

**ПАО
«Якутская топливно-энергетическая
компания»**

**Раскрываемая консолидированная
финансовая отчетность за 2025 год
и аудиторское заключение независимых
аудиторов**

Аудиторское заключение независимых аудиторов о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

**Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества
«Якутская топливно-энергетическая компания»**

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 об изменениях в собственном капитале за 2025 год и раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также соответствующих примечаний, подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Якутская топливно-энергетическая компания» (далее - «Компания») и его дочерних компаний (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 в соответствии с принципами, изложенными в примечании 2.

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 30 апреля 2026 года, мы выразили немодифицированное мнение о проаудированной консолидированной финансовой отчетности. Наше заключение также включало:

- Раздел «Важные обстоятельства», который обращает внимание на примечание 5 к проаудированной консолидированной финансовой отчетности. Примечание 5 к проаудированной консолидированной финансовой отчетности указывает, что сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2024 года были пересчитаны. Данные обстоятельства описаны в Примечании 5 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Наше мнение о проаудированной консолидированной финансовой отчетности не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

- Раздел «Прочие сведения в отношении сравнительных показателей», который содержит информацию о том, что аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года и за годы, закончившиеся на указанные даты, за исключением корректировок, описанных в Примечании 5 к проаудированной консолидированной финансовой отчетности, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 30 апреля 2025 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности. Данные корректировки описаны в Примечании 5 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. В рамках проводимого нами аудита консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года и за 2025 год мы провели аудиторскую проверку корректировок, описанных в Примечании 5 к проаудированной консолидированной финансовой отчетности, которые были применены для пересчета сравнительных показателей по состоянию на 31 декабря 2024 года. Мы не были привлечены к проведению аудита, обзорной проверки или выполнению каких-либо процедур в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, за исключением процедур в отношении корректировок, описанных в Примечании 5 к проаудированной консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, в нашем заключении, датированном 30 апреля 2026 года, мы не выразили мнения или какой-либо иной формы уверенности в отношении той консолидированной финансовой отчетности в целом. Однако, по нашему мнению, такие корректировки являются надлежащими и были применены должным образом.
- 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 2.

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:


Козленко Леонид Владимирович



Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906104253, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 138/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

30 апреля 2026 года

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении	5
Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	7
Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности	9

ПАО «Якутская топливно-энергетическая компания»
 Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года пересчитано*	1 января 2024 года пересчитано*
АКТИВЫ				
Основные средства	14	19 668	18 013	15 763
Активы в форме права пользования	15	298	176	79
Разведочные и оценочные активы	16	9 906	9 433	9 637
Предоплаты по строительству и приобретению основных средств		21	48	58
Нематериальные активы		27	34	37
Внеоборотные активы		29 920	27 704	25 573
Запасы	17	684	694	559
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1 547	1 014	903
Предоплата по текущему налогу на прибыль		25	109	42
Предоплаты по прочим налогам		36	64	78
Предоплаты, выданные поставщикам		118	62	95
Займы выданные	19	644	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	20	226	1 895	2 969
Оборотные активы		3 280	3 838	4 646
Итого активов		33 200	31 542	30 219
Собственный капитал				
Уставный капитал		827	827	827
Прочие резервы		-	-	(2)
Нераспределенная прибыль		18 448	16 261	15 573
Итого собственного капитала		19 275	17 088	16 398
Обязательства				
Кредиты и займы	22	7 000	1 500	8 000
Отложенные налоговые обязательства	13	3 712	3 147	2 154
Обязательство по аренде	15	173	69	-
Оценочное обязательство по выбытию активов	23	116	85	74
Долгосрочные обязательства		11 001	4 801	10 227
Кредиты и займы	22	1 502	8 300	2 283
Обязательство по аренде	15	73	46	37
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	376	390	346
Предоплаты, полученные от покупателей		40	71	84
Кредиторская задолженность по прочим налогам	25	813	674	580
Прочие обязательства		120	172	264
Краткосрочные обязательства		2 924	9 653	3 594
Итого обязательств		13 925	14 454	13 821
Итого капитала и обязательств		33 200	31 542	30 219

* Сравнительная информация пересчитывается в Примечании 5.

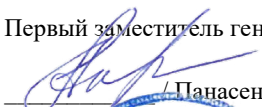
Показатели раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 44, которые являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Якутская топливно-энергетическая компания»
 Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2025	2024
Выручка	7	10 424	8 679
Себестоимость продаж	8	(4 151)	(4 089)
Валовая прибыль		6 273	4 590
Коммерческие расходы	9	(856)	(718)
Общие и административные расходы	10	(1 240)	(1 318)
Прочие операционные расходы, нетто	11	(288)	(331)
Результаты операционной деятельности		3 889	2 223
Финансовые доходы	12	316	470
Финансовые расходы	12	(1 286)	(1 010)
Прибыль до налогообложения		2 919	1 683
Расход по налогу на прибыль	13	(732)	(948)
Прибыль за отчетный период		2 187	735
Общий совокупный доход за отчетный период		2 187	735
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли, причитающейся акционерам Компании – базовое и разведенное значение (в российских рублях)			
		2,64	0,89
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода – базовое и разведенное значение, тыс. шт.			
		826 919	826 919

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2026 года, и от имени руководства ее подписал:

Первый заместитель генерального директора


 /Панасенко М.А. /



Показатели раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 44, которые являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Якутская топливно-энергетическая компания»
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 2025 год
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам компании			Итого
	Уставный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	
Остаток на 1 января 2024 года	827	(2)	15 528	16 353
Прибыль за отчетный период	-	-	735	735
Перевод прочего совокупного дохода в нераспределенную прибыль	-	2	(2)	-
Общий совокупный доход за отчетный период	-	2	733	735
Остаток на 31 декабря 2024 года	827	-	16 261	17 088
	Капитал, причитающийся собственникам компании			Итого
	Уставный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	
Остаток на 1 января 2025 года	827	-	16 261	17 088
Прибыль за отчетный период	-	-	2 187	2 187
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	2 187	2 187
Остаток на 31 декабря 2025 года	827	-	18 448	19 275

ПАО «Якутская топливно-энергетическая компания»
 Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств за 2025 год
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2025	2024
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2 919	1 683
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	8, 9, 10	609	595
Чистые финансовые расходы	12	970	540
Расходы от выбытия и списания основных средств	11	13	193
Изменение резерва под обесценение основных средств и объектов незавершенного строительства	11	95	66
Начисление резерва под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности	11	30	2
Изменение резерва под снижение стоимости запасов	11	(28)	(17)
Прочие неденежные чистые операционные доходы		(15)	(31)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		4 593	3 031
<i>Изменение:</i>			
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(475)	19
Запасов		38	(118)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(14)	(1)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		4 142	2 931
Налог на прибыль уплаченный		(155)	(52)
Проценты уплаченные	22	(1 453)	(1 009)
Проценты полученные	12	261	424
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		2 795	2 294
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 787)	(2 274)
Приобретение нематериальных активов		(12)	(13)
Капитализированные проценты уплаченные	22	(480)	(297)
Платежи за инвестиции в разведочные и оценочные активы		(409)	(204)
Поступления от продажи основных средств		7	20
Предоставление займов	19	(939)	(1 100)
Погашение предоставленных займов	19	339	1 100
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(3 281)	(2 768)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выпуск облигаций	22	5 499	1 500
Получение кредитов и займов	22	752	53
Погашение кредитов и займов	22	(430)	(30)
Погашение облигаций	22	(6 939)	(2 000)
Погашение обязательств по аренде		(65)	(123)
Чистый поток денежных средств, использованный в финансовой деятельности		(1 183)	(600)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 669)	(1 074)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	20	1 895	2 969
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	20	226	1 895

ПАО «Якутская топливно-энергетическая компания»
Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за 2025 год
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1. Отчитывающееся предприятие	10	16. Разведочные и оценочные активы	32
2. Основы учета	11	17. Запасы	33
3. Использование расчетных оценок и суждений	12	18. Торговая и прочая дебиторская задолженность	33
4. Существенная информация об учетной политике	14	19. Займы выданные	33
5. Пересчет входящих данных	25	20. Денежные средства и их эквиваленты	34
6. Операционные сегменты	26	21. Управление капиталом	34
7. Выручка	27	22. Кредиты и займы	34
8. Себестоимость продаж	27	23. Оценочное обязательство по выбытию активов	36
9. Коммерческие расходы	28	24. Торговая и прочая кредиторская задолженность	36
10. Общехозяйственные и административные расходы	28	25. Кредиторская задолженность по прочим налогам	36
11. Прочие операционные расходы, нетто	28	26. Финансовые инструменты – справедливая стоимость и управление рисками	37
12. Финансовые доходы и расходы	29	27. Условные активы и обязательства	41
13. Налог на прибыль	29	28. Сделки между связанными сторонами	43
14. Основные средства	31	29. События после отчетной даты	44
15. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	32		

1. Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

ПАО «ЯТЭК» (далее – «Компания») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа») включает российское акционерное общество и общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации).

Компания является публичным акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации в 1994 году. Акции Компании обращаются на Московской бирже, код ценных бумаг – YAKG, коды облигаций – (ISIN) RU000A1070L0, RU000A109NF7, RU000A10BBD8.

Компания зарегистрирована по адресу: 678214, Российская Федерация, Республика Саха (Якутия), Вилюйский улус, п. Кысыл-Сыр, ул. Ленина, д. 4.

Основная деятельность

Основная деятельность Группы включает добычу и подготовку природного газа и газового конденсата на территории Республики Саха (Якутия).

Объемы реализации природного газа Группы подвержены сезонным колебаниям, что связано в основном с погодными условиями на территории республики Саха (Якутия), и достигают максимального уровня в зимние месяцы и минимального уровня в летние месяцы. Прочие виды деятельности Группы существенному влиянию сезонных колебаний не подвержены.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкпе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, оказывающая влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Группа. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся 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, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

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, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

В августе 2024 года компании Группы были внесены в санкционный список Министерства финансов США (SDN-список). Также в августе 2025 года компании Группы были включены в 18-й пакет санкций Европейского союза и санкционные списки Швейцарской конфедерации.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

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

2. Основы учета

(а) Основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы на основе консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной руководством Группы в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – «МСФО»), с исключением сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – «чувствительная информация»). Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО.

Решение о подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и составе информации ограниченного доступа принято руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и постановлений Правительства РФ от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и 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» (далее – «Постановление № 1102»).

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения по состоянию на 31 декабря 2025 года и консолидированных финансовых результатов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

(b) Допущение о непрерывности деятельности

Руководство подготовило настоящую раскрываемую консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

Принимая во внимание тот факт, что Группа является стабильно прибыльной и генерирует денежные потоки от операционной деятельности, достаточные для выполнения всех ее текущих обязательств, руководство считает, что на дату утверждения настоящей раскрываемой консолидированной

финансовой отчетности к выпуску существенная неопределенность в способности Группы непрерывно продолжать деятельность отсутствует и что применение принципа непрерывности деятельности при подготовке настоящей раскрываемой консолидированной финансовой информации является обоснованным.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – «рубль» или «руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Группы, а также валютой, в которой представлена настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшего миллиона, если не указано иное.

3. Использование расчетных оценок и суждений

При подготовке настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности руководство использовало суждения и расчетные оценки относительно будущего, включая климатические риски и возможности, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики Группы 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 и согласуются с обязательствами Группы по управлению рисками и климатическими обязательствами, если применимо. Изменения в расчетных оценках признаются перспективно.

Информация о суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже.

(а) Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

(b) Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую

сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

По результатам проведенного руководством Группы анализа, в 2025 был начислен резерв в размере 159 млн руб. под обесценение отдельных объектов незавершенного капитального строительства, в отношении которых отсутствуют планы их использования в производственной деятельности Группы (в 2024 году был начислен аналогичный резерв в размере 66 млн руб.) (Примечание 11).

(с) Амортизация нефтегазовых активов

Амортизация нефтегазовых активов Группы, включенных в состав основных средств, рассчитывается по методу расчета амортизации на единицу произведенной продукции, учитывая доказанные разработанные запасы на начало периода. Для этой цели величина нефтегазовых запасов Группы по основным месторождениям определяется исходя из оценки углеводородных запасов, рассчитанной в соответствии с международными стандартами оценки запасов, установленными международными организациями инженеров-нефтяников, в том объеме, в котором они будут извлечены до истечения срока разработки запасов месторождения. При определении полезного срока использования запасов месторождения допущения, которые использовались на дату оценки, могут меняться с течением времени при наличии новой информации.

(d) Возобновление действия существующих лицензий на добычу газа и газового конденсата

По мнению руководства Группы, основанном на предыдущем опыте успешного продления лицензий, по истечении сроков действия лицензий на добычу газа и газового конденсата на Мастахском месторождении (срок действия лицензии истекает 31 декабря 2035 года) и Средневилюйском месторождении (срок действия лицензии истекает 31 декабря 2040 года) они будут продлены до окончания срока разработки. Срок действия лицензии на добычу газа и газового конденсата на Мастахском месторождении ранее был возобновлен в 2005 году. Срок действия лицензии на добычу газа и газового конденсата на Средневилюйском месторождении был продлен до 31 декабря 2040 года при проведении актуализации лицензии в сентябре 2016 года.

(е) Условные факты хозяйственной деятельности

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного или более будущих событий. Оценка таких условных активов и обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий (см. подробности в Примечании 27).

(f) Налог на прибыль

Определение суммы резерва по налогу на прибыль, уплачиваемому Группой, в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы Российской Федерации. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциального доначисления налоговых обязательств.

Если итоговый результат начисления налога будет отличаться от изначально отраженных сумм, соответствующая разница повлияет на сумму резервов по налогу на прибыль и отложенное налоговое обязательство в том периоде, в котором она была выявлена.

(g) Обязательства по выбытию активов

Затраты, связанные с обязательствами по выбытию активов, которые Группа может понести в конце срока эксплуатации некоторых из своих производственных объектов и оборудования, признаются, когда у Группы возникают текущие обязательства, для погашения которых, вероятно, потребуются выбытие ресурсов, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Оценка величины и срока возникновения таких подлежащих учету обязательств является предметом субъективного суждения. Такое суждение выносится исходя из оценки стоимости и инженерно-геофизических исследований с использованием доступной на данный момент технологии, а также с учетом текущего законодательства в области выбытия активов. Размер обязательств по рекультивации земель может меняться в результате изменений законодательства и нормативных актов, а также их толкования (Примечание 23).

4. Существенная информация об учетной политике

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 раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а именно по категориям операционная, инвестиционная, финансовая и прекращенная деятельности, 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 раскрываемого отчета о прибылях или убытках Группы, раскрываемого отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых для ОРРД. Группа также оценивает влияние на порядок группировки информации в раскрываемой 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 раскрываемую 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).

Существенные положения учетной политики

Группа последовательно применяла положения учетной политики, описанные ниже ко всем отчетным периодам, представленным в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда указано иное.

Ниже приведен перечень основных положений учетной политики, подробная информация о которых изложена ниже.

(а) Принципы консолидации

Сделки по объединению бизнеса

Группа учитывает сделки по объединению бизнеса методом приобретения в том случае, если приобретенная совокупность видов деятельности и активов соответствует определению бизнеса и контроль передается Группе. При определении того, является ли конкретная совокупность видов деятельности и активов бизнесом, Группа оценивает, включает ли приобретенная совокупность активов и видов деятельности, как минимум, входящие потоки и принципиально значимый процесс и способна ли она создавать результаты (отдачу).

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в собственном капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как собственный капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с собственным капиталом.

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нерезализованные доходы и расходы (за исключением прибылей или убытков по операциям с иностранной валютой) от внутригрупповых операций элиминируются. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируется за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленного износа.

Для расчета справедливой стоимости основных средств на дату перехода на МСФО (1 января 2006 года) Группа использовала оценку стоимости, выполненную независимым оценщиком. Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой актив может быть обременен между заинтересованными сторонами на рыночных условиях. Как правило, справедливая стоимость активов является их рыночной стоимостью.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения. Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прибыли или убытка за год по статье «прочие операционные доходы и расходы».

Незавершенное капитальное строительство

К незавершенному капитальному строительству относятся затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение напрямую связанных с ними переменных накладных расходов, понесенных в процессе строительства, а также затраты на приобретение других активов, требующих установки или подготовки к использованию. Амортизация этих активов так же, как и других объектов основных средств, начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

Амортизация

В отношении земельных участков амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств (кроме нефтегазовых активов) рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	3 – 66
Машины и оборудование	1 – 54
Транспортные средства и прочие активы	1 – 47

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока

полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нефтегазовые активы

К затратам, которые капитализируются в составе нефтегазовых активов, относятся затраты на приобретение имущества, на производственное оборудование, на разработку доказанных запасов, а также затраты, понесенные при проведении работ по разведке и оценке, включая 2D и 3D сейсморазведку, в результате которых было определено, что месторождение содержит запасы, добыча которых экономически обоснована, и которые были переведены в состав нефтегазовых активов. Затраты на бурение разведочных скважин или выполнение иных разведочных работ, оказавшихся непродуктивными, списываются на расходы в тот момент, когда скважины или другие разведочные работы признаны непродуктивными.

По затратам на приобретение доказанных запасов амортизация начисляется на сумму всех доказанных запасов на начало периода пропорционально объемам добычи. Для этой цели величина нефтегазовых запасов Группы определяется на основе оценки запасов углеводородного сырья в соответствии с международными стандартами оценки запасов, установленными международными организациями инженеров-нефтяников, в том объеме, в котором они будут извлечены до истечения срока разработки запасов месторождения. В оценке не принимаются во внимание сроки действия текущих лицензий, так как, по мнению руководства, по истечении срока действия этих лицензий они будут продлены на весь остающийся срок полезного использования месторождения.

(с) Активы в форме права пользования

Группа арендует офисные помещения, машины и оборудование, транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	6
Транспортные средства	7
Машины и оборудование	10

(d) Разведочные и оценочные активы

Затраты, связанные с разведкой и оценкой нефтегазовых месторождений, отражаются в бухгалтерском учете по методу результативных затрат. Затраты аккумулируются по каждому отдельному месторождению. Затраты, непосредственно относящиеся к разведочным скважинам, капитализируются до момента оценки запасов. Если определено, что месторождение не содержит запасы, добыча которых

экономически обоснована, соответствующие затраты, связанные с разведкой и оценкой месторождения, признаются в составе затрат текущего периода.

После обнаружения промышленных запасов полезных ископаемых активы, связанные с разведкой и оценкой месторождений, тестируются на обесценение и переводятся в состав материальных активов, связанных с разработкой месторождений. В период проведения геологоразведки и оценки месторождения амортизация не начисляется.

(е) Оценочное обязательство по выбытию активов

Расчетные затраты на демонтаж и перемещение объекта основных средств (обязательства по выбытию активов) добавляются к стоимости объекта на момент приобретения этого основного средства, или, когда основное средство используется в течение некоторого периода для целей, не относящихся к производству, в течение данного периода. В случае возникновения изменений в оценке существующего оценочного обязательства на покрытие обязательств по выбытию активов в силу изменения расчетных сроков или величины выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды, необходимой для погашения обязательства, или изменения ставки дисконтирования, стоимость соответствующего актива корректируется.

(ф) Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация финансовых активов

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация инвестиций в долевые инструменты, не являющихся предназначенными для торговли, зависит от того, приняла ли Группа в момент первоначального признания решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Группа классифицирует долговые инструменты по следующим категориям:

- Оцениваемые по амортизированной стоимости: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является их удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов;
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения

предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. При этом денежные потоки представляют собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов;

– Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: в случае, когда финансовый актив не попадает не в одну из двух описанных выше категорий, он оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Последующая оценка финансовых активов

Группа оценивает все долевыми инструментами по справедливой стоимости. Если руководство Группы принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевыми инструментами в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия таких инструментов не производится. Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие операционные доходы, когда устанавливаются права Группы на их получение. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки, признаются в составе прочих операционных доходов и расходов. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются вместе с другими изменениями справедливой стоимости. Все долговые инструменты Группы относятся к оцениваемым по амортизированной стоимости. Процентный доход по таким финансовым активам включается в состав финансовых доходов по методу эффективной ставки процента. Возникающие при прекращении признания прибыль или убыток признаются непосредственно в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения отражаются по отдельной строке в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов

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

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по аренде. Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует свои финансовые обязательства в категории прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности (банкротства).

(g) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, расходы на вознаграждения производственных работников и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

(h) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и депозиты с первоначальным сроком погашения согласно договору не более трех месяцев.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(j) Предоплата

Предоплата отражается в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

(k) Кредиты и займы, капитализация затрат по кредитам и займам

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

Затраты по кредитам и займам, непосредственно относимые на приобретение, строительство или производство актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по кредитам и займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным кредитам и займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

(l) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(m) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Оценочные обязательства оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства,

с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение оценочного обязательства с течением времени относится на процентные расходы в составе финансовых расходов.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

(п) Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей: фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению; переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды; сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости; цены исполнения опциона на покупку, при условии что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона; выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются как расходы в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Группа применяет освобождение от признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде к договорам аренды, срок по которым составляет 12 месяцев или менее с даты начала и не содержит опцион на продление. Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды.

(о) Налог на прибыль

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если раскрываемая консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой

активов и обязательств и их балансовой стоимостью в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановления временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

(p) Капитал

Обыкновенные акции отражаются по своей номинальной стоимости как уставный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

(q) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

(r) Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает

получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом налогов и пошлин, начисляемых на объемы проданной третьим сторонам продукции.

Продажи признаются на момент перехода контроля над товарами, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Если Группа предоставляет какие-либо дополнительные услуги покупателю после перехода к нему контроля над товарами, выручка от таких услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг. Затраты на оказание транспортных услуг, которые представляют собой отдельную обязанность к исполнению, признаются в составе себестоимости реализованной продукции. Все прочие затраты, относящиеся к оказанию транспортных услуг, учитываются в составе коммерческих расходов.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Значительные компоненты финансирования отсутствуют, так как продажи осуществляются на условиях оплаты в течение краткосрочного периода времени, соответствующих рыночной практике.

Тарифы на природный газ, добытый и реализуемый Группой, регулируются Российской Федерацией через Федеральную Антимонопольную Службу, которая устанавливает обязательные цены для всех естественных монополий с 21 июля 2015 года в связи с упразднением Федеральной службы по тарифам (Указ Президента РФ от 21 июля 2015 года № 373). Цены на стабильный газовый конденсат, электроэнергию и тепловую энергию, производимые и реализуемые Группой, регулируются Региональным энергетическим комитетом Республики Саха (Якутия).

(s) Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

(t) Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работникам Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх взносов в Социальный фонд Российской Федерации по установленной ставке.

(u) Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Внутренняя отчетность регулярно приводится в соответствие с раскрываемой консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

5. Пересчет входящих данных

В отчетном периоде Группа обнаружила ряд ошибок и скорректировала представленные ниже сопоставимые данные в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности:

- Группой обнаружена некорректная презентация облигационного займа в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2024 года на сумму 6 000 млн руб. В настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности ретроспективно произведена реклассификация данного обязательства из раздела долгосрочных обязательств в раздел краткосрочных обязательств раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении.
- Группа приняла решение отражать свернуто отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства. Сопоставимые данные на сумму 38 млн руб. были соответствующим образом скорректированы.
- Группа продала лицензию на Мирнинский ЛУ в 2016 году. Ранее закапитализированные расходы были списаны из нераспределенной прибыли наиболее раннего сопоставимого периода, представленного в данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.
- Группа пересмотрела подход к оценке сроков по выводу объектов из эксплуатации на газовых месторождениях. Сопоставимые данные были скорректированы.

Данные ошибки не оказали влияния на денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года.

В приведенной ниже таблице представлена информация о влиянии данного изменения на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы:

	Влияние исправления ошибок		
	Представлено в консолидированной финансовой отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
31 декабря 2024 года			
Основные средства	18 377	(364)	18 013
Разведочные и оценочные активы	9 611	(178)	9 433
Отложенные налоговые активы	38	(38)	-
Итого внеоборотные активы	28 284	(580)	27 704
Нераспределенная прибыль	16 234	27	16 261
Итого собственного капитала	17 061	27	17 088
Отложенные налоговые обязательства	3 158	(11)	3 147
Кредиты и займы (долгосрочные)	7 500	(6 000)	1 500
Оценочное обязательство по выбытию активов	681	(596)	85
Итого долгосрочные обязательства	11 408	(6 607)	4 801
Кредиты и займы (краткосрочные)	2 300	6 000	8 300
Итого краткосрочные обязательства	3 653	6 000	9 653

	Влияние исправления ошибок		
	Представлено в	Корректировки	Пересчитано
	консолидированной		
	финансовой отчетности за предыдущий период		
1 января 2024 года			
Основные средства	16 266	(503)	15 763
Разведочные и оценочные активы	9 720	(83)	9 637
Отложенные налоговые активы	32	(32)	-
Итого внеоборотные активы	26 192	(619)	25 573
Нераспределенная прибыль	15 538	35	15 573
Итого собственного капитала	16 363	35	16 398
Отложенные налоговые обязательства	2 177	(23)	2 154
Оценочное обязательство по выбытию активов	704	(630)	74
Итого долгосрочные обязательства	10 881	(654)	10 227

	Влияние исправления ошибок		
	Представлено в	Корректировки	Пересчитано
	консолидированной		
	финансовой отчетности за предыдущий период		
12 месяцев 2024 года			
Себестоимость	(4 077)	(12)	(4 089)
Валовая прибыль	4 602	(12)	4 590
Операционная прибыль	2 235	(12)	2 223
Финансовые расходы	(1 086)	76	(1 010)
Прибыль до налогообложения	1 619	64	1 683
Налог на прибыль	(921)	(27)	(948)
Прибыль за отчетный период	698	37	735
Прибыль на обыкновенную акцию - базовое и разводненное значение (в российских рублях)	0,84	0,05	0,89

6. Операционные сегменты

Функции высшего органа оперативного управления выполняет Генеральный директор Компании. Высший орган управления анализирует финансовый результат Группы в совокупности и не выделяет отдельные сегменты. Высший орган оперативного управления оценивает результаты деятельности на основании совокупной выручки и показателя EBITDA за период.

Информация по активам и обязательствам сегментов не отражается в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и не используется высшим органом оперативного управления.

В таблице ниже представлена информация о выручке в разрезе покупателей, на долю которых приходится 10% или более от общей суммы выручки за 2025 год и 2024 год:

	2025	2024
Покупатели с долей выручки более 10%, в т.ч.	5 923	4 519
Контрагент А	5 923	4 519
Прочие	4 501	4 160
Итого	10 424	8 679

EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток Группы за период, скорректированные на расходы по налогу на прибыль, финансовые доходы и расходы, износ и амортизацию, изменение резервов, а также другие разовые и неповторяющиеся статьи прибыли или убытка. Ниже приводится сверка прибыли до налогообложения с показателем EBITDA:

	2025	2024
EBITDA	4 584	3 252
Чистые финансовые расходы (Прим. 12)	(970)	(540)
Амортизация (Прим. 8, 9, 10)	(609)	(595)
Начисление резерва под обесценение основных средств и объектов незавершенного строительства (Прим. 14)	(95)	(66)
Начисление резерва под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности (Прим. 11)	(30)	(2)
Штрафы, пени, неустойки	35	5
Расходы на благотворительность и содержание объектов социальной инфраструктуры	(13)	(21)
Восстановление резерва под обесценение запасов (Прим. 11)	28	17
Расходы от выбытия и списания основных средств (Прим. 11)	(13)	(193)
Прочие	2	(174)
Прибыль до налогообложения	2 919	1 683

7. Выручка

Выручка Группы поступает от договоров с покупателями по следующим основным продуктовым линейкам:

	2025	2024
Газ	5 911	4 509
Газовый конденсат и тяжелое дизельное топливо	3 161	2 818
Пропан-бутан автомобильный	783	644
Услуги по транспортировке	515	643
Прочие	54	65
Итого	10 424	8 679

8. Себестоимость продаж

	2025	2024
Налог на добычу полезных ископаемых	1 955	1 727
Расходы на персонал	778	706
Амортизация	522	534
Транспортные расходы	515	726
Расходы на ремонт и эксплуатацию	40	101
Налог на имущество и прочие налоги	174	146
Сырье и материалы	136	96
Прочие производственные расходы	31	53
	4 151	4 089

9. Коммерческие расходы

	2025	2024
Транспортные расходы	670	520
Вознаграждение работникам	76	76
Расходы на ремонт и эксплуатацию	35	38
Амортизация	24	6
Прочие коммерческие расходы	51	78
	856	718

10. Общехозяйственные и административные расходы

	2025	2024
Оплата труда	697	796
Страховые взносы	138	144
Консультационные и профессиональные услуги	94	60
Амортизация	63	55
Расходы на услуги по обеспечению безопасности	47	47
Содержание и ремонт	45	35
Расходные материалы	41	61
Прочее	115	120
	1 240	1 318

11. Прочие операционные расходы, нетто

	2025	2024
Расходы на консервацию	(132)	(61)
Расходы по начислению резерва под обесценение объектов незавершенного строительства и основных средств	(95)	(66)
Чистые расходы по начислению резерва под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности	(30)	2
Расходы от выбытия и списания основных средств	(13)	(193)
Расходы на благотворительность и содержание объектов социальной инфраструктуры	(13)	(21)
Убыток от реализации сырья и материалов	(10)	(46)
Доходы от восстановления резерва под обесценение запасов	28	17
Доходы от штрафов, пени, неустойки	35	5
Доходы от аренды	24	26
Прочие доходы / (расходы)	(82)	6
Прочие операционные расходы, нетто	(288)	(331)

12. Финансовые доходы и расходы

	2025	2024
Проценты, начисленные по банковским депозитам	261	357
Прочие процентные доходы	55	113
Итого финансовые доходы	316	470
Начисленные проценты по кредитам и займам	(1 703)	(1 293)
Капитализация затрат по кредитам и займам (Прим. 14)	480	297
Процентный расход по аренде	(51)	(5)
Увеличение приведенной стоимости оценочного обязательства по выбытию активов (прим. 23)	(12)	(9)
Итого финансовые расходы	(1 286)	(1 010)
Итого чистые финансовые расходы	(970)	(540)

13. Налог на прибыль

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применяемая для Группы налоговая ставка составляет 25% (до 1 января 2025 года – 20%) и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний.

	2025	2024
Текущий налог на прибыль	167	18
Возникновение и восстановление временных разниц	572	356
Повышение налоговой ставки	-	646
Изменения оценок по налогам за прошлые периоды	(7)	(72)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	732	948

(b) Сверка эффективной ставки налога:

	2025		2024	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	2 919	100	1 683	100
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании (25% / 20%)	730	25	329	20
Невычитаемые расходы	9	0	45	3
Эффект от пересчета отложенных налогов по ставке 25%	-	-	646	38
Пересчет налога за прошлые годы	(7)	(0)	(72)	(4)
	732	26	948	56

С 1 января 2025 года предусмотрено повышение ставки налога на прибыль до 25%. Данное изменение привело к дополнительным расходам в сумме 624 млн руб., связанным с переоценкой отложенных налоговых активов и обязательств, которые были признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2024.

(с) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства Группы относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Основные средства, разведочные и оценочные активы	36	180	(4 613)	(4 273)	(4 577)	(4 093)
Активы в форме праве пользования	62	29	(74)	(44)	(13)	(15)
Дебиторская задолженность	105	93	(44)	(102)	60	(9)
Кредиторская задолженность	7	9	(10)	(10)	(3)	(1)
Запасы	58	40	-	-	58	40
Убытки прошлых лет	763	931	-	-	763	931
Чистые налоговые (активы)/обязательства	1 030	1 282	(4 741)	(4 429)	(3 712)	(3 147)

(d) Изменение сальдо отложенного налога

	1 января 2025 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2025 года
Основные средства, разведочные и оценочные активы	(4 093)	(484)	(4 577)
Активы в форме праве пользования	(15)	2	(13)
Дебиторская задолженность	(9)	69	60
Кредиторская задолженность	(1)	(2)	(3)
Запасы	40	18	58
Убытки прошлых лет	931	(168)	763
Чистые налоговые (активы)/обязательства	(3 147)	(565)	(3 712)

	1 января 2024 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25%	31 декабря 2024 года
Основные средства, разведочные и оценочные активы	(2 508)	(767)	(818)	(4 093)
Активы в форме праве пользования	(7)	(4)	(4)	(15)
Дебиторская задолженность	49	(26)	(32)	(9)
Кредиторская задолженность	(8)	(16)	23	(1)
Запасы	44	(9)	5	40
Убытки прошлых лет	285	466	180	931
Чистые налоговые (активы)/обязательства	(2 145)	(356)	(646)	(3 147)

ПАО «Якутская топливно-энергетическая компания»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за 2025 год
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

14. Основные средства

	Земля	Нефтегазовые активы	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Незавершенное капитальное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2024 года	2	3 701	7 977	1 954	1 043	4 931	19 608
Поступления	-	1 370	850	46	109	435	2 810
Выбытия	-	(32)	(23)	(107)	(31)	(246)	(438)
Реклассификация между группами	-	796	(796)	-	-	-	-
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	297	297
Выкуп активов в форме права пользования	-	-	-	31	172	-	203
Остаток на 31 декабря 2024 года	2	5 837	8 008	1 924	1 293	5 417	22 481
<i>Накопленная амортизация</i>							
Остаток на 1 января 2024 года	-	(914)	(1 366)	(1 038)	(420)	(107)	(3 845)
Начислено за период	-	(103)	(286)	(107)	(66)	-	(562)
Выбытия	-	9	68	49	23	-	149
Реклассификация между группами	-	(18)	18	-	-	-	-
Начисление резерва под обесценение	-	-	(64)	-	-	(2)	(66)
Выкуп активов в форме права пользования	-	-	-	(14)	(129)	-	(143)
Остаток на 31 декабря 2024 года	-	(1 027)	(1 630)	(1 110)	(592)	(109)	(4 468)
<i>Текущая стоимость</i>							
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года	2	2 787	6 611	916	623	4 824	15 763
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	2	4 810	6 378	814	701	5 308	18 013
<i>Первоначальная стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2025 года	2	5 837	8 008	1 924	1 293	5 417	22 481
Поступления	2	547	1 528	267	105	(430)	2 020
Выбытия	-	-	(10)	(90)	(17)	(44)	(161)
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	480	480
Изменение в оценке обязательств по выбытию активов	-	1	-	-	-	-	1
Остаток на 31 декабря 2025 года	4	6 386	9 526	2 101	1 381	5 423	24 821
<i>Накопленная амортизация</i>							
Остаток на 1 января 2025 года	-	(1 027)	(1 630)	(1 110)	(592)	(109)	(4 468)
Начислено за период	-	(103)	(370)	(123)	(114)	-	(710)
Выбытия	-	-	7	39	66	-	112
Начисление резерва под обесценение	-	-	64	-	-	(151)	(87)
Остаток на 31 декабря 2025 года	-	(1 130)	(1 929)	(1 194)	(640)	(260)	(5 153)
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года	2	4 810	6 378	814	701	5 308	18 013
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	4	5 256	7 597	907	741	5 163	19 668

Амортизационные отчисления в размере 522 млн руб. (2024 год: 534 млн руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 24 млн руб. (2024 год: 6 млн руб.) – в составе коммерческих расходов и 63 млн руб. (2024 год: 55 млн руб.) – в составе административных расходов.

В течение 2025 года процентные расходы в сумме 480 млн руб. были капитализированы в стоимости незавершенного капитального строительства (в течение 2024 года – 297 млн руб.). Средневзвешенная ставка капитализации за 2025 год, примененная к квалифицируемым активам, составила 19,89% годовых (за 2024 год: 15,33% годовых).

15. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

По состоянию на 31 декабря 2025 года активы в форме права пользования представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Итого
Остаток на 1 января 2025 года	33	116	27	176
Поступления	63	120	-	183
Амортизация	(27)	(26)	(8)	(61)
Остаток на 31 декабря 2025 года	69	210	19	298

По состоянию на 31 декабря 2024 года активы в форме права пользования представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие активы	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	14	27	38	79
Поступления	45	116	41	202
Выкуп активов в форме права пользования	-	(17)	(43)	(60)
Амортизация	(26)	(10)	(9)	(45)
Остаток на 31 декабря 2024 года	33	116	27	176

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Краткосрочные обязательства по аренде	73	46
Долгосрочные обязательства по аренде	173	69
Итого обязательства по аренде	246	115

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2025 году, составили 51 млн руб. (в 2024 году – 5 млн руб.) (Примечание 12).

16. Разведочные и оценочные активы

Активы Группы, связанные с разведкой и оценкой месторождений, включают лицензии на разведку и добычу углеводородного сырья на Толонском, Тымтайдахском Северном, Южном, Майском, Соболохском, Баппагай и Тингнары лицензионных участках, расположенных в Республике Саха (Якутия), а также расходы на доразведку углеводородного сырья на Средневилюйском и Мастахском участках недр, расположенных в Республике Саха (Якутия).

В 2025 году Группа понесла затраты по сейсморазведочным работам на сумму 434 млн руб. (в 2024 году – 163 млн руб.), по диагностике скважин на сумму 8 млн руб. (в 2024 году – 35 млн руб.).

В 2025 году Группа не вводила результаты разведочных работ и лицензии на программное обеспечение в состав основных средств и нематериальных активов (в 2024 году – 336 млн руб. и 10 млн руб. соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года Группа не выявила признаков обесценения по активам, связанным с разведкой и оценкой.

Баланс на 1 января 2024 года	9 637
Поступление	201
Выбытие	(69)
Перевод в состав нематериальных активов	(10)
Перевод в состав основных средств	(336)
Изменения в оценках резерва на покрытие обязательств по выбытию активов	10
Баланс на 31 декабря 2024 года	9 433
Баланс на 1 января 2025 года	9 433
Поступление	505
Выбытие	(34)
Изменения в оценках резерва на покрытие обязательств по выбытию активов	2
Баланс на 31 декабря 2025 года	9 906

17. Запасы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Сырье и материалы	475	460
Готовая продукция	273	332
Товары для перепродажи	105	99
Резерв под обесценение	(169)	(197)
	684	694
Изменение резерва под обесценение запасов:		
	2025	2024
Сумма резерва по состоянию на 1 января	(197)	(214)
Восстановление резерва	28	17
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря	(169)	(197)

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного строительства, признанные в составе себестоимости продаж составили в 2025 году 136 млн руб. (в 2024 году: 96 млн руб.). Списанные и восстановленные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 675	1 050
Дебиторская задолженность по процентам и неустойкам	21	83
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(149)	(119)
	1 547	1 014

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

19. Займы выданные

В течение 2025 года Группа выдала займы в общей сумме 939 млн руб. связанной стороне по рыночным ставкам (639 млн руб. по ставке, равной ключевой ставке ЦБ РФ +1,5%, 300 млн руб. по ставке, равной ключевой ставке ЦБ РФ +4,6%). В сентябре-октябре 2025 года займы, выданные по ставке ЦБ РФ + 1,5%, были частично погашены в общей сумме 339 млн руб. Руководство Группы оценивает кредитные риски, связанные с данным контрагентом, на низком уровне.

На 31 декабря 2025 года в составе займов выданных отражены проценты к получению на сумму 44 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: отсутствуют).

20. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты Группы являются непросроченными и необесцененными.

Диапазон ставок по срочным депозитам с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев от 14,5% до 23,15% в 2025 году и от 14,1% до 24% в 2024 году.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	211	1 880
Остатки на банковских счетах до востребования	15	15
	226	1 895

21. Управление капиталом

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций Компании составляет 826 919 375 акций номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Уставный капитал Компании на отчетную дату полностью оплачен.

В 2025 и 2024 году дивиденды не были объявлены.

Руководство предпринимает меры по поддержанию собственного капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций. В течение отчетного периода не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

22. Кредиты и займы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные кредиты и займы		
Облигации	7 000	1 500
Итого долгосрочные кредиты и займы	7 000	1 500
Краткосрочные заемные средства		
Облигации	1 061	8 000
Прочие кредиты и займы	322	24
Начисленный купон по облигациям	119	276
Итого краткосрочные кредиты и займы	1 502	8 300
Итого кредиты и займы	8 502	9 800

Все кредиты и займы выражены в российских рублях.

Движение по кредитам и займам полученным представлено в таблице ниже:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Баланс на 1 января	9 800	10 283
<i>Финансовые расходы:</i>		
Купоны по облигационным займам	1 222	997
<i>Закапитализировано в составе основных средств:</i>		
Капитализация процентов	480	297
<i>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</i>		
Купоны и проценты уплаченные	(1 402)	(1 003)
<i>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</i>		
Капитализированные проценты уплаченные	(480)	(297)
<i>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</i>		
Выпуск облигаций	5 499	1 500
Получение кредитов и займов	752	53
Погашение кредитов и займов	(430)	(30)
Погашение облигаций	(6 939)	(2 000)
Баланс на 31 декабря	8 502	9 800

Кредиты и займы полученные по видам представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Ставка, %	Балансовая стоимость	Ставка, %
Долгосрочные кредиты	7 000		1 500	
<i>Облигации по плавающей ставке</i>				
ЯТЭК 001P-06, (RU000A10BBD8)	5 500	KC+4,25%	-	-
ЯТЭК 001P-04, (RU000A109NF7)	1 500	KC+2,5%	1 500	KC+2,5%
Краткосрочные кредиты	1 383		8 024	
<i>Облигации по фиксированной ставке</i>				
ЯТЭК 001P-03, (RU000A1070L0)	1 061	15,35%	6 000	15,35%
ЯТЭК 001P-02, (RU000A102ZH2)	-	-	2 000	9,15%
<i>Кредиты</i>				
ВБРР (АО) БАНК	322	KC+3,15% - 3,50%	-	-
Прочие займы третьих лиц	-	-	24	11,21%
Итого кредиты	8 383		9 524	

11 апреля 2025 года Группа разместила на Московской бирже облигации на сумму 5 500 млн руб., регистрационный номер 4B02-06-20510-F-001P. Срок погашения облигаций – 1 апреля 2027 года. По облигациям предусмотрены выплаты ежемесячных купонов по ключевой ставке ЦБ РФ +4,25%.

30 сентября 2024 года Группа разместила облигации на сумму 1 500 млн руб., регистрационный номер 4B02-04-20510-F-001P. Срок погашения облигаций – 17 сентября 2027 года. По облигациям предусмотрены выплаты ежемесячных купонов по ключевой ставке ЦБ РФ +2,5%.

В отчетном периоде было произведено погашение основного долга по облигациям, регистрационный номер 4B02-02-20510-F-001P, на сумму 2 000 млн руб., а также досрочное частичное погашение основного долга по облигациям, регистрационный номер 4B02-03-20510-F-001P, на сумму 4 939 млн руб.

В 2024 году было произведено погашение основного долга по облигациям, регистрационный номер 4B02-02-20510-F-001P, на сумму 2 000 млн руб.

В 2025 году в АО «ВБРР» БАНК открыта кредитная линия на сумму 2 000 млн руб., средства из которой

были привлечены в отчетном периоде по ставкам в диапазоне от ключевой ставки ЦБ РФ +3,15% до +3,5%.

23. Оценочное обязательство по выбытию активов

Группа имеет предусмотренное законом оценочное обязательство по ликвидации газовых скважин и восстановлению участков после истощения газовых месторождений. Изменения оценочного обязательства по выбытию активов представлены ниже:

	2025	2024
Балансовая стоимость на 1 января	85	74
Изменение приведенной стоимости (увеличение оценочного обязательства по выбытию активов) (Прим. 12)	12	9
Изменения в прогнозах, в результате которых корректируется величина оценочного обязательства, учтенная в стоимости основных средств, разведочных и оценочных активов, с учетом поступлений новых активов	19	2
Балансовая стоимость на 31 декабря	116	85

По состоянию на 31 декабря 2025 года Руководство Группы пересмотрело сроки по выводу объектов из эксплуатации на газовых месторождениях.

Ожидаемый срок оттока денежных средств, связанный с юридическим обязательством по выводу объектов из эксплуатации, составляет около 100 лет (на 31 декабря 2024 года – около 102 лет).

Величина ставки дисконтирования, используемой для определения текущей стоимости обязательства по выводу объектов из эксплуатации по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 13,83%, для Тымтайдахского ЛУ 14,42%, Мирнинского ЛУ 14,44%. (на 31 декабря 2024 года – 14,55%). Ставка дисконтирования определена на основе средней доходности облигаций федерального займа со сроками, сопоставимыми со сроками, максимально приближенным к дате исполнения основной части обязательств по рекультивации.

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	286	314
Прочая кредиторская задолженность	90	76
	376	390

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость кредиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

25. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Налог на добавленную стоимость	377	220
Налог на добычу полезных ископаемых	315	329
Налог на имущество	32	44
Прочие налоги	89	81
	813	674

26. Финансовые инструменты – справедливая стоимость и управление рисками

а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Ниже представлены балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств. Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 20), торговая и прочая краткосрочная дебиторская задолженность (см. Примечание 18) и кредиторская задолженность (см. Примечание 24), приблизительно равна их справедливой стоимости.

		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
		Финансовые активы по амортизированной стоимости	Уровень 1	Уровень 3
Прим.				
31 декабря 2025 года				
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Займы выданные	19	644	-	644
		644	-	644
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Прочие кредиты и займы	22	322	-	322
Биржевые облигации	22	8 180	8 349	-
		8 502	8 349	322
31 декабря 2024 года				
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Прочие кредиты и займы	22	24	-	24
Биржевые облигации	22	9 776	9 271	-
		9 800	9 271	24

б) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (Примечание 26(b)(ii));
- риск ликвидности (Примечание 26(b)(iii));
- рыночный риск (Примечание 26(b)(iv)).

(i) Основные принципы управления рисками

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвержена Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Группа нацелена на развитие упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности. Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Фактическое проведение анализа риска финансовых инструментов и его управление является ответственностью Первого заместителя генерального директора Группы. Первый заместитель

генерального директора на регулярной основе рассматривает подверженность Группы риску, профиль риска, а также рекомендует действия по управлению, направленные на снижение рисков ниже допустимых предельных значений.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что приведет к возникновению у Группы финансовых убытков. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

Максимальный кредитный риск, которому подвергается Группа по группам активов, представлен балансовой стоимостью финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для выданных финансовых гарантий максимальным кредитным риском является сумма обязательства.

Максимальная подверженность кредитному риску применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности по группам контрагентов по состоянию на отчетную дату была следующей:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Денежные средства и их эквиваленты	226	1 895
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 547	1 014
Займы выданные	644	-
	2 417	2 909

Группа осуществляет мониторинг существующей дебиторской задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален. Кроме того, значительная часть покупателей являются клиентами Группы на протяжении нескольких лет, остатки по счетам этих клиентов не были списаны, существенных обесценений не было исторически и на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа располагает денежными средствами и их эквивалентами на общую сумму 226 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 1 895 млн руб.). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг AAA, AA+, AA, AA- и BB+ по данным рейтинговых агентств АКРА и Эксперт РА.

Информация о кредитном риске по займам выданным указана в примечании 19.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения обеспечения и гарантий организаций и физических лиц. По состоянию на 31 декабря 2025 года Группой получены поручительства по обязательствам третьих лиц перед Группой, сроки исполнения которых еще не наступили, на общую сумму 89 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 243 млн руб.). Указанные поручительства были получены от основных подрядчиков и поставщиков общества в отношении исполнения обязательств по договорам. Срок действия полученных поручительств истекает на дату исполнения принципалами всех обязательств.

Оценка ожидаемых кредитных убытков денежных средств и их эквивалентов

Для оценки ОКУ денежных средств и их эквивалентов, Группа использует подход, базирующийся на оценке рейтингов банков. На основании проведенного анализа Группа не видит необходимости начисления резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

Оценка ожидаемых кредитных убытков торговой и прочей дебиторской задолженности

Группа относит каждую позицию, подверженную кредитному риску, на соответствующий уровень кредитного риска на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги, прошедшую аудит финансовую информацию, управленческую отчетность и прогнозы по потокам денежных средств, а также сведения о покупателях,

доступные в средствах массовой информации) и путем применения экспертного суждения. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые являются показателями риска дефолта.

Группа определяет, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда контрагентом допущено нарушение предусмотренных договором сроков оплаты, идентифицированы признаки неплатежеспособности, и, если у Группы отсутствует обоснованная информация, опровергающая факт увеличения кредитного риска.

В соответствии с МСФО (IFRS 9) Группа применила упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, торговая дебиторская задолженность подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа.

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года по срокам представлен в таблице ниже:

	Средневзвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
31 декабря 2025 года			
Непросроченная	0%	1 448	-
Просроченная на срок до 90 дней	0%	16	-
Просроченная на срок от 91 до 180 дней	14%	80	(11)
Просроченная на срок свыше 180 дней до 1 года	91%	152	(138)
		1 696	(149)
31 декабря 2024 года			
Непросроченная	0%	991	-
Просроченная на срок до 90 дней	0%	4	-
Просроченная на срок от 91 до 180 дней	0%	6	-
Просроченная на срок свыше 180 дней до 1 года	90%	132	(119)
		1 133	(119)

Движение резерва под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группы представлено в таблице ниже:

	2025	2024
Остаток на 1 января	(119)	(121)
Использование резерва	15	4
Начисление резерва (Прим. 11)	(45)	(2)
Остаток на 31 декабря	(149)	(119)

Исходя из прошлого опыта, Группа не имела затруднений в части погашения непросроченной и необесцененной торговой и прочей задолженности третьих лиц и связанных сторон.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группой не установлены признаки значительного увеличения кредитного риска и вероятности дефолта.

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

31 декабря 2025

	Итого	Менее 3 мес.	3-12 мес.	от 1 до 2 лет	Свыше 2 лет
Кредиты и займы	10 503	799	2 131	7 573	-
Кредиторская задолженность	376	376	-	-	-
Обязательства по аренде	252	29	65	83	75
	11 131	1 204	2 196	7 656	75

31 декабря 2024

	Итого	Менее 3 мес.	3-12 мес.	от 1 до 2 лет	Свыше 2 лет
Кредиты и займы	11 354	277	8 958	355	1 764
Кредиторская задолженность	390	390	-	-	-
Обязательства по аренде	231	29	64	54	84
	11 975	696	9 022	409	1 848

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск того, что изменения курсов обмена валют окажут отрицательное влияние на финансовые результаты Группы. Прибыль и потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения курса российского рубля по отношению к курсам иностранных валют. Почти вся производимая Группой продукция реализуется на территории Российской Федерации и оплачивается российскими рублями, за исключением единичных контрактов, заключенных в иностранной валюте и имеющих несущественные обороты и остатки.

Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, а также выпущенные облигации, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). При привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	2 417	2 909
Финансовые обязательства	(1 523)	(8 672)
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	653	-
Финансовые обязательства	(7 601)	(1 633)

На 31 декабря 2025 года в состав кредитов и займов Группы входит облигация с переменной процентной ставкой, равной ключевой ставке ЦБ РФ + 4,25% в сумме 5 578 млн руб. и облигации с переменной процентной ставкой, равной ключевой ставке ЦБ РФ + 2,5% в сумме 1 505 млн руб. (на 31 декабря 2024 года – облигация с переменной процентной ставкой ЦБ РФ + 2,5% в сумме 1 529 млн руб.). Также в состав финансовых обязательств с переменной ставкой входят кредитная линия по ставкам в диапазоне от ключевой ставки ЦБ РФ +3,15% до +3,5% на сумму 322 млн руб. (на 31 декабря 2024 года отсутствует) и обязательства по аренде, платежи по которой рассчитываются с использованием ключевой ставки ЦБ РФ, в сумме 196 млн руб. (на 31 декабря 2024 года – 104 млн руб.).

Если бы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, процентные ставки по инструментам с переменной ставкой были на 1% выше, то прибыль до налогообложения была бы меньше на 55 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года – меньше на 4 млн руб.).

27. Условные активы и обязательства

(а) Судебные разбирательства

Руководству Группы не известно о каких-либо существующих подписания настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности к выпуску или потенциально возможных претензиях к Группе, которые могли бы оказать существенное влияние на Группу и влияние которых на Группу не было бы отражено в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(b) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает находиться в стадии активного развития, что сопровождается частыми изменениями в законодательстве, отдельные нормы которого могут содержать недостаточно четкие формулировки. Разъяснения уполномоченных государственных органов и судебная практика в ряде случаев не позволяют сформировать однозначную позицию. В результате могут возникать ситуации различного толкования норм законодательства и определения их налоговых последствий со стороны контролирующих органов и налогоплательщиков.

В общем случае, контролем в отношении соблюдения законодательства о налогах и сборах, правильности исчисления, полноты и своевременности уплаты налогов, сборов и страховых взносов, а также некоторых иных обязательных платежей, занимаются налоговые органы, которые имеют право доначислять налоги (сборы, страховые взносы, иные обязательные платежи), а также взимать крупные штрафы и пени.

Правильность исчисления налогов в отчетном периоде, по общему правилу, может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В некоторых случаях налоговая проверка может проводиться и за пределами этого срока.

Последние тенденции правоприменительной практики демонстрируют усиление фискально-ориентированного подхода налоговых органов в вопросах интерпретации законодательства с усилением внимания к сути совершаемых хозяйственных операций.

Действующее в Российской Федерации законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако есть и некоторые отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах. Ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить вероятность оспаривания применяемого Группой метода ценообразования по контролируемым сделкам / тестирования контролируемых сделок для целей трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, является несущественным для финансовой отчетности Группы.

Российские налоговые органы могут проверять цены по сделкам между компаниями группы, которые формально не подпадают под критерии контролируемых, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Изменения налогового законодательства с 2025 года

С 1 января 2025 года вступили в силу изменения в Налоговый Кодекс РФ, в частности:

- увеличена общая ставка по налогу на прибыль до 25%;
- увеличена ставка по налогу у источника выплаты дохода до 25% (кроме ставок для отдельных категорий доходов);
- введены дифференцированные ставки по НДФЛ в зависимости от размера и вида дохода, полученного налогоплательщиком в налоговом периоде.

В течение 2025 года был принят еще один закон, предусматривающий ряд изменений в Налоговый Кодекс РФ, в том числе, увеличение общей ставки НДС с 20% до 22%, а также ряд иных изменений по налогам и страховым взносам с 1 января 2026 года.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает,

что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и, в случае если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую раскрываемую консолидированную финансовую отчетность.

(с) Вопросы охраны окружающей среды

Группа работает в нефтегазовом секторе Российской Федерации в течение длительного периода времени. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство, и позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения постоянно пересматривается. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства и нормативных актов, а также арбитражной практики. Влияние таких изменений невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство полагает, что существенных обязательств в связи с загрязнением окружающей среды у Группы не имеется.

(d) Страхование

Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

(е) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имела обязательства капитального характера по приобретению основных средств на общую сумму 250 млн руб. без учета НДС (на 31 декабря 2024 года: 714 млн руб.).

(f) Прочие условные обязательства

Компанией 29 мая 2024 года было заключено соглашение о возмещении потерь с приобретателем ранее проданной доли в уставном капитале дочерней компании. Компания должна возместить возможные в будущем имущественные потери, связанные с бывшей дочерней компанией, по операциям с 26 декабря 2022 года по 28 июня 2024 года. Предельная сумма возмещения по данному соглашению составляет 2 000 млн руб. Предельный срок действия данного соглашения составляет 5 лет с 28 июня 2024 года. По оценке руководства наступление событий, приводящих к имущественным потерям, не является вероятным.

(g) Активы в залоге и активы с ограничением по использованию

По состоянию на 31 декабря 2025 года объекты основных средств Группы, заложенные в качестве обеспечения по заемным средствам Группы, отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2024 года – объекты основных средств балансовой стоимостью 50 млн руб.

28. Сделки между связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

(а) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Сумма вознаграждения с учетом страховых взносов и отчислений на социальные нужды, выплаченного ключевым руководителям представлены ниже:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Краткосрочные вознаграждения работникам		
<i>Оплата труда персонала</i>	544	676
<i>Взносы в фонд социального страхования</i>	99	116
	<u>643</u>	<u>792</u>

Все выплаты являются краткосрочными и включаются в состав общехозяйственных и административных расходов раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(b) Прочие операции со связанными сторонами

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность включает следующие операции и остатки по расчетам со связанными сторонами, находящимися под общим контролем с Группой:

	<u>2025 года</u>	<u>2024 года</u>
Продажа товаров и услуг:		
Прочие доходы от связанных сторон	27	39
Начисление резерва под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности	(27)	(39)
Финансовые доходы и расходы:		
Процентный доход от связанных сторон	53	57
Начисление резерва под кредитные убытки в отношении займов, выданных связанным сторонам	(9)	-
	<u>44</u>	<u>57</u>

Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами представлены в таблице ниже:

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Займы, выданные связанным сторонам	644	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	-
	<u>649</u>	<u>-</u>

Условия операций со связанными сторонами были не более благоприятными, чем условия, которые были доступны или можно было обоснованно ожидать, что они будут доступны для аналогичных операций с предприятиями, не являющимися в отношении Группы связанными сторонами. Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

29. События после отчетной даты

События после отчетной даты отсутствуют.