

**РАСКРЫВАЕМАЯ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ**

**И АУДИТОРСКОЕ
ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМЫХ
АУДИТОРОВ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

СОДЕРЖАНИЕ	страница
Аудиторское заключение независимых аудиторов о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности	3
Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении	5
Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности:	9
1. Характер хозяйственной деятельности	
2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации	9
3. Основа представления информации	
4. Существенные положения учетной политики	10
5. Существенные оценки в применении учетной политики	17
6. Нематериальные активы	18
7. Основные средства	19
8. Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые организации	21
9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23
10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	24
11. Запасы	25
12. Дебиторская задолженность и предоплата	
13. Денежные средства и их эквиваленты	26
14. Капитал, нераспределенная прибыль и дивиденды	
15. Неконтролирующие доли	28
16. Кредиты и займы	29
17. Расчеты по налогам, сборам, страховым взносам	
18. Отложенные налоговые обязательства и расход по налогу на прибыль	30
19. Резервы предстоящих расходов и платежей	33
20. Кредиторская задолженность и прочие обязательства	36
21. Выручка	
22. Операционные расходы	37
23. Финансовые доходы и финансовые расходы	38
24. Существенные дочерние организации	39
25. Аренда	
26. Условные обязательства и другие риски	41
27. Связанные стороны и вознаграждение ключевому управленческому персоналу	
28. Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками	43
29. Информация по сегментам	48

Аудиторское заключение независимых аудиторов о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

**Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества
«Транснефть»**

Мнение

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность, состоящая из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год и раскрываемого консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2025 год, а также соответствующих примечаний, подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Транснефть» и его дочерних обществ (далее - «Группа») по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных аспектах с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью согласно принципам, изложенным в Примечании 3.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не содержит всех раскрытий, требуемых Международными стандартами финансовой отчетности. Вследствие этого чтение раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и нашего заключения об этой отчетности не заменяет чтения проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы и нашего заключения об этой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение об этой отчетности

В нашем заключении, датированном 26 марта 2026 года, мы выразили немодифицированное мнение о проаудированной консолидированной финансовой отчетности. Наше заключение также включало описание ключевых вопросов аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за раскрываемую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, изложенными в примечании 3.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, согласуется ли раскрываемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью на основе наших процедур, проведенных в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Астанкович Татьяна Николаевна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906104782, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 23/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

26 марта 2026 года



	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	6	64 440	61 279
Основные средства	7	2 702 741	2 663 277
Активы в форме права пользования	25	70 542	71 679
Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые организации	8	150 291	138 822
Чистые активы пенсионного плана	19	37 845	39 405
Дебиторская задолженность и предоплата	12	3 186	3 428
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	1 079	859
Итого внеоборотных активов		3 030 124	2 978 749
Оборотные активы			
Запасы	11	47 423	57 030
Дебиторская задолженность и предоплата	12	55 971	57 159
Активы по налогам, сборам, страховым взносам	17	76 981	83 207
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	23 711	18 169
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	244 646	381 151
Денежные средства и их эквиваленты	13	223 527	115 559
Итого оборотных активов		672 259	712 275
Итого активов		3 702 383	3 691 024
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	14	308	308
Эмиссионный доход		93 592	93 592
Резерв, связанный с присоединением		(6 072)	(6 072)
Нераспределенная прибыль	14	2 837 089	2 769 897
Капитал, причитающийся акционерам ПАО «Транснефть»		2 924 917	2 857 725
Неконтролирующие доли	15	78 238	70 228
Итого капитала		3 003 155	2 927 953
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	126 503	191 590
Отложенные налоговые обязательства	18	69 675	103 022
Резервы предстоящих расходов и платежей	19	40 997	32 216
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	20	97 908	92 582
Итого долгосрочных обязательств		335 083	419 410
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	80 490	84 344
Обязательства по налогам, сборам, страховым взносам	17	54 267	51 780
Резервы предстоящих расходов и платежей	19	73 832	68 828
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	20	155 556	138 709
Итого краткосрочных обязательств		364 145	343 661
Итого обязательств		699 228	763 071
Итого капитала и обязательств		3 702 383	3 691 024

Утвержден 26 марта 2026 года:

Президент


Н.Л. Токарев


Примечания на страницах 9-49 являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности



ПАО «ТРАНСНЕФТЬ»
РАСКРЫВАЕМЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И
ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Выручка	21	1 440 281	1 423 904
Операционные расходы без учета амортизации и обесценения	22	(855 666)	(878 890)
Операционная прибыль без учета амортизации и обесценения		584 615	545 014
Амортизация	22	(237 428)	(230 817)
Обесценение внеоборотных активов	22	(97 506)	(31 990)
Операционная прибыль		249 681	282 207
Прочие доходы		21 770	30 907
Доля в прибыли зависимых и совместно контролируемых организаций	8	27 686	23 938
Прибыль до налогообложения и доходов/ (расходов) от финансовой деятельности		299 137	337 052
Финансовые доходы	23	124 393	129 330
Финансовые расходы	23	(33 534)	(42 549)
Прибыль до налогообложения		389 996	423 833
Расход по налогу на прибыль	18	(148 869)	(123 857)
Прибыль за отчетный год		241 127	299 976
Прочий совокупный (убыток)/ доход после налогообложения			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии расклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют, за вычетом налога на прибыль	18	(6 088)	3 286
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии расклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка чистых активов и обязательств пенсионных планов с установленными выплатами, за вычетом налога на прибыль	18, 19	(16 507)	18 071
Доля в прочем совокупном доходе/ (убытке) зависимых и совместно контролируемых организаций	8, 18	7 332	(10 276)
Итого прочий совокупный (убыток)/ доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(15 263)	11 081
Общий совокупный доход за отчетный год		225 864	311 057
Участие в прибыли			
Доля акционеров ПАО «Транснефть»		226 073	287 662
Неконтролирующие доли	15	15 054	12 314
Участие в общем совокупном доходе			
Доля акционеров ПАО «Транснефть»		210 887	298 637
Неконтролирующие доли	15	14 977	12 420

Примечания на страницах 9-49 являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности



	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные поступления от заказчиков		1 534 169	1 502 361
Денежные средства, уплаченные поставщикам, работникам и налоги, отличные от налога на прибыль		(1 064 720)	(1 103 321)
Проценты уплаченные		(20 324)	(24 701)
Налог на прибыль уплаченный	17, 18	(178 526)	(94 380)
Возврат страховых взносов, НДС и других налогов из бюджета	17	168 552	166 085
Прочее (использование)/ поступление денежных средств в операционной деятельности		(193)	3 287
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		438 958	449 331
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	7	(356 781)	(351 655)
Поступления от продажи основных средств	7	869	22 352
Проценты полученные		97 767	60 825
Приобретение долговых ценных бумаг и размещение средств на депозитах		(391 148)	(571 327)
Продажа долговых ценных бумаг и закрытие депозитов		524 441	548 350
Дивиденды, полученные от зависимых и совместно контролируемых организаций	8	14 576	19 197
Прочее (использование)/ поступление денежных средств в инвестиционной деятельности		(37)	270
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(110 313)	(271 988)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов	16	(76 216)	(72 062)
Привлечение займов	16	7 698	1 435
Денежные средства, направленные для выплаты дивидендов акционерам ПАО «Транснефть»	14	(143 691)	(128 434)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям		(6 994)	(5 560)
Изменение неконтролирующей доли участника		-	492
Погашение обязательств по аренде		(524)	(718)
Возврат от депозитария невыплаченных дивидендов		5	1 461
Прочее поступление/ (использование) денежных средств в финансовой деятельности		15	(115)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(219 707)	(203 501)
Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса		(970)	2 513
Чистое изменение величины денежных средств и их эквивалентов		107 968	(23 645)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	13	115 559	139 204
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	13	223 527	115 559

Примечания на страницах 9-49 являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности



ПАО «ТРАНСНЕФТЬ»
РАСКРЫВАЕМЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся акционерам ПАО «Транснефть»							
	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв, связанный с присоединением	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2023		308	93 592	(6 072)	2 601 360	2 689 188	61 245	2 750 433
Прибыль за отчетный год		-	-	-	287 662	287 662	12 314	299 976
Переоценка чистых активов и обязательств пенсионных планов с установленными выплатами, за вычетом налога на прибыль	18, 19	-	-	-	17 988	17 988	83	18 071
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют, за вычетом налога на прибыль	18	-	-	-	3 263	3 263	23	3 286
Доля в прочем совокупном убытке зависимых и совместно контролируемых организаций	8	-	-	-	(10 276)	(10 276)	-	(10 276)
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	-	298 637	298 637	12 420	311 057
Операции с собственниками								
Дивиденды	14	-	-	-	(128 434)	(128 434)	(5 648)	(134 082)
Иные операции с собственниками		-	-	-	(1 666)	(1 666)	2 211	545
Итого операции с собственниками		-	-	-	(130 100)	(130 100)	(3 437)	(133 537)
Остаток на 31 декабря 2024		308	93 592	(6 072)	2 769 897	2 857 725	70 228	2 927 953
Прибыль за отчетный год		-	-	-	226 073	226 073	15 054	241 127
Переоценка чистых активов и обязательств пенсионных планов с установленными выплатами, за вычетом налога на прибыль	18, 19	-	-	-	(16 468)	(16 468)	(39)	(16 507)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют, за вычетом налога на прибыль	18	-	-	-	(6 050)	(6 050)	(38)	(6 088)
Доля в прочем совокупном доходе зависимых и совместно контролируемых организаций	8	-	-	-	7 332	7 332	-	7 332
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	-	210 887	210 887	14 977	225 864
Операции с собственниками								
Дивиденды	14	-	-	-	(143 691)	(143 691)	(6 968)	(150 659)
Иные операции с собственниками		-	-	-	(4)	(4)	1	(3)
Итого операции с собственниками		-	-	-	(143 695)	(143 695)	(6 967)	(150 662)
Остаток на 31 декабря 2025		308	93 592	(6 072)	2 837 089	2 924 917	78 238	3 003 155

Примечания на страницах 9-49 являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности



1 ХАРАКТЕР ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Публичное акционерное общество «Транснефть» (в дальнейшем именуемое также «Компания») учреждено в соответствии с Постановлением Совета Министров - Правительства Российской Федерации от 14 августа 1993 года № 810. Место нахождения: Российская Федерация (в дальнейшем именуемая также «РФ»), город Москва.

Компания и ее дочерние организации (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года располагают находящейся на территории РФ системой магистральных нефтепроводов и находящейся на территории РФ, Республики Беларусь и Республики Казахстан связанной системой нефтепродуктопроводов.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Группа транспортировала большую часть нефти, добытой на территории РФ, а также значительную часть произведенных на территории РФ нефтепродуктов.

2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в РФ. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки РФ, которым присущи особенности развивающегося рынка. В связи с тем, что правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться и изменяться, существует риск неоднозначного толкования их требований.

В течение 2025 года в отношении РФ, физических и юридических лиц РФ (включая Компанию) продолжали действовать и вводились новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, а также реализованы иные меры ограничительного характера. Также существует высокий риск введения дальнейших санкций в отношении энергетического сектора РФ.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

В ответ на растущее давление на российскую экономику со стороны РФ были введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, курсы китайского юаня и доллара США снизились на 16,9% и 23,1% соответственно, вследствие чего финансовые активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте, были переоценены в сторону уменьшения. Ключевая ставка Банка России в течение отчетного года снизилась на 5,0 процентных пунктов, а после отчетной даты снизилась еще на 1,0 процентных пунктов и на дату выпуска настоящей отчетности составила 15,0% (на 31 декабря 2024 года – 21,0%).

Официальные курсы обмена валют к российскому рублю, устанавливаемые Банком России, составили:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024	Изменение, %
Юань	11,1592	13,4272	(16,9)
Доллар США	78,2267	101,6797	(23,1)

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

3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной Группой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), в отношении которой получено отдельное заключение по результатам аудиторской проверки, с исключением информации об инвестициях в зависимые и совместно контролируемые организации, о сегментах деятельности, выручке, связанных сторонах, раскрытие которой способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – «чувствительная информация»). Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, так как не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с МСФО.



3 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Решения о подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и составе чувствительной информации приняты руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и постановлений Правительства Российской Федерации от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности», от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и от 28 сентября 2023 года №1587 «Об особенностях раскрытия инсайдерской информации, подлежащей раскрытию в соответствии с требованиями Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена с целью представления раскрываемого консолидированного финансового положения и раскрываемых консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели. Отдельные сравнительные показатели были приведены в соответствии с форматом представления данных в текущем отчетном периоде с целью обеспечения сопоставимости. Эффект пересчета сравнительных показателей не оказал значительного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

Функциональной валютой каждой компании Группы, включенной в консолидированную финансовую отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее основных дочерних обществ и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта РФ – российский рубль («рубль»).

4 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Нематериальные активы

Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних обществ, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

Амортизация нематериальных активов

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования преимущественно в течение от 1 до 25 лет.

Основные средства

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

	<u>Количество лет</u>
Земля и здания	1-125
Трубопроводы и резервуары	1-100
Машины и оборудование	1-108

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



4 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

Предоплата

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

Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты уменьшается, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за период консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые инструменты

Обесценение – финансовые активы и активы по договору

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- активам по договору.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату;
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.



4 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

Ожидаемые кредитные убытки дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении предприятий Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм, при этом списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, включая активы по договору

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на основе фактических исторических данных о кредитных убытках с учетом экономических условий, ожидаемых Группой в течение срока погашения дебиторской задолженности с использованием оценки вероятности кредитных убытков.

Долговые ценные бумаги

Группа проводит анализ изменения кредитного риска путем отслеживания публикуемых внешних кредитных рейтингов.

Чтобы определить, имело ли место на отчетную дату значительное увеличение кредитного риска, которое не было отражено в опубликованных рейтингах, Группа оценила всю доступную количественную и качественную информацию, включая изменения в доходности облигаций, в ценах на свопы кредитного дефолта (при наличии), имеющуюся в прессе и нормативно-правовую информацию об эмитентах, а также дополнительно провела анализ, основанный на историческом опыте Группы и внутренней экспертной оценке кредитного риска.

Вероятности дефолтов в течение 12 месяцев после отчетной даты и за весь срок действия финансовых инструментов основаны на исторических данных, предоставленных Банком России по каждому кредитному рейтингу. Показатель уровня убытка в случае дефолта, применяемый Группой, определяется исходя из предполагаемого коэффициента возврата средств.



4 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Депозиты, денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

По состоянию на отчетную дату депозиты и денежные эквиваленты в основном были размещены Группой в крупнейших банках, имеющих внешние кредитные рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством ЭКСПЕРТ РА и другими рейтинговыми агентствами, приведенные к рейтинговой шкале ЭКСПЕРТ РА от ruAAA до ruA+.

Оцениваемые убытки от обесценения депозитов, денежных средств и их эквивалентов были рассчитаны исходя из 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, что отражает короткие сроки их погашения. Основываясь на внешних кредитных рейтингах контрагентов, Группа считает, что ее депозиты, денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по депозитам, денежным средствам и их эквивалентам, Группа использовала подход аналогичный долговым ценным бумагам.

Пенсионная деятельность

Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации

Группа осуществляет взносы в Фонд пенсионного и социального страхования РФ (далее – СФР). Взносы в СФР относятся на затраты по мере начисления.

Пенсионные обязательства с установленными выплатами

Помимо взносов в СФР, Группа финансирует дополнительный пенсионный план с установленными выплатами, действие которого распространяется на большую часть работников Группы.

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

Данные расчеты производятся ежегодно с применением метода прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования.

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

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

Группа осуществляет пенсионную деятельность через дочернее общество АО «НПФ «Транснефть» (далее - Фонд). Основную часть обязательств Фонда составляют обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению бывших и действующих работников Группы.



4 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Средства в доверительном управлении

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

Признание выручки

В настоящее время Группа осуществляет следующие основные виды деятельности: услуги по транспортировке нефти и нефтепродуктов, продажа нефти на экспорт, стивидорные, дополнительные услуги порта и услуги флота. Выручка от оказания услуг по транспортировке нефти и нефтепродуктов признается по мере предоставления данных услуг, что подтверждается поставкой сырой нефти и нефтепродуктов владельцу или заказчику владельца в соответствии с договором.

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

Выручка от оказания стивидорных услуг, дополнительных услуг порта и услуг флота признается по цене сделки, представляющей собой сумму возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, за минусом сумм, полученных от имени третьих сторон. Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированной ценой.

Выручка признается по мере предоставления услуг в том отчетном периоде, в котором услуги оказываются. В тех случаях, когда договоры включают в себя несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется по каждой отдельной обязанности к исполнению на основе цены обособленной продажи. Договоры с клиентами не имеют значительного компонента финансирования. Право на возмещение является безусловным, если наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени. Обязательства по договору включают авансы, полученные от клиентов.

Группа также оказывает услуги по технологическому присоединению к магистральным трубопроводам и по расширению пропускной способности магистральных трубопроводов. Данные услуги оказываются в соответствии с договорами на технологическое подключение и соглашениями об установлении долгосрочных (согласованных) тарифов на транспортировку нефти и нефтепродуктов на действующих участках трубопроводов, соответственно. Объекты трубопроводного транспорта, сооруженные в рамках реализации указанных договоров (соглашений), становятся собственностью Группы.

Выручка от оказания услуг по транспортировке нефти и нефтепродуктов по долгосрочным (согласованным) тарифам и по договорам оказания услуг по технологическому подключению к магистральным трубопроводам признается, исходя из срока полезного использования объектов, финансирование строительства которых осуществлялось за счет денежных средств, полученных по соответствующим договорам (соглашениям).

Услуги по технологическому присоединению и по расширению пропускной способности магистральных трубопроводов не являются отличимой обязанностью к исполнению. Суммы денежных средств, поступивших по долгосрочным (согласованным) тарифам или в качестве авансовых платежей до периода признания их в качестве выручки признаются как обязательства по договору. Группа выделяет значительный компонент финансирования в отношении данных обязательств, при этом соответствующие проценты включаются в стоимость квалифицируемого актива, если выполняются соответствующие критерии капитализации.

Активы по договорам на оказание услуг по технологическому присоединению и по расширению пропускной способности магистральных трубопроводов относятся к правам Группы на получение возмещения за работу, которая была выполнена, но счета за нее еще не выставлены на отчетную дату. Активы по договорам переводятся в состав дебиторской задолженности, когда права становятся безусловными.



4 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Капитализация затрат по займам

Капитализируемая сумма затрат по заимствованиям определяется путем умножения средневзвешенного значения процентной ставки по заимствованиям применительно ко всем займам и кредитам Группы, остающимся непогашенными в течение отчетного периода, а также обязательствам, признанным в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда», на сумму затрат Группы на квалифицируемые активы.

Группа исключает из данного расчета сумму затрат по заимствованиям применительно к займам, полученным специально для приобретения, строительства или производства квалифицируемого актива, до завершения практически всех работ, необходимых для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

В случаях, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

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

Капитал и дивиденды

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

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из нераспределенной прибыли в момент, когда они объявлены Общим собранием акционеров. Дивиденды, объявленные до отчетной даты или в период между отчетной датой и датой выпуска консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в консолидированной финансовой отчетности.

Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

В случае выкупа акций, признанных в качестве собственного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта, вычитается из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе нераспределенной прибыли.

Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды.

Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытка от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.



4 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

В консолидированном отчете о финансовом положении Группа представляет обязательства по аренде в составе статьи «Кредиторская задолженность и прочие обязательства».

Группа не признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от рыночных индексов или ставок и которые могут быть скорректированы в течение срока аренды, в том числе арендные платежи в пользу государства, основанные на кадастровой стоимости земельных участков, учитываются Группой в качестве операционных расходов, а соответствующие платежи отражаются по операционной деятельности и не включаются в оценку обязательства по аренде.

Группа классифицировала:

- денежные платежи по основной части арендных платежей как финансовую деятельность;
- денежные платежи, относящиеся к процентам, как операционную деятельность, что соответствует варианту представления оплаты процентов, выбранному Группой;
- платежи по краткосрочной аренде и по аренде активов с низкой стоимостью как операционную деятельность.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.



4 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие ключевые новые требования:

- предприятия обязаны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно по категориям операционная, инвестиционная, финансовая и прекращенная деятельность, а также налога на прибыль. Предприятия также должны представлять промежуточный итог по операционной прибыли, который был определен согласно новым требованиям. Чистая прибыль компаний не изменится;
- определяемые руководством показатели результатов деятельности (показатели ОРРД) раскрываются в отдельном примечании к финансовой отчетности;
- в стандарте содержится расширенное руководство по агрегированию и дезагрегированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все предприятия обязаны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки для составления отчета о движении денежных средств при представлении операционных денежных потоков косвенным методом.

Группа все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, особенно в отношении структуры отчета о прибылях или убытках Группы, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых для ОРРД. Группа также оценивает влияние на порядок группировки информации в финансовой отчетности, в том числе в статьи, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7);
- поправки, касающиеся договоров, содержащих условие привязки к зависящей от природных условий электроэнергии (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7).

5 СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в примечании 7 «Основные средства».

Сроки полезного использования основных средств

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

При увеличении срока полезного использования трубопроводов для транспортировки нефти и нефтепродуктов на 10 лет, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила бы на 21 983 млн рублей больше за счет уменьшения амортизационных отчислений.



5 СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение активов

Группа оценивает возмещаемую стоимость активов, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость таких активов, возможно, не будет возмещена, или ранее признанные убытки от обесценения должны быть восстановлены. Это требует от руководства Группы формирования суждений относительно долгосрочных прогнозов будущей выручки и затрат, относящихся к рассматриваемым активам. В свою очередь эти прогнозы включают элемент неопределенности, поскольку они требуют использования допущений относительно объемов транспортировки, направления грузопотоков и макроэкономических факторов (инфляция, ключевая ставка Банка России). Информация о допущениях представлена в Примечании 7.

Пенсионные обязательства с установленными выплатами

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженную в консолидированной финансовой отчетности величину активов и обязательств, представлена в примечании 19 «Резервы предстоящих расходов и платежей» в отношении оценки обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами с учетом использованных основных актуарных допущений.

6 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Гудвил	Прочие, включая предоплату	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	45 671	15 608	61 279
Первоначальная стоимость	45 671	33 450	79 121
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	-	(17 842)	(17 842)
Амортизация	-	(3 255)	(3 255)
Поступления (включая предоплату)	-	6 674	6 674
Изменение резерва под обесценение	-	(253)	(253)
Выбытия: первоначальная стоимость	-	(690)	(690)
Выбытия: накопленная амортизация	-	685	685
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	45 671	18 769	64 440
Первоначальная стоимость	45 671	39 434	85 105
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	-	(20 665)	(20 665)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023	45 671	12 534	58 205
Первоначальная стоимость	45 671	30 010	75 681
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	-	(17 476)	(17 476)
Амортизация	-	(3 271)	(3 271)
Поступления (включая предоплату)	-	6 281	6 281
Изменение резерва под обесценение	-	206	206
Выбытия: первоначальная стоимость	-	(2 841)	(2 841)
Выбытия: накопленная амортизация	-	2 699	2 699
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	45 671	15 608	61 279
Первоначальная стоимость	45 671	33 450	79 121
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	-	(17 842)	(17 842)

Возмещаемая стоимость группы активов, генерирующих денежные потоки, на которую был отнесен гудвил, представленная ПАО «НМТП» и его дочерними компаниями была определена как ценность использования, равная приведенной стоимости будущих денежных потоков. При этом указанная возмещаемая стоимость превысила балансовую стоимость соответствующих активов, поэтому обесценение гудвила не признавалось.

При расчете ценности использования применялись следующие допущения:

- период прогнозирования - 5 лет;
- денежные потоки были представлены в российских рублях и спрогнозированы с использованием инфляционных эффектов по данным Министерства экономического развития РФ;
- темп роста на период свыше 5 лет - 4,0%;
- посленалоговая номинальная ставка дисконтирования - 16,0%.



6 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ чувствительности показал, что ни 10% сокращение выручки, ни 10% увеличение расходов, связанных с капитальными затратами (затратами на восстановление основных средств), ни 10% увеличение постоянных и переменных затрат, применяемые при тестировании на обесценение, ни рост посленалоговой номинальной ставки дисконтирования на 1 процентный пункт ни агрегировано, ни индивидуально не приведут к возникновению убытков от обесценения.

7 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Трубопроводы и резервуары	Машины и оборудование	Запасы нефти и нефтепродуктов в системе трубопроводов	Объекты незавершенного строительства, включая предоплату	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	299 320	927 106	818 423	183 894	434 534	2 663 277
Первоначальная стоимость	442 852	1 929 385	2 244 955	186 361	436 910	5 240 463
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	(143 532)	(1 002 279)	(1 426 532)	(2 467)	(2 376)	(2 577 186)
Амортизация	(13 360)	(113 393)	(113 889)	-	-	(240 642)
Поступления	997	3 473	552	14 376	366 888	386 286
Перевод	16 183	130 687	189 969	-	(336 839)	-
Изменение резерва под обесценение	(15 032)	(47 176)	(39 888)	2 467	2 376	(97 253)
Выбытия:						
первоначальная стоимость	(1 917)	(8 480)	(31 752)	(6 152)	-	(48 301)
накопленные амортизация и резерв под обесценение	1 205	7 859	30 310	-	-	39 374
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	287 396	900 076	853 725	194 585	466 959	2 702 741
Первоначальная стоимость	458 115	2 055 065	2 403 724	194 585	466 959	5 578 448
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	(170 719)	(1 154 989)	(1 549 999)	-	-	(2 875 707)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023	301 485	958 699	775 039	180 497	348 550	2 564 270
Первоначальная стоимость	431 299	1 831 965	2 114 866	182 726	352 953	4 913 809
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	(129 814)	(873 266)	(1 339 827)	(2 229)	(4 403)	(2 349 539)
Амортизация	(13 137)	(109 391)	(109 920)	-	-	(232 448)
Поступления	299	1 730	375	6 529	360 741	369 674
Перевод	13 827	91 085	171 872	-	(276 784)	-
Поступление из активов в форме права пользования:						
первоначальная стоимость	-	-	404	-	-	404
накопленная амортизация	-	-	(187)	-	-	(187)
Реклассификация:						
первоначальная стоимость	164	14 523	(14 687)	-	-	-
накопленные амортизация и резерв под обесценение	20	(11 039)	11 019	-	-	-
Изменение резерва под обесценение	(2 398)	(17 400)	(14 187)	(238)	2 027	(32 196)
Выбытия:						
первоначальная стоимость	(2 737)	(9 918)	(27 875)	(2 894)	-	(43 424)
накопленные амортизация и резерв под обесценение	1 797	8 817	26 570	-	-	37 184
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	299 320	927 106	818 423	183 894	434 534	2 663 277
Первоначальная стоимость	442 852	1 929 385	2 244 955	186 361	436 910	5 240 463
Накопленные амортизация и резерв под обесценение	(143 532)	(1 002 279)	(1 426 532)	(2 467)	(2 376)	(2 577 186)



7 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства приводятся за вычетом резерва под обесценение стоимости на сумму 173 389 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года – 81 351 млн рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, сумма затрат по займам (Примечание 23), капитализированных в стоимости объектов незавершенного строительства, составила 28 857 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года – 32 918 млн рублей).

Ввиду снижения грузооборота в отчетном периоде, высокой ключевой ставки Банка России в течение отчетного периода, а также в связи с увеличением с 1 января 2025 года общей ставки налога на прибыль с 20% до 25% и для обществ Группы, осуществляющих транспортировку нефти и (или) нефтепродуктов по системе магистральных трубопроводов с 20% до 40% в налоговых периодах 2025 - 2030 годов (Примечание 18), Группа провела тесты на обесценение активов, генерирующих денежные потоки (далее - ЕГДП) от оказания услуг по транспортировке нефти и нефтепродуктов.

При расчете ценности использования ЕГДП от оказания услуг по транспортировке нефти (далее – ЕГДП «Транспортировка нефти») применялись следующие допущения: период прогнозирования 5 лет, посленалоговая номинальная ставка дисконтирования 14,3% для периодов 2025-2030 годов и 15,3% с 2031 года и далее, долгосрочный темп роста чистых денежных потоков в терминальном периоде 4,0%, тарифы на транспортировку нефти устанавливаются согласно применимому законодательству, рост тарифов в прогнозном периоде предполагается в пределах инфляции, показатели рентабельности по EBITDA в периоде прогнозирования не имеют тенденции к уменьшению.

Возмещаемая стоимость ЕГДП «Транспортировка нефти» была определена как ценность использования, равная приведенной стоимости будущих денежных потоков. В результате проведенного теста на 31 декабря 2025 года Группа признала дополнительный убыток от обесценения данной ЕГДП в сумме 104 087 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, убыток от обесценения составил 27 717 млн рублей) (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость признанного убытка от обесценения активов ЕГДП «Транспортировка нефти» составляет 147 858 млн рублей (на 31 декабря 2024 года – 46 873 млн рублей).

При изменении грузооборота нефти на +0,5%/-0,5% возмещаемая стоимость активов изменится на 31 340/ (31 340) млн рублей, что приведет к восстановлению/ признанию дополнительного обесценения. При изменении посленалоговой номинальной ставки дисконтирования на +0,5 п.п./-0,5 п.п. (п.п. – процентный пункт) возмещаемая стоимость активов изменится на (96 101)/ 105 152 млн рублей, что приведет к признанию дополнительного обесценения/ восстановлению обесценения в пределах указанных значений.

Для проведения теста на обесценение активов от оказания услуг по транспортировке нефтепродуктов были выделены четыре ЕГДП, представляющие собой или отдельные участки нефтепродуктопроводов, или совокупность нескольких участков:

- ЕГДП 1: участок «Омск – Сокур»,
- ЕГДП 2: участки «Волгоград – Тихорецк – Новороссийск», «Волгоград – Тингута»,
- ЕГДП 3: участок «Кириши – Пулково»,
- ЕГДП 4: прочие участки нефтепродуктопроводов, объединенные в одну единицу, генерирующую денежные потоки.

В связи с планируемым выводом из эксплуатации и ликвидацией части участка нефтепродуктопровода, относящегося к ЕГДП 3 участок «Кириши - Пулково», соответствующие объекты выделены из ЕГДП.

Планируется, что оставшаяся часть участка нефтепродуктопровода, относящегося к ЕГДП 3 участок «Кириши - Пулково», будет эксплуатироваться в составе общей системы нефтепродуктопроводов, в связи с чем соответствующие объекты были включены в ЕГДП 4 «Прочие участки нефтепродуктопроводов».

Таким образом, с 31 декабря 2025 года ЕГДП 3 участок «Кириши - Пулково» перестает существовать как отдельная ЕГДП, остаточная стоимость ранее признанного убытка от обесценения в размере 1 902 млн рублей восстановлена, ЕГДП 4 переименована в ЕГДП 3 «Прочие участки нефтепродуктопроводов».



7 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При расчете ценности использования применялись следующие допущения: период прогнозирования 5 лет, посленалоговая номинальная ставка дисконтирования для ЕГДП 1 и ЕГДП 2 – 16,0% в периодах 2025-2030 годов и 17,0% с 2031 года и далее, для ЕГДП 3 – 14,6% в периодах 2025-2030 годов и 15,6% с 2031 года и далее, долгосрочный темп роста чистых денежных потоков в терминальном периоде 4,0%, тарифы на транспортировку нефтепродуктов устанавливаются согласно применимому законодательству, рост тарифов в прогнозном периоде предполагается на уровне инфляции, показатели рентабельности по EBITDA в периоде прогнозирования не имеют тенденции к уменьшению.

Возмещаемая стоимость ЕГДП 1 и ЕГДП 2 была определена как ценность использования, равная приведенной стоимости будущих денежных потоков по этим участкам. Возмещаемая стоимость ЕГДП 3 также была определена как ценность использования, рассчитанная как разница между денежными потоками по сегменту «Транспортировка нефтепродуктов» в целом и денежными потоками по ЕГДП 1 и ЕГДП 2.

В результате проведенного теста возмещаемая стоимость активов, относящихся к ЕГДП 1, составила 8 245 млн рублей, вследствие этого отражено восстановление убытка от обесценения в сумме 4 932 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года восстановление убытка составило 4 486 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая величина признанного убытка от обесценения активов ЕГДП 1 составляет 25 531 млн рублей (на 31 декабря 2024 года 32 383 млн рублей).

Возмещаемая стоимость ЕГДП 2 и ЕГДП 3 на 31 декабря 2025 года сформировалась выше балансовой стоимости активов, в результате чего убыток от обесценения не признавался.

Анализ чувствительности изменения возмещаемой стоимости активов ЕГДП:

Параметры чувствительности		Изменение возмещаемой стоимости активов		
		ЕГДП 1	ЕГДП 2	ЕГДП 3
Изменении объема транспортировки нефтепродуктов	+ 0,5%	93	450	3 786
	- 0,5%	(93)	(450)	(3 786)
Изменении посленалоговой номинальной ставки дисконтирования	+0,5 п.п.	(230)	(2 411)	(15 705)
	- 0,5 п.п.	242	2 601	17 185

При изменении возмещаемой стоимости активов ЕГДП 1-3 в пределах указанных параметров дополнительного обесценения не возникает

Убыток от обесценения основных средств отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Обесценение внеоборотных активов» (Примечание 22).

8 ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

В отдельных организациях у Группы имеются:

- доли участия более 50%, но отсутствуют полномочия единоличного принятия решений по ключевым направлениям хозяйственной деятельности,
- доли участия менее 20%, но имеются способы существенно влиять на принятие ключевых управленческих решений, вследствие чего эти организации признаны как зависимые или совместно контролируемые.

	Страна ведения деятельности	Доля участия		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Существенные зависимые и совместно контролируемые организации	Россия, Казахстан	Различные	Различные	143 590	132 949
Прочие организации	Россия	Различные	Различные	6 701	5 873
Итого				150 291	138 822



8 ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Существенные зависимые и совместно контролируемые организации		
31 декабря 2025 года	организации	Прочие	Итого
Оборотные активы	157 873	39 165	197 038
<i>в том числе денежные средства и их эквиваленты</i>	52 838	20 655	73 493
Внеоборотные активы	392 685	12 637	405 322
Краткосрочные обязательства	(46 232)	(28 495)	(74 727)
<i>в том числе краткосрочные финансовые обязательства</i>	-	(193)	(193)
Долгосрочные обязательства	(69 168)	(654)	(69 822)
<i>в том числе долгосрочные финансовые обязательства</i>	-	(275)	(275)
Чистые активы	435 158	22 653	457 811
Доля в чистых активах	115 248	6 701	121 949
Гудвил	28 342	-	28 342
Балансовая стоимость доли	143 590	6 701	150 291
31 декабря 2024 года			
Оборотные активы	152 652	39 792	192 444
<i>в том числе денежные средства и их эквиваленты</i>	56 908	26 958	83 866
Внеоборотные активы	517 638	11 497	529 135
Краткосрочные обязательства	(77 561)	(29 396)	(106 957)
<i>в том числе краткосрочные финансовые обязательства</i>	(4 413)	(449)	(4 862)
Долгосрочные обязательства	(75 266)	(1 610)	(76 876)
<i>в том числе долгосрочные финансовые обязательства</i>	-	(1 286)	(1 286)
Чистые активы	517 463	20 283	537 746
Доля в чистых активах	104 607	5 873	110 480
Гудвил	28 342	-	28 342
Балансовая стоимость доли	132 949	5 873	138 822



8 ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обобщенная информация о доле Группы в прибыли и прочем совокупном доходе зависимых и совместно контролируемых организаций представлена ниже:

Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Существенные зависимые и совместно контролируемые организации		
	Существенные зависимые и совместно контролируемые организации	Прочие	Итого
Выручка	269 710	26 635	296 345
Процентные расходы	(675)	(66)	(741)
Расходы по налогу на прибыль	(48 828)	(2 253)	(51 081)
Прибыль	152 679	7 141	159 820
Общий совокупный доход	160 895	7 141	168 036
Доля в прибыли	25 932	1 754	27 686
Доля в общем совокупном доходе	33 264	1 754	35 018
Дивиденды полученные	15 725	975	16 700
Год, закончившийся 31 декабря 2024 года			
Выручка	261 367	22 272	283 639
Процентные расходы	(1 805)	(149)	(1 954)
Расходы по налогу на прибыль	(29 629)	(1 774)	(31 403)
Прибыль	127 076	7 484	134 560
Общий совокупный доход/ (расход)	115 563	7 484	123 047
Доля в прибыли	22 281	1 657	23 938
Доля в общем совокупном доходе/ (убытке)	12 005	1 657	13 662
Дивиденды полученные	19 648	425	20 073

9 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

В таблице ниже приведен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Денежная единица	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Уровень 1			
Корпоративные облигации	Российский рубль	11 908	12 136
Муниципальные облигации	Российский рубль	435	468
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	Российский рубль	10 184	5 234
		22 527	17 838
Уровень 2			
Корпоративные облигации	Российский рубль	1 128	135
Муниципальные облигации	Российский рубль	13	13
		1 141	148

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой финансовые активы, предназначенные для торговли, и не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Данные активы сформированы в результате размещения средств Фонда и предназначены для покрытия обязательств, связанных с его деятельностью и не относятся к обязательствам пенсионного плана с установленными выплатами (Примечание 19).

Эмитентами указанных выше облигаций на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в значительной части являются организации, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства (80% и 75% соответственно).

Процентные ставки по имеющимся у Группы облигациям на 31 декабря 2025 года находились в диапазоне от 2,0% до 24,0% (на 31 декабря 2024 года – в диапазоне от 2,5% до 24,0%). Для облигаций, эмитентами которых являлись организации, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства, диапазон процентных ставок на 31 декабря 2025 года составил от 2,0% до 24,0% (на 31 декабря 2024 года – в диапазоне от 2,5% до 24,0%).



9 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Финансовые активы по срокам погашения	12 месяцев и менее	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2025					
Корпоративные облигации	4 774	3 467	4 249	546	13 036
Муниципальные облигации	61	45	342	-	448
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	192	19	2 394	7 579	10 184
	5 027	3 531	6 985	8 125	23 668
31 декабря 2024					
Корпоративные облигации	3 359	3 868	4 437	607	12 271
Муниципальные облигации	9	120	352	-	481
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	328	267	2 375	2 264	5 234
	3 696	4 255	7 164	2 871	17 986

Уровень 3	Срок погашения	Денежная единица	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные финансовые активы				
Займы связанным сторонам	Август 2027	Российский рубль	88	-
Долевые ценные бумаги	-	Российский рубль	991	859
Итого долгосрочные финансовые активы			1 079	859
Краткосрочные финансовые активы				
Займы связанным сторонам	В течение года с отчетной даты	Российский рубль	43	183
Итого краткосрочные финансовые активы			43	183

Справедливая стоимость займов, выданных связанным сторонам, рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков с применением среднерыночных процентных ставок по банковским кредитам на сопоставимый срок и в аналогичной валюте. При увеличении/ уменьшении процентных ставок на 1% и при неизменности прочих исходных данных справедливая стоимость указанных займов на отчетную дату уменьшилась/ увеличилась бы на 3 млн рублей соответственно.

10 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Вид актива	Срок погашения	Денежная единица	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные финансовые активы				
Депозиты	В течение года с отчетной даты	Российский рубль	244 646	304 334
		Прочие валюты	-	76 817
Итого краткосрочные финансовые активы			244 646	381 151

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, не являются просроченными и их балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой.

Процентные ставки по размещенным на 31 декабря 2025 года депозитам в российских рублях составили 14,3%-24,0% (на 31 декабря 2024 года – в российских рублях 16,4%-26,0%, в прочих валютах 5,5%-8,2%). Для депозитов, размещенных в банках, контролируемых или находящихся под существенным влиянием государства, процентные ставки на 31 декабря 2025 года в российских рублях составили 14,3%-24,0% (на 31 декабря 2024 года – в российских рублях 16,4%-26,0%, в прочих валютах 5,5%-8,2%).



11 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Материалы и запасные части	38 782	38 081
Товары для продажи	8 641	18 949
Итого запасы	47 423	57 030

Материалы и запасные части используются в основном для ремонта и поддержания надлежащего технического состояния трубопроводного оборудования. Товары для продажи представляют собой преимущественно нефть и нефтепродукты, предназначенные для продажи.

Запасы отражены за вычетом резерва под снижение стоимости до чистой стоимости реализации в размере 2 712 млн рублей на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года – 589 млн рублей).

12 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочная дебиторская задолженность		
<i>Финансовые активы</i>		
Прочая дебиторская задолженность	3 186	3 428
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	3 186	3 428
Краткосрочная дебиторская задолженность		
<i>Финансовые активы</i>		
Торговая дебиторская задолженность	42 028	37 781
Прочая дебиторская задолженность	53 587	54 781
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(53 124)	(51 091)
Итого финансовые активы в составе краткосрочной дебиторской задолженности	42 491	41 471
<i>Нефинансовые активы</i>		
Предоплата и прочая нефинансовая дебиторская задолженность	13 480	15 688
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	55 971	57 159

В составе прочей краткосрочной дебиторской задолженности отражена задолженность к получению по размещенным в банковских учреждениях денежным средствам, а также задолженность по расчетам по страхованию, по агентским договорам и прочая дебиторская задолженность.

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности представлены в следующей таблице:

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	2025		2024	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января	1 752	49 339	5 928	51 178
Изменения в составе Группы	-	(10)	-	-
Начисление резерва	2 192	2 119	89	1 693
Использование резерва	(51)	(194)	(73)	(177)
Восстановление резерва	(57)	(447)	(4 179)	(3 597)
Курсовые разницы	(3)	(1 516)	(13)	242
На 31 декабря	3 833	49 291	1 752	49 339

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



12 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Согласно анализу дебиторской задолженности в отношении дат погашения Группа имеет следующие просроченные остатки, не включенные в резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности:

Период просрочки	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Менее 90 дней	1 193	117	282	69
Более 90 дней, но менее 365 дней	442	148	530	124
Более 365 дней	584	806	123	232
	2 219	1 071	935	425

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

Расшифровка дебиторской задолженности по видам валют представлена в таблицах ниже:

Валюты	31 декабря 2025			31 декабря 2024		
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого дебиторская задолженность
Российский рубль	9 129	5 832	14 961	8 367	3 149	11 516
Доллар США	29 026	60	29 086	27 455	2 268	29 723
Другие валюты	40	1 590	1 630	207	3 453	3 660
	38 195	7 482	45 677	36 029	8 870	44 899

13 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Остаток в российских рублях	223 138	113 091
Остаток в других валютах	389	2 468
Итого денежные средства и их эквиваленты	223 527	115 559

14 КАПИТАЛ, НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ И ДИВИДЕНДЫ

	31 декабря 2025			31 декабря 2024		
	Количество акций, штук	Историческая стоимость	Стоимость с учетом инфляции	Количество акций, штук	Историческая стоимость	Стоимость с учетом инфляции
Выпущенные и оплаченные акции:						
обыкновенные	569 446 800	5,70	231	569 446 800	5,70	231
привилегированные	155 487 500	1,55	77	155 487 500	1,55	77
	724 934 300	7,25	308	724 934 300	7,25	308

В феврале 2024 года состоялось дробление обыкновенных и привилегированных акций ПАО «Транснефть» в соотношении 1:100, в результате которых одна акция номинальной стоимостью 1 рубль конвертирована в 100 акций той же категории номинальной стоимостью 0,01 рубля (1 копейка) каждая.

Текущая стоимость капитала на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года отличается от исторической стоимости на сумму эффекта гиперинфляции в РФ до 31 декабря 2002 года.

100% обыкновенных акций Компании находятся во владении Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (далее - Росимущество).



14 КАПИТАЛ, НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ И ДИВИДЕНДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Права акционеров - владельцев привилегированных акций

Привилегированные акции Компании не являются голосующими и предоставляют их владельцам только право на получение фиксированного дивиденда по итогам работы Компании за год.

Общее собрание акционеров вправе принять решение о выплате дивидендов по размещенным акциям.

Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивидендов по привилегированным акциям, установлена Уставом Компании в размере 10% чистой прибыли по данным отдельной (неконсолидированной) бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета за последний финансовый год. При этом размер дивиденда, выплачиваемый на одну привилегированную акцию, не может быть меньше размера дивиденда, выплачиваемого на одну обыкновенную акцию.

Акционеры - владельцы привилегированных акций Компании имеют право голоса при принятии решений Общим собранием акционеров по следующим вопросам:

- о реорганизации и ликвидации Компании;
- о внесении изменений и дополнений в Устав Компании, ограничивающих права акционеров - владельцев привилегированных акций и об обращении с заявлением о делистинге привилегированных акций.

В случае непринятия на годовом заседании Общего собрания акционеров решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям или принятия решения о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям акционеры - владельцы привилегированных акций приобретают право голоса при принятии решений Общим собранием акционеров по всем вопросам его компетенции. Право голоса акционеров - владельцев привилегированных акций при принятии решений Общим собранием акционеров прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Дивиденды

В июне 2025 года на годовом Общем собрании акционеров Компании (распоряжение Росимущества) принято решение о выплате дивидендов за 2024 год:

	Количество, штук	Рублей на акцию	Всего, млн рублей
Обыкновенные акции	569 446 800	198,25	112 893
Привилегированные акции*	155 487 500	198,25	30 825
	724 934 300		143 718

*Включая собственные выкупленные акции

Дивиденды по обыкновенным акциям выплачены в августе 2025 года, денежные средства для выплаты дивидендов по привилегированным акциям перечислены в июле и в августе 2025 года.

В июне 2024 года на годовом Общем собрании акционеров Компании (распоряжение Росимущества) принято решение о выплате дивидендов за 2023 год:

	Количество, штук	Рублей на акцию	Всего, млн рублей
Обыкновенные акции	569 446 800	177,20	100 906
Привилегированные акции*	155 487 500	177,20	27 552
	724 934 300		128 458

*Включая собственные выкупленные акции

Дивиденды по обыкновенным акциям выплачены в августе 2024 года, денежные средства для выплаты дивидендов по привилегированным акциям перечислены в июле и в августе 2024 года.



15 НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

	Группа «НМТП»	Прочие индивидуально несущественные дочерние предприятия
31 декабря 2025		
Неконтролирующая доля участия	37%	различные
Внеоборотные активы	193 791	80 348
Оборотные активы	81 041	8 208
Долгосрочные обязательства	49 822	11 604
Краткосрочные обязательства	21 617	5 821
Чистые активы	203 393	71 131
Чистые активы, относящиеся к неконтролирующей доле участия	76 288	1 950
Выручка	76 510	10 625
Прибыль	39 198	18 483
Прочий совокупный убыток	(194)	-
Общий совокупный доход	39 004	18 483
Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия	14 575	479
Денежные средства полученные от операционной деятельности	42 377	2 982
Денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	(43 345)	(446)
Денежные средства использованные в финансовой деятельности	(11 362)	(3 358)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	(12 330)	(822)
31 декабря 2024		
Неконтролирующая доля участия	37%	различные
Внеоборотные активы	181 103	64 746
Оборотные активы	63 129	9 370
Долгосрочные обязательства	44 239	13 099
Краткосрочные обязательства	19 076	5 794
Чистые активы	180 917	55 223
Чистые активы, относящиеся к неконтролирующей доле участия	68 759	1 469
Выручка	71 146	9 016
Прибыль/ (убыток)	32 593	(950)
Прочий совокупный доход	175	-
Общий совокупный доход/ (убыток)	32 768	(950)
Прибыль, относящийся к неконтролирующей доле участия	11 680	634
Денежные средства полученные от операционной деятельности	35 699	3 650
Денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	(15 939)	(543)
Денежные средства использованные в финансовой деятельности	(13 871)	(2 753)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	5 889	354



16 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Балансовая и справедливая стоимость кредитов и займов:

Виды кредитов и займов	Год погашения	Денежная единица	Процентная ставка	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
				Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Биржевые облигации	2025 - 2026	Российский рубль	Фиксированная	14 753	13 687	40 194	35 710
Прочие кредиты и займы	2025 - 2028	Российский рубль	Фиксированная	183 930	170 933	234 497	204 199
Прочие кредиты и займы	2025 - 2031	Российский рубль	Плавающая	8 310	8 310	1 243	1 243
Итого кредиты и займы				206 993	-	275 934	-
За вычетом: краткосрочных кредитов и займов, текущей доли долгосрочных кредитов и займов				(80 490)	-	(84 344)	-
Долгосрочные кредиты и займы				126 503	-	191 590	-
из них срок погашения: более года и до пяти лет				122 868	-	191 590	-
более пяти лет				3 635	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все кредиты и займы необеспеченные.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость прочих кредитов была рассчитана путем дисконтирования с применением предполагаемой рыночной процентной ставки для аналогичных финансовых обязательств и включает все будущие выбытия денежных средств, связанные с возвратом долгосрочных кредитов, в том числе их текущую часть и расходы по процентам. Под рыночной процентной ставкой понимается ставка привлечения долгосрочных заимствований компаниями с аналогичным кредитным рейтингом на аналогичные сроки, с аналогичным графиком погашения и аналогичными прочими основными условиями.

Справедливая стоимость облигаций (Уровень 1) была определена на основании рыночных котировок на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно.

Изменения в обязательствах по финансовой деятельности обусловлено, в основном:

- денежными потоками по привлечению и погашению кредитов и займов;
- процентными расходами в сумме 18 613 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года – 23 854 млн рублей) (Примечание 23), уплата которых отражена в составе движения денежных средств от операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

17 РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГАМ, СБОРАМ, СТРАХОВЫМ ВЗНОСАМ

Активы по налогам, сборам, страховым взносам	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Единый налоговый счет	5 085	4 857
Налог на добавленную стоимость	59 019	69 681
Налог на прибыль	12 752	8 171
Прочие налоги, сборы, страховые взносы	125	498
Итого активы по налогам, сборам, страховым взносам	76 981	83 207
Обязательства по налогам, сборам, страховым взносам	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Налог на добавленную стоимость	29 232	30 420
Налог на прибыль	8 576	6 828
Прочие налоги, сборы, страховые взносы	16 459	14 532
Итого обязательства по налогам, сборам, страховым взносам	54 267	51 780



18 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

В июле 2024 года принят федеральный закон, предусматривающий увеличение с 1 января 2025 года общей ставки налога на прибыль с 20% до 25%. Принятым в ноябре 2024 года федеральным законом для обществ Группы, являющихся субъектами естественной монополии и осуществляющих транспортировку нефти и (или) нефтепродуктов по системе магистральных трубопроводов, установлена налоговая ставка в размере 40% в налоговых периодах 2025-2030 годов.

Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Налог на прибыль включает:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Расходы по текущему налогу на прибыль	175 076	92 549
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(26 207)	(3 988)
Изменение отложенных налоговых активов и обязательств вследствие изменения ставки налогообложения	-	35 296
Расход по отложенному налогу на прибыль	(26 207)	31 308
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	148 869	123 857

Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода

	Год, закончившийся 31 декабря 2025		Год, закончившийся 31 декабря 2024				
	До налого- обложения	Налог	До налого- обложения	Налог			Изменение ставки налого- обложения
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли и убытка							
Курсовые разницы	(6 985)	897	(6 088)	3 770	(484)	-	3 286
	(6 985)	897	(6 088)	3 770	(484)	-	3 286

Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли и убытка

Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами (Примечание 19)	(22 750)	6 243	(16 507)	16 461	362	1 248	18 071
Доля в прочем совокупном доходе/ (убытке) зависимых и совместно контролируемых организаций)	7 332	-	7 332	(10 276)	-	-	(10 276)
	(15 418)	6 243	(9 175)	6 185	362	1 248	7 795



18 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	31 декабря 2024	Доходы/ (расходы), отнесенные на счет прибылей и убытков	Доходы/ (расходы), отнесенные непосредственно на прочий совокупный доход	31 декабря 2025
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства и нематериальные активы	(142 598)	22 920	-	(119 678)
Активы в форме права пользования	(17 963)	289	-	(17 674)
Финансовые вложения	(3 382)	(339)	897	(2 824)
Прочие активы и обязательства	(1 444)	3 034	-	1 590
	(165 387)	25 904	897	(138 586)
Отложенные налоговые активы:				
Резервы по запасам, дебиторской задолженности и начисленным расходам	17 649	1 353	-	19 002
Обязательства по аренде	1 783	220	-	2 003
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	9 297	(1 160)	-	8 137
Резервы предстоящих расходов и платежей	14 857	(524)	6 243	20 576
Обязательства по договору	18 779	414	-	19 193
	62 365	303	6 243	68 911
Чистые отложенные налоговые обязательства	(103 022)	26 207	7 140	(69 675)

Отложенные налоговые обязательства, отраженные в строке «Основные средства и нематериальные активы», отнесенные на счет прибылей и убытков, уменьшены на отложенные налоговые активы в сумме 33 655 млн рублей, относящиеся к дополнительному обесценению основных средств ЕГДП «Транспортировка нефти» в сумме 104 087 млн рублей (Примечание 7).



18 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2023	Доходы/ (расходы), отнесенные на счет прибылей и убытков	Доходы/ (расходы), отнесенные непосредственно на прочий совокупный доход	Изменение ставки налого- обложения	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2024
Отложенные налоговые обязательства:						
Основные средства и нематериальные активы	(96 238)	4 356	-	(50 725)	9	(142 598)
Активы в форме права пользования	(15 349)	1 001	-	(3 615)	-	(17 963)
Финансовые вложения	(3 087)	282	(484)	(93)	-	(3 382)
Прочие активы и обязательства	(2 034)	1 559	-	(969)	-	(1 444)
	(116 708)	7 198	(484)	(55 402)	9	(165 387)
Отложенные налоговые активы:						
Резервы по запасам, дебиторской задолженности и начисленным расходам	11 568	(1 288)	-	7 369	-	17 649
Обязательства по аренде	2 172	(821)	-	432	-	1 783
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	5 755	55	-	3 487	-	9 297
Резервы предстоящих расходов и платежей	9 947	(1 384)	1 610	4 685	(1)	14 857
Обязательства по договору	14 418	228	-	4 133	-	18 779
	43 860	(3 210)	1 610	20 106	(1)	62 365
Чистые отложенные налоговые обязательства	(72 848)	3 988	1 126	(35 296)	8	(103 022)

Отличия между критериями признания активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности по МСФО и для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц.



18 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Прибыль до налогообложения	389 996	423 833
Нормативная ставка налога на прибыль	40%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный по нормативной ставке	155 998	84 767
Увеличение/ (уменьшение):		
Изменение ставки налогообложения	-	35 296
Статьи, не увеличивающие налогооблагаемую прибыль	(18 229)	(2 806)
Статьи, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	11 100	6 600
Фактический расход по налогу на прибыль	148 869	123 857

Группа не признает отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц в сумме 679 805 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года – 683 510 млн рублей), связанных с финансовыми вложениями в дочерние общества, так как Компания может влиять на срок погашения данного обязательства и не считает, что оно будет погашено в обозримом будущем.

19 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прочие обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами и прочие обязательства Фонда	30 453	25 479
Резерв на демонтаж основных средств	10 421	6 632
Прочие резервы	123	105
Итого долгосрочная часть резервов предстоящих расходов и платежей	40 997	32 216
Резерв на демонтаж основных средств	2 075	2 776
Резерв по выплатам работникам	71 560	65 892
Прочие резервы	197	160
Итого краткосрочная часть резервов предстоящих расходов и платежей	73 832	68 828

Пенсионные обязательства с установленными выплатами

Помимо взносов в СФР Группа финансирует дополнительный пенсионный план с установленными выплатами, который предусматривает возможность регулярной пожизненной выплаты участникам корпоративной негосударственной пенсии, осуществляемой через Фонд. Корпоративная негосударственная пенсия назначается большей части работников Группы, имеющих стаж работы в Группе не менее пяти лет, и рассчитывается, исходя из выслуги лет, размера оклада работника на момент назначения пенсии и наград, полученных за период работы в Группе. Также согласно коллективным договорам с работниками Группа имеет обязательства перед работниками, имеющими стаж работы в Группе не менее трех лет, по выплате единовременного пособия в размере от одного до пяти окладов при выходе на пенсию, производит покрытие расходов на погребение и выплаты пенсионерам к юбилейным и праздничным датам.

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

Чистые активы или обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	Обязательства/ (активы) по пенсионному плану, обеспеченному через Фонд		Прочие обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Приведенная стоимость обязательств	156 497	111 040	13 945	11 632
Справедливая стоимость активов	(194 342)	(150 445)	-	-
Чистые (активы)/ обязательства	(37 845)	(39 405)	13 945	11 632



19 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Чистые активы пенсионного плана, обеспеченного через Фонд, признаются в консолидированном отчете о финансовом положении в связи с тем, что Группа имеет право на возврат любых оставшихся активов после того, как все участники покинут план.

Сверка входящей и исходящей приведенной стоимости обязательств (активов) пенсионных планов с установленными выплатами и их компонентов приведена ниже:

	Обязательства и активы пенсионного плана, обеспеченные через Фонд			Прочие обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами
	Обязательства	Справедливая стоимость активов	Чистые активы	
На 31 декабря 2024	111 040	(150 445)	(39 405)	11 632
Стоимость услуг текущего периода	3 052	-	3 052	843
Стоимость услуг прошлых периодов	-	-	-	257
Процентные расходы/ (доходы)	16 187	(21 920)	(5 733)	1 705
Отнесено на убыток/ (прибыль)	19 239	(21 920)	(2 681)	2 805
Убыток/ (прибыль) от переоценки				
Актuarные убытки/ (прибыли), возникшие в связи с:				
финансовыми допущениями	14 109	-	14 109	532
демографическими допущениями	857	-	857	218
корректировками на основе опыта	17 944	-	17 944	408
Доход от активов плана, за исключением процентного дохода	-	(11 318)	(11 318)	-
Отнесено на прочий совокупный убыток/ (доход)	32 910	(11 318)	21 592	1 158
Осуществленные выплаты	(6 692)	6 692	-	(1 650)
Взносы работодателя	-	(17 351)	(17 351)	-
На 31 декабря 2025	156 497	(194 342)	(37 845)	13 945
На 31 декабря 2023	112 450	(128 506)	(16 056)	11 954
Стоимость услуг текущего периода	3 400	-	3 400	921
Стоимость услуг прошлых периодов	6 148	-	6 148	-
Процентные расходы/ (доходы)	13 342	(15 247)	(1 905)	1 418
Отнесено на убыток/ (прибыль)	22 890	(15 247)	7 643	2 339
(Прибыль)/ убыток от переоценки				
Актuarные прибыли, возникшие в связи с:				
финансовыми допущениями	(24 248)	-	(24 248)	(2 135)
демографическими допущениями	954	-	954	(492)
корректировками на основе опыта	3 963	-	3 963	1 331
Расход от активов плана, за исключением процентного дохода	-	4 166	4 166	-
Отнесено на прочий совокупный (доход)/ убыток	(19 331)	4 166	(15 165)	(1 296)
Осуществленные выплаты	(4 969)	4 969	-	(1 365)
Взносы работодателя	-	(15 827)	(15 827)	-
На 31 декабря 2024	111 040	(150 445)	(39 405)	11 632

В связи с изменениями в 2024 году условий по негосударственному пенсионному обеспечению работник Группы при назначении корпоративной негосударственной пенсии вправе выбрать выплату первой пенсии в повышенном размере, но не более 40% от суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете работника в Фонде и при условии, что ее размер не превысит суммарный размер пенсии, начисленной на 5 лет, при этом оставшиеся средства выплачиваются пожизненно и ежемесячно. Данное изменение привело к увеличению обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и признанию в 2024 году единовременного расхода по строке «Стоимость услуг прошлых периодов» на общую сумму 6 148 млн рублей.



19 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приведены основные направления распределения активов пенсионного плана в разрезе справедливой стоимости:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Облигации		
Уровень 1		
Корпоративные облигации	85 446	76 157
Муниципальные облигации	3 121	2 940
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	73 074	32 843
Уровень 2		
Корпоративные облигации	8 094	848
Муниципальные облигации	90	84
Краткосрочные депозиты	14 462	22 825
Денежные средства и их эквиваленты	10 055	14 748
Итого активы пенсионного плана, обеспеченные через Фонд	194 342	150 445

Допущения в отношении смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. В расчете использована таблица смертности населения РФ за 2019 год с корректировками на основе статистики Фонда.

Основные использованные актуарные допущения (средневзвешенные показатели):

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Средняя номинальная ставка дисконтирования	14,1%	14,6%
Будущее повышение заработной платы (номинальное)	6,7%	6,6%
Ожидаемая будущая инфляция	5,7%	5,6%

При увеличении ожидаемой будущей ставки инфляции на 1% сумма резерва по пенсионным обязательствам Группы увеличилась бы на 31 декабря 2025 года на 5 467 млн рублей. При уменьшении ставки дисконтирования на 1% сумма резерва по пенсионным обязательствам Группы увеличилась бы на 31 декабря 2025 года на 17 828 млн рублей.

Резерв на демонтаж основных средств

Группа использует следующее допущение, используемое в отношении резерва на демонтаж нефтепроводов и нефтепродуктопроводов. Демонтаж действующей сети нефтепроводов и нефтепродуктопроводов будет произведен по окончании срока ее полезного использования. При этом Группа проводит регулярную диагностику и поддерживает нефтепроводы и нефтепродуктопроводы в надлежащем техническом состоянии, периодически модернизируя и реконструируя, что приводит к регулярному продлению срока их фактической эксплуатации. Таким образом, оценка периода фактического демонтажа действующей сети нефтепроводов и нефтепродуктопроводов и, соответственно, резерва на демонтаж не может быть произведена с достаточной степенью надежности. Резерв на демонтаж признается после включения основных средств в Программу ликвидации планируемых к выводу и выведенных из эксплуатации объектов (далее – Программа ликвидации).

По состоянию на 31 декабря 2025 года в отношении объектов основных средств, в том числе выведенных из эксплуатации, включенных в Программу ликвидации, признан резерв предстоящих расходов на демонтаж, включая расходы на восстановление окружающей среды. Величина резерва определяется путем дисконтирования суммы предстоящих расходов по ставкам доходности облигаций федерального займа с соответствующими сроками погашения, которые на 31 декабря 2025 года составили 13,1% – 14,3% (на 31 декабря 2024 года составили 17,5% – 18,6%). Расчетная оценка затрат на демонтаж и ликвидацию эксплуатируемых основных средств включена в стоимость основных средств и амортизируется в течение срока их полезного использования. Расчетная оценка затрат на демонтаж и ликвидацию по выведенным из эксплуатации объектам отнесена в состав операционных расходов.



20 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Обязательства по осуществлению арендных платежей	8 978	7 829
Прочая кредиторская задолженность	10 359	9 749
Итого финансовая кредиторская задолженность	19 337	17 578
Обязательства по договору	78 571	75 004
Итого долгосрочная кредиторская задолженность и прочие обязательства	97 908	92 582
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	74 335	66 314
Обязательства по осуществлению арендных платежей	575	487
Задолженность по дивидендам акционерам ПАО «Транснефть»	1 844	1 540
Задолженность по дивидендам неконтролирующим долям	579	866
Прочая кредиторская задолженность	5 616	9 174
Итого финансовая кредиторская задолженность	82 949	78 381
Обязательства по договору	72 607	60 328
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и прочие обязательства	155 556	138 709

В составе кредиторской задолженности отражена задолженность по приобретению объектов основных средств в сумме 25 952 млн рублей на 31 декабря 2025 года и 20 089 млн рублей на 31 декабря 2024 года.

Расшифровка торговой и прочей кредиторской задолженности по видам валют представлена в таблице ниже:

Валюты	31 декабря 2025			31 декабря 2024		
	Торговая кредиторская задолженность	Прочая кредиторская задолженность	Итого кредиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность	Прочая кредиторская задолженность	Итого кредиторская задолженность
Российский рубль	39 451	17 884	57 335	31 859	18 581	48 945
Доллар США	34 736	295	35 031	32 787	419	33 206
Другие валюты	148	219	367	1 668	2 329	3 997
	74 335	18 398	92 733	66 314	21 329	86 148

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 28.

21 ВЫРУЧКА

Основные отчетные сегменты включают следующие виды деятельности: транспортировка нефти, транспортировка нефтепродуктов, товарные операции и прочие виды деятельности.

Выручка от основных видов деятельности включает выручку от оказания услуг по транспортировке нефти, по транспортировке нефтепродуктов, и выручку от реализации нефти.

Таблица ниже содержит сверку выручки с отчетными сегментами (Примечание 29).

	Отчетные сегменты			
	Основные сегменты	Стивидорные услуги, дополнительные услуги порта и услуги флота	Корректирующие статьи	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2025				
Выручка от основных видов деятельности	1 292 257	-	6 867	1 299 124
Прочая выручка	65 806	75 337	14	141 157
	1 358 063	75 337	6 881	1 440 281
Компании, контролируемые государством	586 197	11 515	6 822	604 534
Прочие покупатели	771 866	63 822	59	835 747
	1 358 063	75 337	6 881	1 440 281



21 ВЫРУЧКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Отчетные сегменты			Итого
	Основные сегменты	Стивидорные услуги, дополнительные услуги порта и услуги флота	Корректирующие статьи	
Год, закончившийся 31 декабря 2024				
Выручка от основных видов деятельности	1 296 617	-	6 613	1 303 230
Прочая выручка	49 449	69 970	1 255	120 674
	1 346 066	69 970	7 868	1 423 904
Компании, контролируемые государством	549 866	9 050	7 185	566 101
Прочие покупатели	796 200	60 920	683	857 803
	1 346 066	69 970	7 868	1 423 904

Практически вся выручка представляет собой выручку по договорам с покупателями.

Сумма 8 651 млн рублей, признанная в составе обязательств по договору на начало года, была отражена как выручка за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года – 9 029 млн рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, выручка по трем крупнейшим покупателям составила суммарно 35% от общей выручки Группы (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, суммарно 40%). Выручка от оказания услуг по транспортировке нефти по магистральным нефтепроводам, расположенным на территории РФ, формируется на основе тарифов, устанавливаемых Федеральной антимонопольной службой.

Выручка от оказания услуг по транспортировке нефтепродуктов по территории РФ формируется на основе тарифов, установленных как в пределах ограничений, утвержденных Федеральной службой по тарифам и Федеральной антимонопольной службой, так и установленных Федеральной антимонопольной службой абсолютными величинами.

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

Выручка от оказания услуг по транспортировке нефтепродуктов по территории Республики Казахстан формируется на основе тарифов, установленных ПАО «Транснефть» в казахстанских тенге. Оплата услуг производится в рублях РФ.

22 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Расходы на оплату труда, страховые взносы, социальные расходы, пенсионные начисления и расходы на добровольное страхование работников	352 744	306 461
Материальные затраты	114 205	102 679
Себестоимость проданных товаров	278 606	359 623
Прочие расходы	110 111	110 127
Операционные расходы без учета амортизации и обесценения	855 666	878 890

В прочие расходы включены расходы на услуги по ремонту и поддержанию надлежащего технического состояния трубопроводной сети, связи, расходы на страхование, расходы по налогам, расходы по аренде, транспортные расходы, командировочные расходы, полученные и уплаченные штрафы и пени, а также прочие операционные доходы и расходы.



22 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Амортизация основных средств	7	231 673	225 205
Амортизация нематериальных активов	6	3 071	2 780
Амортизация активов в форме права пользования	25	2 684	2 832
Итого амортизация		237 428	230 817
	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Создание резерва под обесценение основных средств	7	97 253	32 196
Создание/ (восстановление) резерва под обесценение нематериальных активов	6	253	(206)
Обесценение внеоборотных активов		97 506	31 990

23 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

		Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Проценты к получению по:			
Финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3 275	1 997
Финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		70 823	54 332
Денежным средствам и их эквивалентам		24 898	17 992
Пенсионному плану, обеспеченному через Фонд (Примечание 19)		5 733	1 905
Итого проценты к получению		104 729	76 226
Прибыль от курсовых разниц		16 784	45 974
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 583	1 457
Прибыль от изменения ожидаемого кредитного убытка по финансовым инструментам		1 297	5 673
Итого финансовые доходы		124 393	129 330
Процентные расходы по:			
Кредитам и займам (Примечание 16)		(18 613)	(23 854)
Прочим обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 19)		(1 705)	(1 418)
Договорным обязательствам		(9 159)	(8 794)
Обязательствам по аренде		(1 085)	(986)
Прочие процентные расходы		(6 144)	(3 727)
к уменьшению: процентные расходы, подлежащие капитализации (Примечание 7)		28 857	32 918
Итого процентные расходы		(7 849)	(5 861)
Убыток от курсовых разниц		(21 107)	(35 888)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(382)	(618)
Убыток от изменения ожидаемого кредитного убытка по финансовым инструментам		(4 196)	(182)
Итого финансовые расходы		(33 534)	(42 549)
Чистые финансовые доходы, признанные в составе прибыли или убытка		90 859	86 781



24 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

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

Дочерние организации	Вид деятельности	Страна учреждения	Эффективная доля (%) участия на 31 декабря 2025
АО «Транснефть – Сибирь»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100
АО «Черномортранснефть»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100
АО «Транснефть – Дружба»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100
АО «Транснефть – Приволга»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100
АО «Транснефть – Западная Сибирь»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100
АО «Транснефть – Верхняя Волга»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100
АО «Транснефть-Север»	транспортировка нефти	Россия	100
ООО «Транснефть - Балтика»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100
АО «Транснефть – Урал»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100
АО «Транснефть – Прикамье»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100
ООО «Транснефть - Восток»	транспортировка нефти	Россия	100
ООО «Транснефть – Дальний Восток»	транспортировка нефти	Россия	100
АО «Транснефтепродукт»	оптовая торговля топливом	Россия	100
Унитарное предприятие «Запад–Транснефтепродукт»	транспортировка нефтепродуктов	Беларусь	100
ООО «Транснефть – Порт Приморск»	транспортная обработка прочих грузов	Россия	100
ООО «Транснефть - Порт Козьино»	транспортировка нефти	Россия	100
АО «Транснефть – Подводсервис»	производство подводных работ, включая водолазные	Россия	100
АО «Гипротрубопровод»	проектно-изыскательские работы	Россия	100
АО «Связьтранснефть»	деятельность в области связи на базе проводных технологий	Россия	100
АО «Транснефть - Диаскан»	технические испытания, исследования, анализ и сертификация	Россия	100
ООО «Транснефть Надзор»	инженерно-техническое проектирование, управление проектами строительства, выполнение строительного контроля и авторского надзора	Россия	100
ООО «Транснефть - ТСД»	деятельность заказчика-застройщика, генерального подрядчика	Россия	100
ООО «ТЭС»	передача электроэнергии	Россия	100



24 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дочерние организации	Вид деятельности	Страна учреждения	Эффективная доля (%) участия на 31 декабря 2025
ООО «Транснефть Финанс»	оказание услуг по ведению бухгалтерского, налогового и управленческого учета	Россия	100
ООО «Транснефть-Сервис»	услуги по ликвидации последствий загрязнений и прочие услуги, связанных с удалением отходов	Россия	100
АО «Транснефть – Автоматизация и Метрология»	деятельность в области метрологии	Россия	100
ООО «НИИ Транснефть»	научно-исследовательская деятельность	Россия	100
ООО «Транснефтьэнерго»	торговля электроэнергией	Россия	100
ООО «Транснефть-Логистика»	вспомогательная деятельность, связанная с перевозками	Россия	100
ООО «Транснефть – Медиа»	издательская деятельность	Россия	100
АО «ТНТ»	транспортировка нефти и нефтепродуктов	Россия	100
ООО «Транснефть – Технологии»	создание и использование баз данных и информационных ресурсов	Россия	100
ООО «Транснефть Телеком»	деятельность в области связи на базе проводных технологий	Россия	100
ООО «УК «Эволюция»	Аренда и управление нежилым недвижимым имуществом	Россия	100
АО «НПФ «Транснефть»	негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование	Россия	100
ООО УК Транснефть Инвест	доверительное управление активами	Россия	100
ООО «УДМ»	консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	Россия	100
ПАО «НМТП»	услуги по транспортной обработке грузов и хранению	Россия	63
ООО «НМТ»	услуги по транспортной обработке грузов и хранению	Россия	82
ООО «ПТП»	услуги по транспортной обработке грузов и хранению	Россия	63
АО «НЛЭ»	услуги по транспортной обработке грузов и хранению	Россия	58
ООО «ИПП»	услуги по транспортной обработке грузов и хранению	Россия	63
АО «Флот НМТП»	оказание услуг портового и служебно-вспомогательного флота	Россия	60
ООО «Балтийская Стивидорная Компания»	транспортная обработка грузов	Россия	63
АО «НСРЗ»	услуги по транспортной обработке грузов и хранению	Россия	62
ООО «УПК НСРЗ»	транспортная обработка грузов	Россия	47
ООО «СФП»	вспомогательная деятельность морского транспорта	Россия	63
АО «РЭД»	производство электродвигателей	Россия	90
МК «КТК Компани» (ООО)	финансовая деятельность	Россия	100



25 АРЕНДА

Активы в форме права пользования	Земля и здания	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	23 790	47 889	71 679
Амортизация	(1 127)	(1 710)	(2 837)
Поступления	624	189	813
Переоценка и прочие изменения	10	877	887
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	23 297	47 245	70 542
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023	24 671	52 074	76 745
Амортизация	(1 353)	(1 670)	(3 023)
Поступления	241	156	397
Переоценка и прочие изменения	231	(2 671)	(2 440)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	23 790	47 889	71 679

Суммы расходов по договорам аренды, в отношении которых не признан актив в форме права пользования и обязательство по аренде:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды	1 690	1 779
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку обязательств по аренде	435	449
Расходы, относящиеся к договорам аренды активов с низкой стоимостью, за исключением краткосрочных договоров аренды активов с низкой стоимостью	66	77

Отток денежных средств по договорам аренды, отраженный в консолидированном отчете о движении денежных средств, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составил 4 160 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года - 4 474 млн рублей). Арендные платежи по договорам аренды, по которым принято решение о неприменении требований IFRS 16 «Аренда» в отношении краткосрочной аренды, аренды с переменным арендным платежом и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, а также проценты по обязательству по аренде включены в консолидированном отчете о движении денежных средств в платежи по операционной деятельности.

26 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДРУГИЕ РИСКИ

Судебные разбирательства

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Группа выступала одной из сторон в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2025 года не существует неотраженных в настоящей отчетности претензий или исков к Группе, которые могут оказать существенное негативное влияние на ее деятельность или финансовое положение.

27 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ

Российская Федерация в лице Росимущества владеет 100% обыкновенных акций Компании и осуществляет контроль через Совет директоров, в который на 31 декабря 2025 года входят представители государства (профессиональные поверенные) и независимые директора. Правительство РФ назначает членов коллегиального органа Федеральной антимонопольной службы для принятия решений об определении тарифов и их предельных уровней.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года в доверительном управлении Компании находятся принадлежащие РФ 24% обыкновенных акций АО «КТК-Р» и 24% обыкновенных акций АО «КТК-К».

Группа применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с государством.



27 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет следующие основные операции с организациями, контролируруемыми или находящимися под существенным влиянием государства:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Выручка и прочие доходы от реализации товаров и услуг	606 995	580 174
Приобретение товаров, услуг, активов	278 159	348 319
Погашение кредитов	-	40 000
Финансовые доходы	95 656	73 108
Финансовые расходы	18 152	23 045

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года наибольшая часть (94% и 94% соответственно) денежных средств и их эквивалентов (Примечание 13), а также депозитов (Примечание 10) размещена в банках, контролируемых или находящихся под существенным влиянием государства.

Группа имела следующие операции с зависимыми и совместно контролируруемыми организациями:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Выручка от реализации товаров и услуг	10 311	12 541
Приобретение товаров и услуг	12 040	10 322
Приобретение долей в зависимых и совместно контролируемых организациях	49	-

Группа имела следующие остатки по расчетам с зависимыми и совместно контролируруемыми организациями:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 862	9 064
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 297	3 390
Займы выданные	131	183
Займы полученные	268	1 405

Компания выступает поручителем по обязательствам связанных сторон. На 31 декабря 2025 года обеспечения, выданные по кредитным обязательствам связанной стороны перед банком, находящимся под контролем государства, не предоставлялись (на 31 декабря 2024 года – 1 389 млн рублей).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Краткосрочные вознаграждения	1 741	2 240
Долгосрочные вознаграждения	301	189

Краткосрочные вознаграждения, выплачиваемые ключевому управленческому персоналу, включают в себя выплаты, определенные условиями трудовых договоров в связи с выполнением ими своих должностных обязанностей, и включают оплату труда за соответствующий отчетный период, ежегодный оплачиваемый отпуск, выплату вознаграждения по итогам работы за предшествующий отчетный год, и другие платежи. Вознаграждение членам Совета директоров устанавливается годовым Общим собранием акционеров.

Долгосрочные вознаграждения включают платежи (взносы), представляющие собой приведенную стоимость будущих пенсионных выплат в соответствии с условиями договоров негосударственного пенсионного обеспечения, заключенным в пользу ключевого управленческого персонала в связи с достижением работниками пенсионного возраста. Данные выплаты будут производиться после наступления права на получение пенсии в соответствии с установленными правилами Фонда (Примечание 19).

Общее количество лиц, получивших выплаты в качестве ключевого управленческого персонала и членов их семей, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составило 65 человек (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года – 60 человек).



28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

31 декабря 2025	Прим.	По справедливой стоимости через прибыль или убыток – прочие	По амортизированной стоимости	Финансовые обязательства
Финансовые активы				
Оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	24 790	-	-
		24 790	-	-
Не оцениваемые по справедливой стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	13	-	223 527	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	-	45 677	-
Депозиты и прочие	10	-	244 646	-
		-	513 850	-
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Необеспеченные банковские кредиты	16	-	-	192 240
Облигации, выпущенные без обеспечения	16	-	-	14 753
Торговая и прочая кредиторская задолженность*	20	-	-	102 286
		-	-	309 279

*Прочие суммы кредиторской задолженности, которые не являются финансовыми обязательствами (обязательства по договору, признанные в соответствии с МСФО (IFRS) 15 – 151 178 млн рублей), не включаются.

31 декабря 2024	Прим.	По справедливой стоимости через прибыль или убыток – прочие	По амортизированной стоимости	Финансовые обязательства
Финансовые активы				
Оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	19 028	-	-
		19 028	-	-
Не оцениваемые по справедливой стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	13	-	115 559	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	-	44 899	-
Депозиты и прочие	10	-	381 151	-
		-	541 609	-
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Необеспеченные банковские кредиты	16	-	-	235 740
Облигации, выпущенные без обеспечения	16	-	-	40 194
Торговая и прочая кредиторская задолженность*	20	-	-	95 959
		-	-	371 893

*Прочие суммы кредиторской задолженности, которые не являются финансовыми обязательствами (обязательства по договору, признанные в соответствии с МСФО (IFRS) 15 – 135 332 млн рублей), не включаются.

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: риску изменения курсов валют, риску изменения процентной ставки, риску изменения товарных цен, кредитному риску, страховому риску и риску ликвидности.

Политика управления рисками Группы разработана в целях идентификации и анализа рисков, которым подвержена Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменений рыночных условий и деятельности Группы.



28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск изменения курсов валют

Общая стратегия Группы заключается в стремлении снизить риск курсовых разниц, связанный с использованием валют, отличных от российского рубля. Более того, Группа имеет утвержденные политику и регламент управления валютными и процентными рисками. Преимущественно подверженность Группы изменениям курсов валют возникает от пересчета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (Примечания 10, 12) и обязательств (Примечание 20) номинированных в юанях и долларах США. На 31 декабря 2025 года активы и обязательства Группы, выраженные в валютах, отличных от российского рубля, приводящие к возникновению потенциального валютного риска, незначительны.

Если бы юань и доллар США укрепились/ослабли на 10% по отношению к российскому рублю при прочих равных условиях, прибыль за отчетный год и капитал увеличились/уменьшились бы на 293 млн рублей (за 2024 год – на 5 985 млн рублей), в основном, в результате доходов/(расходов) от пересчета в рубли остатка финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и нетто кредиторской задолженности.

Риск изменения процентных ставок

Группа имеет утвержденную политику и регламент в отношении определения уровня подверженности Группы риску изменения процентной ставки по фиксированным или плавающим ставкам процента. В момент привлечения новых займов или кредитов руководство решает, исходя из собственных профессиональных суждений, экономической целесообразности и рисков, какая ставка процента, фиксированная или плавающая, будет наиболее выгодной с точки зрения Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения. Кредиты и займы, полученные Группой под фиксированные процентные ставки, подвергают ее риску изменения справедливой стоимости обязательств. Группа получает кредиты от банков по текущим рыночным процентным ставкам. Риск изменения процентных ставок оценивается на постоянной основе, и в случае необходимости будут проведены мероприятия по снижению подверженности Группы указанному риску.

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой (за исключением активов, относящихся к Фонду) в качестве инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, соответственно, изменения процентных ставок по данным финансовым активам и обязательствам не окажет влияния на величину прибыли или убытка за год или на величину собственного капитала.

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка до вычета налога на прибыль и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 года и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

	Прибыль/ (убыток) до вычета налога на прибыль	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	1 643	385
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(1 804)	(406)

Риск изменения товарных цен

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

Группа заключила рамочные соглашения с производителями труб, цена поставки по которым и сроки не являются фиксированными на момент подписания данных соглашений. Группа также не имеет долгосрочных договоров с нефтедобывающими и нефтеперерабатывающими компаниями (за исключением договора на приобретение нефти у связанной стороны (Примечание 27)) и не использует производных договоров для управления рисками изменения цен на металл и цен на нефть и нефтепродукты.



28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск и выполнение контрактных обязательств

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

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

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

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

Выбор поставщиков (подрядчиков, исполнителей) Группа осуществляет в соответствии с законодательством РФ, как правило, на конкурентной основе. При проведении закупок товаров, работ, услуг в качестве критериев отбора применяются как технические и финансовые показатели участников закупок (наличие производственной базы, квалифицированного персонала, финансового состояния и т.п.), так и критерии его надежности (наличие соответствующего опыта, профессиональной репутации и т.п.). Предъявляемые к участникам закупки требования обеспечивают выбор контрагентов, риск невыполнения контрактных обязательств которых минимален.

Финансовые активы имеют следующие кредитные рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством ЭКСПЕРТ РА и другими рейтинговыми агентствами, приведенные к рейтинговой шкале ЭКСПЕРТ РА:

Кредитный рейтинг	Денежные средства и их эквиваленты	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости
31 декабря 2025			
Внешний кредитный рейтинг ruAAA	122 564	21 225	217 229
Внешний кредитный рейтинг от ruAA- до ruAA+	100 404	2 443	27 417
Прочие	559	1 122	-
	223 527	24 790	244 646
31 декабря 2024			
Внешний кредитный рейтинг ruAAA	45 255	14 666	246 507
Внешний кредитный рейтинг от ruAA- до ruAA+	51 293	3 320	134 644
Прочие	19 011	1 042	-
	115 559	19 028	381 151

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



28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риски связанные с финансовыми активами, находящимися в доверительном управлении

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

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

Анализ чувствительности прибыли до вычета налога на прибыль к изменениям котировок долговых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок долговых ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	Прибыль/ (убыток) до вычета налога на прибыль	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
10% рост котировок долговых ценных бумаг	2 367	1 799
10% снижение котировок долговых ценных бумаг	(2 367)	(1 799)

Риск ликвидности

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

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

Соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

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



28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 20)
31 декабря 2025		
Валовые суммы	45 677	99 863
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	45 677	99 863
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(135)	(135)
Нетто-сумма	45 542	99 728
31 декабря 2024		
Валовые суммы	44 899	93 553
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	44 899	93 553
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(420)	(420)
Нетто-сумма	44 479	93 133

Ниже представлена информация о договорных недисконтированных потоках денежных средств по погашению финансовых обязательств, включая расчетные процентные платежи:

	Балансовая стоимость	Поток денежных средств по заключенным договорам				
		Всего	12 месяцев и менее	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
31 декабря 2025						
Кредиты и займы	206 993	226 430	86 948	70 887	61 981	6 614
Обязательства по аренде	9 553	57 680	3 732	3 772	9 930	40 246
Торговая и прочая кредиторская задолженность	92 733	113 022	83 591	2 029	3 946	23 456
	309 279	397 132	174 271	76 688	75 857	70 316
31 декабря 2024						
Кредиты и займы	275 934	306 717	93 401	85 424	127 892	-
Обязательства по аренде	8 316	30 608	1 473	1 407	3 442	24 286
Торговая и прочая кредиторская задолженность	87 643	110 390	78 936	3 096	3 562	24 796
	371 893	447 715	173 810	89 927	134 896	49 082

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых инструментов была определена Группой на основании имеющейся рыночной информации и с использованием соответствующих методологий оценки. Справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Справедливая стоимость кредитов и займов раскрыта в Примечании 16, справедливая стоимость финансовых активов раскрыта в Примечании 9.



28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление риском капитала

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

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

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

29 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Руководством Группы, как правило, анализируется информация в разрезе отдельных юридических лиц и операционные сегменты определяются по характеру их деятельности на основе управленческого учета, базирующегося на данных Российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ). Выделяются четыре сегмента: транспортировка нефти, транспортировка нефтепродуктов, товарные операции и прочие виды деятельности, объединенные как основные сегменты, а также стивидорные услуги, дополнительные услуги порта и услуги флота. Внутренние управленческие отчеты по каждому отчетному сегменту анализируются руководством Группы на регулярной основе.

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

	Отчетные сегменты		Корректирующие статьи	Итого по МСФО
	Основные сегменты	Стивидорные услуги, дополнительные услуги порта и услуги флота		
Год, закончившийся 31 декабря 2025				
Выручка (Примечание 21)	1 358 063	75 337	6 881	1 440 281
Операционные расходы без учета амортизации и обесценения	(827 116)	(23 089)	(5 461)	(855 666)
Амортизация	(284 906)	(5 993)	53 471	(237 428)
Обесценение внеоборотных активов	(36)	-	(97 470)	(97 506)
Операционная прибыль	246 005	46 255	(42 579)	249 681
Год, закончившийся 31 декабря 2024				
Выручка (Примечание 21)	1 346 066	69 970	7 868	1 423 904
Операционные расходы без учета амортизации и обесценения	(851 368)	(20 414)	(7 108)	(878 890)
Амортизация	(282 235)	(6 421)	57 839	(230 817)
Обесценение внеоборотных активов	104	-	(32 094)	(31 990)
Операционная прибыль	212 567	43 135	26 505	282 207

Корректирующие статьи по выручке отчетных сегментов в размере 6 881 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года – 7 868 млн рублей), связаны с применением МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и включают суммы признанной в МСФО выручки по транспортировке нефти и нефтепродуктов по долгосрочному (согласованному) тарифу и по оказанию услуг по технологическому подключению к магистральным трубопроводам.



29 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Корректирующие статьи по операционным расходам без учета амортизации и обесценения отчетных сегментов включают следующие поправки и переклассификации, обусловленные различиями в бухгалтерском учете по РСБУ и МСФО:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Переклассификации доходов и расходов, обусловленные различиями с управленческой отчетностью	(4 885)	4 386
Пенсионные обязательства	(172)	(12 446)
Прочие	(404)	952
Итого корректирующие статьи по операционным расходам без учета амортизации и обесценения отчетных сегментов	(5 461)	(7 108)

Сверка показателей отчетных сегментов по прибыли за отчетный год:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025	Год, закончившийся 31 декабря 2024
Операционная прибыль	249 681	282 207
<i>Показатели, нераспределенные на сегменты</i>		
Прочие доходы	21 770	30 907
Доля в прибыли зависимых и совместно контролируемых организаций	27 686	23 938
Финансовые доходы	124 393	129 330
Финансовые расходы	(33 534)	(42 549)
Расход по налогу на прибыль	(148 869)	(123 857)
Прибыль за отчетный год	241 127	299 976