



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «Татнефть» им. В. Д. Шашина:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Татнефть» им. В. Д. Шашина (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Предмет аудита

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчет о финансовых результатах за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения.

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Существенность

- Существенность на уровне бухгалтерской отчетности Общества в целом: 7 500 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 5% от скорректированной прибыли до налогообложения без учета единовременных эффектов от обесценения финансовых вложений, дебиторской задолженности в части займов выданных и изменения обязательств по ликвидации основных средств и восстановлению природных ресурсов.

Ключевые вопросы аудита

- Оценка обязательств по ликвидации основных средств и восстановлению природных ресурсов.
 - Резерв под обесценение финансовых вложений в Закрытый паевой инвестиционный рентный фонд «АК БАРС - Горизонт».
 - Резерв под обесценение займов выданных.
-

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения бухгалтерской отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о бухгалтерской отчетности в целом с учетом структуры Общества, используемых Обществом учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне бухгалтерской отчетности Общества в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на бухгалтерскую отчетность в целом.

Существенность на уровне бухгалтерской отчетности в целом

7 500 млн. руб.

Как мы ее определили

5% от скорректированной прибыли до налогообложения

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Общества, и он является общепризнанным базовым показателем. Использование скорректированной прибыли до налогообложения обеспечивает более стабильную основу для определения уровня существенности, поскольку снижает эффект волатильности (который может быть существенным), вызванной факторами, носящими единовременный характер, такими как убытки от обесценения финансовых вложений, дебиторской задолженности в части займов выданных и изменения обязательств по ликвидации основных средств и восстановлению природных ресурсов.

Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли в данном секторе экономики, и соответствует подходу, использованному в предыдущем году.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Оценка обязательств по ликвидации основных средств и восстановлению природных ресурсов

См. Пояснение 8 (табличная часть), Пояснения II, IV.2 и IV.13 (текстовая часть) к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В бухгалтерской отчетности Общества отражены оценочные обязательства по ликвидации основных средств, относящихся к деятельности по геологоразведке, разработке и добыче, после окончания срока их эксплуатации и восстановлению природных ресурсов (далее – «ОЛОС»).

Оценка ОЛОС осуществляется руководством ежегодно и предусматривает использование различных оценок и суждений руководства в силу сложности, присущей оценке будущих затрат. Сумма оценочных обязательств является существенной для бухгалтерского баланса Общества, по состоянию на 31 декабря 2017 года она составила 38 081 млн. руб., на 31 декабря 2016 г. – 30 406 млн. руб. (строки 1430 и 1540 «Оценочные обязательства» бухгалтерского баланса).

Мы уделили значительное внимание вопросу оценки ОЛОС ввиду существенности данных обязательств и, особенно, в связи с увеличением величины ОЛОС в течение 2017 г. на 7 675 млн. руб., что повлияло на финансовые результаты Общества за 2017 г. Данное увеличение было обусловлено несколькими разнонаправленными факторами, наиболее существенным из которых является пересмотр допущений, используемых при расчете, в частности, ставки дисконтирования, ставки инфляции и периода дисконтирования. Прочие изменения связаны в основном с созданием ОЛОС по вновь введенным объектам основных средств.

Нами были проведены следующие процедуры в отношении расчетных моделей оценки ОЛОС:

- проверка арифметической точности расчетов и полноты используемых данных, таких как перечень объектов, подлежащих ликвидации, стоимость консервации и ликвидации скважин, количество скважин и прочих объектов основных средств, стоимость рекультивации и площадь земельных участков, период до ликвидации месторождения (период дисконтирования);
- анализ обоснованности допущений, использованных в расчете ОЛОС, таких как ставка инфляции и ставка дисконтирования.

Наши процедуры проверки обоснованности используемой руководством для оценки ОЛОС стоимости ликвидации скважин, прочих основных средств и рекультивации земель включали в себя обсуждение с техническими специалистами Общества перечня и порядка проведения ликвидационных и восстановительных работ, а также сверку с типовыми сметами Общества на ликвидацию объектов основных средств.

Наиболее существенный эффект на изменение величины ОЛОС в течение 2017 г. оказало изменение ставки дисконтирования, используемой для оценки будущей стоимости ликвидации объектов основных средств. Мы сверили применяемую руководством Общества ставку дисконтирования с уровнем доходности государственных ценных бумаг, срок погашения которых сопоставим с предполагаемым сроком выполнения обязательств по ликвидации основных средств и восстановлению природных ресурсов.

Ключевой вопрос аудита

Расходы в сумме 2 603 млн. руб. от начисления дисконта в связи с ростом приведенной стоимости ОЛОС и в сумме 3 474 млн. руб. в результате пересмотра допущений отражены в отчете о финансовых результатах по строкам 2330 «Проценты к уплате» и 2350 «Прочие расходы» соответственно.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Также существенный эффект на изменение величины ОЛОС в течение 2017 г. оказало изменение ставки инфляции, используемой для оценки будущей стоимости ликвидации объектов основных средств. Мы сверили применяемую руководством Общества ставку инфляции с прогнозом социально-экономического развития РФ, подготовленным Министерством экономического развития РФ.

По результатам проведенных процедур мы пришли к выводу, что выполненная руководством Общества оценка обязательств по ликвидации основных средств и восстановлению природных ресурсов по состоянию на 31 декабря 2017 года является надлежащей.

Резерв под обесценение финансовых вложений в Закрытый паевой инвестиционный рентный фонд «АК БАРС - Горизонт»

См. Пояснение IV.3 (текстовая часть) к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В составе долгосрочных финансовых вложений (строка 1170 «Финансовые вложения») бухгалтерского баланса Общество отражает 46%-ную долю в Закрытом паевом инвестиционном рентном фонде «АК БАРС - Горизонт» (далее – «Фонд») по стоимости приобретения в размере 19 784 млн. руб.

Фонд владеет инвестициями в земельные участки, расположенные, преимущественно, в Республике Татарстан. На отчетную дату руководство Общества оценило величину экономических выгод, которые Общество ожидает получить от финансовых вложений в паи Фонда, рассчитанных по величине его чистых активов, которая, в свою очередь, определяется на основании оценки текущей рыночной стоимости земельных участков, принадлежащих Фонду. Для оценки текущей рыночной стоимости земельных участков по состоянию на 31 декабря 2017 года Обществом был привлечен

С привлечением наших специалистов в области оценки нами были проведены следующие процедуры для анализа надлежащего подхода моделей оценки, выполненной независимым оценщиком:

- сопоставление допущений, использованных в моделях оценки, с рыночными показателями;
- проведение анализа чувствительности по ключевым допущениям (например, зависимость рыночной стоимости от категории земельных участков, рыночных цен и корректирующих коэффициентов).

По результатам проведенных нами процедур в отношении расчетов независимого оценщика мы пришли к выводу о том, что, хотя к оценке текущей рыночной стоимости земельных участков Фонд можно применить ряд альтернативных допущений, полученные независимым оценщиком результаты попадают в диапазон приемлемых значений. В связи с этим мы полагаем, что отраженная Обществом величина резерва под обесценение финансовых вложений в паи Фонда является надлежащей.

Ключевой вопрос аудита

независимый оценщик. По результатам полученной оценки в 2017 году Общество отразило резерв под обесценение финансовых вложений в паи Фонда в сумме 6 647 млн. руб. (строка 2350 «Прочие расходы» отчета о финансовых результатах).

Мы уделили этому вопросу особое внимание в связи с тем, что сумма финансовых вложений в Фонд является существенной и руководство применило значительные суждения при оценке суммы обесценения своих финансовых вложений в Фонд.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

При этом мы отметили, что текущая рыночная стоимость земельных участков, принадлежащих Фонду, в значительной степени зависит от степени перевода земель из категории земель сельскохозяйственного назначения в категорию земель промышленного назначения. В случае, если процесс перевода земельных участков в другую категорию не будет завершен, текущая рыночная стоимость земельных участков может существенно снизиться, что в свою очередь может привести к необходимости создания дополнительного резерва под обесценение финансовых вложений Общества в Фонд.

Резерв под обесценение займов выданных

См. Пояснения IV.13 и IV.16.4 (текстовая часть) к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе прочей дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты (строка 1234 бухгалтерского баланса) Общество отражает беспроцентные займы, выданные прочим связанным сторонам Общества, в сумме 28 750 млн. руб.

В соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденного приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 года №34н, Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты. Сомнительной считается дебиторская задолженность Общества, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Для выявления сомнительной дебиторской задолженности Общество анализирует информацию о платежеспособности

Мы оценили методику расчета резерва сомнительных долгов, применяемую Обществом, на предмет ее соответствия правилам составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Мы протестировали договоры беспроцентных займов, выданных Обществом, по которым в индивидуальном порядке был создан резерв по сомнительным долгам. Нами были выполнены следующие процедуры:

- тестирование, была ли задолженность классифицирована как сомнительная своевременно;
- анализ критических допущений, использованных руководством Общества при оценке текущей рыночной стоимости имущества и прав требования, предоставленных в качестве обеспечений по договорам займов;
- проверка математической точности моделей дисконтированных ожидаемых потоков денежных средств (где применимо), а также анализ критических допущений, использованных руководством Общества в данных моделях.

Ключевой вопрос аудита

должника, запрашивает экспертные оценки в отношении рыночной стоимости предоставленных залогов, строит (где это возможно) модели дисконтированных ожидаемых денежных потоков, запрашивает иную дополнительную информацию, на основании которой может быть сделана оценка вероятности непогашения соответствующей задолженности в установленные договорами сроки.

По результатам проведенной оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года Общество создало резерв по сомнительным долгам в отношении беспроцентных займов, выданных прочим связанным сторонам, в сумме 12 243 млн. руб., отраженный по строке 2350 «Прочие расходы» отчета о финансовых результатах.

Мы уделили этому вопросу значительное внимание в связи с тем, что по состоянию на 31 декабря 2017 года руководство применяло значительные суждения при оценке суммы резерва по предоставленным беспроцентным займам, который является существенным для бухгалтерской отчетности Общества за 2017 год.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Для анализа текущей рыночной стоимости имущества и прав требования, находящихся в залоге по предоставленным займам, мы привлекли наших экспертов в области оценки.

По результатам проведенных нами процедур мы не выявили существенных искажений в величине резерва по сомнительным долгам, признанной Обществом и отраженной в прилагаемой бухгалтерской отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Общества за 2017 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года (но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки бухгалтерской отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Максим Евгеньевич Тимченко.

АО «ПВХ Аудит»

27 марта 2018 года

Москва, Российская Федерация



М.Е. Тимченко, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000267),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Публичное акционерное общество «Татнефть»
имени В.Д. Шашина

Свидетельство о государственной регистрации № 632
выдано Министерством Финансов Республики Татарстан
21 января 1994 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 18 июля 2002
г. за № 1021601623702

423450, Российская Федерация, Республика Татарстан,
г. Альметьевск, ул. Ленина, 75

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций
11603050547