

Уровень 1. Оценка с использованием котируемых цен на активных рынках на идентичные активы или обязательства, к которым Группа может получить доступ на дату оценки.

Уровень 2. Оценка с использованием исходных данных, не являющихся котируемыми ценами, относящимися к 1 Уровню, которые, прямо или косвенно, являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства.

Уровень 3. Оценка с использованием ненаблюдаемых исходных данных в отношении актива или обязательства. Такие данные включают предположения Группы относительно допущений, которые использовал бы участник рынка при определении цены на данный актив или обязательство.

Периодическая переоценка по справедливой стоимости

В таблицах ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся периодические оценки справедливой стоимости:

	На 31 декабря 2025			Балансовая стоимость
	Справедливая стоимость			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Инвестиционная недвижимость	-	-	1 304	1 304
Прочие финансовые активы				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	152	313	-	465
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	28 412	14 022	20 142	62 576
Финансовые услуги: Прочие финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(11 092)	-	-	(11 092)
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 13)	-	(19 000)	-	(19 000)
Итого	17 472	(4 665)	21 446	34 253

ТАТНЕФТЬ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)

	На 31 декабря 2024			Балансовая стоимость
	Справедливая стоимость			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Инвестиционная недвижимость	-	-	1 431	1 431
Прочие финансовые активы				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 327	158	-	1 485
Займы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	1 758	1 758
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	36 116	8 791	20 113	65 020
Фонды денежного рынка, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	953	-	953
Финансовые услуги: Прочие финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(19 196)	(1)	-	(19 197)
Итого	18 247	9 901	23 302	51 450

Описание оценочной модели и исходных данных для определения справедливой стоимости для Уровней 2 и 3 на 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

	Иерархия справедливой стоимости	Метод оценки и ключевые исходные данные
Инвестиционная недвижимость	Уровень 3	Рыночная информация по сравнимым объектам, корректируемая в случае расхождения с подобными объектами
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Уровень 2, Уровень 3	Рыночная цена аналогичных инвестиций на открытом рынке, метод чистых активов, сравнительный (рыночный) подход/ Использование публично доступной информации, сопоставимых рыночных цен/ Дисконтированные денежные потоки, скорректированные на кредитный риск
Займы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Уровень 3	Дисконтированные денежные потоки, скорректированные на кредитный риск
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Уровень 2, Уровень 3	Рыночная цена аналогичных инвестиций на открытом рынке, метод чистых активов, сравнительный (рыночный) подход/ Использование публично доступной информации, сопоставимых рыночных цен/ Дисконтированные денежные потоки, скорректированные на кредитный риск
Фонды денежного рынка, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Уровень 2, Уровень 3	Рыночная цена аналогичных инвестиций на открытом рынке, метод чистых активов, сравнительный (рыночный) подход/ Использование публично доступной информации, сопоставимых рыночных цен/ Дисконтированные денежные потоки, скорректированные на кредитный риск
Финансовые услуги: Прочие финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Уровень 2	Дисконтированные денежные потоки, скорректированные на кредитный риск

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., не было существенных изменений в оценочной модели определения справедливой стоимости для Уровней 2 и 3. Также в течение указанных периодов не было существенных перемещений активов между Уровнями 1, 2 и 3.

ТАТНЕФТЬ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)**Активы и обязательства, которые не учитываются по справедливой стоимости, но для которых справедливая стоимость раскрывается**

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно соответствует их справедливой стоимости на 31 декабря 2025 и 2024 гг., при этом Группа преимущественно относит денежные средства к уровню 2 иерархии, а дебиторскую и кредиторскую задолженность к уровню 3.

	На 31 декабря 2025				На 31 декабря 2024			
	Справедливая стоимость			Балан- совая стоимость	Справедливая стоимость			Балан- совая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы								
Финансовые услуги: Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	205 792	201 626	-	-	195 511	196 552
Прочие финансовые активы								
Займы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	31 162	31 162	-	-	38 052	47 741
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 820	2 929	-	9 838	9 454	5 318	-	16 204
Прочие	-	11 186	800	11 979	-	516	793	1 296
Итого	6 820	14 115	237 754	254 605	9 454	5 834	234 356	261 793
Обязательства								
Кредиты и займы								
Выпущенные облигации	-	-	-	-	-	1	-	1
Субординированные займы	-	15	-	15	-	22	-	23
Выпущенные векселя	-	315	1 134	1 457	-	251	1 607	1 874
Кредитные соглашения в российских рублях	-	21 000	-	21 000	-	-	-	-
Прочие кредиты и займы	-	-	12 484	12 484	-	-	11 385	11 385
Финансовые услуги: Средства банков и Банка России	983	25 981	-	27 258	374	37 425	-	38 122
Финансовые услуги: Средства клиентов	-	35 137	166 112	203 738	-	37 040	166 230	206 254
Итого	983	82 448	179 730	265 952	374	74 739	179 222	257 659

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Управление капиталом

В области управления капиталом Группа ставит своей целью обеспечить высокий кредитный рейтинг и надлежащий коэффициент достаточности капитала, что необходимо для ведения непрерывной хозяйственной деятельности и увеличения акционерной стоимости. Группа управляет структурой капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий.

Группа определяет капитал в управлении как сумму по строке «Итого капитал, принадлежащий акционерам ПАО «Татнефть»» в консолидированном отчете о финансовом положении. Капитал в управлении на 31 декабря 2025 г. составлял 1 322 402 млн рублей (2024 г.: 1 321 769 млн рублей).

Группа рассматривает капитал и заемные средства как основные элементы процесса управления капиталом. Для сохранения и корректировки структуры капитала Группа может корректировать выплату дивидендов акционерам, пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие займы и кредиты или продавать непрофильные активы. Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств.

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности (без финансовых услуг), для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

ТАТНЕФТЬ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Примечание 27: Управление финансовыми рисками (продолжение)
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности

	Кредиты и займы	Облига- ции	Субордини- рованные займы	Обяза- тельства по аренде	Задолжен- ность по дивидендам	Выпу- щенные векселя	Итого
На 31 декабря 2023 г.	10 043	2	22	25 154	119 137	12 790	167 148
Движение денежных средств, включая:							
Поступление кредитов и займов	112 958	-	-	-	-	-	112 958
Погашение кредитов и займов	(114 965)	-	-	-	-	-	(114 965)
Погашение векселей	-	-	-	-	-	(11 400)	(11 400)
Погашение облигаций	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Погашение обязательств по аренде	-	-	-	(3 405)	-	-	(3 405)
Проценты уплаченные	(1 377)	-	(99)	(2 488)	-	(1 832)	(5 796)
Выплата дивидендов акционерам	-	-	-	-	(222 590)	-	(222 590)
Невостребованные дивиденды	-	-	-	-	26 547	-	26 547
Курсовые разницы	1 121	-	-	1 392	-	1	2 514
Проценты начисленные	1 368	-	99	2 488	-	700	4 655
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	181 757	-	181 757
Изменение обязательств в результате приобретения бизнесов	1 503	-	-	-	-	1 607	3 110
Изменение обязательств в результате приобретения активов в форме права пользования	-	-	-	1 299	-	-	1 299
Прочие неденежные движения	734	-	1	(2 313)	-	8	(1 570)
На 31 декабря 2024 г.	11 385	1	23	22 127	104 851	1 874	140 261
Движение денежных средств, включая:							
Поступление кредитов и займов	381 045	-	-	-	-	-	381 045
Погашение кредитов и займов	(356 714)	-	-	-	-	-	(356 714)
Погашение облигаций	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Погашение обязательств по аренде	-	-	-	(2 942)	-	-	(2 942)
Проценты уплаченные	(2 485)	-	(89)	(3 354)	-	(16)	(5 944)
Выплата дивидендов акционерам	-	-	-	-	(179 811)	-	(179 811)
Невостребованные дивиденды	-	-	-	-	277	-	277
Курсовые разницы	(2 973)	-	-	(4 855)	-	(372)	(8 200)
Проценты начисленные	2 564	-	81	3 354	-	1	6 000
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	147 615	-	147 615
Изменение обязательств в результате приобретения бизнесов	-	-	-	5 467	-	-	5 467
Изменение обязательств в результате приобретения активов в форме права пользования	-	-	-	5 058	-	-	5 058
Прочие неденежные движения	662	-	-	94	-	(30)	726
На 31 декабря 2025 г.	33 484	-	15	24 949	72 932	1 457	132 837

Примечание 28: Существенная информация об учетной политике

Существенная информация об учетной политике, применявшейся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже. Данная учетная политика применялась последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Валютой представления отчетности Группы является российский рубль.

Руководством был определен российский рубль в качестве функциональной валюты для Компании и каждого консолидированного дочернего предприятия Группы за исключением дочерних предприятий, расположенных за пределами территории Российской Федерации. Такое решение было принято в силу того, что большая часть выручки и затрат Группы, стоимость приобретаемого имущества и оборудования, сумма задолженности и торговых обязательств Группы выражены в российских рублях. Соответственно, операции и остатки по счетам, не выраженные в российских рублях (в основном, в долларах США), были переведены в российские рубли в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте, от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу Центрального Банка Российской Федерации (далее «Банк России») на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как прочие доходы/(расходы) в составе статьи «Прибыль по курсовым разницам, нетто».

В отношении деятельности основных дочерних предприятий, расположенных за пределами Российской Федерации и использующих в основном доллар США в качестве своей функциональной валюты, суммы корректировок, полученные в результате пересчета стоимости активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, в российские рубли, отражаются в составе прочего совокупного дохода. Доходы, расходы и потоки денежных средств пересчитываются по среднему курсу соответствующего периода (за исключением случаев, когда средний курс не является приближенным значением суммарного эффекта курсов, действовавших на даты проведения операций; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату проведения операций).

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Банком России на 31 декабря 2025 и 2024 гг., составлял 78,23 рубля и 101,68 рубля за 1 доллар США соответственно. Средние обменные курсы за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., составляли 83,62 рубля и 92,57 рубля к 1 доллару США соответственно.

Консолидация. Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Группой. Группа осуществляет контроль над предприятием, когда она обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций; подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода и возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе и прекращается с даты утраты контроля.

Для учета объединений бизнеса, в которых участвует Группа, применяется метод приобретения.

Гудвил. Гудвил относится на генерирующие денежные средства единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

Ассоциированные компании и совместные предприятия. Ассоциированными компаниями являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Группа классифицирует инвестиции в свою совместную деятельность как совместные предприятия с учетом ее характера, договорных прав и обязательств каждого инвестора. Совместное предприятие - совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у Группы и других сторон совместного предпринимательства, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия.

Примечание 28: Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании и совместного предприятия, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний и совместных предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки отдельного актива или обязательства на их количество, удерживаемое Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

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

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода по статье «Прибыль (убыток) по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, нетто».

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания.

В Примечании 27 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

Примечание 28: Существенная информация об учетной политике (продолжение)

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 для всей торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков, который предусматривает начисление резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется на основе характеристик общего кредитного риска, вида товаров или услуг, географии сбыта и срока просрочки. Группа рассчитывает ожидаемые ставки убытков по торговой дебиторской задолженности на основе исторических данных, которые предполагают разумную аппроксимацию ставок по текущим убыткам, скорректированных на прогнозную информацию.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов, кроме списания. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валюты, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства представляют собой денежные средства в кассе, на счетах в банках и Банке России, за исключением обязательных резервов на счетах в Банке России, которые в любое время могут быть фактически сняты со счета без предварительного уведомления. Эквиваленты денежных средств включают высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые конвертируются в определенные денежные суммы с первоначальным сроком погашения в течение трех месяцев или меньше с даты приобретения.

Обязательные резервы на счетах в Банке России. Обязательные резервы на счетах в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в Банке России, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Примечание 28: Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Средства в банках. Средства в банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Средства в банках с первоначальным сроком погашения, не превышающим три месяца, учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов.

Кредиты клиентам. Кредиты клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита клиенту.

В Примечании 27 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, если не указано иное.

Средства банков и Банка России. Средства банков и Банка России отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Внеоборотные активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Товарно-материальные запасы. Запасы сырой нефти, нефтепродуктов, а также сырье, материалы и запасы готовой продукции учитываются по наименьшей из двух величин – себестоимости либо по чистой цене реализации. Чистая цена реализации представляет собой оценочную цену продаж в обычных условиях ведения бизнеса за вычетом затрат на завершение производства и затрат на реализацию. Группа использует метод средневзвешенной стоимости. Себестоимость включает прямые и косвенные затраты, понесенные в связи с доведением объекта или продукта до существующего состояния и его транспортировкой до места расположения.

Предоплата и прочие краткосрочные активы. К предоплате и прочим краткосрочным активам относятся авансы, выплаченные при приобретении товаров и услуг, страховые взносы, акциз к возмещению, предоплата по экспортной пошлине, НДС, и прочим налогам. Предоплаты учитываются по фактическим затратам за минусом резерва на обесценение.

Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой.

Примечание 28: Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья. НДС взимается по ставке 50% с дополнительного дохода от добычи нефти, рассчитанного как разница между расчетной выручкой от реализации углеводородного сырья и фактическими и расчетными расходами по его добыче, включая капитальные затраты. Этот налоговый режим включает НДС, но с пониженной ставкой. Под действие данного режима попадают истощенные месторождения нефти в Татарстане, а также лицензионные участки Группы в Ненецком автономном округе. НДС подлежит отражению в составе налогов, кроме налога на прибыль.

«Возвратный (отрицательный) акциз» на нефтяное сырье и отрицательный акциз по автомобильному бензину и дизельному топливу. В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе «возвратный (отрицательный) акциз» на нефтяное сырье и отрицательный акциз по автомобильному бензину и дизельному топливу признается в качестве уменьшения (увеличения, если возвратный акциз к уплате) величины акцизов, включаемых в налоги, кроме налога на прибыль (Примечание 29), и учитывается в составе предоплат и прочих краткосрочных активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Инвестиционная надбавка Кинв также включается в сумму возвратного (отрицательного) акциза периода.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее «НДС») по ставке 20% уплачивается в сумме разницы между суммой НДС, исчисленного при реализации товаров (работ, услуг), и суммой НДС, подлежащей вычету, которая была предъявлена поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров (работ, услуг). С 1 января 2026 года ставка НДС увеличилась с 20% до 22%. Налоговая база по НДС при реализации товаров (работ, услуг) определяется на наиболее раннюю из дат: даты отгрузки товаров (работ, услуг), либо даты оплаты, частичной оплаты, полученной в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг). Суммы входящего НДС по приобретенным товарам (работам, услугам) предъявляются к вычету по мере принятия на учет соответствующих товаров (работ, услуг) при соблюдении других обязательных условий для вычетов НДС, предусмотренных действующим налоговым законодательством. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Экспорт товаров и оказание ряда услуг в отношении экспортируемых товаров облагается по ставке 0%, обоснованность применения которой подтверждается посредством предоставления в налоговые органы всех необходимых документов, предусмотренных действующим налоговым законодательством.

Предоплата по НДС, НДС к возмещению и НДС к уплате признаются в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе предоплаты и прочих краткосрочных активов и обязательств по уплате налогов, кроме налога на прибыль.

Расходы, связанные с разведкой и добычей нефти и газа. Деятельность по разведке и добыче нефти и газа отражается по методу учета результативных затрат, в соответствии с которым затраты, связанные с приобретением прав на разведку и разработку участков недр с недоказанными и доказанными запасами нефти и газа, а также затраты, связанные с бурением и обустройством эксплуатационных скважин и соответствующее производственное оборудование, капитализируются.

Прочие затраты на поисково-разведочные работы, в том числе затраты на геологические и геофизические работы и затраты на содержание и сохранение неразработанных объектов, списываются на расходы по мере их возникновения. Стоимость бурения разведочных скважин, при бурении которых обнаружены нефтяные и газовые запасы, капитализируется в качестве активов по разведке и оценке в разрезе месторождений, до момента определения того, являются ли обнаруженные запасы доказанными. Активы по разведке и оценке должны анализироваться с технической и коммерческой точки зрения, а также изучаться руководством. Кроме этого, минимум один раз в год должен проводиться анализ на обесценение, чтобы подтвердить существующее намерение продолжать разработку или иным способом извлекать доход в результате обнаружения запасов. При обнаружении признаков обесценения проводится оценка соответствующего убытка от обесценения.

В случае обнаружения впоследствии запасов нефти и газа, добыча которых экономически целесообразна, балансовая стоимость (за вычетом убытков от обесценения соответствующих активов, связанных с разведкой и оценкой) классифицируется как активы по разработке. Однако, если никакие запасы промышленного значения не обнаруживаются, то такие затраты относятся на расходы после завершения деятельности по разведке и оценке.

Основные средства. Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленного износа, истощения, амортизации и обесценения.

Примечание 28: Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Стоимость нефтегазовых активов включает первоначальную оценку затрат на ликвидацию объектов основных средств и восстановление участка, на котором данные объекты находились. Затраты на обслуживание, ремонт и замену несущественных активов списываются на операционные расходы по мере их возникновения; стоимость обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется и амортизируется в течение оставшегося срока полезного использования. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Авансы, выданные для строительства объектов основных средств, учитываются в составе незавершенного строительства.

Долгосрочные активы, включая нефтегазовое оборудование и скважины, расположенные на месторождениях с доказанными запасами нефти и газа, тестируются на предмет возможного обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Отдельные активы группируются для целей оценки на возможное обесценение исходя из минимального уровня идентифицируемых денежных потоков, в значительной степени не зависящих от денежных потоков, связанных с другими группами активов. Как правило, для активов, связанных с разведкой и добычей, таким уровнем является месторождение, для перерабатывающих активов – весь перерабатывающий комплекс, для активов розничной сети – отдельная автозаправочная станция. Убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков за год.

Износ и истощение нефтегазовых активов, расположенных на месторождениях, рассчитывается по методу начисления пропорционально объему добычи нефти по каждому месторождению исходя из доказанных разбуренных запасов нефти. В случае, когда срок полезного использования крупных компонентов активов отличается от срока добычи на месторождении, применяется линейный метод амортизации.

Лицензии на геологоразведку по недоказанным запасам нефти и газа капитализируются в состав основных средств. Амортизация по ним начисляется линейным методом в течение срока действия каждой лицензии.

Начисление амортизации на прочие основные средства производится линейным методом на основании сроков их полезного использования, а именно:

	Срок (в годах)
Здания и сооружения	20-50
Машины и оборудование	5-30

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются путем сравнения суммы выручки, при наличии таковой, и балансовой стоимости. Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе убытка от обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов за вычетом восстановления.

Аренда. В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Актив идентифицируется путем прямого указания в договоре, или на основании косвенного свидетельства в тот момент, когда актив становится доступным для использования Группой. У Группы отсутствует право использовать идентифицированный актив, если поставщик имеет существенное право заменить актив в течение срока использования.

Активы и обязательства, возникающие вследствие признания аренды, первоначально оцениваются на основе приведенной стоимости. Арендные обязательства включают в себя чистую приведенную стоимость арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств. Как правило, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Ставка определяется на основании индикативных ставок банков либо индикативной доходности к погашению облигаций эмитентов-компаний нефтегазовой отрасли.

Примечание 28: Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Срок, используемый для оценки обязательства и актива в форме права пользования, определяется как период, в течение которого Группа имеет достаточную уверенность в аренде актива. Опцион на продление и прекращение учитывается при расчете срока аренды. Опцион на продление аренды предусмотрен для аренды нефтесервисного оборудования Группой. Для ряда иных арендуемых активов, по которым предусмотрен опцион на выкуп, срок амортизации определяется, исходя из срока полезного использования базового актива.

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде, базовый актив в которой имеет низкую стоимость, признаются линейным методом в качестве расходов. Краткосрочной признается аренда сроком 12 месяцев и менее.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доход по процентам (без финансовых услуг). Доход по процентам (без финансовых услуг) признается равномерно на протяжении времени начисления процентов с применением метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии.

Вознаграждения работникам, выплаты по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, обязательных страховых взносов, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа имеет различные программы пенсионного обеспечения, предлагаемые практически всем сотрудникам и членам руководства. Пенсионные обязательства оцениваются по текущей стоимости прогнозируемых оттоков денежных средств с использованием процентных ставок, применяемых к государственным ценным бумагам, срок погашения и валюта которых примерно соответствует срокам погашения и валюте указанных обязательств. Затраты по пенсионным выплатам оцениваются с применением метода прогнозируемой условной единицы.

Затраты на пенсионное обеспечение начисляются и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов и отражают затраты на вознаграждения по мере их начисления в течение срока службы сотрудников.

Переоценка чистого обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами в результате возникновения актуарных прибылей или убытков от изменения финансовых допущений и корректировок на основе опыта признается единовременно в составе прочего совокупного дохода. Актуарные прибыли или убытки по прочим долгосрочным выплатам признаются единовременно в составе прибылей или убытков за год.

Стоимость услуг прошлых периодов признается единовременно в составе расходов за год.

Активы плана оцениваются по справедливой стоимости, и на них распространяются определенные ограничения. Справедливая стоимость активов плана определяется исходя из рыночных цен. При отсутствии рыночных цен справедливая стоимость активов плана определяется с помощью различных методик оценки, включая дисконтирование ожидаемых денежных потоков, рассчитанных с применением ставки дисконтирования, которая отражает риск, связанный с активами пенсионного плана, а также зависит от ожидаемой даты погашения или выбытия этих активов.

Программа долгосрочных вознаграждений. Группа использует план выплат вознаграждения, основанный на акциях, осуществляемый в форме денежных средств.

В Примечании 16 приводится информация об условиях плана выплат вознаграждения, исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке плана выплат вознаграждения, основанных на акциях, осуществляемых в форме денежных средств.

Примечание 28: Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Резервы по выводу активов из эксплуатации. Группа признает обязательство, связанное с долгосрочными активами, по приведенной стоимости расходов по выводу активов из эксплуатации (в отношении обязательств, установленных законом или обусловленных сложившейся деловой практикой), в том отчетном периоде, в котором такие обязательства по выбытию объектов возникают. Группа имеет ряд обязательств, связанных с окончанием срока полезного использования активов, которые она обязана выполнять согласно нормам законодательства или условиям договоров по окончании срока полезного использования активов. Деятельность Группы по разведке, разработке и добыче включает в себя активы, связанные с бурением скважин, сопутствующим оборудованием и операционными участками, системами сбора и переработки нефти, нефтехранилищами и трубопроводами для транспортировки нефти к основным магистралям.

В целом, имеющиеся у Группы лицензии и прочие разрешения предусматривают необходимость осуществления Группой определенных действий по ликвидации объектов, включая в себя затраты на ликвидацию скважин, разборку оборудования и прочие затраты по рекультивации. Оценка Группой затрат на ликвидацию скважин базируется на требованиях действующих нормативно-правовых документов и лицензий, а также на фактической стоимости демонтажа и других аналогичных работ. Величина резерва по выводу активов из эксплуатации определяется Группой с применением метода приведенной стоимости ожидаемых будущих расходов на ликвидацию этих активов. При этом ставка дисконтирования пересматривается на каждую отчетную дату и отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежной единицы, а также риски, присущие данному обязательству. Ожидается, что большинство этих затрат не будет понесено ранее чем через несколько десятков лет и будет профинансировано за счет общих средств Группы на момент выбытия из эксплуатации.

Соответствующие затраты, связанные с выводом активов из эксплуатации, капитализируются как часть балансовой стоимости долгосрочных активов. Изменения в оценке существующего обязательства по выводу активов из эксплуатации, возникшие в результате изменения обстоятельств, изменения законодательства или технологий, изменения суммы соответствующих затрат, или в результате изменения ставки дисконтирования, отражаются как изменение стоимости соответствующего актива. Если уменьшение суммы обязательства превышает балансовую стоимость актива, такое превышение подлежит немедленному признанию в составе прибыли или убытка.

Группа занимается нефтехимией, переработкой и сбытом нефтепродуктов на значительных производственных мощностях и АЗС. Природа этих операций такова, что невозможно определить точную дату вывода этих производственных мощностей из эксплуатации. Действующие правила по регулированию и лицензированию не требуют начисления резерва под ликвидацию данных производственных мощностей и АЗС Группы. В связи с этим, руководство полагает, что не существует каких-либо прямых правовых или контрактных обязательств, относящихся к выводу этих объектов из эксплуатации или иному выбытию данных активов.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или, по существу, вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды.

Активы по отложенному налогу могут быть зачтены против обязательств по отложенному налогу только в рамках отдельной компании Группы. Расходы и обязательства, связанные со штрафами по налогу на прибыль, отражаются в составе налогов, кроме налога на прибыль в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в составе обязательств по уплате налогов в консолидированном отчете о финансовом положении соответственно. Расходы и обязательства, связанные с пенями по налогу на прибыль, отражаются в составе расходов по процентам в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении соответственно.

Акционерный капитал. Разрешенный к выпуску капитал представлен обыкновенными акциями и некумулятивными, не подлежащими выкупу привилегированными акциями.

Дивиденды, выплачиваемые акционерам, объявляются Советом директоров и одобряются годовым или внеочередным общим собранием акционеров. Дивиденды отображаются в составе обязательств и вычитаются из нераспределенной прибыли в период, когда они объявлены и утверждены.

Примечание 28: Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Обыкновенные акции Компании, выкупленные Группой и находящиеся в ее собственности на отчетную дату, отражены как собственные акции, выкупленные у акционеров, и учитываются по фактической стоимости их приобретения с использованием средневзвешенного метода. Прибыль от последующей продажи собственных акций отражается в составе добавочного капитала, убытки от последующей продажи собственных акций уменьшают добавочный капитал в пределах ранее включенных в него чистых доходов от продажи собственных акций. Оставшаяся часть убытков относится на нераспределенную прибыль.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли.

Базовая и разводненная прибыль на одну акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных и привилегированных акций, на средневзвешенное количество участвующих в распределении прибыли акций, находящихся в обращении в течение периода. Прибыль или убыток в отношении акционеров Компании корректируются на сумму дивидендов, объявленных за период для каждого класса акций. Оставшаяся сумма прибыли или убытка распределяется на обыкновенные и привилегированные акции в той мере, в которой каждый из инструментов участвовал бы в прибыли на акцию, если допустить распределение всей прибыли или убытка за отчетный период. Выкупленные собственные акции исключаются из расчетов. Общая сумма прибыли или убытка, отнесенная на каждый класс акций, определяется путем деления дивидендов, объявленных за период для каждого класса акций, и оставшейся распределенной суммы прибыли или убытка.

Выручка по договорам с покупателями. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

В сферу деятельности Группы входит продажа сырой нефти, нефте- и газопродуктов, нефтехимического сырья. Выручка признается в определенный момент времени, при передаче контроля над продуктами покупателю, что означает способность определять использование и получать практически все оставшиеся выгоды от продуктов. Передача происходит, когда продукты были доставлены в конкретное место, риски устаревания и потери были переданы клиенту, и либо клиент принял продукты в соответствии с договором купли-продажи, либо Группа имеет объективные доказательства того, что все критерии для принятия были удовлетворены.

Группа управляет сетью собственных автозаправочных станций, реализующих нефтепродукты. Выручка признается, когда предприятие Группы продает продукт покупателю. Оплата цены сделки происходит немедленно, при приобретении товара. Поскольку не возникает права на возврат, обязательства в отношении возврата средств не признаются.

Дебиторская задолженность признается в момент передачи товаров, так как в этот момент право на возмещение за товары становится безусловным, и наступление срока, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени. Значительные компоненты финансирования отсутствуют, так как продажи осуществляются на условиях оплаты в течение краткосрочного периода времени, соответствующих рыночной практике. Как следствие, Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования. Если сумма платежей превышает стоимость переданной продукции, признается обязательство по договору с покупателем, которое отражается в составе статьи «Кредиторская задолженность и начисленные обязательства» как «Авансы, полученные от покупателей и заказчиков».

Процентные и комиссионные доходы и расходы от оказания финансовых услуг. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Комиссионные доходы отражаются в течение периода с использованием метода равномерного списания по факту предоставления услуг, когда клиент одновременно получает и использует выгоды от услуг, предоставленных Группой. К таким доходам относятся повторяющиеся платежи за поддержание счета, плата за обслуживание счета, плата за подписку, премиальные пакеты, плата за консультацию и услуги по управлению портфелем и другими активами, доверительное управление, услуги финансового планирования, плата за обслуживание кредитов от лица третьих лиц и т.д.

Примечание 28: Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Транспортные расходы. Транспортные расходы признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и отражают все расходы, понесенные Группой в связи с транспортировкой нефти и нефтепродуктов до конечного потребителя (такие расходы могут включать тарифы на услуги по транспортировке продукции по магистральным трубопроводам, дополнительные затраты по железнодорожным перевозкам, затраты по перевалке, портовые сборы, морской фрахт и прочие затраты). Расходы по компаундированию отражаются в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

Субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прочие операционные доходы в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Пересчет результатов и финансового положения дочерней организации, функциональная валюта которой является валютой гиперинфляционной экономики. Группа рассматривает эффект от пересчета на изменение общего индекса цен (инфляции) для дочерней организации, функциональной валютой которой является валюта гиперинфляционной экономики, как часть курсовых разниц от пересчета в валюту представления в составе прочего совокупного дохода. Эффект от пересчета монетарных активов и обязательств дочерней организации подлежит отражению в составе строки «(Убыток)/прибыль по курсовым разницам, нетто».

Элиминация внутригрупповых оборотов с дочерней организацией, осуществляющей деятельность в условиях гиперинфляционной экономики. МСФО и разъяснения к МСФО не содержат детальное руководство по учету элиминации внутригрупповых доходов и расходов в ситуации, когда материнская организация, осуществляющая деятельность в условиях стабильной экономики, отражает в своем учете продажи запасов по курсу на дату совершения операции, а у дочерней организации соответствующие расходы (стоимость купленных у материнской компании и проданных конечным потребителям запасов) пересчитывается с применением общего индекса цен (инфляции) и переводится в валюту представления консолидированной отчетности по обменному курсу на отчетную дату. Принимая во внимание влияние, которое оказывает перемещение запасов в страну с гиперинфляционной экономикой, для целей элиминации в отношении таких внутригрупповых доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности используется курс на дату совершения операции.

Примечание 29: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Руководство Группы также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Оценка запасов нефти и газа. Активы, связанные с разработкой месторождений и добычей нефти и газа, амортизируются пропорционально объему добычи по ставке, которая определяется для каждого месторождения или группы месторождений с аналогичными характеристиками исходя из объема доказанных разбуренных запасов. Оценки доказанных запасов также используются для определения необходимости отражения и восстановления убытков от обесценения. При этом затраты на бурение поисковых скважин капитализируются до тех пор, пока не будут получены результаты геологоразведки и оценки, позволяющие отразить в учете соответствующие доказанные запасы, а этот процесс может занять несколько лет.

Примечание 29: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Доказанные запасы оцениваются на основании имеющихся геолого-технических данных и включают только те объемы, которые могут быть поставлены на рынок с достаточной степенью уверенности. Оценка запасов нефти и газа по своей природе является неопределенной, требует применения профессионального суждения и подлежит регулярному пересмотру, в сторону повышения или понижения, на основании новых данных, полученных в результате бурения дополнительных скважин, наблюдений за долгосрочной динамикой эксплуатации пласта и изменений экономических факторов, включая изменения цены на продукцию, условий договоров или планов развития. В 2025 году внутренними экспертами в соответствии с процедурой регулярного пересмотра были обновлены оценки запасов всех месторождений нефти и газа в соответствии с правилами, введенными в действие Комитетом по запасам нефти и газа Общества инженеров-нефтяников США (SPE) для доказанных запасов. В 2024 году были обновлены оценки запасов месторождений нефти и газа, наиболее подверженных влиянию факторов, перечисленных выше.

Изменения в оценке доказанных разбуренных запасов Группы перспективно влияют на амортизационные отчисления и, следовательно, на балансовую стоимость нефтегазовых активов. Однако ожидается, что в ходе обычной деятельности Группы влияние такого пересмотра будет ограниченным, учитывая диверсифицированный характер портфеля активов Группы. Результатом деятельности по разведке и оценке или результатом оценки планов в отношении деятельности по разведке и оценке может стать списание соответствующих капитализированных затрат на разведочное бурение в составе прибылей или убытков за отчетный период.

Срок полезного использования основных средств. С учетом условий лицензий и опыта работы в прошлые периоды руководство считает, что лицензии на добычу углеводородов будут продлены после истечения срока их действия и связанные с этим затраты будут незначительны. Принимая во внимание ожидаемое продление лицензий на эксплуатацию месторождений, амортизация по объектам основных средств начисляется исходя из сроков их эксплуатации, даже в тех случаях, когда эти сроки превышают сроки действия текущих лицензий.

Руководство оценивает срок полезного использования актива с учетом предполагаемого использования, расчетного технического устаревания, ликвидационной стоимости, физического износа и операционной среды, в которой актив расположен. Расхождения между такой оценкой и фактическим результатом могут существенно повлиять на балансовую стоимость основных средств и привести к корректировке будущей суммы расходов по износу, истощению и амортизации за период.

Руководство на каждую отчетную дату пересматривает срок полезного использования и ликвидационную стоимость активов. Оценка проводится на основе текущего технического состояния объектов, периода, в течение которого данные объекты смогут приносить экономическую выгоду Группе, и расчетной ликвидационной стоимости активов.

Резервы по выводу активов из эксплуатации. Руководство формирует резерв на сумму ожидаемых затрат на вывод из эксплуатации мощностей по добыче нефти и газа, скважин, трубопроводов и соответствующего дополнительного оборудования, а также на восстановление месторождения исходя из наилучших оценок будущих затрат и сроков полезного использования активов, задействованных в добыче нефти и газа. Оценка прогнозного размера таких резервов является сложным процессом и требует от руководства применения оценок и суждений в отношении обязательств, связанных с окончанием срока полезного использования активов, которые будут исполняться спустя много лет в будущем.

Изменения в оценке существующих обязательств могут возникать в результате изменения расчетных сроков или суммы соответствующих затрат, а также в результате изменения ставки дисконтирования, используемой при оценке.

Сумма, признанная как резерв, является наилучшей оценкой затрат, необходимых для удовлетворения текущего обязательства на дату отчетности с соблюдением требований текущего законодательства каждой юрисдикции, в которой расположены производственные активы Группы; и такая сумма может меняться в результате изменений законодательства и нормативно-правовых актов, а также их толкования. В результате субъективного характера таких резервов возникает неопределенность в отношении как размера, так и предполагаемого срока возникновения таких затрат.

Примечание 29: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Результаты анализа чувствительности по изменениям ставки дисконтирования представлены в таблице ниже.

Влияние на сумму резерва

	Изменение	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Ставка дисконтирования	рост на 100 б.п.	(4 873)	(3 361)
	снижение на 100 б.п.	6 002	4 010

Информация о резервах по выводу активов из эксплуатации представлена в Примечании 9.

Обесценение основных средств. Информация представлена в Примечании 9.

Учет вложений в АО «Национальный негосударственный пенсионный фонд». По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Группа владеет 88,09% и 88,39% акций АО «Национальный негосударственный пенсионный фонд» соответственно. Исходя из практики корпоративного управления и пенсионного законодательства, Группа не имеет контроля и не оказывает существенного влияния на АО «Национальный негосударственный пенсионный фонд». На 31 декабря 2025 и 2024 гг. указанные вложения учитываются в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 6).

Реализация и приобретение нефти по договорам встречных поставок нефти. За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., реализация нефти по договорам встречных поставок на сумму 393 515 млн рублей и 486 086 млн рублей соответственно представлена в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы свернуто, согласно порядку, предусмотренному требованиями МСФО (IFRS) 15 для операций по обмену продукцией схожего качества.

Обесценение финансовых активов. Информация представлена в Примечании 27.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов. Финансовые инструменты, классифицируемые как отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или через прочий совокупный доход, учитываются по справедливой стоимости. Если по инструменту имеется котируемая рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемой рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей оценки, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели оценки учитывают условия контрактов по финансовым инструментам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составляет лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков.

Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки финансовых инструментов, не признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при первоначальном признании кроме случаев, когда стоимость определена с использованием методов оценки, основанных на рыночных данных. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оценка которых осуществляется на основе допущений, в которых не используются наблюдаемые рыночные цены, раскрыта в Примечании 27.

Представление акцизов, включая возвратный (отрицательный) акциз. Акцизы, включая возвратный (отрицательный) акциз на нефтяное сырье, автомобильный бензин и дизельное топливо, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы в составе строки «Налоги, кроме налога на прибыль» (Примечание 11).

Примечание 30: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Группа досрочно применила Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» - Отсутствие возможности обмена валют (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты) для подготовки консолидированной финансовой отчетности за 2024 год, применение стандарта не оказало существенного воздействия на Группу.

Ожидается, что следующие опубликованные стандарты и интерпретации, обязательные для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или позже, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущены 21 августа 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры в отношении поставки электроэнергии, зависящей от природных условий» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Пересчет в гиперинфляционную валюту представления отчетности (Поправки к МСФО (IAS) 21) (выпущены 13 ноября 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

В отношении МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты) Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Примечание 31: События после отчетной даты

В 2026 г. Группа продала все свои доли в дочерних организациях, составлявших сегмент шинного бизнеса, а также в ряде других дочерних организаций, обществу, находящемуся под контролем государства, на условиях рассрочки платежа. Справедливая стоимость возмещения, определенная на основе дисконтированных денежных потоков по договорам продажи, составила 26 317 млн рублей. По предварительным расчетам, балансовая стоимость выбывших чистых активов с учетом применимых корректировок составила 83 091 млн рублей.