



**Группа «Татнефть»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2018**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

|   |   |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении .....                          | 1 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ..... | 2 |
| Консолидированный отчет об изменении капитала .....                           | 4 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств .....                     | 5 |

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

|   |    |
|---|----|
| Примечание 1: Краткая информация о Компании .....   | 7  |
| Примечание 2: Основные принципы представления финансовой отчетности .....                                   | 7  |
| Примечание 3: Основные положения учетной политики .....   | 8  |
| Примечание 4: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики ..... | 28 |
| Примечание 5: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций .....                              | 33 |
| Примечание 6: Денежные средства и их эквиваленты .....  | 39 |
| Примечание 7: Дебиторская задолженность .....   | 40 |
| Примечание 8: Банковская деятельность: Банковские кредиты клиентам .....                                    | 44 |
| Примечание 9: Прочие финансовые активы .....  | 47 |
| Примечание 10: Товарно-материальные запасы .....  | 52 |
| Примечание 11: Предоплата и прочие краткосрочные активы .....   | 52 |
| Примечание 12: Основные средства .....  | 53 |
| Примечание 13: Налоги .....   | 55 |
| Примечание 14: Задолженность по кредитам и займам .....   | 58 |
| Примечание 15: Кредиторская задолженность и начисленные обязательства .....                                 | 59 |
| Примечание 16: Банковская деятельность: Средства банков и ЦБ РФ .....                                       | 60 |
| Примечание 17: Банковская деятельность: Средства клиентов .....   | 60 |
| Примечание 18: Прочие долгосрочные обязательства .....  | 61 |
| Примечание 19: Акционерный капитал .....  | 63 |
| Примечание 20: Расходы на вознаграждения работникам .....   | 65 |
| Примечание 21: Доходы и расходы по процентам по небанковским операциям .....                                | 66 |
| Примечание 22: Процентные доходы и расходы по банковским операциям .....                                    | 66 |
| Примечание 23: Комиссионные доходы и расходы по банковским операциям .....                                  | 67 |
| Примечание 24: Информация по сегментам .....  | 67 |
| Примечание 25: Операции со связанными сторонами .....   | 70 |
| Примечание 26: Условные и договорные обязательства .....  | 73 |
| Примечание 27: Основные дочерние предприятия .....  | 77 |
| Примечание 28: Управление финансовыми рисками .....   | 78 |

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

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

---

### *Наше мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

---

### *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 консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

### **Независимость**

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с 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 консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 12 900 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 4,7% от прибыли до налогообложения.

- Мы провели работу по аудиту на 4 существенных отчитывающихся предприятиях Группы.
- Аудиторская группа посетила предприятия, расположенные в Альметьевске, Нижнекамске и Москве.
- Объем аудита покрывает 95% выручки Группы и 94% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.

#### Ключевой вопрос аудита

- Чистые убытки от обесценения финансовых активов.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой 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. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

#### **Существенность**

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы 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 консолидированную финансовую отчетность в целом.

**Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом** 12 900 млн. руб.

**Как мы ее определили** 4,7% от прибыли до налогообложения

**Обоснование примененного базового показателя для определения 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 Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 4,7%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе экономики, и соответствует значению, использованному в предыдущем году.

## Ключевые вопросы аудита

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

| Ключевой вопрос аудита | Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита |
|------------------------|---|
|------------------------|---|

*Чистые убытки от обесценения финансовых активов*

См. Примечания 7, 9 к консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе финансовых активов Группы отражаются в том числе краткосрочные и долгосрочные займы выданные (строки «Прочие краткосрочные финансовые активы» и «Прочие долгосрочные финансовые активы» Консолидированного отчета о финансовом положении), краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность.

Нами были выполнены следующие процедуры с тем, чтобы убедиться в том, что примененные руководством Группы оценки и методология расчета являются обоснованными:

- проверка на выборочной основе моделей и расчетов, используемых для коллективной и индивидуальной оценки кредитных убытков;

### Ключевой вопрос аудита

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», начиная с 1 января 2018 года руководство Группы перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с прочими финансовыми активами и дебиторской задолженностью, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков представляет собой непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, и отражает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату.

Где применимо, Группа анализирует информацию о платежеспособности должников, запрашивает экспертные оценки в отношении рыночной стоимости предоставленных залогов по займам выданным, строит модели дисконтированных ожидаемых денежных потоков, запрашивает иную дополнительную информацию.

По результатам проведенной оценки в 2018 году Группа отразила чистые убытки от обесценения финансовых активов в сумме 14 955 млн. руб. (строка «Чистые убытки от обесценения финансовых активов» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе).

Мы уделили этому вопросу особое внимание в связи с существенностью величины обесценения, а также значимостью профессиональных суждений и оценок, необходимых для его расчета.

- анализ критических допущений, использованных руководством Группы при оценке текущей рыночной стоимости имущества, предоставленного в качестве обеспечений по договорам займов. Для оценки анализа текущей рыночной стоимости имущества, находящегося в залоге у Группы по предоставленным займам, мы привлекли наших экспертов в области оценки;
- пересчет математической точности моделей дисконтированных ожидаемых потоков денежных средств (где применимо), а также оценка критических допущений, использованных руководством Группы в данных моделях.

## **Определение объема аудита Группы**

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

В рамках разработки общей методологии аудита Группы мы определили виды работ, которые необходимо выполнить в отношении предприятий Группы групповому аудитор и аудиторским группам компонентов под нашим руководством. В отношении работы, выполненной аудиторской группой Банковской Группы ЗЕНИТ, мы определили уровень нашего участия в процессе аудита этого компонента, чтобы иметь возможность сделать вывод о том, были ли получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для обоснования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Мы определили следующие существенные предприятия Группы, в отношении которых мы выполнили аудиторские процедуры в полном объеме: ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина – головное общество, расположенное в г. Альметьевск, АО «ТАНЕКО» – нефтеперерабатывающее дочернее предприятие, расположенное в г. Нижнекамск, ПАО «Нижнекамскшина» – дочернее предприятие по производству шин, расположенное в г. Нижнекамск, Банковская Группа ЗЕНИТ – дочерние предприятия, осуществляющие банковскую деятельность, головное общество расположено в г. Москва. В дополнение для повышения уровня комфорта мы выполнили заданные аудиторские процедуры в отношении выборочной финансовой информации на ряде менее значительных предприятий.

---

## **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит «Анализ руководством компании финансового состояния и результатов деятельности за три месяца и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года» (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, Годовой отчет ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина за 2018 год и Квартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года, которые, как ожидается, будут нам предоставлены после этой даты.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Общества за 2018 год и Квартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

---

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

---

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

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

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

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



- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на нашу независимость, 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита.

Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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

*АО „ПВК Аудит“*

29 марта 2019 года

Москва, Российская Федерация



М.Е. Тимченко, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000267),

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «Татнефть» имени В.Д. Шашина

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 18 июля 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1021601623702

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

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

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

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

**ТАТНЕФТЬ**
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

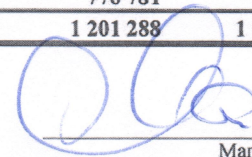
(в миллионах российских рублей)

|  | Прим. | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Активы</b>  |       |                       |                       |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 6     | 65 489                | 42 797                |
| Банковская деятельность: Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ  |       | 1 875                 | 1 916                 |
| Дебиторская задолженность, нетто   | 7     | 80 762                | 61 598                |
| Банковская деятельность: Банковские кредиты клиентам   | 8     | 53 797                | 44 495                |
| Прочие краткосрочные финансовые активы   | 9     | 32 901                | 68 925                |
| Товарно-материальные запасы  | 10    | 50 606                | 39 318                |
| Предоплата и прочие краткосрочные активы   | 11    | 23 090                | 23 123                |
| Предоплата по налогу на прибыль  |       | 852                   | 1 027                 |
| Банковская деятельность: долгосрочные активы, предназначенные для продажи  |       | 2 360                 | 2 182                 |
| <b>Итого краткосрочные активы</b>  |       | <b>311 732</b>        | <b>285 381</b>        |
| Долгосрочная дебиторская задолженность, нетто  | 7     | 2 930                 | 3 439                 |
| Банковская деятельность: Банковские кредиты клиентам   | 8     | 92 508                | 106 488               |
| Прочие долгосрочные финансовые активы  | 9     | 81 513                | 52 364                |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия   |       | 637                   | 658                   |
| Основные средства за вычетом накопленного износа и обесценения   | 12    | 701 922               | 651 460               |
| Активы по отложенному налогу на прибыль  | 13    | 3 548                 | 1 502                 |
| Прочие долгосрочные активы   |       | 6 498                 | 6 162                 |
| <b>Итого долгосрочные активы</b>   |       | <b>889 556</b>        | <b>822 073</b>        |
| <b>Итого активы</b>  |       | <b>1 201 288</b>      | <b>1 107 454</b>      |
| <b>Обязательства и акционерный капитал</b>   |       |                       |                       |
| Краткосрочные кредиты и займы и текущая доля долгосрочных заемных средств  | 14    | 11 953                | 39 916                |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства   | 15    | 42 989                | 41 529                |
| Кредиторская задолженность по дивидендам   | 19    | 50 711                | 6 032                 |
| Банковская деятельность: Прочие финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыли или убытки  |       | 1 190                 | -                     |
| Банковская деятельность: Средства банков и ЦБ РФ   | 16    | 13 765                | 27 971                |
| Банковская деятельность: Средства клиентов   | 17    | 183 654               | 158 436               |
| Обязательства по уплате налогов  | 13    | 38 771                | 27 806                |
| Обязательство по уплате налога на прибыль  |       | 3 254                 | 3 563                 |
| Прочие краткосрочные обязательства   |       | 533                   | 1 043                 |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>   |       | <b>346 820</b>        | <b>306 296</b>        |
| Долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей доли   | 14    | 3 084                 | 6 896                 |
| Банковская деятельность: Средства банков и ЦБ РФ   | 16    | 4 660                 | 5 669                 |
| Банковская деятельность: Средства клиентов   | 17    | 682                   | 478                   |
| Резерв по выводу активов из эксплуатации за вычетом текущей доли   | 12    | 34 338                | 38 017                |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль   | 13    | 31 486                | 27 323                |
| Прочие долгосрочные обязательства  | 18    | 3 437                 | 4 046                 |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>  |       | <b>77 687</b>         | <b>82 429</b>         |
| <b>Итого обязательства</b>   |       | <b>424 507</b>        | <b>388 725</b>        |
| <b>Акционерный капитал</b>   |       |                       |                       |
| Привилегированные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 31 декабря 2018 и 2017 гг. - 147 508 500 акций с номинальной стоимостью на 31 декабря 2018 и 2017 гг. - 1,00 рубль) | 19    | 746                   | 746                   |
| Обыкновенные акции (разрешено к выпуску и выпущено на 31 декабря 2018 и 2017 гг. - 2 178 690 700 акций с номинальной стоимостью на 31 декабря 2018 и 2017 гг. - 1,00 рубль)    | 19    | 11 021                | 11 021                |
| Добавочный капитал   |       | 84 437                | 84 437                |
| Накопленный прочий совокупный доход  |       | 1 804                 | 1 652                 |
| Нераспределенная прибыль   |       | 683 508               | 624 254               |
| За вычетом: выкупленные обыкновенные акции по цене приобретения (75 483 000 акций на 31 декабря 2018 и 2017 гг.)   |       | (10 251)              | (10 251)              |
| <b>Итого акционерный капитал Группы</b>  |       | <b>771 265</b>        | <b>711 859</b>        |
| Неконтролирующая доля участия  |       | 5 516                 | 6 870                 |
| <b>Итого акционерный капитал</b>   |       | <b>776 781</b>        | <b>718 729</b>        |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>   |       | <b>1 201 288</b>      | <b>1 107 454</b>      |

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 29/03 2019 г.

  
Воскобойников В.А.

Начальник управления консолидированной финансовой отчетности

  
Маганов Н.У.

Генеральный директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ТАТНЕФТЬ**
**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

(в миллионах российских рублей)

|   | Прим.    | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|---|----------|---|---|
| <b>Выручка от реализации и прочие операционные доходы от<br/>небанковской деятельности</b>                                | 24       | <b>910 534</b>                              | <b>681 159</b>                              |
| <b>Затраты и прочие расходы по небанковским операциям</b>   |          |   |   |
| Операционные расходы  |          | (132 215)                                   | (123 517)                                   |
| Стоимость приобретенных нефти и нефтепродуктов  |          | (76 080)                                    | (70 984)                                    |
| Затраты на геологоразведочные работы  | 12       | (688)                                       | (1 143)                                     |
| Транспортные расходы  |          | (36 952)                                    | (35 925)                                    |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные<br>расходы   |          | (49 700)                                    | (48 327)                                    |
| Износ, истощение и амортизация  | 12,24    | (30 520)                                    | (24 885)                                    |
| Чистые убытки от обесценения финансовых активов   | 5,7,9    | (14 955)                                    | (15 156)                                    |
| Чистые убытки от обесценения основных средств и прочих<br>нефинансовых активов  | 12       | (5 874)                                     | (356)                                       |
| Налоги, кроме налога на прибыль   | 13       | (293 162)                                   | (194 316)                                   |
| Расходы на содержание социальной инфраструктуры и передача<br>объектов социальной сферы                                   | 12       | (5 613)                                     | (5 427)                                     |
| <b>Итого затраты и прочие расходы по небанковским<br/>операциям</b>   |          | <b>(645 759)</b>                            | <b>(520 036)</b>                            |
| (Убыток)/прибыль от выбытия дочерних компаний и<br>инвестиций в ассоциированные компании, нетто                           |          | (1 842)                                     | 109   |
| Прочие операционные доходы, нетто   |          | 488   | 1 343                                       |
| <b>Операционная прибыль по небанковским операциям</b>   |          | <b>263 421</b>                              | <b>162 575</b>                              |
| <b>Чистые процентные, комиссионные и прочие<br/>доходы/(расходы) и прибыли/(убытки) по банковским<br/>операциям</b>       |          |   |   |
| Процентные и комиссионные доходы  | 22,23,24 | 23 259                                      | 30 964                                      |
| Процентные и комиссионные расходы   | 22,23    | (11 132)                                    | (14 342)                                    |
| Оценочный резерв под кредитные убытки   | 8        | (1 310)                                     | (8 685)                                     |
| Операционные расходы  |          | (10 019)                                    | (7 498)                                     |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой, нетто  |          | (205)                                       | (27)  |
| Прочие операционные расходы, нетто  |          | (36)  | (1 220)                                     |
| <b>Итого чистые процентные, комиссионные и прочие<br/>доходы/(расходы) и прибыли/(убытки) по банковским<br/>операциям</b> |          | <b>557</b>                                  | <b>(808)</b>                                |
| <b>Прочие доходы/(расходы)</b>  |          |   |   |
| Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто  | 28       | 7 936                                       | (1 618)                                     |
| Доходы по процентам по небанковским операциям   | 21       | 5 497                                       | 6 494                                       |
| Расходы по процентам по небанковским операциям, за вычетом<br>капитализированной суммы                                    | 21       | (3 590)                                     | (3 095)                                     |
| Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных<br>предприятий   |          | (32)  | (10)  |
| <b>Итого прочие доходы, нетто</b>   | 24       | <b>9 811</b>                                | <b>1 771</b>                                |
| <b>Прибыль до налога на прибыль</b>   |          | <b>273 789</b>                              | <b>163 538</b>                              |
| <b>Налог на прибыль</b>   |          |   |   |
| Текущий расход по налогу на прибыль   |          | (58 015)                                    | (34 227)                                    |
| Расход по отложенному налогу на прибыль   |          | (4 226)                                     | (5 419)                                     |
| <b>Итого расход по налогу на прибыль</b>  | 13       | <b>(62 241)</b>                             | <b>(39 646)</b>                             |
| <b>Прибыль за год</b>   |          | <b>211 548</b>                              | <b>123 892</b>                              |



**ТАТНЕФТЬ****Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

(в миллионах российских рублей)

|   | Прим. | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|---|-------|---|---|
| <b>Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога на прибыль:</b>  |       |   |   |
| <b>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</b>                               |       |   |   |
| Корректировки по пересчету сумм в иностранной валюте  |       | (76)  | 476   |
| Прибыль по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, нетто    |       | 44  | -   |
| Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (только для сравнительных показателей) |       | -   | 133   |
| <b>Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</b>                            |       |   |   |
| Убыток по долевым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, нетто      |       | (150)                                       | -   |
| Актуарная прибыль/(убыток) по пенсионным планам   |       | 334   | (250)                                       |
| <b>Прочий совокупный доход</b>  |       | <b>152</b>                                  | <b>359</b>                                  |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>  |       | <b>211 700</b>                              | <b>124 251</b>                              |
| <b>Прибыль/(убыток), причитающиеся:</b>   |       |   |   |
| - акционерам Группы   |       | 211 812                                     | 123 139                                     |
| - неконтролирующей доле участия   |       | (264)                                       | 753   |
|   |       | <b>211 548</b>                              | <b>123 892</b>                              |
| <b>Итого совокупный доход/(убыток), причитающийся:</b>  |       |   |   |
| - акционерам Группы   |       | 211 964                                     | 123 498                                     |
| - неконтролирующей доле участия   |       | (264)                                       | 753   |
|   |       | <b>211 700</b>                              | <b>124 251</b>                              |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (рублей)</b>   |       |   |   |
| Обыкновенную  | 19    | 94,11                                       | 54,73                                       |
| Привилегированную   |       | 93,89                                       | 54,32                                       |
| <b>Средневзвешенное количество выпущенных акций, (в миллионах штук)</b>   |       |   |   |
| Обыкновенных  | 19    | 2 103                                       | 2 103                                       |
| Привилегированных   |       | 148   | 148   |

**ТАТНЕФТЬ**
**Консолидированный отчет об изменении капитала**

(в миллионах российских рублей)

|   | Причитается акционерам Группы |                     |                    |                               |   |  |  |  |                          |                           | Неконтролирующая доля участия | Итого капитал |
|---|-------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------|---|--|--|--|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------|
|   | Кол-во акций (в тысячах штук) | Акционерный капитал | Добавочный капитал | Выкупленные собственные акции | Актуарный (убыток)/прибыль по пенсионным планам | Корректировки по пересчету сумм в иностранной валюте | Нереализованная прибыль/(убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи (только сравнительных показателей) | Прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, нетто | Нераспределенная прибыль | Итого акционерный капитал |                               |               |
| На 1 января 2017 г.   | 2 250 718                     | 11 767              | 85 224             | (10 250)                      | (1 621)   | 1 201  | 1 713  | -  | 615 477                  | 703 511                   | 5 393                         | 708 904       |
| Прибыль за год  | -                             | -                   | -                  | -                             | -   | -  | -  | -  | 123 139                  | 123 139                   | 753                           | 123 892       |
| Прочий совокупный (убыток)/доход за год                         | -                             | -                   | -                  | -                             | (250)   | 476  | 133  | -  | -                        | 359                       | -                             | 359           |
| Итого совокупный (убыток)/ доход за год                         | -                             | -                   | -                  | -                             | (250)   | 476  | 133  | -  | 123 139                  | 123 498                   | 753                           | 124 251       |
| Выкупленные собственные акции:                                  | (2)                           | -                   | -                  | (1)                           | -   | -  | -  | -  | -                        | (1)                       | -                             | (1)           |
| - Приобретение  | (92)                          | -                   | -                  | (32)                          | -   | -  | -  | -  | -                        | (32)                      | -                             | (32)          |
| - Выбытие   | 90                            | -                   | -                  | 31                            | -   | -  | -  | -  | -                        | 31                        | -                             | 31            |
| Объединение бизнеса   | -                             | -                   | -                  | -                             | -   | -  | -  | -  | -                        | -                         | 97                            | 97            |
| Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерних компаниях | -                             | -                   | (787)              | -                             | -   | -  | -  | -  | -                        | (787)                     | 787                           | -             |
| Выбытие неконтролирующей доли участия в дочерних компаниях      | -                             | -                   | -                  | -                             | -   | -  | -  | -  | -                        | -                         | (145)                         | (145)         |
| Дивиденды объявленные (Примечание 19)                           | -                             | -                   | -                  | -                             | -   | -  | -  | -  | (114 362)                | (114 362)                 | (15)                          | (114 377)     |
| Остаток на 31 декабря 2017 г.                                   | 2 250 716                     | 11 767              | 84 437             | (10 251)                      | (1 871)   | 1 677  | 1 846  | -  | 624 254                  | 711 859                   | 6 870                         | 718 729       |
| Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 5)         | -                             | -                   | -                  | -                             | -   | -  | (1 846)  | 1 846  | (6 959)                  | (6 959)                   | (2 048)                       | (9 007)       |
| Остаток на 1 января 2018 г.                                     | 2 250 716                     | 11 767              | 84 437             | (10 251)                      | (1 871)   | 1 677  | -  | 1 846  | 617 295                  | 704 900                   | 4 822                         | 709 722       |
| Прибыль/(убыток) за год   | -                             | -                   | -                  | -                             | -   | -  | -  | -  | 211 812                  | 211 812                   | (264)                         | 211 548       |
| Прочий совокупный доход/(убыток) за год                         | -                             | -                   | -                  | -                             | 334   | (76)   | -  | (106)  | -                        | 152                       | -                             | 152           |
| Итого совокупный доход/(убыток) за год                          | -                             | -                   | -                  | -                             | 334   | (76)   | -  | (106)  | 211 812                  | 211 964                   | (264)                         | 211 700       |
| Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерних компаниях | -                             | -                   | -                  | -                             | -   | -  | -  | -  | -                        | -                         | (48)                          | (48)          |
| Выбытие неконтролирующей доли участия в дочерних компаниях      | -                             | -                   | -                  | -                             | -   | -  | -  | -  | -                        | -                         | 1 052                         | 1 052         |
| Дивиденды объявленные (Примечание 19)                           | -                             | -                   | -                  | -                             | -   | -  | -  | -  | (145 599)                | (145 599)                 | (46)                          | (145 645)     |
| Остаток на 31 декабря 2018 г.                                   | 2 250 716                     | 11 767              | 84 437             | (10 251)                      | (1 537)   | 1 601  | -  | 1 740  | 683 508                  | 771 265                   | 5 516                         | 776 781       |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ТАТНЕФТЬ**
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

(в миллионах российских рублей)

|   | Прим. | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|---|-------|---|---|
| <b>Операционная деятельность</b>  |       |   |   |
| Прибыль за год  |       | 211 548                                     | 123 892                                     |
| Корректировки:  |       |   |   |
| Чистые процентные, комиссионные и прочие (доходы)/расходы и (прибыли)/убытки по банковским операциям                            |       | (557)                                       | 808   |
| Износ, истощение и амортизация  |       | 30 520                                      | 24 885                                      |
| Расход по налогу на прибыль   |       | 62 241                                      | 39 646                                      |
| Чистые убытки от обесценения финансовых активов   | 5,7,9 | 14 955                                      | 15 047                                      |
| Чистые убытки от обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов   | 12    | 5 874                                       | 356   |
| Убыток от выбытия дочерних компаний и инвестиций в ассоциированные компании, нетто  |       | 1 842                                       | -   |
| Влияние курсовых разниц   |       | 1 445                                       | (504)                                       |
| Доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий, за вычетом полученных дивидендов                          |       | 32  | 10  |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности (только для сравнительных показателей)                              |       | -   | 3 462                                       |
| Доходы по процентам по небанковским операциям   |       | (5 497)                                     | (6 494)                                     |
| Расходы по процентам по небанковским операциям, за вычетом капитализированной суммы   |       | 3 590                                       | 3 095                                       |
| Прочее  |       | 807   | (559)                                       |
| Изменения в операционном оборотном капитале (за исключением изменений в денежных средствах):                                    |       |   |   |
| Дебиторская задолженность   |       | (27 786)                                    | 1 245                                       |
| Товарно-материальные запасы   |       | (11 015)                                    | (5 997)                                     |
| Предоплата и прочие краткосрочные активы  |       | 132   | 66  |
| Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |       | 504   | (106)                                       |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства  |       | 4 011                                       | (6 265)                                     |
| Обязательства по уплате налогов   |       | 10 939                                      | 4 071                                       |
| Прочие долгосрочные активы  |       | 73  | 375   |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от небанковской операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>   |       | <b>303 658</b>                              | <b>197 033</b>                              |
| Чистые процентные, комиссионные и прочие доходы/(расходы) и прибыли/(убытки) по банковским операциям                            |       | 557   | (808)                                       |
| Корректировки:  |       |   |   |
| Резерв под обесценение кредитов   |       | 1 310                                       | 8 685                                       |
| Резерв под обесценение обязательств кредитного характера  |       | (551)                                       | -   |
| Изменение справедливой стоимости финансовых активов   |       | 917   | -   |
| Прочее  |       | 165   | (1 842)                                     |
| Изменения в операционном оборотном капитале по банковской деятельности, за исключением изменений в денежных средствах:          |       |   |   |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ  |       | 41  | 72  |
| Средства в банках   |       | (589)                                       | 8 371                                       |
| Банковские кредиты клиентам   |       | (11 107)                                    | 15 861                                      |
| Средства банков и ЦБ РФ   |       | (16 149)                                    | 15 181                                      |
| Средства клиентов   |       | 18 413                                      | (18 961)                                    |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   |       | (2 298)                                     | (1 098)                                     |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки  |       | 4 989                                       | (534)                                       |
| Прочие активы и обязательства   |       | -   | (2 620)                                     |
| <b>Чистые денежные средства, (использованные)/полученные в банковской операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b> |       | <b>(4 302)</b>                              | <b>22 307</b>                               |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ТАТНЕФТЬ**
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

(в миллионах российских рублей)

|       |  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|-------|--|---|---|
| Прим. |  |   |   |
|       | Налог на прибыль уплаченный  | (58 150)                                    | (35 144)                                    |
|       | Проценты по небанковским операциям уплаченные  | (846)                                       | (160)                                       |
|       | Проценты по небанковским операциям полученные  | 5 396                                       | 6 236                                       |
|       | <b>Чистые денежные средства, поступившие от операционной деятельности</b>  | <b>245 756</b>                              | <b>190 272</b>                              |
|       | <b>Инвестиционная деятельность</b>   |   |   |
|       | Приобретение основных средств  | (97 945)                                    | (84 986)                                    |
|       | Поступления от реализации основных средств   | 1 693                                       | 1 744                                       |
|       | Чистый денежный поток от приобретения дочерних компаний  | (173)                                       | (3 300)                                     |
|       | Поступления от выбытия дочерних и ассоциированных компаний, за вычетом выбывших в их составе денежных средств      | 20  | -   |
|       | Приобретение финансовых активов в наличии для продажи (только для сравнительных показателей)                       | -   | (32 399)                                    |
|       | Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход               | (35 086)                                    | -   |
|       | Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения (только для сравнительных показателей)                          | -   | (59 038)                                    |
|       | Приобретение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости   | (20 965)                                    | -   |
|       | Поступления от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (только для сравнительных показателей) | -   | 19 379                                      |
|       | Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход     | 36 574                                      | -   |
|       | Поступления от выбытия инвестиций, удерживаемых до погашения (только для сравнительных показателей)                | -   | 13 680                                      |
|       | Поступления от возврата финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости                              | 43 658                                      | -   |
|       | Поступления от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи  | 170   | 901   |
|       | Поступления от /(приобретения) инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия                      | 10  | (738)                                       |
|       | Поступления от возврата депозитов  | 21 314                                      | 33 399                                      |
|       | Размещение денежных средств в депозиты   | (21 053)                                    | (994)                                       |
|       | Поступление денежных средств по займам и долговым ценным бумагам   | 9 4 282                                     | 1 343                                       |
|       | Выдача займов и приобретение долговых ценных бумаг   | 9 (24 068)                                  | (1 316)                                     |
|       | Изменения в денежных средствах с ограничением к использованию  | -   | 3   |
|       | <b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>                                      | <b>(91 569)</b>                             | <b>(112 322)</b>                            |
|       | <b>Финансовая деятельность</b>   |   |   |
|       | Получение кредитов и займов по небанковской деятельности   | 28 25 920                                   | 25 107                                      |
|       | Погашение кредитов и займов по небанковской деятельности   | 28 (49 466)                                 | (5 434)                                     |
|       | Выпуск облигаций   | 28 -  | 2 365                                       |
|       | Погашение облигаций  | 28 (6 979)                                  | (25 740)                                    |
|       | Получение субординированных займов   | -   | 194   |
|       | Погашение субординированных займов   | (1 359)                                     | -   |
|       | Выплата дивидендов акционерам  | 19 (100 920)                                | (108 479)                                   |
|       | Выплата дивидендов неконтролирующей доле участия   | 19 (46)                                     | (15)  |
|       | Выкуп собственных акций  | -   | (32)  |
|       | Поступления от продажи выкупленных собственных акций   | -   | 31  |
|       | Поступления от выпуска акций дочерними предприятиями   | -   | 18  |
|       | <b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>  | <b>(132 850)</b>                            | <b>(111 985)</b>                            |
|       | <b>Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов</b>  | <b>21 337</b>                               | <b>(34 035)</b>                             |
|       | Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты  | 1 355                                       | (274)                                       |
|       | Денежные средства и их эквиваленты на начало периода   | 42 797                                      | 77 106                                      |
|       | <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>   | <b>65 489</b>                               | <b>42 797</b>                               |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



**Примечание 1: Краткая информация о Компании**

ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина (далее «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») занимаются разработкой месторождений и добычей нефти в основном в Республике Татарстан (далее «Татарстан»), которая является республикой в составе Российской Федерации. Группа также занимается переработкой и реализацией нефти и нефтепродуктов, производством и реализацией продуктов нефтехимии и с октября 2016 г., с приобретением контролирующей доли в Банковской Группе ЗЕНИТ (далее «Банк ЗЕНИТ»), Группа также занимается банковской деятельностью (Примечание 27).

Компания была зарегистрирована в соответствии с разрешением, выданным Государственным комитетом по управлению государственным имуществом Республики Татарстан (далее «Правительство»), как открытое акционерное общество 1 января 1994 г. (далее «дата приватизации»). Все активы и обязательства, ранее принадлежавшие производственному объединению «Татнефть», Бугульминскому механическому заводу, Мензелинскому управлению разведочного бурения и Бавлинскому управлению буровых работ, были переданы Компании по их балансовой стоимости на дату приватизации в соответствии с Указом Президента Российской Федерации № 1403 «Об особенностях приватизации и преобразования в акционерные общества государственных предприятий, производственных и научно-производственных объединений нефтяной, нефтеперерабатывающей промышленности и нефтепродуктообеспечения». Подобная передача активов и обязательств рассматривается как передача между компаниями, которые на дату приватизации контролировались общим акционером, и отражается по балансовой стоимости.

У Группы нет основного контролирующего акционера.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. правительство Республики Татарстан контролирует около 36% голосующих акций Компании. Правительство Татарстана также является держателем «золотой акции», что дает ему право назначать одного представителя в Совет директоров и одного представителя в ревизионную комиссию Компании, а также налагать вето на определенные важные решения, включая решения относительно изменений в акционерном капитале, поправок в Устав, ликвидации или реорганизации Компании, а также одобрения в отношении «крупных» сделок и «сделок, в совершении которых имеется заинтересованность», как определено в законодательстве Российской Федерации. В настоящее время срок действия «золотой акции» не ограничен. Правительство Республики Татарстан контролирует или оказывает существенное влияние, на ряд поставщиков, подрядчиков и покупателей Компании.

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

**Примечание 2: Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа оценки по фактическим затратам, за исключением первоначального признания финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Компании Группы ведут учет и составляют финансовую отчетность в соответствии с Положениями по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (далее «РПБУ») и применимыми правилами бухгалтерского учета и отчетности стран, расположенных за пределами Российской Федерации. Ряд компаний Группы составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании данных финансовых отчетностей Группы с учетом необходимых корректировок для соблюдения требований МСФО. Основные корректировки относятся к: (1) оценке основных средств (включая индексацию на эффект гиперинфляции, существовавшей в Российской Федерации по 2002 год) и начислению износа; (2) пересчету сумм в иностранных валютах; (3) отложенному налогу на прибыль; (4) поправкам на обесценение невозмещаемых активов; (5) консолидации; (6) выплатам, основанным на акциях; (7) учету основных средств нефтегазового назначения; (8) признанию и раскрытию гарантий, условных, договорных обязательств; (9) учету резерва по выводу активов из эксплуатации; (10) пенсионным выплатам и прочим выплатам по окончании трудовой деятельности, и (11) объединению бизнеса и гудвиллу.

**Примечание 2: Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

Составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством определенных бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

**Примечание 3: Основные положения учетной политики**

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

Руководством был определен российский рубль в качестве функциональной валюты для Компании и каждого консолидированного дочернего предприятия Группы за исключением дочерних предприятий, расположенных за пределами территории Российской Федерации. Такое решение было принято в силу того, что большая часть выручки и затрат Группы, стоимость приобретаемого имущества и оборудования, сумма задолженности и торговых обязательств Группы выражены в российских рублях. Соответственно, операции и остатки по счетам, не выраженные в российских рублях (в основном, в долларах США), были переведены в российские рубли в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют».

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

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным Банком Российской Федерации (далее «ЦБ РФ») на 31 декабря 2018 и 2017 гг., составлял 69,47 рублей и 57,60 рублей за 1 доллар США соответственно. Средние обменные курсы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., составляли 62,71 рублей и 58,35 рублей к 1 доллару США соответственно.

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

Для учета объединений бизнеса, в которых участвует Группа, применяется метод приобретения. Вознаграждение, передаваемое в оплату приобретаемой дочерней компании, представляет собой справедливую стоимость переданных активов, принятых обязательств и выпущенных Группой ценных бумаг. Переданное вознаграждение включает справедливую стоимость любого актива или обязательства, возникающих в результате соглашения об условном вознаграждении. Затраты на приобретение относятся на расходы по мере их возникновения. Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства, включая условные обязательства, в рамках объединения бизнеса первоначально оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения. Для каждой сделки приобретения Группа признает неконтролирующую долю участия в приобретаемом бизнесе по стоимости доли чистых активов или справедливой стоимости приобретаемого бизнеса, пропорциональной доле участия неконтролирующих акционеров.

Превышение суммы переданного вознаграждения, стоимости, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости любой имевшейся ранее доли в компании на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых приобретенных чистых активов отражается как гудвилл. Если общая сумма переданного вознаграждения, стоимости неконтролирующей доли участия и имевшейся ранее доли участия в компании, меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенного дочернего предприятия, то разница отражается непосредственно в составе прибыли или убытка за год.

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

**Ассоциированные компании и совместные предприятия.** Ассоциированными компаниями и совместными предприятиями являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании и совместного предприятия, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний и совместных предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании или совместного предприятия равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании и совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями и совместными предприятиями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Группа ежегодно оценивает инвестиции, учитываемые по долевого методу, на предмет обесценения и признает обесценение в случаях, когда балансовая стоимость превышает возмещаемую сумму.

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

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

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 28.

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСІ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

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

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.** 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 и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.** Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов. В Примечании 4 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.** Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. В Примечании 4 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов.

**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 или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.** На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под 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.

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. 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»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 28. 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. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 28. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 28 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

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

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

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

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

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

**Категории оценки финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

**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).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту.

Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

**Взаимозачет финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в 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 или банкротства.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства представляют собой денежные средства в кассе, на счетах в банках и ЦБ РФ, за исключением обязательных резервов на счетах в ЦБ РФ, которые в любое время могут быть фактически сняты со счета без предварительного уведомления. Эквиваленты денежных средств включают высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые конвертируются в определенные денежные суммы с первоначальным сроком погашения в течение трех месяцев или меньше с даты приобретения. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

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

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

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

**Инвестиции в долговые ценные бумаги.** На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.



**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

**Инвестиции в долевые ценные бумаги.** Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевые ценные бумаги. Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

**Кредиты клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита клиенту. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит кредиты и авансы клиентам к одной из следующих категорий оценки: (i) по амортизированной стоимости: кредиты, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и кредиты, которые не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, и (ii) по справедливой стоимости через прибыль или убыток: кредиты, которые не соответствуют критериям SPPI-теста или другим критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В Примечании 28 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

**Банковские обязательства по предоставлению кредитов.** В рамках осуществления банковской деятельности Группа выпускает обязательства по предоставлению кредитов. Такие обязательства представляют безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения. Такие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредитов, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются как (i) неамортизированный остаток суммы на момент первоначального признания плюс (ii) сумма условного резерва, определенного на основе модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не состоит в предоставлении кредита по процентной ставке ниже рыночной, тогда размер обязательства равен наибольшей из этих двух сумм.

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

Балансовая стоимость обязательств по предоставлению кредитов является обязательством. В отношении договоров, которые включают кредит и неиспользованное обязательство, если Группа не может отдельно идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту неиспользованного кредита и по компоненту кредита, ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному обязательству признаются вместе с оценочным резервом под убытки по кредиту. Ожидаемые кредитные убытки в сумме превышения совокупных ожидаемых кредитных убытков над валовой балансовой стоимостью кредита признаются как обязательство.

**Банковские финансовые гарантии.** Финансовые гарантии требуют от Группы в рамках осуществления банковской деятельности осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

**Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, учитываются в составе прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются как «Банковские средства банков и ЦБ РФ» или «Банковские средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Банковские средства в других банках» или «Банковские кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

**Векселя к получению.** Векселя к получению включаются в «Прочие финансовые активы» и отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

**Средства других банков и ЦБ РФ.** Средства других банков и ЦБ РФ отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

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

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Субординированный долг.** Субординированный долг может быть погашен только в случае ликвидации организации после урегулирования требований других кредиторов с более высоким приоритетом. Субординированный долг учитывается по амортизированной стоимости.

**Выпущенные долговые ценные бумаги и выпущенные облигации.** Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя и депозитные сертификаты Группы, выпускаемые для клиентов в рамках осуществления банковской деятельности. Выпущенные облигации представляют собой ценные бумаги, которые обращаются и котируются на открытом рынке. Векселя имеют фиксированную дату погашения. Векселя могут быть предоставлены в обмен на денежные средства или в качестве платежного инструмента, который может быть продан с дисконтом на внебиржевом рынке. Выпущенные долговые ценные бумаги и выпущенные облигации отражаются в отчетности по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибыли или убытка от урегулирования задолженности.

**Внеоборотные активы, предназначенные для продажи.** Внеоборотные активы отражаются в отчете о финансовом положении как «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по обоснованной цене; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Внеоборотные активы, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительном отчете о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих доходов. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие признается в сумме не превышающей накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

**Драгоценные металлы.** Группа регулярно участвует в сделках по приобретению драгоценных металлов и их продаже вскоре после приобретения с целью получения прибыли от краткосрочных колебаний цены или дилерской маржи. Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ и затем переоцениваются по справедливой стоимости по котировкам Лондонского рынка драгоценных металлов.

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

**Предоплата.** К предоплате относятся авансы, выплаченные при приобретении товаров и услуг, страховые взносы, предоплата по экспортной пошлине, НДС и прочим налогам. Предоплаты учитываются по фактическим затратам за минусом резерва на обесценение.

Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Предоплата по услугам, таким как страхование, транспортные перевозки и другие, списывается на счет прибылей и убытков 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 составе прибылей и убытков за отчетный год.

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Налог на добычу полезных ископаемых.** Налог на добычу полезных ископаемых (далее «НДПИ»), относящийся к добыче нефти рассчитывается ежемесячно как произведение количества добытого полезного ископаемого и фиксированной специфической налоговой ставки (919 рублей за тонну в 2018 и 2017 гг. соответственно), скорректированной с учетом средних за истекший месяц цен нефти марки «Юралс» на мировых рынках сырья и среднего курса рубля к доллару США, а также с учетом показателя, характеризующего особенности добычи нефти. Для участков недр, выработанность которых превышает 80% доказанных запасов, определенных по Российской классификации запасов и ресурсов, налоговые обязательства по НДПИ снижаются посредством использования понижающего коэффициента, характеризующего степень выработанности запасов. Компания получает экономию в размере 3,5% на месторождение за каждый процент выработанности, превышающий 80%. Кроме того, для мелких участков недр предусмотрено снижение НДПИ за счет использования коэффициента, характеризующего величину их запасов. Сумма налоговых преимуществ для выработанных и мелких участков недр рассчитывается с использованием базовой ставки НДПИ в размере 559 рублей за тонну (в 2017 г.: 559 рублей за тонну).

Также применяется нулевая ставка НДПИ в отношении сверхвязкой нефти (с вязкостью более 10 000 мПа\*с в пластовых условиях) и нефти, добытой из залежей доманиковых продуктивных отложений. Кроме того, предусмотрено преимущество в виде снижения НДПИ при добыче сверхвязкой нефти вязкостью от 200 до 10 000 мПа\*с (в пластовых условиях), а также при добыче нефти в Ненецком автономном округе (посредством применения коэффициента Ккан, характеризующего регион добычи и свойства нефти). Экономия в данном случае рассчитывается исходя из базовой ставки НДПИ в размере 559 рублей за тонну (в 2017 г.: 559 рублей за тонну).

Налог на добычу полезных ископаемых отражается в составе налогов, кроме налога на прибыль в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость (далее «НДС») по ставке 18% (начиная с 1 января 2019 г. – 20%) уплачивается с разницы между суммой НДС, исчисленного при реализации товаров (работ, услуг), и суммой НДС, подлежащей вычету, которая была предъявлена поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров (работ, услуг). Налоговая база по НДС при реализации товаров (работ, услуг) определяется на наиболее раннюю из дат: даты отгрузки товаров (работ, услуг), либо даты оплаты, частичной оплаты, полученной в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг). Суммы входящего НДС по приобретенным товарам (работам, услугам) предъявляются к вычету по мере принятия на учет соответствующих товаров (работ, услуг) при соблюдении других обязательных условий для вычетов НДС, предусмотренных действующим налоговым законодательством. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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

НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе предоплаты и прочих краткосрочных активов и обязательств по уплате налогов.

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

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

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

Долгосрочные активы, включая нефтегазовое оборудование и скважины, расположенные на месторождениях с доказанными запасами нефти и газа, тестируются на предмет возможного обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», который содержит требование о снижении стоимости долгосрочных активов, которая предположительно не будет возмещена за счет будущих потоков денежных средств, до возмещаемой суммы, определяемой по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие либо стоимости от использования.

Отдельные активы группируются для целей оценки на возможное обесценение исходя из минимального уровня идентифицируемых денежных потоков, в значительной степени не зависящих от денежных потоков, связанных с другими группами активов. Как правило, для активов, связанных с разведкой и добычей, таким уровнем является месторождение, для перерабатывающих активов – весь перерабатывающий комплекс, для активов розничной сети – отдельная автозаправочная станция. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытков за год.

Суммы обесценения восстанавливаются в соответствующем объеме, если изменились условия и обстоятельства, в результате которых было начислено обесценение. Обесценение может быть восстановлено в пределах первоначальной балансовой стоимости за вычетом амортизации, которая была бы начислена в случае, если бы обесценение не было отражено.

Долгосрочные активы, по которым руководством принято решение о выбытии в течение периода, не превышающего один год, и отвечающие другим требованиям как активы, удерживаемые для продажи, отражаются в учете по наименьшей из двух величин: амортизированной стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Стоимость основных средств, расположенных на месторождениях с недоказанными запасами нефти и газа проходит регулярную оценку, и рассчитанное обесценение списывается на расходы.

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

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

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

|                       | Срок (в годах) |
|-----------------------|----------------|
| Здания и сооружения   | 30-50          |
| Машины и оборудование | 10-35          |

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются путем сравнения суммы выручки, при наличии таковой, и балансовой стоимости. Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих доходов и расходов.

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

**Доход по процентам от небанковских операций.** Процентный доход по небанковской деятельности признается равномерно на протяжении времени начисления процентов с применением метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Группой в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

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

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

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

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

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

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

В процессе обычной деятельности Группа самостоятельно осуществляет выплаты в Пенсионный фонд РФ за своих сотрудников. Обязательные платежи в Пенсионный фонд РФ отражаются в составе операционных расходов как расходы на оплату труда по мере возникновения.

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

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

Соответствующие затраты, связанные с выводом активов из эксплуатации, капитализируются как часть балансовой стоимости долгосрочных активов. Изменения в оценке существующего обязательства по выводу активов из эксплуатации, возникшие в результате изменения обстоятельств, изменения законодательства или технологий, изменения суммы соответствующих затрат, или в результате изменения ставки дисконтирования, отражаются как изменение стоимости соответствующего актива.

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

**Налог на прибыль.** С 1 января 2012 г. Компания создала консолидированную группу налогоплательщиков, в которую в настоящий момент входят пять предприятий Группы. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в 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.

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

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.

Величина активов и обязательств по отложенному налогу определяется с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на дату окончания отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

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

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

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

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

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

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

**Выручка по договорам с покупателями.** Выручка представляет собой справедливую стоимость полученного вознаграждения или вознаграждения, подлежащего получению за реализацию товаров, работ и услуг при обычных условиях ведения финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом скидок, экспортных пошлин, налога на добавленную стоимость и акциза.

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



**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

Для определения момента времени, в который покупатель получает контроль над обещанным активом, Группа должна оценивать индикаторы, которые, среди прочего, включают в себя следующие: Группа имеет существующее право на оплату продуктов; Группа передала право физического владения продуктами; покупатель имеет право собственности на эти продукты; покупатель подвержен значительным рискам и выгодам, связанными с правом собственности на продукты; покупатель принял продукты. Не все указанные индикаторы должны обязательно быть выполнены для того, чтобы Руководство пришло к выводу о передаче контроля и возможности признать выручку. Руководство использует суждение для определения того, указывают ли имеющиеся факторы в совокупности на то, что контроль над продуктами перешел к покупателю.

Когда возмещение, обещанное по договору, включает в себя переменную сумму, организация должна признать выручку на минимальную величину, которая не имеет значительного риска уменьшения в будущем. Соответственно, на дату продажи выручка определяется на основе предварительной цены, а справедливая стоимость цены реализации непрерывно переоценивается и признается в качестве корректировки выручки.

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

Доходы от услуг признаются в том периоде, в котором оказываются услуги.

Дебиторская задолженность признается в момент передачи товаров, так как в этот момент право на возмещение за товары становится безусловным, и наступление срока, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени. Значительные компоненты финансирования отсутствуют, так как продажи осуществляются на условиях оплаты в течение краткосрочного периода времени, соответствующих рыночной практике. Как следствие, Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования.

**Процентные и комиссионные доходы и расходы по банковским операциям.** Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу 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. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Группой за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредитов как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

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

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

Переменное вознаграждение отражается только в сумме, в отношении которой, согласно решению руководства, высока вероятность отсутствия значительного сторнирования. Прочие комиссионные доходы отражаются тогда, когда Группа выполняет свои обязанности к исполнению, обычно после выполнения соответствующей операции. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению. К таким доходам относится плата за организацию продажи или покупки иностранной валюты от лица клиента, плата за обработку платежей, плата за расчет наличными, прием или выдача денежных средств, а также комиссионные за ведение переговоров или участие в переговорах от лица третьей стороны по таким сделкам, как приобретение кредитов, акций или других ценных бумаг, а также приобретение или продажа бизнеса.

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

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 г., в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

**Финансовые активы.** Все финансовые активы первоначально признаются в учете в момент, когда компания становится стороной договора. Такие активы признаются по справедливой стоимости плюс (в случае, если они не относятся к категории финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков) затраты, непосредственно связанные с операцией по приобретению данного финансового актива. Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением к использованию, обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ, банковские кредиты клиентам, депозиты, средства в банках, ценные бумаги, производные финансовые инструменты, драгоценные металлы, дебиторскую и прочую задолженность, а также предоставленные займы.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; г) инвестиции, удерживаемые до погашения. Группа признает займы и дебиторскую задолженность в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы признаются на дату заключения сделок, когда Группа становится стороной договорных условий инструмента. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

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) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

**Займы и дебиторская задолженность.** Займы и дебиторская задолженность представляют собой категорию финансовых активов с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом убытка от обесценения. Сумма начисленного процента включается в прибыль и убыток за год. Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей считаются признаками обесценения займов и дебиторской задолженности. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового актива на дату возникновения задолженности.

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

Убыток, возникающий в результате обесценения, признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

**Средства в банках.** Средства в банках, не входящих в состав Группы, учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей не котируемой дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

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

**Кредиты клиентам.** Кредиты клиентам и прочая дебиторская задолженность по банковской деятельности с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «Кредиты клиентам». Кредиты клиентам учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.** Финансовый актив классифицируется как актив, оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если актив классифицирован как предназначенный для торговли или отнесен к данной категории с момента первоначального признания. Финансовые активы относятся к активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если Группа осуществляет управление такими инвестициями и принимает решения относительно их купли-продажи на основании их справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией Группы по управлению рисками или инвестиционной стратегией. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, оцениваются по справедливой стоимости, при этом соответствующие изменения признаются в составе прибыли и убытка за год. Процентные и купонные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, учитываются в составе процентных и комиссионных доходов. Дивиденды полученные, а также все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания, отражаются в составе прочих операционных доходов/(расходов) в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.** Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены производными инструментами, которые либо относятся к данной категории, либо не относятся ни к одной из других категорий финансовых активов. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от потребности по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или котировок ценных бумаг.

После первоначального признания такие активы оцениваются по справедливой стоимости. Инвестиции в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и стоимость которых не может быть надежно оценена, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. В случае прекращения признания инвестиций совокупная прибыль или убыток, признанный в составе капитала, также переводятся в состав прибыли и убытка за год. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

Курсовые разницы по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. Продолжительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг ниже их стоимости приобретения считается признаком обесценения. Если такое доказательство существует для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, кумулятивный убыток (определяемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения по этому финансовому активу, ранее отраженного в составе прочего совокупного дохода) признается в составе прибылей и убытков за год как корректировка по реклассификации при переводе из состава прочего совокупного дохода.

**Инвестиции, удерживаемые до погашения.** Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами, удерживаемыми до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Если Группа продаст или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Группе будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего финансового года и последующих двух лет.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

**Соглашения РЕПО.** Соглашения по договорам продажи и обратного выкупа (далее - «РЕПО»)

используются Группой как элемент управления ликвидностью при осуществлении торговых операций с ценными бумагами по банковской деятельности и рассматриваются как обеспеченные операции финансирования.

Сделки РЕПО - это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент.

Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, учитываются в составе финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, финансовых активов в наличии для продажи и инвестиций, удерживаемых до погашения, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в составе Средств банков и Банковских средств клиентов. Финансовые активы, приобретенные в рамках соглашений о последующей продаже (далее - «обратные РЕПО»), отражаются в составе Средств в банках или Банковских кредитов клиентам. Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам.

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Финансовые обязательства.** Все финансовые обязательства первоначально признаются в учете по справедливой стоимости и в случае с займами и кредитами за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы, средства в банках и ЦБ РФ, банковские средства клиентов, а также выпущенные акции и облигации, субординированные займы и прочие займы.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае его исполнения, отмены или истечения срока действия. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибылей и убытков за год.

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**Признание выручки.** Выручка от производства и реализации нефти, нефтепродуктов, продукции нефтехимии и прочих товаров признается в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности, если вероятность взыскания средств достаточно велика. Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, с учетом скидок и других средств поощрения. Взаимосвязанные покупки и продажи товарно-материальных запасов, одинаковых по характеру и стоимости, с одним и тем же контрагентом в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе считаются одной договоренностью и сворачиваются. Выручка включает только экономические выгоды, которые получает Группа. Налоги и пошлины, подлежащие уплате при реализации продукции третьим сторонам, не включаются в состав выручки.

**Доход по процентам от небанковских операций.** Процентный доход по небанковской деятельности признается равномерно на протяжении времени начисления процентов с применением метода эффективной процентной ставки.

**Процентные и комиссионные доходы и расходы по банковским операциям.** Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (вместе с соответствующими прямыми затратами) отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Прочие доходы и расходы отражаются на основе метода начисления.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Комиссии за открытие ссудного счета, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательства по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде.

**Примечание 3: Основные положения учетной политики (продолжение)**

В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем и совокупном доходе в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечению срока действия обязательства по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг.

Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

**Примечание 4: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

Руководство Группы также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

- Оценка запасов нефти и газа;
- Срок полезного использования основных средств;
- Резервы по выводу активов из эксплуатации;
- Обесценение основных средств;
- Учет вложений в АО «Национальный негосударственный пенсионный фонд»;
- Обесценение финансовых активов;
- Классификация финансовых активов;
- Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

Доказанные запасы оцениваются на основании имеющихся геолого-технических данных и включают только те объемы, которые могут быть поставлены на рынок с достаточной степенью уверенности. Оценка запасов нефти и газа по своей природе является неточной, требует применения профессионального суждения и подлежит регулярному пересмотру, в сторону повышения или понижения, на основании новых данных, полученных в результате бурения дополнительных скважин, наблюдений за долгосрочной динамикой эксплуатации пласта и изменений экономических факторов, включая изменения цены на продукцию, условий договоров или планов развития. Оценка запасов производилась Группой в соответствии с правилами, введенными в действие Комитетом по запасам нефти и газа Общества инженеров-нефтяников США (SPE) для доказанных запасов.

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

**Примечание 4: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

| Влияние на сумму резерва по выводу активов из эксплуатации |           |                    |                    |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
|  |           | На 31 декабря 2018 | На 31 декабря 2017 |
|  | Изменение |                    |                    |
| Ставка дисконтирования                                     | +1%       | (7 207)            | (8 457)            |
|  | -1%       | 9 353              | 11 148             |

Информация о резервах, по выводу активов из эксплуатации, представлена в Примечании 12.

**Обесценение основных средств.** По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство провело оценку наличия признаков обесценения долгосрочных активов. В результате было признано обесценение по ряду активов по разведке и оценке (Примечание 12). Приняв во внимание стабильность финансовых результатов, рыночных процентных ставок, отсутствие существенных негативных изменений в экономической и рыночной среде, руководство полагает, что на 31 декабря 2018 и 2017 гг. отсутствуют признаки, указывающие на возможность обесценения прочих долгосрочных активов.

**Учет вложений в АО «Национальный негосударственный пенсионный фонд».** По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа владеет 74,46% акций АО «Национальный негосударственный пенсионный фонд». Исходя из практики корпоративного управления и пенсионного законодательства, Группа не имеет контроля и не оказывает существенного влияния на АО «Национальный негосударственный пенсионный фонд».

**Примечание 4: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

На 31 декабря 2018 г. указанные вложения учитываются в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (на 31 декабря 2017 г. в составе финансовых активов, имеющих в наличии для продажи).

**Обесценение финансовых активов.**

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** Расчет и оценка ожидаемых кредитных убытков – это область, которая требует применения значительных суждений и предполагает использование методологии, моделей и исходных данных. Следующие компоненты расчета ожидаемых кредитных убытков оказывают наибольшее влияние на оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, задолженность на момент дефолта, убыток в случае дефолта, макромоделли и анализ сценариев для обесцененных кредитов. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам. См. Примечание 28.

**Значительное увеличение кредитного риска.** Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Группа учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Группа определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля. См. Примечание 28.

**Классификация финансовых активов.**

**Оценка бизнес-модели.** Финансовые активы классифицируются на основе бизнес-модели. При выполнении оценки бизнес-модели руководство применило суждение для установки уровня агрегирования и портфелей финансовых инструментов. При оценке операций продажи Группа учитывает их частоту, сроки и стоимость в прошлые периоды, причины продажи и ожидания в отношении будущих продаж. Считается, что операции продажи, направленные на минимизацию потенциальных убытков в связи с ухудшением кредитного качества, соответствуют бизнес-модели «удержание для получения». Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также соответствуют бизнес-модели «удержание для получения» при условии, что они осуществляются редко или незначительны по стоимости как по отдельности, так и в совокупности. Группа оценивает значительность операций продажи путем сопоставления стоимости продаж со стоимостью портфеля, в отношении которого проводится оценка бизнес-модели, в течение среднего срока действия портфеля. Кроме того, продажа финансового актива, ожидаемая только в случае стрессового сценария или в связи с отдельным событием, которое не контролируется Группой, не является повторяющимся и не могло прогнозироваться Группой, рассматривается как не связанная с целью бизнес-модели и не влияет на классификацию соответствующих финансовых активов.

Для бизнес-модели «удержание для получения и продажи» и тот факт, что активы удерживаются для получения денежных потоков, и продажа активов являются неотъемлемой частью достижения цели бизнес-модели, такой как управление потребностями в ликвидности, достижение определенного процентного дохода или приведение в соответствие срока финансовых активов со сроком обязательств, за счет которых финансируются данные активы.

Остаточная категория включает портфели финансовых активов, управляемые с целью реализации денежных потоков, в первую очередь через продажу, используемые для получения прибыли. Эта бизнес-модель часто связана с получением предусмотренных договором денежных потоков.

**Оценка денежных средств на соответствие определению исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI).** Для определения соответствия денежных потоков от финансового актива определению исключительно выплат основной суммы долга и процентов необходимо применение суждения.



**Примечание 4: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Элемент временной стоимости денег может быть модифицирован, например, если договорная процентная ставка периодически пересматривается, но частота пересмотра не соответствует сроку действия процентной ставки по долговому инструменту. Эффект от модификации временной стоимости денег оценивался путем сравнения денежных потоков по соответствующему инструменту с базовым долговым инструментом, денежные средства по которому соответствуют определению исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов за каждый период и в совокупности за весь срок действия инструмента. Оценка была выполнена для всех обоснованно возможных сценариев, включая обоснованно возможные финансовые стресс-сценарии, которые могут реализоваться на финансовых рынках.

Группа определила и рассмотрела договорные условия, которые изменяют срок или сумму договорных потоков денежных средств. Денежные потоки соответствуют критерию исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов, если по условиям кредита возможно его досрочное погашение, и сумма досрочного погашения представляет сумму долга и начисленных процентов и обоснованную дополнительную компенсацию за досрочное расторжение договора. Сумма долга по активу равна справедливой стоимости при первоначальном признании за вычетом последующих платежей в счет погашения суммы долга, т.е. платежей без учета процентов, определенных с помощью метода эффективной процентной ставки. В качестве исключения из этого правила стандарт также допускает инструменты с элементами досрочного погашения, которые для соответствия критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов должны соответствовать следующим условиям: (i) актив выдан с премией или дисконтом, (ii) сумма предоплаты представляет номинальную сумму и начисленные проценты по договору и обоснованную дополнительную компенсацию за досрочное расторжение договора, и (iii) справедливая стоимость возможности досрочного погашения была незначительна на момент первоначального признания.

Кредитные договоры Группы, в первую очередь на строительство недвижимости, предусматривают денежные потоки, которые сильно зависят от доходов от базовых активов. Кредиты отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если руководство решает, что по таким договорам фактически отсутствует возможность регресса.

Описание инструментов, которые не прошли SPPI-тест на дату перехода и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлено в Примечании 8.

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

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

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оценка которых осуществляется на основе допущений, в которых не используются наблюдаемые рыночные цены, раскрыта в Примечании 28.

**Примечание 4: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Ниже представлены профессиональные суждения, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 г., в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9:

- Обесценение кредитов по банковской деятельности (только для сравнительных показателей);
- Обесценение прочих займов выданных (только для сравнительных показателей);
- Обесценение инвестиций в долевые инструменты, имеющих в наличии для продажи (только для сравнительных показателей);
- Финансовые активы, удерживаемые до погашения (только для сравнительных показателей).

**Обесценение кредитов по банковской деятельности (только для сравнительных показателей).** Группа регулярно проверяет свои кредиты на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле кредитов и дебиторской задолженности по банковской деятельности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной и дебиторской задолженности по банковской деятельности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и б) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе ссуд. Группа использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе текущих экономических и политических условиях. Группа не может предсказать, какие изменения произойдут в условиях ведения деятельности в РФ, и какое влияние эти изменения могут оказать на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущем.

**Обесценение прочих займов выданных (только для сравнительных показателей).** Группа также анализирует прочие займы выданные на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счетах прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по заемщикам. Для оценки будущих денежных потоков руководство Группы анализирует информацию о платежеспособности 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.

**Обесценение инвестиций в долевые инструменты, имеющих в наличии для продажи (только для сравнительных показателей).** Группа определяет, что инвестиции в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, подверглись обесценению, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме того, обесценение может иметь место, если имеются свидетельства изменения технологий или свидетельства ухудшения финансового положения объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, а также операционных и финансовых денежных потоков.

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения (только для сравнительных показателей).** Руководство применяет профессиональные суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения. Применяя данное суждение Группа оценивает свои намерения и способности удерживать данные активы до погашения.

**Примечание 4: Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Если Группа не сможет удерживать такие инвестиции до погашения (при этом отдельные конкретные примеры – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения – во внимание не принимаются), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизированной стоимости. Кроме того, Группа не может классифицировать какие-либо финансовые активы в качестве финансовых активов, удерживаемых до погашения, в течение рассматриваемых отчетных периодов.

**Примечание 5: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций**

**Принятие МСФО (IFRS) 9.** Группа приняла МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с датой перехода 1 января 2018 г., что привело к изменениям в учетной политике по признанию, классификации и оценке финансовых активов и обязательств и обесценения финансовых активов.

Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на дату первого применения в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Подробное описание конкретной учетной политики согласно МСФО (IFRS) 9, применяемой в текущем периоде, приводится в Примечании 3.

Информация о влиянии принятия МСФО (IFRS) 9 на Группу раскрывается ниже.

|   |                                   | Оценка по МСФО (IAS) 39<br>на 31 декабря 2017 |                 |            | Оценка по МСФО (IFRS) 9<br>на 1 января 2018 |  |         |
|---|-----------------------------------|---|-----------------|------------|---|--|---------|
| Финансовые активы   | Категория                         | Сумма   | Реклассификация | Переоценка |   | Категория  | Сумма   |
|   |                                   |   |                 | ОКУ        | Прочее                                      |  |         |
| Денежные средства и их эквиваленты                              |                                   |   |                 |            |   |  |         |
| Денежные средства в кассе и на банковских счетах                | Займы и дебиторская задолженность | 29 219  | -               | -          | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                      | 29 219  |
| Срочные депозиты  | Займы и дебиторская задолженность | 11 906  | -               | -          | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                      | 11 906  |
| Средства в банках   | Займы и дебиторская задолженность | 1 672   | -               | -          | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                      | 1 672   |
| Банковская деятельность: Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ | Займы и дебиторская задолженность | 1 916   | -               | -          | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                      | 1 916   |
| Дебиторская задолженность                                       |                                   |   |                 |            |   |  |         |
| Торговая дебиторская задолженность                              | Займы и дебиторская задолженность | 59 075  | -               | -          | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                      | 59 075  |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность                     | Займы и дебиторская задолженность | 5 771   | -               | (54)       | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                      | 5 717   |
| Банковская деятельность: Кредиты клиентам                       | Займы и дебиторская задолженность | 150 983                                       | (15 316)        | (6 834)    | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                      | 128 833 |
| Банковская деятельность: Кредиты клиентам                       | Займы и дебиторская задолженность | -   | 15 316          | -          | (717)                                       | Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 14 599  |

**ТАТНЕФТЬ**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 5: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

| Финансовые активы                                  | Оценка по МСФО (IAS) 39<br>на 31 декабря 2017 |        |                 |            | Оценка по МСФО (IFRS) 9<br>на 1 января 2018 |   |        |
|--|---|--------|-----------------|------------|---|---|--------|
|  | Категория                                     | Сумма  | Реклассификация | Переоценка |   | Категория   | Сумма  |
|  |   |        |                 | ОКУ        | Прочее                                      |   |        |
| Прочие финансовые активы                           |   |        |                 |            |   |   |        |
| Банковские депозиты                                | Займы и дебиторская задолженность             | 302    | -               | -          | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 302    |
| Средства в банках                                  | Займы и дебиторская задолженность             | 1 183  | -               | -          | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 1 183  |
| РЕПО в банках                                      | Займы и дебиторская задолженность             | 459    | -               | -          | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 459    |
| Векселя к получению                                | Займы и дебиторская задолженность             | 456    | -               | -          | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 456    |
| Займы, выданные работникам                         | Займы и дебиторская задолженность             | 1 558  | -               | (354)      | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 1 204  |
| Прочие займы                                       | Займы и дебиторская задолженность             | 11 321 | (1 559)         | (1 569)    | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 8 193  |
| Прочие займы                                       | Займы и дебиторская задолженность             | -      | 1 559           | -          | -   | Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 1 559  |
| Финансовые активы, предназначенные для торговли    | Займы и дебиторская задолженность             | 8 501  | (1 028)         | -          | 9   | Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 7 482  |
| Финансовые активы, предназначенные для торговли    | Займы и дебиторская задолженность             | -      | 1 510           | -          | -   | Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 1 510  |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | В наличии для продажи                         | 41 705 | (482)           | (193)      | -   | Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 41 030 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения       | Удерживаемые до погашения                     | 55 805 | (854)           | (201)      | -   | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 54 750 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения       | Удерживаемые до погашения                     | -      | 854             | -          | (153)                                       | Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 701    |

**ТАТНЕФТЬ**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 5: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение финансовых активов, оцененного с использованием модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков, предусмотренной МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 г.:

|  | Категория оценки                  |   | Резерв под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 | Влияние        |                 | Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 |
|--|-----------------------------------|---|--|----------------|-----------------|---|
|  | МСФО (IAS) 39                     | МСФО (IFRS) 9   |  | ОКУ            | Реклассификация |   |
| Дебиторская задолженность                          |                                   |   |  |                |                 |   |
| Торговая дебиторская задолженность                 | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | (1 676)  | -              | -               | (1 676)   |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность        | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | (2 419)  | (54)           | -               | (2 473)   |
| Банковская деятельность: Кредиты клиентам          | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | (4 925)  | (6 834)        | -               | (11 759)  |
| Банковская деятельность: Кредиты клиентам          | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | (2 357)  | -              | 2 357           | -   |
| Прочие финансовые активы                           |                                   |   |  |                |                 |   |
| Банковские депозиты                                | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | (5 547)  | -              | -               | (5 547)   |
| Векселя к получению                                | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | (318)  | -              | -               | (318)   |
| Займы, выданные работникам                         | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | (1 420)  | (354)          | -               | (1 774)   |
| Прочие займы                                       | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | (7 490)  | (1 569)        | -               | (9 059)   |
| Прочие займы                                       | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | (404)  | -              | -               | (404)   |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Имеющиеся в наличии для продажи   | Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | -  | (193)          | -               | (193)   |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения       | Удерживаемые до погашения         | Оцениваемые по амортизированной стоимости                           | -  | (201)          | -               | (201)   |
| Обязательства кредитного характера                 |                                   |   | (248)  | (710)          | -               | (958)   |
| <b>Итого</b>                                       |                                   |   | <b>(26 804)</b>  | <b>(9 915)</b> | <b>2 357</b>    | <b>(34 362)</b>   |

**Примечание 5: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

В результате внедрения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа отражает все убытки / прибыли от начисления / восстановления резервов от обесценения финансовых активов, определенных в соответствии с требованиями МСФО 9, в составе строки «Чистые убытки от обесценения финансовых активов» в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 г. Все прочие убытки / прибыли от начисления / восстановления резервов от обесценения прочих активов отражаются по строке «Чистые убытки от обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов».

Сравнительные данные были реклассифицированы соответственно и указаны в таблице ниже.

| Наименование показателя   | Значение показателя в графе за 2017 г. |           |                 |
|---|--|-----------|-----------------|
|   | До изменений                           | Изменения | После изменений |
| Чистые убытки от обесценения финансовых активов                             | -                                      | (15 156)  | (15 156)        |
| Чистые убытки от обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов | -                                      | (356)     | (356)           |
| Убыток от обесценения основных средств и прочих активов                     | (15 512)                               | 15 512    | -               |

Также начиная с 2018 г. убыток от обесценения дебиторской задолженности отражается в составе строки «Чистые убытки от обесценения финансовых активов», тогда как в 2017 г. он отражался в составе строки «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» в сумме 1 591 млн. рублей в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на капитал:

|  |                |
|--|----------------|
| <b>Исходящий остаток капитала в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.</b>                               | <b>718 729</b> |
| Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости                           | (9 012)        |
| Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | (193)          |
| Признание ОКУ по обязательствам кредитного характера   | (710)          |
| Переоценка кредитов и авансов клиентам по справедливой стоимости через прибыль или убыток                            | (717)          |
| Прочая переоценка  | (144)          |
| Отложенный налог в отношении указанного выше   | 1 769          |
| <b>Итого изменение в капитале вследствие применения МСФО (IFRS 9)</b>  | <b>(9 007)</b> |
| <b>Включая неконтролирующую долю участия</b>   | <b>(2 048)</b> |
| <b>Входящий остаток капитала, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.</b>                   | <b>709 722</b> |

**Применение МСФО (IFRS) 15.** Группа применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 г. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния по состоянию на 1 января 2018 г. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.). Применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Контрактные активы не являются значительными для Группы. Обязательства по контракту представлены авансами, полученными от заказчиков в Примечании 15.

**Примечание 5: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

В дополнение к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014–2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено 8 декабря 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования преимущественно будут представлены правом пользования нефтесервисным оборудованием, полученным по договорам аренды, и будут оцениваться в размере обязательств по аренде на дату применения стандарта.

**Примечание 5: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 6 119 млн. руб. Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, представленных в Примечании 26, с обязательствами по договорам аренды.

|  | 31 декабря 2018 г. /<br>1 января 2019 г. |
|--|--|
| Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения (Примечание 26)   | 6 119                                    |
| Будущие арендные платежи, причитающиеся в течение периодов, на которые распространяется опцион продления договора аренды, в отношении реализации которого существует обоснованная уверенность. | 20 875                                   |
| Эффект дисконтирования приведенной стоимости   | (11 576)                                 |
| <b>Итого лизинговых обязательств</b>   | <b>15 418</b>                            |

Группа предполагает признать активы в форме права пользования на сумму обязательств по аренде. Сумма может быть уточнена по итогам завершения руководством оценки в отношении сроков аренды.

Деятельность Группы как арендодателя, не является существенной, и, следовательно, не окажет значительного влияния на финансовую отчетность.

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль»** (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений.

Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. Данная интерпретация не будет иметь существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.



**Примечание 5: Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика.
- «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Поправки уточняют как определить пенсионные расходы, когда возникают изменения плана с установленными выплатами.
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса.
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО.

**Примечание 6: Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают следующее:

|   | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства в кассе и на банковских счетах                      | 42 340                | 29 219                |
| Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 22 078                | 11 906                |
| Средства в банках   | 1 071                 | 1 672                 |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>                       | <b>65 489</b>         | <b>42 797</b>         |

Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев представляют собой депозиты, размещенные в банках в рамках осуществления небанковских операций. Средства в банках представляют собой депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, размещенные в рамках осуществления банковской деятельности в банках, которые не входят в состав Группы. Справедливая стоимость и анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 28.

**ТАТНЕФТЬ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 7: Дебиторская задолженность**

Состав краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности представлен в таблице ниже:

|  | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Краткосрочная дебиторская задолженность:                 |                       |                       |
| Торговая дебиторская задолженность                       | 79 088                | 58 696                |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность              | 8 150                 | 5 025                 |
| Прочая нефинансовая дебиторская задолженность            | 144                   | 191                   |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки       | (6 620)               | (2 314)               |
| <b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>     | <b>80 762</b>         | <b>61 598</b>         |
| Долгосрочная дебиторская задолженность                   |                       |                       |
| Торговая дебиторская задолженность                       | 1 569                 | 2 055                 |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность              | 3 063                 | 3 165                 |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки       | (1 702)               | (1 781)               |
| <b>Итого долгосрочная дебиторская задолженность</b>      | <b>2 930</b>          | <b>3 439</b>          |
| <b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b> | <b>83 692</b>         | <b>65 037</b>         |

Справедливая стоимость краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности представлена в Примечании 28.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

**Примечание 7: Дебиторская задолженность (продолжение)**

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива с распределением на портфели дебиторской задолженности, однородные с точки зрения кредитного риска. Помимо дней просрочки анализировались виды реализуемой продукции, географическая специфика каналов сбыта и другие факторы.

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

|  | Уровень<br>убытков | Валовая<br>балансовая<br>стоимость | Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок |
|--|--------------------|------------------------------------|--|
| <b>Торговая дебиторская задолженность</b>  |                    |                                    |  |
| - текущая  | 0,197%             | 78 244                             | (157)  |
| - с задержкой платежа менее 90 дней  | 89,34%             | 798                                | (713)  |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней  | 0,59%              | 88                                 | (1)  |
| - с задержкой платежа более 180 дней   | 89,68%             | 1 527                              | (1 369)  |
| <b>Итого торговая дебиторская задолженность<br/>(валовая балансовая стоимость)</b>                         |                    | <b>80 657</b>                      |  |
| Оценочный резерв под кредитные убытки  |                    | (2 240)                            |  |
| <b>Итого торговая дебиторская задолженность по<br/>договорам с покупателями (балансовая<br/>стоимость)</b> |                    | <b>78 417</b>                      |  |
| <b>Прочая дебиторская задолженность</b>  |                    |                                    |  |
| - текущая  | 0,735%             | 5 168                              | (37)   |
| - с задержкой платежа менее 90 дней  | 100%               | 12                                 | (12)   |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней  | 0%                 | -                                  | -  |
| - с задержкой платежа более 180 дней   | 100%               | 6 033                              | (6 033)  |
| <b>Итого прочая дебиторская задолженность<br/>(валовая балансовая стоимость)</b>                           |                    | <b>11 213</b>                      |  |
| Оценочный резерв под кредитные убытки  |                    | (6 082)                            |  |
| <b>Итого прочая дебиторская задолженность<br/>(балансовая стоимость)</b>                                   |                    | <b>5 131</b>                       |  |

**Примечание 7: Дебиторская задолженность (продолжение)**

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода, закончившегося 31 декабря 2018 г.

|  | 2018                                     |  |
|--|--|--|
|  | Торговая<br>дебиторская<br>задолженность | Прочая<br>дебиторская<br>задолженность |
| <b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>   | <b>(1 676)</b>                           | <b>(2 419)</b>                         |
| Вновь созданные или приобретенные  | (734)                                    | (3 635)                                |
| Прочие изменения   | -  | (53)                                   |
| <b>Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые<br/>кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период</b> | <b>(734)</b>                             | <b>(3 688)</b>                         |
| Списания   | 228                                      | 25                                     |
| Курсовые разницы   | (58)                                     | -                                      |
| <b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>   | <b>(2 240)</b>                           | <b>(6 082)</b>                         |

**ТАТНЕФТЬ**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 7: Дебиторская задолженность (продолжение)**

Нижне приводится анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству на 2017 г.:

|  | На 31 декабря 2018                       |  | На 31 декабря 2017                       |  |
|--|--|--|--|--|
|  | Торговая<br>дебиторская<br>задолженность | Прочая<br>дебиторская<br>задолженность | Торговая<br>дебиторская<br>задолженность | Прочая<br>дебиторская<br>задолженность |
| <i>Непросроченная и необесцененная<br/>дебиторская задолженность</i>                                       |  |  |  |  |
| - международные трейдеры нефти<br>и нефтепродуктов   | 21 373                                   | -                                      | 14 188                                   | -                                      |
| - российские трейдеры нефти и<br>нефтепродуктов  | 8 252                                    | -                                      | 5 392                                    | -                                      |
| - российские<br>нефтеперерабатывающие<br>заводы  | 14 160                                   | -                                      | 12 933                                   | -                                      |
| - центрально-восточно-<br>европейские<br>нефтеперерабатывающие<br>заводы                                   | 15 910                                   | -                                      | 14 383                                   | -                                      |
| - российские дилеры<br>автомобильных шин и<br>автопроизводители  | 4 732                                    | -                                      | 3 718                                    | -                                      |
| - субъекты естественных<br>монополий   | 5 170                                    | -                                      | -  | -                                      |
| - российские строительные<br>компании  | 325                                      | -                                      | 625                                      | -                                      |
| - без рейтинга   | 8 322                                    | 5 168                                  | 7 512                                    | 4 678                                  |
| <i>включая связанные стороны</i>   | <i>2 697</i>                             | <i>369</i>                             | <i>2 374</i>                             | <i>590</i>                             |
| <b>Итого непросроченная и<br/>необесцененная дебиторская<br/>задолженность</b>                             | <b>78 244</b>                            | <b>5 168</b>                           | <b>58 751</b>                            | <b>4 678</b>                           |
| <i>Просроченная, но не обесцененная<br/>дебиторская задолженность</i>                                      |  |  |  |  |
| - с задержкой платежа менее 90<br>дней   | 85                                       | 12                                     | 279                                      | 67                                     |
| - с задержкой платежа от 91 до<br>180 дней   | 88                                       | -                                      | 45                                       | 11                                     |
| - с задержкой платежа более 180<br>дней  | -  | -                                      | -  | 26                                     |
| <b>Итого просроченная, но не<br/>обесцененная дебиторская<br/>задолженность</b>                            | <b>173</b>                               | <b>12</b>                              | <b>324</b>                               | <b>104</b>                             |
| <i>В индивидуальном порядке<br/>определенная как обесцененная<br/>(валовая сумма)</i>                      |  |  |  |  |
| - с задержкой платежа менее 90<br>дней   | 713                                      | -                                      | -  | -                                      |
| - с задержкой платежа от 91 до<br>180 дней   | -  | -                                      | -  | -                                      |
| - с задержкой платежа более 180<br>дней  | 1 527                                    | 6 033                                  | 1 676                                    | 3 599                                  |
| <b>Итого дебиторская<br/>задолженность, в<br/>индивидуальном порядке<br/>определенная как обесцененная</b> | <b>2 240</b>                             | <b>6 033</b>                           | <b>1 676</b>                             | <b>3 599</b>                           |
| За вычетом резерва под<br>обесценение  | (2 240)                                  | (6 082)                                | (1 676)                                  | (2 419)                                |
| <b>Итого</b>   | <b>78 417</b>                            | <b>5 131</b>                           | <b>59 075</b>                            | <b>5 962</b>                           |

**Примечание 7: Дебиторская задолженность (продолжение)**

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в течение 2017 г.:

|  | 2017                               |                                  |
|--|------------------------------------|----------------------------------|
|  | Торговая дебиторская задолженность | Прочая дебиторская задолженность |
| <b>Резерв под обесценение на 1 января</b>          | <b>(1 409)</b>                     | <b>(333)</b>                     |
| Отчисления в резерв под обесценение в течение года | (302)                              | (2 371)                          |
| Прибыль по курсовым разницам                       | 25                                 | -                                |
| Изменения в структуре Группы                       | 10                                 | 285                              |
| <b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>        | <b>(1 676)</b>                     | <b>(2 419)</b>                   |

**Примечание 8: Банковская деятельность: Банковские кредиты клиентам**

|   | На 31 декабря 2018 | На 31 декабря 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Кредиты юридическим лицам   | 106 538            | 122 699            |
| Кредиты физическим лицам  | 39 935             | 35 566             |
| <b>Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до обесценения</b>  | <b>146 473</b>     | <b>158 265</b>     |
| Оценочный резерв под кредитные убытки   | (13 069)           | (7 282)            |
| <b>Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>  | <b>133 404</b>     | <b>150 983</b>     |
| Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 12 901             | -                  |
| <b>Итого кредиты клиентам</b>   | <b>146 305</b>     | <b>150 983</b>     |
| За вычетом долгосрочных кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                      | (12 901)           | -                  |
| За вычетом долгосрочных кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости   | (85 905)           | (112 579)          |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки долгосрочных кредитов  | 6 298              | 6 091              |
| <b>Итого краткосрочные кредиты клиентам и текущая часть долгосрочных кредитов клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b> | <b>53 797</b>      | <b>44 495</b>      |

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группой были предоставлены ссуды 20 и 17 клиентам на общую сумму 51 743 млн. рублей и 50 314 млн. рублей соответственно, которые по отдельности превышали 5% от капитала Банка ЗЕНИТ.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. общая сумма заложенных прав требований по кредитам юридическим лицам составила 1 742 млн. рублей и 3 297 млн. рублей, сумма прав требований по кредитам физическим лицам 5 422 млн. рублей и 5 985 млн. рублей соответственно. Данные права требования заложены при привлечении Средств банков и ЦБ РФ.

У Группы имеется портфель кредитов и авансов клиентам, которые не соответствуют требованию об отнесении исключительно к платежам в счет основной суммы долга и процентов для классификации как оцениваемые по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Основными характеристиками, не соответствующими требованиям SPPI теста являлись: величина чистого операционного потока в соответствии с бизнес-планом является не достаточной для полного погашения кредита в установленный договором срок; временная стоимость денег Банку не компенсирована, по условиям договора уплата процентов предусмотрена в конце сроков; величина залога не достаточна для погашения кредита. В результате эти кредиты и авансы были классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток с даты первоначального признания.

**Примечание 8: Банковская деятельность: Банковские кредиты клиентам (продолжение)**

Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются с учетом кредитного риска. Балансовая стоимость, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, наилучшим образом представляет подверженность Группы кредитному риску, связанному с кредитами и авансами клиентам.

Сумма кредитов и авансов юридическим лицам, которые в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9 были реклассифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 1 января 2018 г. составила 14 599 млн. рублей (на 31 декабря 2017 г. данные кредиты оценивались по амортизированной стоимости, их балансовая стоимость составляла 17 673 млн. рублей до резервов под обесценение, резерв составлял 2 357 млн. рублей). Информация о справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 28. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 25.

Анализ изменений в структуре резерва по обесценению кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., представлен в таблице ниже:

|   | Кредиты<br>юридическим<br>лицам | Кредиты<br>физическим<br>лицам | Итого           |
|---|---------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки на 1 января 2018</b>             | <b>(10 605)</b>                 | <b>(1 154)</b>                 | <b>(11 759)</b> |
| Начисление суммы оценочного резерва под кредитные убытки за период, нетто | (928)                           | (382)                          | (1 310)         |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки на 31 декабря 2018</b>           | <b>(11 533)</b>                 | <b>(1 536)</b>                 | <b>(13 069)</b> |

Анализ изменений в структуре резерва по обесценению кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., представлен в таблице ниже:

|   | Кредиты<br>юридическим<br>лицам | Кредиты<br>физическим<br>лицам | Итого          |
|---|---------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2017</b>         | <b>(1 030)</b>                  | <b>(137)</b>                   | <b>(1 167)</b> |
| Начисление суммы резерва по обесценению займов за период, нетто | (8 194)                         | (491)                          | (8 685)        |
| Займы и авансы клиентам списанные в течение периода             | -                               | 41                             | 41             |
| Цессия  | 2 336                           | 26                             | 2 362          |
| Эффект изменения валютных курсов                                | 167                             | -                              | 167            |
| <b>Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2017</b>       | <b>(6 721)</b>                  | <b>(561)</b>                   | <b>(7 282)</b> |

**Примечание 8: Банковская деятельность: Банковские кредиты клиентам (продолжение)**

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

|  | На 31 декабря 2018                 |                                     | На 31 декабря 2017                 |                                     |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|  | Валовая<br>балансовая<br>стоимость | Доля в<br>клиентском<br>портфеле, % | Валовая<br>балансовая<br>стоимость | Доля в<br>клиентском<br>портфеле, % |
| Торговля                                     | 28 943                             | 18,16%                              | 28 480                             | 18,00%                              |
| Промышленное производство                    | 24 471                             | 15,35%                              | 24 676                             | 15,59%                              |
| Строительство                                | 16 542                             | 10,38%                              | 23 996                             | 15,16%                              |
| Услуги                                       | 22 877                             | 14,35%                              | 29 298                             | 18,51%                              |
| Продукты питания                             | 1 474                              | 0,92%                               | 3 547                              | 2,24%                               |
| Финансовый сектор                            | 12 080                             | 7,58%                               | 7 907                              | 5,00%                               |
| Сельское хозяйство                           | 1 538                              | 0,97%                               | 1 187                              | 0,75%                               |
| Нефтегазовая промышленность                  | 2 533                              | 1,59%                               | 1 376                              | 0,87%                               |
| Физические лица, в том числе:                | 39 936                             | 25,06%                              | 35 566                             | 22,47%                              |
| ипотечные кредиты                            | 25 333                             | 15,90%                              | 23 347                             | 14,75%                              |
| потребительские кредиты                      | 13 247                             | 8,31%                               | 10 634                             | 6,72%                               |
| автокредитование                             | 846                                | 0,53%                               | 999                                | 0,63%                               |
| овердрафты по банковским пластиковым картам  | 479                                | 0,30%                               | 585                                | 0,37%                               |
| прочие                                       | 31                                 | 0,02%                               | 1                                  | 0,00%                               |
| Прочие                                       | 8 979                              | 5,63%                               | 2 232                              | 1,41%                               |
| <b>Итого кредиты клиентам до обесценения</b> | <b>159 373</b>                     | <b>100%</b>                         | <b>158 265</b>                     | <b>100%</b>                         |

Анализ кредитов клиентов по кредитному качеству представлен в Примечании 28.



**Примечание 9: Прочие финансовые активы**

Прочие краткосрочные финансовые активы включают следующее на 31 декабря 2018 г.:

|  | <b>На 31 декабря<br/>2018</b> |
|--|-------------------------------|
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>  |                               |
| Векселя к получению (за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в размере 249 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 г.)  | 136                           |
| Прочие займы (за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в размере 261 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 г.)   | 3 220                         |
| Банковские депозиты (за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в размере 5 544 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 г.)  | 11                            |
| Средства в банках  | 997                           |
| РЕПО в банках  | 537                           |
| Ценные бумаги, удерживаемые Группой (за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в размере 47 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 г.):                                | 4 632                         |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов  | 675                           |
| Корпоративные долговые ценные бумаги   | 3 957                         |
| Ценные бумаги, находящиеся в залоге согласно договорам перепродажи (за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в размере 37 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 г.): | 8 267                         |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов  | 2 272                         |
| Корпоративные долговые ценные бумаги   | 5 995                         |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>   |                               |
| Ценные бумаги, удерживаемые Группой:   | 4 017                         |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов  | 287                           |
| Корпоративные долговые ценные бумаги   | 2 018                         |
| Корпоративные акции  | 186                           |
| Производные финансовые инструменты   | 1 526                         |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>  |                               |
| Ценные бумаги, удерживаемые Группой:   | 11 084                        |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов  | 176                           |
| Корпоративные долговые ценные бумаги   | 10 719                        |
| Корпоративные акции  | 189                           |
| <b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>   | <b>32 901</b>                 |

**ТАТНЕФТЬ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 9: Прочие финансовые активы (продолжение)**

Прочие краткосрочные финансовые активы включают следующее на 31 декабря 2017 г.:

|   | <b>На 31 декабря<br/>2017</b> |
|---|-------------------------------|
| <b>Займы и дебиторская задолженность</b>  |                               |
| Векселя к получению   | 1                             |
| Займы   | 455                           |
| Банковские депозиты (за вычетом резерва под обесценение в размере 5 547 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 г.) | 2                             |
| Средства в банках   | 956                           |
| РЕПО в банках   | 459                           |
| <b>Финансовые активы, предназначенные для торговли</b>  |                               |
| Ценные бумаги, удерживаемые Группой:  | 6 006                         |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов   | 1 564                         |
| Корпоративные долговые ценные бумаги  | 4 265                         |
| Корпоративные акции   | 177                           |
| Ценные бумаги, находящиеся в залоге согласно договорам перепродажи:   | 2 495                         |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов   | 1 022                         |
| Корпоративные долговые ценные бумаги  | 1 473                         |
| <b>Финансовые активы в наличии для продажи</b>  |                               |
| Ценные бумаги, удерживаемые Группой:  | 6 680                         |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов   | 12                            |
| Корпоративные долговые ценные бумаги  | 6 668                         |
| Ценные бумаги, находящиеся в залоге согласно договорам перепродажи:   | 3 976                         |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов   | 1 052                         |
| Корпоративные долговые ценные бумаги  | 2 924                         |
| <b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b>  |                               |
| Ценные бумаги, удерживаемые Группой:  | 32 362                        |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов   | 238                           |
| Корпоративные долговые ценные бумаги  | 32 124                        |
| Ценные бумаги, находящиеся в залоге согласно договорам перепродажи:   | 15 533                        |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов   | 2 191                         |
| Корпоративные долговые ценные бумаги  | 13 342                        |
| <b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>  | <b>68 925</b>                 |

**Примечание 9: Прочие финансовые активы (продолжение)**

Прочие долгосрочные финансовые активы включают следующее на 31 декабря 2018 г.:

|  | <b>На 31 декабря<br/>2018</b> |
|--|-------------------------------|
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>  |                               |
| Векселя к получению (за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в размере 318 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 г.)                  | 320                           |
| Займы, выданные работникам (за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в размере 1 776 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 г.)         | 1 046                         |
| Прочие займы (за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в размере 17 746 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 г.)                      | 25 450                        |
| Банковские депозиты  | 646                           |
| Средства в банках  | 1 018                         |
| Ценные бумаги, удерживаемые Группой (за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в размере 138 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 г.): | 19 867                        |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов  | 2 301                         |
| Корпоративные долговые ценные бумаги   | 17 566                        |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>   |                               |
| Прочие займы   | 117                           |
| Ценные бумаги, удерживаемые Группой:   | 757                           |
| Корпоративные акции  | 757                           |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>  |                               |
| Ценные бумаги, удерживаемые Группой:   | 32 292                        |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов  | 36                            |
| Корпоративные акции  | 12 317                        |
| Корпоративные долговые ценные бумаги   | 6 851                         |
| Паи инвестиционных фондов  | 13 088                        |
| <b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>  | <b>81 513</b>                 |

**Примечание 9: Прочие финансовые активы (продолжение)**

Прочие долгосрочные финансовые активы включают следующее на 31 декабря 2017 г.:

|   | <b>На 31 декабря<br/>2017</b> |
|---|-------------------------------|
| <b>Займы и дебиторская задолженность</b>  |                               |
| Векселя к получению (за вычетом резерва под обесценение в размере 318 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 г.)   | 455                           |
| Займы, выданные работникам (за вычетом резерва под обесценение в размере 1 420 млн. по состоянию на 31 декабря 2017 г.) | 1 558                         |
| Прочие займы (за вычетом резерва под обесценение в размере 7 894 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 г.)        | 10 866                        |
| Банковские депозиты   | 300                           |
| Средства в банках   | 227                           |
| <b>Финансовые активы в наличии для продажи</b>  |                               |
| Ценные бумаги, удерживаемые Группой:  | 31 049                        |
| Корпоративные акции   | 12 824                        |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов   | 1 711                         |
| Корпоративные долговые ценные бумаги  | 3 558                         |
| Паи инвестиционных фондов   | 12 956                        |
| <b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b>  |                               |
| Ценные бумаги, удерживаемые Группой:  | 7 909                         |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации и муниципалитетов   | 3 732                         |
| Корпоративные долговые ценные бумаги  | 4 177                         |
| <b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>   | <b>52 364</b>                 |

Справедливая стоимость финансовых активов и метод их оценки представлены в Примечании 28.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 гг. средства банков на сумму 10 083 млн. рублей и 19 757 млн. рублей были получены по договорам перепродажи, справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 8 268 млн. рублей и 22 004 млн. рублей.

Корпоративные долговые ценные бумаги представляют собой деноминированные в рублях, евро и долларах США облигации и еврооблигации, выпущенные российскими компаниями и банками.

Федеральные долговые ценные бумаги Российской Федерации представлены государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством Финансов РФ, также называемыми облигациями федерального займа, а также еврооблигациями Российской Федерации.

Муниципальные долговые ценные бумаги представляют собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные органами региональной и муниципальной власти Российской Федерации.

Корпоративные акции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены обращающимися на организованном рынке акциями российских компаний и банков. По состоянию на 31 декабря 2018 г. не обращающиеся акции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают 7 300 млн. рублей (17,24%) акций ПАО «АК БАРС» БАНК. По состоянию на 31 декабря 2017 г. инвестиции в акции ПАО «АК БАРС» БАНК учитывались в составе финансовых активов в наличии для продажи.

Паи инвестиционных фондов представлены инвестиционными паями закрытого паевого инвестиционного фонда «АК БАРС – Горизонт», владеющего инвестициями в земельные участки в Республике Татарстан. Группа не оказывает существенного влияния на данный фонд и поэтому учитывает инвестиции в него в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (в 2017 г.: в составе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи).

**ТАТНЕФТЬ**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 9: Прочие финансовые активы (продолжение)**

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости прочих займов.

|  | Оценочный резерв под кредитные убытки |   |  |                 | Валовая балансовая стоимость  |   |  |               |
|--|---------------------------------------|---|--|-----------------|-------------------------------|---|--|---------------|
|  | Этап 1<br>(ОКУ за<br>12 мес.)         | Этап 2<br>(ОКУ за<br>весь срок<br>при<br>значительном<br>увеличении<br>кредитного<br>риска) | Этап 3<br>(ОКУ за<br>весь срок<br>по<br>обесцененным<br>активам) | Итого           | Этап 1<br>(ОКУ за<br>12 мес.) | Этап 2<br>(ОКУ за<br>весь срок<br>при<br>значительном<br>увеличении<br>кредитного<br>риска) | Этап 3<br>(ОКУ за<br>весь срок<br>по<br>обесцененным<br>активам) | Итого         |
|  |                                       |   |  |                 |                               |   |  |               |
| <b>Прочие займы</b>  |                                       |   |  |                 |                               |   |  |               |
| <b>На 1 января 2018 г.</b>   | -                                     | (232)   | (8 827)  | (9 059)         | 49                            | 1 768   | 15 435   | 17 252        |
| <i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>      |                                       |   |  |                 |                               |   |  |               |
| Перевод:   |                                       |   |  |                 |                               |   |  |               |
| - в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)                      | -                                     | 36  | (36)   | -               | -                             | (195)   | 195  | -             |
| Переоценка оценочного резерва внутри Этапа   | -                                     | (17)  | (8 273)  | (8 290)         | -                             | -   | -  | -             |
| Вновь созданные или приобретенные  | -                                     | (323)   | (703)  | (1 026)         | 34                            | 22 407  | 751  | 23 192        |
| <b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период</b> | -                                     | <b>(304)</b>  | <b>(9 012)</b>   | <b>(9 316)</b>  | <b>34</b>                     | <b>22 212</b>   | <b>946</b>   | <b>23 192</b> |
| <i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>   |                                       |   |  |                 |                               |   |  |               |
| Выбытия  | -                                     | 6   | 1 296  | 1 302           | -                             | (263)   | (3 171)  | (3 434)       |
| Реклассификация из прочих финансовых активов   | -                                     | (13)  | (921)  | (934)           | -                             | 2 500   | 7 167  | 9 667         |
| <b>На 31 декабря 2018 г.</b>   | -                                     | <b>(543)</b>  | <b>(17 464)</b>  | <b>(18 007)</b> | <b>83</b>                     | <b>26 217</b>   | <b>20 377</b>  | <b>46 677</b> |

В декабре 2018 г. Группа заключила сделку по приобретению у ряда российских банков, контролируемых государством, прав требования по кредитным соглашениям к компаниям группы НЭФИС, ведущего российского производителя бытовой химии и масложировой продукции. Права требования, в размере 21 506 млн. рублей учитывались как прочие займы в составе прочих долгосрочных финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 г.

**ТАТНЕФТЬ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
(в миллионах российских рублей)**Примечание 10: Товарно-материальные запасы**

|   | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Сырье и материалы                               | 17 640                | 13 692                |
| Сырая нефть                                     | 12 003                | 8 745                 |
| Нефтепродукты                                   | 11 621                | 12 541                |
| Продукция нефтехимии и прочая готовая продукция | 9 342                 | 4 340                 |
| <b>Итого товарно-материальные запасы</b>        | <b>50 606</b>         | <b>39 318</b>         |

**Примечание 11: Предоплата и прочие краткосрочные активы**

Предоплата и прочие краткосрочные активы включают следующее:

|   | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Предоплата по экспортным пошлинам               | 3 818                 | 3 003                 |
| НДС к возмещению                                | 7 873                 | 6 817                 |
| Авансы выданные                                 | 8 670                 | 10 534                |
| Предоплата по транспортным расходам             | 1 752                 | 1 247                 |
| Прочее  | 977                   | 1 522                 |
| <b>Предоплата и прочие краткосрочные активы</b> | <b>23 090</b>         | <b>23 123</b>         |

## Примечание 12: Основные средства

|  | Нефтегазо-<br>вые<br>активы | Здания и<br>сооруже-<br>ния | Машины и<br>оборудо-<br>вание | Незаверше<br>нное строи-<br>тельство | Итого          |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|----------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                                    |                             |                             |                               |                                      |                |
| <b>На 31 декабря 2016</b>  | <b>331 486</b>              | <b>197 502</b>              | <b>131 525</b>                | <b>168 815</b>                       | <b>829 328</b> |
| Поступление  | -                           | -                           | -                             | 88 514                               | 88 514         |
| Выбытие  | (697)                       | (599)                       | (954)                         | (1 760)                              | (4 010)        |
| Изменения в структуре<br>Группы                                    | -                           | 214                         | (647)                         | 5                                    | (428)          |
| Перевод между категориями<br>в составе основных средств            | 46 438                      | (1 045)                     | 15 015                        | (60 408)                             | -              |
| Изменения в обязательствах<br>по выводу активов из<br>эксплуатации | 5 101                       | -                           | -                             | -                                    | 5 101          |
| <b>На 31 декабря 2017</b>  | <b>382 326</b>              | <b>196 072</b>              | <b>144 939</b>                | <b>195 168</b>                       | <b>918 505</b> |
| <b>Износ, истощение и<br/>амортизация</b>                          |                             |                             |                               |                                      |                |
| <b>На 31 декабря 2016</b>  | <b>152 505</b>              | <b>33 978</b>               | <b>59 231</b>                 | <b>-</b>                             | <b>245 714</b> |
| Амортизационные<br>отчисления                                      | 11 328                      | 4 852                       | 7 440                         | -                                    | 23 620         |
| Выбытие  | (610)                       | (123)                       | (924)                         | -                                    | (1 657)        |
| Изменения в структуре<br>Группы                                    | -                           | 25                          | (657)                         | -                                    | (632)          |
| Перевод между категориями<br>в составе основных средств            | 5 133                       | (4 968)                     | (165)                         | -                                    | -              |
| <b>На 31 декабря 2017</b>  | <b>168 356</b>              | <b>33 764</b>               | <b>64 925</b>                 | <b>-</b>                             | <b>267 045</b> |
| <b>Остаточная стоимость</b>  |                             |                             |                               |                                      |                |
| <b>На 31 декабря 2016</b>  | <b>178 981</b>              | <b>163 524</b>              | <b>72 294</b>                 | <b>168 815</b>                       | <b>583 614</b> |
| <b>На 31 декабря 2017</b>  | <b>213 970</b>              | <b>162 308</b>              | <b>80 014</b>                 | <b>195 168</b>                       | <b>651 460</b> |
| <b>Первоначальная стоимость</b>                                    |                             |                             |                               |                                      |                |
| <b>На 31 декабря 2017</b>  | <b>382 326</b>              | <b>196 072</b>              | <b>144 939</b>                | <b>195 168</b>                       | <b>918 505</b> |
| Поступление  | -                           | -                           | -                             | 95 761                               | 95 761         |
| Выбытие  | (3 060)                     | (1 453)                     | (1 669)                       | (4 832)                              | (11 014)       |
| Изменения в структуре<br>Группы                                    | -                           | (726)                       | (679)                         | 103                                  | (1 302)        |
| Перевод между категориями<br>в составе основных средств            | 24 377                      | 26 969                      | 14 938                        | (66 284)                             | -              |
| Изменения в обязательствах<br>по выводу активов из<br>эксплуатации | (6 253)                     | -                           | -                             | -                                    | (6 253)        |
| <b>На 31 декабря 2018</b>  | <b>397 390</b>              | <b>220 862</b>              | <b>157 529</b>                | <b>219 916</b>                       | <b>995 697</b> |
| <b>Износ, истощение и<br/>амортизация</b>                          |                             |                             |                               |                                      |                |
| <b>На 31 декабря 2017</b>  | <b>168 356</b>              | <b>33 764</b>               | <b>64 925</b>                 | <b>-</b>                             | <b>267 045</b> |
| Амортизационные<br>отчисления                                      | 14 363                      | 6 783                       | 9 999                         | -                                    | 31 145         |
| Выбытие  | (2 156)                     | (454)                       | (982)                         | -                                    | (3 592)        |
| Изменения в структуре<br>Группы                                    | -                           | (216)                       | (607)                         | -                                    | (823)          |
| Перевод между категориями<br>в составе основных средств            | (1 204)                     | 3 699                       | (2 495)                       | -                                    | -              |
| <b>На 31 декабря 2018</b>  | <b>179 359</b>              | <b>43 576</b>               | <b>70 840</b>                 | <b>-</b>                             | <b>293 775</b> |
| <b>Остаточная стоимость</b>  |                             |                             |                               |                                      |                |
| <b>На 31 декабря 2017</b>  | <b>213 970</b>              | <b>162 308</b>              | <b>80 014</b>                 | <b>195 168</b>                       | <b>651 460</b> |
| <b>На 31 декабря 2018</b>  | <b>218 031</b>              | <b>177 286</b>              | <b>86 689</b>                 | <b>219 916</b>                       | <b>701 922</b> |

**Примечание 12: Основные средства (продолжение)**

Поступления за период включают поступления, относящиеся к строительству нефтеперерабатывающего комплекса ТАНЕКО и обустройству месторождений сверхвязкой нефти.

Авансы по капитальному строительству в сумме 15 318 млн. рублей и 10 047 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно включены в состав незавершенного строительства.

Как описано в Примечании 3, Группа рассчитывает износ, истощение и амортизацию нефтегазовых активов пропорционально объему добытой нефти и газа, исходя из доказанных разбуренных запасов газа и нефти. Использование в рамках этого метода данных о доказанных разбуренных запасах предполагает продление лицензий Группы на добычу после истечения существующих сроков их действия в течение всего срока разработки и добычи на лицензионных месторождениях Группы, как подробнее рассмотрено ниже.

Разрабатываемые Группой месторождения расположены в основном на территории Республики Татарстан. Группа получает лицензии на разведку и разработку этих месторождений от государственных органов. Срок действия принадлежащих Группе лицензий на добычу нефти на крупнейших месторождениях истекает, после недавнего продления, в период между 2038 и 2090 гг., в то время как лицензии на прочие месторождения истекают в период с 2019 по 2105 гг. Срок разработки и добычи на некоторых месторождениях, разрабатываемых в рамках лицензионных соглашений, превышает указанные в лицензиях даты. В соответствии с российским законодательством, Группа вправе продлить срок действия лицензии до конца срока разработки и добычи на месторождениях при выполнении определенных условий.

Руководство Компании имеет достаточную уверенность в том, что Группа сможет разрабатывать нефтяные запасы и после окончания действующих лицензий на добычу вплоть до истечения экономически рентабельного срока эксплуатации месторождений. «Достаточная степень вероятности извлечения в будущем» – это применимый стандарт для определения доказанных запасов в соответствии с Правилom 4-10 Положения S-X, выпущенного КЦББ США.

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

|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| <b>На 1 января 2017</b>            | <b>17 069</b> |
| Поступление                        | 2 091         |
| Реклассификация в другие категории | (640)         |
| Списание на расходы                | -             |
| <b>На 31 декабря 2017</b>          | <b>18 520</b> |
| Поступление                        | 2 018         |
| Реклассификация в другие категории | (642)         |
| Списание на расходы                | (3 178)       |
| <b>На 31 декабря 2018</b>          | <b>16 718</b> |

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., денежные средства, использованные в операционной и инвестиционной деятельности связанной с разведкой и оценкой, составили 688 млн. рублей и 2 018 млн. рублей и 1 143 млн. рублей и 2 091 млн. рублей соответственно.



**Примечание 12: Основные средства (продолжение)**

**Объекты социальной сферы.** В течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 гг., Группа передала местным администрациям городов и районов объекты социальной сферы с остаточной стоимостью 21 млн. рублей и 9 млн. рублей соответственно. На 31 декабря 2018 и 2017 гг. на балансе Группы находились объекты социальной сферы с остаточной стоимостью 9 232 млн. рублей и 6 025 млн. рублей соответственно, все они были построены после даты приватизации.

Объекты социального назначения составляют преимущественно общежития, гостиницы, спортивные сооружения и т.д. Группа может в будущем передать часть объектов социального назначения местной администрации, однако ожидается, что эта часть будет незначительной. Кроме того, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 гг., Группа понесла расходы, связанные с содержанием социальной инфраструктуры, в размере 5 592 млн. рублей и 5 418 млн. рублей соответственно, включая содержание школ, жилищного фонда и объектов культуры.

**Резервы по выводу активов из эксплуатации**

Изменения резервов по выводу активов из эксплуатации за год представлены ниже:

|   | 2018          | 2017          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Остаток на начало периода</b>  | <b>38 081</b> | <b>30 406</b> |
| Амортизация дисконта  | 2 936         | 2 603         |
| Новые обязательства   | 630           | 1 905         |
| Расходы по текущим обязательствам   | (308)         | (31)          |
| Изменения в бухгалтерских оценках   | (6 882)       | 3 196         |
| <b>Остаток на конец периода</b>   | <b>34 457</b> | <b>38 081</b> |
| За вычетом текущей части резервов по выводу активов из эксплуатации (Примечание 15) | (119)         | (64)          |
| <b>Долгосрочный остаток на конец периода</b>  | <b>34 338</b> | <b>38 017</b> |

В 2018 и 2017 гг. Группа отразила изменение в бухгалтерских оценках по выводу из эксплуатации нефтегазовых активов в основном в связи с изменением ставки дисконтирования и ожидаемой долгосрочной ставки инфляции.

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

|                        | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ставка дисконтирования | 8,75%                 | 7,70%                 |
| Темп инфляции          | 4,21%                 | 4,00%                 |

**Примечание 13: Налоги**

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|---|---|---|
| Текущий расход по налогу на прибыль       | (58 015)                                    | (34 227)                                    |
| Расход по отложенному налогу на прибыль   | (4 226)                                     | (5 419)                                     |
| <b>Расход по налогу на прибыль за год</b> | <b>(62 241)</b>                             | <b>(39 646)</b>                             |

**Примечание 13: Налоги (продолжение)**

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

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|---|---|---|
| Прибыль до налога на прибыль  | 273 789                                     | 163 538                                     |
| Теоретически рассчитанная сумма налога на прибыль по установленной законодательством ставке | (54 758)                                    | (32 708)                                    |
| Увеличение в результате:  |   |   |
| Не подлежащих вычету расходов, нетто  | (7 653)                                     | (7 076)                                     |
| Прочие  | 170   | 138   |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>  | <b>(62 241)</b>                             | <b>(39 646)</b>                             |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не создала резерв по налогооблагаемым временным разницам в размере 62 453 млн. рублей (в 2017 г.: 40 070 млн. рублей) по нераспределенной прибыли определенных дочерних предприятий, поскольку эта прибыль была реинвестирована и будет реинвестироваться в будущем. В случае использования доходов дочерних предприятий, кроме осуществляющих деятельность в юрисдикциях, предоставляющих освобождение от налога, в качестве дивидендов на них может быть начислен дополнительный налог в размере 1 185 млн. рублей (в 2017 г.: 880 млн. рублей).

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

|  | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Перенос налоговых убытков на будущие периоды                 | 3 281                 | 3 517                 |
| Резерв по выводу активов из эксплуатации                     | 6 868                 | 7 603                 |
| Предоплата и прочие краткосрочные активы                     | 278                   | 166                   |
| Дебиторская задолженность                                    | 230                   | -                     |
| Долгосрочные займы и банковские депозиты                     | 2 131                 | -                     |
| Долгосрочные финансовые вложения                             | 395                   | 74                    |
| Прочее   | 1 333                 | 2 001                 |
| <b>Активы по отложенному налогу на прибыль</b>               | <b>14 516</b>         | <b>13 361</b>         |
| Основные средства  | (39 602)              | (36 681)              |
| Товарно-материальные запасы                                  | (2 824)               | (1 914)               |
| Дебиторская задолженность                                    | -                     | (494)                 |
| Долгосрочные финансовые вложения                             | (15)                  | (11)                  |
| Прочие обязательства   | (13)                  | (82)                  |
| <b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>        | <b>(42 454)</b>       | <b>(39 182)</b>       |
| <b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль, нетто</b> | <b>(27 938)</b>       | <b>(25 821)</b>       |

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

|  | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Активы по отложенному налогу на прибыль                      | 3 548                 | 1 502                 |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль               | (31 486)              | (27 323)              |
| <b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль, нетто</b> | <b>(27 938)</b>       | <b>(25 821)</b>       |

Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов признаются в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в счет которой может быть зачтен неиспользованный налоговый убыток/кредит.

**Примечание 13: Налоги (продолжение)**

**Перенос налогового убытка.** По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа признала активы по отложенному налогу на прибыль в сумме 3 281 млн. рублей (3 517 млн. рублей на 31 декабря 2017 г.) в отношении неиспользованного перенесенного на будущие периоды налогового убытка в сумме 16 405 млн. рублей (17 587 млн. рублей на 31 декабря 2017 г.). Начиная с 1 января 2017 г. вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 г., которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2018 по 2021 гг. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и вероятной суммы налоговых льгот руководство применяет суждение, включая оценку возможности получения Группой достаточного размера будущей налогооблагаемой прибыли и определение прогнозируемого периода, в течение которого сумма накопленного убытка по отложенному налогу на прибыль может быть использована.

У Группы нет потенциальных непризнанных отложенных налоговых активов в отношении вычитаемых временных разниц.

Группа облагается следующими налогами, помимо налога на прибыль:

|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|--|---|---|
| Налог на добычу полезных ископаемых          | 284 118                                     | 186 585                                     |
| Налог на имущество                           | 6 680                                       | 5 896                                       |
| Штрафы и пени по налогам                     | 73  | 123   |
| Прочее                                       | 2 291                                       | 1 712                                       |
| <b>Итого налоги, кроме налога на прибыль</b> | <b>293 162</b>                              | <b>194 316</b>                              |

Группа получает экономию по налогу на добычу полезных ископаемых в результате применения понижающих коэффициентов, характеризующих степень выработанности запасов. Группа получила экономию по налогу на добычу полезных ископаемых в размере примерно 52,2 млрд. рублей и 30,4 млрд. рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно.

Налоговые обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

|                                       | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Налог на добычу полезных ископаемых   | 21 692                | 20 030                |
| Налог на добавленную стоимость        | 7 622                 | 2 789                 |
| Акциз                                 | 2 683                 | 1 118                 |
| Экспортные пошлины                    | 2 493                 | 1 344                 |
| Налог на имущество                    | 1 549                 | 774                   |
| Прочее                                | 2 732                 | 1 751                 |
| <b>Итого задолженность по налогам</b> | <b>38 771</b>         | <b>27 806</b>         |

## Примечание 14: Задолженность по кредитам и займам

|  | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Краткосрочные кредиты и займы</b>   |                       |                       |
| Выпущенные облигации   | 1 056                 | 6 836                 |
| Субординированные займы  | 2 160                 | -                     |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 1 061                 | 3 330                 |
| Кредитное соглашение 2011 г. на 75 млн. долларов США   | 1 397                 | 1 508                 |
| Кредитное соглашение 2011 г. на 144,5 млн. долларов США  | 2 932                 | 2 917                 |
| Кредитное соглашение 2013 г. на 55 млн. ЕВРО   | 2 353                 | 2 364                 |
| Кредитное соглашение 2017 г. на 40 000 млн. рублей   | -                     | 20 955                |
| Прочие кредиты и займы   | 994                   | 2 006                 |
| <b>Итого краткосрочные кредиты и займы с учетом текущей части долгосрочных кредитов и займов</b> | <b>11 953</b>         | <b>39 916</b>         |
| <b>Долгосрочные кредиты и займы</b>  |                       |                       |
| Выпущенные облигации   | -                     | 906                   |
| Субординированные займы  | 1 420                 | 4 492                 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 69                    | 98                    |
| Прочие кредиты и займы   | 1 595                 | 1 400                 |
| <b>Итого долгосрочные кредиты и займы за вычетом текущей части</b>                               | <b>3 084</b>          | <b>6 896</b>          |

Справедливая стоимость кредитов и займов представлена в Примечании 28. Анализ кредитов и займов по срокам погашения и валютам представлены в Примечании 28. Информация о кредитах и займах от связанных сторон представлена в Примечании 25.

**Кредитные соглашения.** В ноябре 2011 г. комплекс АО «ТАНЕКО» заключил кредитное соглашение на 75 млн. долларов США с погашением равными полугодовыми платежами в течение 10 лет. Организаторами кредита выступили Nordea Bank AB (Publ), Société Générale и Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited. Процентная ставка по кредиту составляет ЛИБОР плюс 1,1% годовых. По кредитному соглашению заемщик обязан соблюдать определенные финансовые требования, включающие, но не ограниченные поддержанием минимального уровня консолидированной чистой стоимости материальных активов и коэффициента покрытия долга.

В ноябре 2011 г. комплекс АО «ТАНЕКО» заключил кредитное соглашение на 144,5 млн. долларов США с погашением равными полугодовыми платежами в течение 10 лет. Дата первого погашения – 15 мая 2014 г. Организаторами кредита выступили Société Générale, Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited и Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ LTD. Процентная ставка по кредиту составляет ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По кредитному соглашению заемщик обязан соблюдать определенные финансовые требования, включающие, но не ограниченные поддержанием минимального уровня консолидированной чистой стоимости материальных активов и коэффициента покрытия долга.

В мае 2013 г. комплекс АО «ТАНЕКО» заключил кредитное соглашение на 55 млн. евро с погашением равными полугодовыми платежами в течение 10 лет. Организаторами кредита выступили Royal Bank of Scotland plc и Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited. Процентная ставка по кредиту составляет ЛИБОР плюс 1,5% годовых. В соответствии с условиями кредитного соглашения погашение займа осуществляется в долларах США. По кредитному соглашению заемщик обязан соблюдать определенные финансовые требования, включающие, но не ограниченные поддержанием минимального уровня консолидированной чистой стоимости материальных активов и коэффициента покрытия долга. В мае 2016 г. по данному кредитному соглашению произошла смена агента на Citibank Europe plc, UK Branch, при этом все детали кредитного соглашения остались прежними.

В декабре 2017 г. Компания заключила кредитный договор с ПАО «Сбербанк России» об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками на общую сумму 40 000 млн. рублей и сроком действия до 2020 г. В декабре 2017 г. в рамках данного договора были получены кредитные средства под процентную ставку от 6,91% до 7,44% годовых, которые были выплачены в феврале 2018 г. В марте 2018 г. Компания получила кредитные средства под процентную ставку 6,60% годовых, которые были выплачены в апреле 2018 г.

**Примечание 14: Задолженность по кредитам и займам (продолжение)**

**Выпущенные облигации.** По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. деноминированные в рублях облигации, выпущенные Банком ЗЕНИТ, имеют срок погашения, наступающий в период с 2019 по 2025 гг. и 2018 и 2025 гг. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 7,5% до 8,0% и от 8,5% до 10,75% соответственно. По большинству облигаций предусмотрена оферта досрочного приобретения/выкупа в установленные эмиссионной документацией сроки по требованию владельцев. Кроме того, в любой момент по усмотрению эмитента и при согласии владельца/владельцев облигаций, может быть осуществлено досрочное приобретение/выкуп облигаций с возможностью последующего вторичного размещения. Досрочное приобретение/выкуп облигаций не является досрочным погашением облигаций.

**Субординированные займы.** По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. в составе субординированных займов Группы учитывались два и три субординированных займа, привлеченных Банком ЗЕНИТ, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 гг. процентные ставки по субординированным займам варьируются в диапазоне от 6,5% до 9,5%, сроки погашения наступают в период с 2019 по 2024 гг.

Банк ЗЕНИТ обязан соблюдать определенные финансовые требования в отношении субординированного займа с погашением в декабре 2024 г. и ставкой 9,5%. На 31 декабря 2018 г. Банк ЗЕНИТ соответствовал этим требованиям.

Информация о субординированных займах, полученных Банком ЗЕНИТ от Агентства по страхованию вкладов (АСВ) в рамках программы докапитализации российских банков, представлена в Примечании 28.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. векселя с дисконтом к номинальной сумме и процентные векселя, выпущенные Банком ЗЕНИТ, деноминированы в российских рублях и долларах США. Сроки погашения наступают в период с 2019 по 2028 гг.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группой были выпущены беспроцентные векселя общей номинальной стоимостью 469 млн. рублей и 505 млн. рублей соответственно, с целью осуществления расчетов, причем большинство векселей погашаются по предъявлению.

**Примечание 15: Кредиторская задолженность и начисленные обязательства**

|  | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Торговая кредиторская задолженность  | 25 728                | 22 366                |
| Прочая кредиторская задолженность  | 1 013                 | 3 400                 |
| <b>Итого финансовые обязательства<br/>в составе торговой и прочей<br/>кредиторской задолженности</b> | <b>26 741</b>         | <b>25 766</b>         |
| Задолженность по заработной плате  | 4 465                 | 3 374                 |
| Авансы полученные от заказчиков  | 6 197                 | 8 003                 |
| Текущая часть резервов по выводу активов из<br>эксплуатации (Примечание 12)                          | 119                   | 64                    |
| Прочая кредиторская задолженность и прочие<br>начисленные обязательства                              | 5 467                 | 4 322                 |
| <b>Итого нефинансовые обязательства</b>  | <b>16 248</b>         | <b>15 763</b>         |
| <b>Кредиторская задолженность и начисленные<br/>обязательства</b>                                    | <b>42 989</b>         | <b>41 529</b>         |

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 8 003 млн. руб. в отношении обязательств по договорам на 1 января 2018 г., которые относились к авансам полученным.

Справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств, вошедших в краткосрочную торговую и прочую кредиторскую задолженность, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. приведена в Примечании 28.

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

**Примечание 16: Банковская деятельность: Средства банков и ЦБ РФ**

|  | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Срочные депозиты, привлеченные от других банков              | 4 073                 | 5 994                 |
| Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ                      | 2 731                 | 6 826                 |
| РЕПО   | 10 083                | 19 757                |
| Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков | 1 538                 | 1 063                 |
| <b>Итого средства банков и ЦБ РФ</b>                         | <b>18 425</b>         | <b>33 640</b>         |
| За вычетом долгосрочной части средств банков и ЦБ РФ         | (4 660)               | (5 669)               |
| <b>Итого средства банков и ЦБ РФ – краткосрочная часть</b>   | <b>13 765</b>         | <b>27 971</b>         |

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. в составе средств банков и ЦБ РФ отражены средства в размере 16 523 млн. рублей и 16 514 млн. рублей соответственно, размещенные на корреспондентских счетах и срочных депозитах в четырех российских банках в суммах, которые по отдельности превышали 5% от капитала Банка ЗЕНИТ.

**Примечание 17: Банковская деятельность: Средства клиентов**

|  | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Государственные и общественные организации</b>    |                       |                       |
| Текущие / расчетные счета                            | 577                   | 612                   |
| Срочные депозиты                                     | 347                   | 639                   |
| <b>Прочие юридические лица</b>                       |                       |                       |
| Текущие / расчетные счета                            | 22 385                | 19 963                |
| Срочные депозиты                                     | 37 679                | 27 390                |
| <b>Физические лица</b>                               |                       |                       |
| Текущие / расчетные счета                            | 14 958                | 12 489                |
| Срочные депозиты                                     | 108 390               | 97 821                |
| <b>Итого средства клиентов</b>                       | <b>184 336</b>        | <b>158 914</b>        |
| За вычетом долгосрочной части                        | (682)                 | (478)                 |
| <b>Итого средства клиентов – краткосрочная часть</b> | <b>183 654</b>        | <b>158 436</b>        |

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. в составе средств клиентов отражены средства девятнадцати и трех клиентов в размере 48 549 млн. рублей и 8 171 млн. рублей соответственно, размещенные на текущих/расчетных счетах и срочных депозитах, которые по отдельности превышали 5% от капитала Банка ЗЕНИТ.

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

|                                | На 31 декабря 2018      |                                     | На 31 декабря 2017      |                                     |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|                                | Балансовая<br>стоимость | Доля в<br>клиентском<br>портфеле, % | Балансовая<br>стоимость | Доля в<br>клиентском<br>портфеле, % |
| Физические лица                | 123 348                 | 66,91%                              | 110 310                 | 69,41%                              |
| Финансовый сектор              | 20 479                  | 11,11%                              | 11 709                  | 7,37%                               |
| Нефтегазовая промышленность    | 3 659                   | 1,99%                               | 2 575                   | 1,62%                               |
| Торговля                       | 8 097                   | 4,39%                               | 6 051                   | 3,81%                               |
| Услуги                         | 10 886                  | 5,91%                               | 13 165                  | 8,28%                               |
| Промышленное производство      | 5 801                   | 3,15%                               | 7 581                   | 4,77%                               |
| Строительство                  | 4 741                   | 2,57%                               | 5 257                   | 3,31%                               |
| Прочие                         | 7 325                   | 3,97%                               | 2 266                   | 1,43%                               |
| <b>Итого средства клиентов</b> | <b>184 336</b>          | <b>100%</b>                         | <b>158 914</b>          | <b>100%</b>                         |

**Примечание 18: Прочие долгосрочные обязательства**

Прочие долгосрочные обязательства представлены ниже:

|  | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Пенсионные обязательства                       | 3 287                 | 4 040                 |
| Прочие долгосрочные обязательства              | 150                   | 6                     |
| <b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b> | <b>3 437</b>          | <b>4 046</b>          |

**Пенсионные обязательства.** Группа имеет различные программы пенсионного обеспечения, предлагаемые практически всем сотрудникам и членам руководства. Сумма взносов, частота их выплат и прочие условия данного плана регулируются «Положением об организации негосударственных пенсионных выплат для работников ОАО «Татнефть» и договорами, заключенными между Компанией или ее дочерними предприятиями, руководством и акционерным обществом «Национальный негосударственный пенсионный фонд» (далее «Фонд»). В соответствии с условиями этих договоров, Группа должна вносить определенные взносы от имени работников и гарантировать выплату минимальной премии при выходе работников на пенсию. Размеры взносов и премий обычно зависят от занимаемой должности и стажа работы на момент достижения пенсионного возраста (согласно закону 350-ФЗ о внесении изменений по вопросам назначения и выплаты пенсий), а для руководства – от условий трудового договора.

В соответствии с условиями коллективного договора, заключаемого ежегодно между Компанией или ее дочерними предприятиями и их работниками, Группа обязана осуществлять прочие выплаты работникам по завершении их работы в Компании или ее дочерних предприятиях, сумма которых зависит от размера заработной платы и количества отработанных лет на момент их выхода на пенсию.

Основные использованные актуарные допущения:

|   | На 31 декабря 2018 | На 31 декабря 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ставка дисконтирования                        | 8,70%              | 7,38%              |
| Коэффициент повышения уровня заработной платы | 5,35%              | 6,01%              |
| Актуарный тариф НПФ                           | 3,0%               | 3,0%               |
| Ставка обязательных страховых взносов         | 30,85%             | 30,77%             |

По оценкам руководства Группы возможные изменения наиболее важных актуарных допущений не будут иметь существенного влияния на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также на обязательства, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

|   | На 31 декабря 2018 | На 31 декабря 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами               | 4 182              | 5 717              |
| За вычетом справедливой стоимости активов плана                             | (895)              | (1 677)            |
| <b>Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами, нетто</b> | <b>3 287</b>       | <b>4 040</b>       |

**Примечание 18: Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)**

Изменения в обязательствах по пенсионному плану с установленными выплатами:

|  | 2018         | 2017         |
|--|--------------|--------------|
| Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на начало года       | 5 717        | 5 442        |
| Влияние курсовых разниц  | 2            | (11)         |
| Стоимость услуг текущего периода   | 141          | 119          |
| Расходы по процентам   | 374          | 340          |
| Выплаченные пенсии   | (396)        | (455)        |
| (Прибыль)/убыток от переоценки:  |              |              |
| Актуарная прибыль от изменения финансовых допущений                                | (757)        | (77)         |
| Актуарная (прибыль)/убыток от изменения демографических допущений                  | (252)        | 295          |
| Актуарная (прибыль)/убыток – корректировки на основе опыта                         | (1)          | 64           |
| Изменение условий по существующим договорам  | (646)        | -            |
| <b>Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на конец года</b> | <b>4 182</b> | <b>5 717</b> |

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка, представлены ниже:

|   | 2018     | 2017       |
|---|----------|------------|
| Стоимость услуг   | 64       | 119        |
| Чистые расходы по процентам                                       | 251      | 208        |
| Убыток/(прибыль) от переоценки:                                   |          |            |
| Актуарная прибыль от изменения финансовых допущений               | (151)    | (20)       |
| Актуарная (прибыль)/убыток от изменения демографических допущений | (96)     | 54         |
| Актуарная прибыль – корректировки на основе опыта                 | (68)     | (29)       |
| <b>Итого в составе расходов на вознаграждения работникам</b>      | <b>-</b> | <b>332</b> |

В составе прочего совокупного дохода учитываются:

|   | 2018         | 2017       |
|---|--------------|------------|
| (Прибыль)/убыток от переоценки:                                   |              |            |
| Актуарная прибыль от изменения финансовых допущений               | (606)        | (57)       |
| Актуарная (прибыль)/убыток от изменения демографических допущений | (157)        | 241        |
| Актуарный убыток – корректировки на основе опыта                  | 427          | 77         |
| Эффект от изменения курса валют                                   | 2            | (11)       |
| <b>Итого в составе прочего совокупного дохода</b>                 | <b>(334)</b> | <b>250</b> |

Изменение справедливой стоимости активов пенсионного плана представлено ниже:

|   | 2018       | 2017         |
|---|------------|--------------|
| Активы плана на начало года                 | 1 677      | 1 586        |
| Процентный доход                            | 124        | 132          |
| Вклады                                      | 112        | 136          |
| Выплаченные пенсии                          | (89)       | (193)        |
| Актуарный (убыток)/прибыль                  | (360)      | 16           |
| Изменение условий по существующим договорам | (569)      | -            |
| <b>Активы плана на конец года</b>           | <b>895</b> | <b>1 677</b> |

Ежегодные пенсионные взносы, сделанные Группой, управляются Фондом. Основной целью инвестиций в Фонд, осуществляемых по пенсионной программе, является получение наиболее высокого дохода от вложений при допустимых уровнях риска и ликвидности бумаг, диверсификация и снижение риска обесценения инвестиций и получение необходимой ликвидности для осуществления выплат бенефициантам пенсионной программы и для управления портфелем.



**Примечание 18: Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)**

Структура активов пенсионного плана:

|   | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Облигации российских предприятий и акции российских предприятий                 | 52,37%                | 57,99%                |
| Государственные облигации Российской Федерации и субъектов Российской Федерации | 23,37%                | 17,83%                |
| Банковские депозиты   | 23,13%                | 21,97%                |
| Ценные бумаги иностранных государственных эмитентов                             | 0,93%                 | 2,11%                 |
| Прочее  | 0,20%                 | 0,1%                  |
| <b>Итого активы пенсионного плана</b>   | <b>100%</b>           | <b>100%</b>           |

По наилучшей оценке Группы, сумма взносов по пенсионному плану, уплата которых ожидается в течение следующего годового периода, равна 579 млн. рублей.

**Примечание 19: Акционерный капитал**

**Зарегистрированный акционерный капитал.** По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. зарегистрированный и оплаченный акционерный капитал Группы состоял из 2 178 690 700 обладающих правом голоса обыкновенных и 147 508 500 не обладающих правом голоса привилегированных акций; оба класса акций имеют номинальную стоимость 1,00 рубль за одну акцию. Номинальная стоимость уставного капитала отличается от балансовой стоимости в связи с отражением результата гиперинфляции взносов, которые были произведены до 2003 г.

**Золотая акция.** Татарстан владеет «золотой акцией» ПАО «Татнефть», закрепляющей за государством особые права. Полномочия по золотой акции позволяют Правительству Татарстана назначать одного представителя в Совет директоров и одного представителя в ревизионную комиссию Компании, а также налагать вето на определенные важные решения, включая решения относительно изменений в акционерном капитале, поправок в Устав, ликвидации или реорганизации Компании, а также одобрения в отношении «крупных» сделок и «сделок, в совершении которых имеется заинтересованность», как определено в законодательстве Российской Федерации. В настоящее время срок действия «золотой акции» не ограничен. Правительство Татарстана также контролирует ряд поставщиков и подрядчиков Компании или оказывает на них существенное влияние (см. также Примечание 1).

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

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

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

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

**Примечание 19: Акционерный капитал (продолжение)**

**Суммы к распределению среди акционеров.** Основой для распределения прибыли среди акционеров служит неконсолидированная бухгалтерская отчетность Компании, составленная по российским стандартам бухгалтерского учета, и существенно отличающаяся от отчетности по МСФО (см. Примечание 2).

В соответствии с российским законодательством такое распределение осуществляется исходя из чистой прибыли текущего года, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Однако законы и другие законодательные нормы, определяющие права акционеров на получение дивидендов, допускают различное юридическое толкование. Согласно бухгалтерской отчетности Компании, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета, за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. прибыль составила 197 523 млн. рублей и 100 022 млн. рублей соответственно.

В декабре 2018 г. акционеры компании утвердили выплату промежуточных дивидендов по результатам 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г., с учетом ранее выплаченных дивидендов по результатам 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., в размере 52,53 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию. Дивиденды будут выплачены в начале 2019 г.

В сентябре 2018 г. акционеры компании утвердили выплату промежуточных дивидендов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., в сумме 30,27 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию. Дивиденды были выплачены в четвертом квартале 2018 г.

В июне 2018 г. акционеры Компании утвердили выплату дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., в сумме 39,94 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию с учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов по результатам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., в размере 27,78 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию. Дивиденды были выплачены в третьем квартале 2018 г.

В июне 2017 г. акционеры Компании утвердили выплату дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в сумме 22,81 рублей на одну привилегированную и обыкновенную акцию. Дивиденды были выплачены в третьем квартале 2017 г.

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

**Примечание 19: Акционерный капитал (продолжение)**

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

|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|--|---|---|
| Прибыль, причитающаяся акционерам Группы   | 211 812                                     | 123 139                                     |
| Дивиденды на обыкновенные акции  | (136 057)                                   | (106 900)                                   |
| Дивиденды на привилегированные акции   | (9 542)                                     | (7 462)                                     |
| <b>Прибыль для распределения среди держателей<br/>обыкновенных и привилегированных акций за вычетом<br/>дивидендов</b> | <b>66 213</b>                               | <b>8 777</b>                                |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на акцию:</b>  |   |   |
| Средневзвешенное количество акций, находящихся в<br>обращении, млн. штук:  |   |   |
| Обыкновенных   | 2 103                                       | 2 103                                       |
| Привилегированных  | 148   | 148   |
| Средневзвешенное количество обыкновенных и<br>привилегированных акций, находящихся в обращении                         | 2 251                                       | 2 251                                       |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (рублей)</b>  |   |   |
| Обыкновенную   | 94,11                                       | 54,73                                       |
| Привилегированную  | 93,89                                       | 54,32                                       |

**Неконтролирующая доля участия.** Неконтролирующая доля участия скорректирована на сумму дивидендов, объявленных и выплаченных дочерними компаниями Группы в размере 46 млн. рублей и 15 млн. рублей на 31 декабря 2018 и 2017 гг. соответственно.

**Примечание 20: Расходы на вознаграждения работникам**

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|---|---|---|
| Заработная плата  | 34 567                                      | 31 135                                      |
| Обязательные страховые взносы   | 9 793                                       | 8 872                                       |
| Расходы на пенсионное обеспечение – планы с<br>установленными выплатами (Примечание 18) | -   | 332   |
| Прочие расходы на вознаграждения работникам   | 1 837                                       | 1 390                                       |
| <b>Итого расходы на вознаграждение работникам</b>                                       | <b>46 197</b>                               | <b>41 729</b>                               |

Вознаграждения работникам включены в состав операционных, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов, расходов на содержание социальной инфраструктуры и передачу объектов социальной сферы, а также прочих расходов и операционных расходов от банковской деятельности в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Примечание 21: Доходы и расходы по процентам по небанковским операциям**

Доходы по процентам по небанковским операциям состоят из следующих компонентов:

|  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|--|---|---|
| Доходы по процентам по займам и дебиторской задолженности (только для сравнительных показателей) | -   | 6 319                                       |
| Доходы по процентам по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости             | 5 225                                       | -   |
| Амортизация дисконта долгосрочных финансовых активов   | 272   | 175   |
| <b>Итого доходы по процентам по небанковским операциям</b>                                       | <b>5 497</b>                                | <b>6 494</b>                                |

Расходы по процентам по небанковским операциям состоят из следующих компонентов:

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|---|---|---|
| Банковские кредиты и займы  | (593)                                       | (425)                                       |
| Амортизация дисконта резерва по выводу активов из эксплуатации      | (2 936)                                     | (2 603)                                     |
| Амортизация дисконта долгосрочных финансовых активов и обязательств | (61)  | (67)  |
| <b>Итого расходы по процентам по небанковским операциям</b>         | <b>(3 590)</b>                              | <b>(3 095)</b>                              |

**Примечание 22: Процентные доходы и расходы по банковским операциям**

|  | За год, закончившийся<br>31 декабря |                 |
|--|-------------------------------------|-----------------|
|  | 2018                                | 2017            |
| <b>Процентные доходы</b>   |                                     |                 |
| Банковские кредиты клиентам  | 15 518                              | 22 644          |
| Средства банков  | 436                                 | 1 820           |
| Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости                               | 2 286                               | -               |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения (только для сравнительных показателей)           | -                                   | 1 209           |
| Корреспондентские счета  | 39                                  | 40              |
| Финансовые активы, предназначенные для торговли (только для сравнительных показателей) | -                                   | 528             |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток          | 339                                 | -               |
| Финансовые активы в наличии для продажи (только для сравнительных показателей)         | -                                   | 1 080           |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход     | 867                                 | -               |
| <b>Итого процентные доходы по банковским операциям</b>                                 | <b>19 485</b>                       | <b>27 321</b>   |
| <b>Процентные расходы</b>  |                                     |                 |
| Срочные депозиты физических лиц  | (4 389)                             | (5 771)         |
| Срочные депозиты юридических лиц   | (2 005)                             | (2 674)         |
| Выпущенные облигации, выраженные в рублях  | (614)                               | (2 011)         |
| Субординированные займы  | (466)                               | (921)           |
| Срочные размещения ценных бумаг банком   | (2 455)                             | (1 736)         |
| Долговые ценные бумаги выпущенные  | (48)                                | (117)           |
| <b>Итого процентные расходы по банковским операциям</b>                                | <b>(9 977)</b>                      | <b>(13 230)</b> |
| <b>Чистые процентные доходы по банковским операциям</b>                                | <b>9 508</b>                        | <b>14 091</b>   |

## Примечание 23: Комиссионные доходы и расходы по банковским операциям

|   | За год, закончившийся<br>31 декабря |                |
|---|-------------------------------------|----------------|
|   | 2018                                | 2017           |
| Расчетные операции  | 2 499                               | 2 048          |
| Кассовые операции   | 501                                 | 607            |
| Операции с иностранными валютами                          | 392                                 | 396            |
| Финансовые гарантии выданные                              | 234                                 | 319            |
| Операции с ценными бумагами                               | 37                                  | 24             |
| Управление активами                                       | 8                                   | 12             |
| Прочее  | 103                                 | 237            |
| <b>Итого комиссионные доходы по банковским операциям</b>  | <b>3 774</b>                        | <b>3 643</b>   |
| Расчетные операции  | (874)                               | (797)          |
| Кассовые операции   | (164)                               | (124)          |
| Операции с ценными бумагами                               | (34)                                | (65)           |
| Операции с иностранными валютами                          | (24)                                | (21)           |
| Финансовые гарантии полученные                            | (12)                                | (8)            |
| Прочее  | (166)                               | (97)           |
| <b>Итого комиссионные расходы по банковским операциям</b> | <b>(1 274)</b>                      | <b>(1 112)</b> |
| <b>Чистые комиссионные доходы по банковским операциям</b> | <b>2 500</b>                        | <b>2 531</b>   |

## Примечание 24: Информация по сегментам

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

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

Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

- Сегмент разведки и добычи нефти включает разведку, разработку, добычу и реализацию собственной сырой нефти. Межсегментная реализация представляет собой передачу нефти на переработку, а также реализацию прочих товаров и услуг другим сегментам;
- Сегмент переработки и реализации нефти и нефтепродуктов включает закупки и реализацию нефти и нефтепродуктов у внешних поставщиков, а также нефтепереработку и реализацию нефти и нефтепродуктов через собственную розничную сеть;
- Сегмент нефтехимии включает производство и реализацию шин, нефтехимического сырья, а также продуктов нефтепереработки, используемых при производстве шин;
- Сегмент банковской деятельности включает операции Банковской Группы ЗЕНИТ.

Прочая реализация включает доходы от вспомогательных услуг, предоставленных специализированными подразделениями и дочерними предприятиями Группы, таких как реализация нефтепромыслового оборудования, а также выручку от предоставления дополнительных услуг, связанных с нефтехимическим производством, реализации материалов, осуществления прочей деятельности, которая не является отдельным отчетным сегментом.

Оценка Группой результатов деятельности своих производственных сегментов, включаемых в отчетность, и распределение ресурсов осуществляется на основании данных о доходности сегментов, определяемой как прибыль до налога на прибыль и без учета доходов и расходов по процентам по небанковской деятельности, доли в результатах ассоциированных компаний и совместных предприятий, прочих доходов (расходов), положительных/отрицательных курсовых разниц. Операции по реализации между сегментами осуществляются по ценам, приближенным к рыночным. Управление финансами (включая расходы и доходы по процентам по небанковской деятельности) и налогом на прибыль Группы осуществляется на уровне Группы и не распределяется по операционным сегментам.

**Примечание 24: Информация по сегментам (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., выручка Группы в размере 98 183 млн. рублей или 11% от общей суммы выручки и доходов от операционной деятельности была получена от операций с одним внешним покупателем.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., выручка Группы в размере 72 733 млн. рублей или 11% и 71 616 млн. рублей или 11% от общей суммы выручки и доходов от операционной деятельности была получена от операций с двумя внешними покупателями.

Указанная выручка включает выручку от реализации сырой нефти и нефтепродуктов и приходится на сегмент разведки и добычи, а также сегмент переработки и реализации нефти и нефтепродуктов.

Руководство Группы не считает, что Группа зависима от какого-либо конкретного покупателя.

**Выручка от реализации и прочие доходы от операционной деятельности по сегментам.** В таблице ниже представлена выручка от реализации и прочие операционные доходы в разбивке по сегментам:

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|---|---|---|
| <b>Разведка и добыча</b>  |   |   |
| Собственная нефть, реализация на внутреннем рынке                               | 167 694                                     | 91 781                                      |
| Собственная нефть, реализация в СНГ   | 28 395                                      | 20 781                                      |
| Собственная нефть, реализация в страны дальнего зарубежья                       | 270 966                                     | 244 947                                     |
| Прочее  | 4 908                                       | 4 131                                       |
| Межсегментная реализация  | 191 912                                     | 113 245                                     |
| <b>Итого выручка от разведки и добычи нефти</b>                                 | <b>663 875</b>                              | <b>474 885</b>                              |
| <b>Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов</b>                          |   |   |
| <i>Реализация на внутреннем рынке</i>   |   |   |
| Покупная нефть для перепродажи  | -   | 418   |
| Нефтепродукты   | 183 497                                     | 126 576                                     |
| <b>Итого реализация на внутреннем рынке</b>                                     | <b>183 497</b>                              | <b>126 994</b>                              |
| <i>Реализация в СНГ</i>   |   |   |
| Нефтепродукты   | 20 565                                      | 12 267                                      |
| <b>Итого реализация в СНГ<sup>(1)</sup></b>                                     | <b>20 565</b>                               | <b>12 267</b>                               |
| <i>Реализация в страны дальнего зарубежья</i>                                   |   |   |
| Покупная нефть для перепродажи  | 7 282                                       | 7 289                                       |
| Нефтепродукты   | 150 960                                     | 102 809                                     |
| <b>Итого реализация в страны дальнего зарубежья<sup>(2)</sup></b>               | <b>158 242</b>                              | <b>110 098</b>                              |
| Прочее  | 8 579                                       | 7 670                                       |
| Межсегментная реализация  | 1 239                                       | 1 031                                       |
| <b>Итого выручка от переработки нефти и реализации нефтепродуктов</b>           | <b>372 122</b>                              | <b>258 060</b>                              |
| <b>Нефтехимия</b>   |   |   |
| Шины – реализация на внутреннем рынке   | 33 316                                      | 35 655                                      |
| Шины – реализация в СНГ   | 10 418                                      | 8 648                                       |
| Шины – реализация в страны дальнего зарубежья                                   | 3 806                                       | 2 255                                       |
| Продукты нефтехимии, нефтепереработки и прочее                                  | 4 248                                       | 3 091                                       |
| Межсегментная реализация  | 994   | 973   |
| <b>Итого выручка от нефтехимии</b>  | <b>52 782</b>                               | <b>50 622</b>                               |
| <b>Банковская деятельность</b>  |   |   |
| Процентные доходы   | 19 485                                      | 27 321                                      |
| Комиссионные доходы   | 3 774                                       | 3 643                                       |
| <b>Итого выручка от банковской деятельности</b>                                 | <b>23 259</b>                               | <b>30 964</b>                               |
| <b>Итого выручка от реализации по сегментам</b>                                 | <b>1 112 038</b>                            | <b>814 531</b>                              |
| Корпоративная и прочая реализация   | 15 900                                      | 12 841                                      |
| Исключение межсегментных продаж   | (194 145)                                   | (115 249)                                   |
| <b>Итого выручка от реализации и прочие доходы от операционной деятельности</b> | <b>933 793</b>                              | <b>712 123</b>                              |

(1) – аббревиатура СНГ означает Содружество Независимых Государств (не включая Российскую Федерацию).

(2) – под реализацией нефти и нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья подразумевается реализация в основном нефтетрейдерам Германии, Швейцарии, Нидерландов, Великобритании и нефтеперерабатывающим заводам Польши.

## Примечание 24: Информация по сегментам (продолжение)

## Доходность сегментов

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|---|---|---|
| <b>Прибыль по сегментам</b>                     |   |   |
| Разведка и добыча                               | 267 320                                     | 179 577                                     |
| Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов | 33 867                                      | 15 969                                      |
| Нефтехимия                                      | 3 634                                       | 2 409                                       |
| Банковская деятельность                         | 269   | (3 155)                                     |
| <b>Прибыль по сегментам</b>                     | <b>305 090</b>                              | <b>194 800</b>                              |
| Корпоративные и прочие                          | (41 112)                                    | (33 033)                                    |
| Прочие доходы                                   | 9 811                                       | 1 771                                       |
| <b>Прибыль до налога на прибыль</b>             | <b>273 789</b>                              | <b>163 538</b>                              |

За год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг., корпоративный и прочий убыток включает убыток от обесценения финансовых активов, расходы на благотворительность, а также расходы на содержание социальной инфраструктуры и передачу объектов социальной сферы.

Начиная с 1 января 2018 г. Группа раскрывает управленческие расходы корпоративного аппарата в структуре корпоративного и прочего убытка, ранее данные расходы были отражены в структуре сегмента «Разведка и добыча». По мнению Группы, такое представление расходов соответствует критериям надежности и уместности информации, последствия внесенных изменений отражены в консолидированной финансовой отчетности ретроспективно, управленческие расходы на сумму в 6 846 млн. руб. были включены в состав корпоративного и прочего убытка.

## Активы сегментов

|   | На 31 декабря 2018 | На 31 декабря 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Активы</b>                                   |                    |                    |
| Разведка и добыча                               | 368 991            | 340 525            |
| Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов | 406 407            | 366 804            |
| Нефтехимия                                      | 32 923             | 26 820             |
| Банковская деятельность                         | 252 854            | 251 444            |
| Корпоративные и прочие                          | 140 113            | 121 861            |
| <b>Итого активы</b>                             | <b>1 201 288</b>   | <b>1 107 454</b>   |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. корпоративные и прочие активы включали 41 059 млн. рублей основных средств, 24 341 млн. рублей ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 49 млн. рублей корпоративных долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости и 22 378 млн. рублей банковских депозитов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. корпоративные и прочие активы включали 33 496 млн. рублей основных средств, 23 556 млн. рублей инвестиций, имеющих для продажи, 23 994 млн. рублей инвестиций, удерживаемых до погашения и 12 208 млн. рублей депозитов в банках.

Активы группы находятся, а операции осуществляются преимущественно на территории Российской Федерации.

**Примечание 24: Информация по сегментам (продолжение)****Износ, истощение и амортизация и поступление долгосрочных активов по сегментам**

|   | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|---|---|---|
| <b>Износ, истощение и амортизация</b>           |   |   |
| Разведка и добыча                               | 15 797                                      | 13 850                                      |
| Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов | 11 595                                      | 8 434                                       |
| Нефтехимия                                      | 1 687                                       | 1 781                                       |
| Банковская деятельность                         | 326   | 244   |
| Корпоративные и прочие                          | 1 114                                       | 576   |
| <b>Итого износ, истощение и амортизация</b>     | <b>30 520</b>                               | <b>24 885</b>                               |
| <b>Поступления основных средств</b>             |   |   |
| Разведка и добыча                               | 39 361                                      | 41 313                                      |
| Переработка и реализация нефти и нефтепродуктов | 41 235                                      | 39 246                                      |
| Нефтехимия                                      | 1 731                                       | 2 428                                       |
| Банковская деятельность                         | 596   | 2 489                                       |
| Корпоративные и прочие                          | 6 585                                       | 8 117                                       |
| <b>Итого поступления основных средств</b>       | <b>89 508</b>                               | <b>93 593</b>                               |

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., поступления основных средств по сегменту разведки и добычи скорректированы в сторону уменьшения в размере 6 253 млн. рублей и увеличения в размере 5 101 млн. рублей соответственно на изменения в обязательствах по выводу активов из эксплуатации.

**Примечание 25: Операции со связанными сторонами**

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

В ходе текущей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с ассоциированными компаниями, совместными предприятиями, организациями, связанными с государством, ключевым руководящим персоналом и прочими связанными сторонами. Операции со связанными сторонами включают реализацию и покупку нефтепродуктов, покупку электроэнергии, услуг по транспортировке и банковские операции. Группа заключает сделки со связанными сторонами на основе рыночных или регулируемых цен.

**Ассоциированные компании, совместные предприятия и прочие связанные стороны**

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

|                                  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|----------------------------------|---|---|
| <b>Выручка и доходы</b>          |   |   |
| Реализация продуктов переработки | 14  | 11  |
| Прочая реализация                | 250   | 255   |
| Доходы по процентам              | 302   | 139   |
| <b>Затраты и расходы</b>         |   |   |
| Прочие услуги                    | 905   | 896   |
| Прочие закупки                   | 579   | 574   |



**Примечание 25: Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Сальдо расчетов с ассоциированными компаниями, совместными предприятиями и прочими связанными сторонами Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включает следующие статьи:

|   | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Активы</b>   |                       |                       |
| Дебиторская задолженность, нетто  | 148                   | 534                   |
| Банковская деятельность: Банковские кредиты клиентам                                  | 193                   | 20                    |
| Прочие финансовые активы  |                       |                       |
| Векселя к получению   | 249                   | -                     |
| Прочие займы  | 51                    | -                     |
| Предоплата и прочие краткосрочные активы  | 276                   | 553                   |
| <b>Краткосрочная задолженность связанных сторон</b>                                   | <b>917</b>            | <b>1 107</b>          |
| Долгосрочная дебиторская задолженность  | 114                   | 280                   |
| Банковская деятельность: Банковские кредиты клиентам                                  | -                     | 21                    |
| Прочие финансовые активы  |                       |                       |
| В наличии для продажи (только для сравнительных показателей)                          | -                     | 3 400                 |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через<br>прочий совокупный доход | 5 249                 | -                     |
| Прочие займы  | 912                   | 2 443                 |
| <b>Долгосрочная задолженность связанных сторон</b>                                    | <b>6 275</b>          | <b>6 144</b>          |
| <b>Обязательства</b>  |                       |                       |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства                                | (61)                  | (169)                 |
| Банковская деятельность: Средства клиентов  | (1 668)               | (1 711)               |
| <b>Краткосрочная задолженность перед связанными сторонами</b>                         | <b>(1 729)</b>        | <b>(1 880)</b>        |
| Банковская деятельность: Средства клиентов  | -                     | (165)                 |
| <b>Долгосрочная задолженность перед связанными сторонами</b>                          | <b>-</b>              | <b>(165)</b>          |

**ТАТНЕФТЬ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 25: Операции со связанными сторонами (продолжение)****Организации, связанные с государством**

Сальдо расчетов с организациями, связанными с государством, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. включает следующие статьи:

|  | На 31 декабря<br>2018 | На 31 декабря<br>2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Активы</b>  |                       |                       |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 16 810                | 12 678                |
| Банковская деятельность: Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ                    | 1 875                 | 1 916                 |
| Дебиторская задолженность  | 6 795                 | 2 306                 |
| Банковская деятельность: Кредиты клиентам  | 7 496                 | 2 415                 |
| Прочие финансовые активы   |                       |                       |
| Банковские депозиты  | -                     | 1                     |
| В наличии для продажи (только для сравнительных показателей)                       | -                     | 8 006                 |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 10 209                | -                     |
| Удерживаемые до погашения (только для сравнительных показателей)                   | -                     | 37 795                |
| Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 8 349                 | -                     |
| Торговые ценные бумаги (только для сравнительных показателей)                      | -                     | 5 095                 |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки      | 1 679                 | -                     |
| Прочие займы   | 40                    | 120                   |
| Предоплата и прочие краткосрочные активы   | 5 067                 | 6 579                 |
| <b>Краткосрочная задолженность связанных сторон</b>                                | <b>58 320</b>         | <b>76 911</b>         |
| Долгосрочная дебиторская задолженность   | 1 221                 | 1 086                 |
| Кредиты клиентам   | 500                   | 1 991                 |
| Прочие финансовые активы   |                       |                       |
| Банковские депозиты  | 346                   | -                     |
| В наличии для продажи (только для сравнительных показателей)                       | -                     | 10 680                |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 11 001                | -                     |
| Удерживаемые до погашения (только для сравнительных показателей)                   | -                     | 6,781                 |
| Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 8 192                 | -                     |
| Прочие займы   | 192                   | 174                   |
| Авансы по капитальному строительству   | 1 430                 | 3 510                 |
| <b>Долгосрочная задолженность связанных сторон</b>                                 | <b>22 882</b>         | <b>24 222</b>         |
| <b>Обязательства</b>   |                       |                       |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства                             | (1 420)               | (873)                 |
| Банковская деятельность: Средства банков и ЦБ РФ                                   | (100)                 | (4 771)               |
| Банковская деятельность: Средства клиентов   | (6 298)               | (2 418)               |
| Займы и кредиты  |                       |                       |
| Прочие кредиты и займы   | (3 121)               | (21 580)              |
| <b>Краткосрочная задолженность перед связанными сторонами</b>                      | <b>(10 939)</b>       | <b>(29 642)</b>       |
| Займы и кредиты  |                       |                       |
| Субординированные займы  | -                     | (2 141)               |
| Прочие кредиты и займы   | -                     | (13)                  |
| Банковская деятельность: Средства банков и ЦБ РФ                                   | (2 631)               | (2 055)               |
| <b>Долгосрочная задолженность перед связанными сторонами</b>                       | <b>(2 631)</b>        | <b>(4 209)</b>        |

**Примечание 25: Операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

|                                  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 |
|----------------------------------|---|---|
| Реализация сырой нефти           | 1 132                                       | -   |
| Реализация продуктов переработки | 20 965                                      | 11 093                                      |
| Прочая реализация                | 4 287                                       | 4 476                                       |
| Доходы по процентам              | 4 988                                       | 4 132                                       |
| Расходы по процентам             | 1 019                                       | 1 484                                       |
| Покупка нефтепродуктов           | 34 184                                      | 34 461                                      |
| Покупка электроэнергии           | 16 691                                      | 14 384                                      |
| Покупка услуг по транспортировке | 23 831                                      | 26 729                                      |
| Прочие услуги                    | 4 485                                       | 4 426                                       |
| Прочие закупки                   | 3 822                                       | 1 340                                       |

В декабре 2018 г. Группа заключила сделку по приобретению у ряда российских банков, контролируемых государством, прав требования по кредитным соглашениям к компаниям группы НЭФИС (Примечание 9).

**Вознаграждения ключевому руководящему персоналу**

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., ключевым управленческим персоналом Группы было получено вознаграждение, включая пенсионные выплаты, в сумме 1 089 млн. рублей и 903 млн. рублей соответственно.

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. средства ключевого руководящего персонала в Банке ЗЕНИТ составляют 31 290 млн. рублей и 26 312 млн. рублей соответственно.

**Примечание 26: Условные и договорные обязательства****Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации иногда допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 г.

Продолжающаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, а также прочие риски могут оказать существенное негативное влияние на финансовый и корпоративный сектора Российской экономики. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством, и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

**Обязательства капитального характера.** На 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа имела обязательства капитального характера приблизительно на сумму 38 327 млн. рублей и 42 758 млн. рублей соответственно. Данные обязательства связаны со строительством нефтеперерабатывающего комплекса ТАНЕКО и обустройством месторождений сверхвязкой нефти. Обязательства подлежат исполнению в период с 2019 по 2022 гг.

**Примечание 26: Условные и договорные обязательства (продолжение)**

Руководство считает, что текущая и долгосрочная программа капитальных затрат Группы может быть профинансирована денежными средствами, полученными от операционной деятельности или кредитных линий, имеющихся у Компании. Проект строительства нефтеперерабатывающего комплекса компании АО «ТАНЕКО» профинансирован за счет денежных потоков Компании, а также за счет банковских кредитов (см. Примечание 14).

Руководство также считает, что Компания имеет возможность получать синдицированные кредиты либо другие средства, необходимые как для продолжения осуществления проекта ТАНЕКО, рефинансирования текущих долговых обязательств, так и для финансирования операций по покупке других компаний и прочих операций, которые могут возникнуть в будущем.

**Обязательства по договорам операционной аренды.** Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора.

|   | На 31 декабря 2018 | На 31 декабря 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Менее одного года   | 2 849              | 2 867              |
| Более одного года, но не более пяти лет                     | 2 980              | 1 266              |
| Более пяти лет  | 290                | 301                |
| <b>Итого обязательства по договорам операционной аренды</b> | <b>6 119</b>       | <b>4 434</b>       |

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

Обязательства кредитного характера представлены следующим образом:

|   | На 31 декабря 2018 | На 31 декабря 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Обязательства по предоставлению кредитов                                  | 18 810             | 26 421             |
| Выданные гарантии   | 20 467             | 14 525             |
| Импортные аккредитивы   | 271                | 1 676              |
| <b>Итого обязательства кредитного характера до учета обесценения</b>      | <b>39 548</b>      | <b>42 622</b>      |
| За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера      | (426)              | (66)               |
| За вычетом средств клиентов в качестве обеспечения гарантий выданных      | (29)               | (658)              |
| За вычетом средств клиентов в качестве обеспечения импортных аккредитивов | (806)              | (250)              |
| <b>Итого обязательства кредитного характера</b>                           | <b>38 287</b>      | <b>41 648</b>      |

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

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

**Примечание 26: Условные и договорные обязательства (продолжение)**

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Общество считает, что применяемые цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило специальные процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. По мнению Группы, новые правила законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы, с точки зрения налогового законодательства, будет стабильным.

**Условные обязательства по охране окружающей среды.** Группа и ее предшественники осуществляли свою деятельность в Татарстане в течение многих лет в условиях отсутствия развитого законодательства по защите окружающей среды и соответствующей корпоративной политики. Правовые нормы по охране окружающей среды и меры по их соблюдению находятся в процессе разработки государственными органами Российской Федерации, и Группа периодически проводит оценку своих обязательств, относящихся к выполнению данных норм. В настоящее время не представляется возможным оценить с достаточной точностью сумму будущих обязательств, которые могут возникнуть в случае внесения изменений в природоохранное законодательство. Данные обязательства могут быть существенными. Руководство Группы считает, что при условии сохранения существующего законодательства Группа не имеет вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на результаты хозяйственной деятельности или на финансовое положение Группы.

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

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

**Транспортировка сырой нефти.** Группа транспортирует значительную часть сырой нефти, которую продает на экспорт и внутренний рынок, по системе магистральных трубопроводов в России, принадлежащих компании АО «АК «Транснефть» («Транснефть»), государственной монополии и оператора российской системы магистральных нефтепроводов. Сырая нефть, принадлежащая Группе, смешивается в трубопроводе компании Транснефть с сырой нефтью различного качества других производителей для получения экспортной марки, известной как «Юралс». В настоящее время не существует схемы дифференцирования ставок за качество нефти, поставляемой в систему Транснефти, и предсказать ее введение или влияние на хозяйственную деятельность Группы на данный момент невозможно.

**ПАО «Укртатнафта».** В мае 2008 г. Компания предъявила иск в международный арбитраж к Украине на основании соглашения между Правительством Российской Федерации и Кабинетом министров Украины о поощрении и взаимной защите инвестиций от 27 ноября 1998 г. (далее «Российско-украинское соглашение») в связи с насильственным захватом ПАО «Укртатнафта» и экспроприации акций Группы в ПАО «Укртатнафта». В июле 2014 г. арбитражный трибунал вынес решение, признав Украину виновной в нарушении Российско-украинского соглашения, и присудил Компании компенсацию в размере 112 млн. долларов США плюс проценты. Украина подала апелляцию на это решение в Апелляционный суд Парижа (место проведения арбитража), который своим решением 29 ноября 2016 г. отказал Украине. В марте 2017 г. Украина подала кассационную жалобу на решение Апелляционного суда Парижа от 29 ноября 2016 г., который отказал Украине в отмене решения арбитражного трибунала. Татнефть подала ходатайство в Кассационный суд с просьбой исключить кассационную жалобу Украины из реестра судебных дел Кассационного суда (с правом восстановления такой жалобы в реестре), так как Украина не исполнила решение Апелляционного суда Парижа в части компенсации расходов Татнефти в связи с апелляцией и не начала исполнять решение арбитражного трибунала. 9 ноября 2017 г. ходатайство Татнефти было удовлетворено.

**Примечание 26: Условные и договорные обязательства (продолжение)**

На данный момент, неясно будет ли рассмотрена кассационная жалоба Украины и, если будет, то когда. Подача кассационной жалобы не препятствует Татнефти начать процедуру признания и приведения в исполнение решения арбитражного трибунала. Соответственно, Татнефть начала процедуру признания и приведения в исполнение решения арбитражного трибунала в США, Англии и России. В марте 2017 г. Татнефть подала ходатайство о признании и исполнении решения трибунала в Окружной суд федерального округа Колумбия, которое в настоящий момент рассматривается и находится на стадии разрешения процессуальных ходатайств со стороны Татнефти и Украины. 19 марта 2018 г. Окружной суд федерального округа Колумбия отказал Украине в ходатайстве, оспаривавшем юрисдикцию суда, ходатайстве об отложении разбирательства в США до момента вынесения решения судом во Франции и в ходатайстве об истребовании документов. 17 апреля 2018 г. Украина обжаловала вышеуказанное решение в Апелляционный суд США по федеральному округу Колумбия; Окружной суд США приостановил производство по рассмотрению остальных возражений Украины на признание и приведение в исполнение арбитражного решения в США на период рассмотрения апелляции. Рассмотрение апелляции состоялось 28 ноября 2018 г. Апелляционный суд США отложил вынесение решения и в настоящее время производство приостановлено до решения данного суда.

В апреле 2017 г. Татнефть подала ходатайство о признании и приведении в исполнение решения трибунала в Высокий суд Англии и Уэльса. В мае 2017 г. Высокий суд удовлетворил ходатайство Татнефти, однако судебный приказ о принудительном исполнении может быть обжалован Украиной. Украина оспорила юрисдикцию судов Англии по рассмотрению данного ходатайства, рассмотрение данного вопроса Высоким судом состоялось в июне 2018 г. 13 июля 2018 г. Высокий суд отклонил ходатайство Украины об отсутствии юрисдикции в полном объеме. Украине было предоставлено право на обжалование данного решения Высокого суда в Апелляционном суде исключительно по одному основанию (при этом отказано по всем остальным). Апелляционная жалоба будет рассмотрена в мае 2019 г. Производство по рассмотрению остальных возражений Украины на признание и приведение в исполнение арбитражного решения в Англии и Уэльсе приостановлено на период рассмотрения апелляции.

27 июня 2017 г. Арбитражный суд г. Москвы прекратил производство по заявлению Татнефти о признании и приведении в исполнение решения трибунала в связи якобы имеющимся иммунитетом у Украины и отсутствием эффективной юрисдикции у Арбитражного суда г. Москвы на рассмотрение данного заявления. Однако 22 августа 2017 г. Арбитражный суд Московского округа данное решение Арбитражного суда г. Москвы отменил. Заявление Татнефти о признании и приведении в исполнение решения трибунала было направлено в Арбитражный суд г. Москвы на новое рассмотрение. В 2017-2018 г. состоялось несколько заседаний Арбитражного суда г. Москвы. 22 июня 2018 г. Арбитражный суд г. Москвы передал дело на рассмотрение Арбитражного суда Ставропольского края, так как было установлено, что имущество Украины находится в данном регионе. Татнефть обжаловала данное определение в Арбитражный суд Московского округа. 2 августа 2018 г. Арбитражный суд Московского округа оставил определение Арбитражного суда г. Москвы без изменения. 28 февраля 2019 г. Арбитражный суд Ставропольского края признал решение трибунала и дал разрешение на приведение его в исполнение на территории России. Украина может обжаловать это решение в Арбитражном суде Северо-Кавказского округа в течение месяца со дня его вынесения.

23 марта 2016 г. Компания инициировала судебное разбирательство в Англии против Геннадия Боголюбова, Игоря Коломойского, Александра Ярославского и Павла Овчаренко. В поданном иске Компания заявляет, что в 2009 г. указанные лица мошенническим путем присвоили денежные средства, причитающиеся ПАО «Татнефть» за нефть, поставленную на Кременчугский НПЗ (ПАО «Укртатнафта»). Компания требует возмещения ущерба в размере 334,1 млн. долларов США и проценты. Высокий Суд Лондона 8 ноября 2016 г. отказал ПАО «Татнефть» в иске. 23 ноября 2016 г. Татнефть подала ходатайство в Апелляционный суд Англии о разрешении подать апелляцию. Апелляция была рассмотрена Апелляционным судом в конце июля 2017 г. и 18 октября 2017 г. Апелляционный суд Англии и Уэльса постановил удовлетворить в полном объеме апелляционную жалобу и отменил решение Высокого суда Лондона от 8 ноября 2016 г. На основании решения Апелляционного суда иск ПАО «Татнефть» будет рассмотрен по существу Высоким судом Лондона осенью 2020 г.

**Примечание 26: Условные и договорные обязательства (продолжение)**

**Ливия.** В результате политической ситуации в Ливии, в феврале 2011 г., Группа была вынуждена полностью приостановить свою деятельность в этой стране и эвакуировать всех своих сотрудников. В феврале 2013 г. Группа приступила к возобновлению своей деятельности в Ливии, включая возвращение сотрудников филиала в Триполи и возобновление некоторых геологоразведочных работ. В связи с ухудшением ситуации по обеспечению безопасности в Ливии во второй половине 2014 г. Группа была вынуждена приостановить все свои операции и объявить о форс-мажоре в соответствии с Соглашениями о Разведке и Разделе Продукции, что было подтверждено Национальной Нефтяной Компанией, который продолжает действовать на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности. Группа постоянно следит за ситуацией в Ливии для оценки рисков, связанных с безопасностью и политической ситуацией, и планирует возобновить свои операции в Ливии, как только позволят обстоятельства.

На 31 декабря 2018 г. в составе активов компании находились активы, связанные с операциями в Ливии на сумму около 5 116 млн. рублей, из которых 4 899 млн. рублей составляли капитализированные затраты на разведку, 210 млн. рублей – товарно-материальные запасы и 7 млн. рублей – денежные средства. На 31 декабря 2017 г. в составе активов компании находились активы, связанные с операциями в Ливии на сумму около 5 759 млн. рублей, из которых 5 545 млн. рублей составляли капитализированные затраты на разведку, 210 млн. рублей – товарно-материальные запасы и 4 млн. рублей – денежные средства.

**Примечание 27: Основные дочерние предприятия**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в состав Группы входят нижеперечисленные основные дочерние предприятия. Акционерный капитал приведенных далее акционерных обществ (за исключением ПАО «Нижекамскшина») состоит исключительно из обыкновенных акций. При этом прямая доля участия Группы равнозначна принадлежащему ей праву голоса. Акционерный капитал ПАО «Нижекамскшина» состоит из обыкновенных и привилегированных акций. 82% прав голоса и 84,5% в общей сумме акционерного капитала принадлежит Группе, 18% прав голоса и 15,5% в общей сумме акционерного капитала принадлежит неконтролирующей доле участия. Предприятия осуществляют свою основную деятельность по месту их юридической регистрации. Основные дочерние предприятия осуществляют свою основную деятельность в Российской Федерации, за исключением Tatneft-Europe AG, осуществляющего деятельность в Швейцарии.

| Наименование организации        | Основная деятельность                        | На 31 декабря 2018     |                                    | На 31 декабря 2017     |                                    |
|---------------------------------|--|------------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------------------|
|                                 |  | Доля участия Группы, % | Неконтр олирую щая доля участия, % | Доля участия Группы, % | Неконтр олирую щая доля участия, % |
| Банк ЗЕНИТ                      | Банковская деятельность                      | 71,89                  | 28,11                              | 71,89                  | 28,11                              |
| Tatneft-Europe AG               | Реализация нефти в страны дальнего зарубежья | 100                    | -                                  | 100                    | -                                  |
| АО «ТАНЕКО»                     | Нефтепереработка                             | 100                    | -                                  | 100                    | -                                  |
| ПАО «Нижекамскшина»             | Производство шин                             | 84,5                   | 15,5                               | 84,5                   | 15,5                               |
| ООО «Нижекамский завод шин ЦМК» | Производство шин                             | 100                    | -                                  | 100                    | -                                  |
| ООО Торговый дом «Кама»         | Реализация шин                               | 100                    | -                                  | 100                    | -                                  |
| ООО «Татнефть-АЗС Центр»        | Реализация нефтепродуктов                    | 100                    | -                                  | 100                    | -                                  |
| ООО «Татнефть-АЗС-Запад»        | Реализация нефтепродуктов                    | 100                    | -                                  | 100                    | -                                  |

**Примечание 27: Основные дочерние предприятия (продолжение)**

Обобщенная финансовая информация о дочерних обществах с существенной неконтролирующей долей участия представлена ниже:

|                              | Кратко-<br>срочные<br>активы | Долго-<br>срочные<br>активы | Кратко-<br>срочные<br>обяза-<br>тельства | Долго-<br>срочные<br>обяза-<br>тельства | Выручка       | Прибыль      |
|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|---|---------------|--------------|
| <b>За год, закончившийся</b> |                              |                             |  |   |               |              |
| <b>31 декабря 2018</b>       |                              |                             |  |   |               |              |
| Банк ЗЕНИТ                   | 121 300                      | 133 315                     | 224 675                                  | 8 233                                   | 23 347        | 322          |
| ПАО «Нижекамскшина»          | 1 576                        | 3 783                       | 6 567                                    | -                                       | 20 368        | 237          |
| <b>Итого</b>                 | <b>122 876</b>               | <b>137 098</b>              | <b>231 242</b>                           | <b>8 233</b>                            | <b>43 715</b> | <b>559</b>   |
| <b>За год, закончившийся</b> |                              |                             |  |   |               |              |
| <b>31 декабря 2017</b>       |                              |                             |  |   |               |              |
| Банк ЗЕНИТ                   | 123 503                      | 129 344                     | 211 321                                  | 13 148                                  | 35 414        | 1 146        |
| ПАО «Нижекамскшина»          | 1 135                        | 4 195                       | 6 789                                    | -                                       | 16 652        | 167          |
| <b>Итого</b>                 | <b>124 638</b>               | <b>133 539</b>              | <b>218 110</b>                           | <b>13 148</b>                           | <b>52 066</b> | <b>1 313</b> |

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками****Цели и политика в области управления финансовыми рисками**

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

**Рыночный риск**

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

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

**а) Валютный риск**

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



**ТАТНЕФТЬ**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

|  | В российских<br>рублях | В долларах<br>США | Прочее        | Итого          |
|--|------------------------|-------------------|---------------|----------------|
| <b>Финансовые активы</b>   |                        |                   |               |                |
| Денежные средства и их эквиваленты   |                        |                   |               |                |
| Денежные средства в кассе и на<br>банковских счетах  | 25 249                 | 14 353            | 2 738         | 42 340         |
| Срочные депозиты с первоначальным<br>сроком погашения менее трех месяцев                             | 22 078                 | -                 | -             | 22 078         |
| Средства в банках  | 29                     | 657               | 385           | 1 071          |
| Денежные средства с ограничением к<br>использованию  | -                      | -                 | -             | -              |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ   | 1 875                  | -                 | -             | 1 875          |
| Дебиторская задолженность  |                        |                   |               |                |
| Торговая дебиторская задолженность   | 42 750                 | 35 299            | 368           | 78 417         |
| Прочая финансовая дебиторская<br>задолженность   | 5 130                  | 1                 | -             | 5 131          |
| Кредиты клиентам   | 131 907                | 8 220             | 6 178         | 146 305        |
| Прочие финансовые активы   |                        |                   |               |                |
| Банковские депозиты  | 310                    | 347               | -             | 657            |
| Средства в банках  | 168                    | 428               | 1 419         | 2 015          |
| РЕПО в банках  | 537                    | -                 | -             | 537            |
| Векселя к получению  | 456                    | -                 | -             | 456            |
| Займы, выданные работникам   | 1 046                  | -                 | -             | 1 046          |
| Прочие займы   | 28 517                 | 270               | -             | 28 787         |
| Ценные бумаги, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прибыль<br>и убыток                    | 3 149                  | 1 625             | -             | 4 774          |
| Ценные бумаги, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прочий<br>совокупный доход             | 38 773                 | 4 603             | -             | 43 376         |
| Ценные бумаги, оцениваемые по<br>амортизированной стоимости  | 18 718                 | 14 048            | -             | 32 766         |
| <b>Итого финансовые активы</b>   | <b>320 692</b>         | <b>79 851</b>     | <b>11 088</b> | <b>411 631</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                        |                   |               |                |
| Торговая и прочая кредиторская<br>задолженность  |                        |                   |               |                |
| Торговая кредиторская задолженность  | 25 727                 | 1                 | -             | 25 728         |
| Кредиторская задолженность по<br>дивидендам  | 50 711                 | -                 | -             | 50 711         |
| Прочая кредиторская задолженность  | 933                    | 80                | -             | 1 013          |
| Банковская деятельность: Прочие<br>финансовые обязательства, оцениваемые<br>через прибыль или убыток | 1 190                  | -                 | -             | 1 190          |
| Кредиты и займы  |                        |                   |               |                |
| Выпущенные облигации   | 1 056                  | -                 | -             | 1 056          |
| Субординированные займы  | 2 160                  | 1 420             | -             | 3 580          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 981                    | 149               | -             | 1 130          |
| Кредитные соглашения   | -                      | 6 682             | -             | 6 682          |
| Прочие кредиты и займы   | 1 754                  | 835               | -             | 2 589          |
| Банковская деятельность: Средства банков<br>и ЦБ РФ  | 15 212                 | 3 087             | 126           | 18 425         |
| Банковская деятельность: Средства<br>клиентов  | 144 070                | 33 764            | 6 502         | 184 336        |
| Прочие краткосрочные обязательства   | 533                    | -                 | -             | 533            |
| <b>Итого финансовые<br/>обязательства</b>  | <b>244 327</b>         | <b>46 018</b>     | <b>6 628</b>  | <b>296 973</b> |
| <b>Чистая позиция</b>  | <b>76 217</b>          | <b>33 833</b>     | <b>4 460</b>  | <b>114 510</b> |

**ТАТНЕФТЬ**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

|   | В российских<br>рублях | В долларах<br>США | Прочее         | Итого          |
|---|------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| <b>Финансовые активы</b>  |                        |                   |                |                |
| Денежные средства и их эквиваленты  |                        |                   |                |                |
| Денежные средства в кассе и на<br>банковских счетах                                   | 21 748                 | 4 255             | 3 216          | 29 219         |
| Срочные депозиты  | 11 906                 | -                 | -              | 11 906         |
| Средства в банках   | 1 501                  | 171               | -              | 1 672          |
| Денежные средства с ограничением к<br>использованию                                   | -                      | -                 | -              | -              |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ  | 1 916                  | -                 | -              | 1 916          |
| Дебиторская задолженность   |                        |                   |                |                |
| Торговая дебиторская задолженность  | 34 733                 | 23 934            | 408            | 59 075         |
| Прочая финансовая дебиторская<br>задолженность  | 5 751                  | 14                | 6              | 5 771          |
| Кредиты клиентам  | 136 085                | 13 958            | 940            | 150 983        |
| Прочие финансовые активы  |                        |                   |                |                |
| Банковские депозиты   | 302                    | -                 | -              | 302            |
| Средства в банках   | 330                    | 1 285             | 27             | 1 642          |
| Векселя к получению   | 456                    | -                 | -              | 456            |
| Займы, выданные работникам  | 1 558                  | -                 | -              | 1 558          |
| Прочие займы  | 10 769                 | 552               | -              | 11 321         |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прибыли<br>и убытки | 6 147                  | 2 354             | -              | 8 501          |
| Финансовые активы в наличии для<br>продажи  | 37 681                 | 3 520             | 503            | 41 705         |
| Инвестиции, удерживаемые до<br>погашения  | 48 831                 | 6 974             | -              | 55 805         |
| <b>Итого финансовые активы</b>  | <b>319 714</b>         | <b>57 018</b>     | <b>5 100</b>   | <b>381 832</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |                        |                   |                |                |
| Торговая и прочая кредиторская<br>задолженность                                       |                        |                   |                |                |
| Торговая кредиторская задолженность   | 21 543                 | 352               | 471            | 22 366         |
| Кредиторская задолженность по<br>дивидендам   | 6 032                  | -                 | -              | 6 032          |
| Прочая кредиторская задолженность   | 3 312                  | 88                | -              | 3 400          |
| Кредиты и займы   |                        |                   |                |                |
| Выпущенные облигации  | 7 742                  | -                 | -              | 7 742          |
| Субординированные займы   | 2 161                  | 2 331             | -              | 4 492          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 1 491                  | 1 937             | -              | 3 428          |
| Кредитные соглашения  | 20 955                 | 6 789             | -              | 27 744         |
| Прочие кредиты и займы  | 1 556                  | 1 486             | 364            | 3 406          |
| Банковская деятельность: Средства банков<br>и ЦБ РФ                                   | 31 233                 | 1 758             | 649            | 33 640         |
| Банковская деятельность: Средства<br>клиентов   | 125 344                | 27 208            | 6 362          | 158 914        |
| Прочие краткосрочные обязательства  | 256                    | -                 | -              | 256            |
| <b>Итого финансовые<br/>обязательства</b>   | <b>221 625</b>         | <b>41 949</b>     | <b>7 846</b>   | <b>271 420</b> |
| <b>Чистая позиция</b>   | <b>98 089</b>          | <b>15 069</b>     | <b>(2 746)</b> | <b>110 412</b> |

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., Группа отразила прибыль и убыток по курсовым разницам в размере 21 483 млн. рублей и 13 547 млн. рублей (в 2017 г.: 10 257 млн. рублей и 11 875 млн. рублей), соответственно, в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

|                                | За год, закончившийся<br>31 декабря 2018         |                       | За год, закончившийся<br>31 декабря 2017         |                       |
|--------------------------------|--|-----------------------|--|-----------------------|
|                                | Влияние на<br>прибыль до<br>налого-<br>обложения | Влияние на<br>капитал | Влияние на<br>прибыль до<br>налого-<br>обложения | Влияние на<br>капитал |
| Доллар США (укрепление на 10%) | 3 376  | 2 701                 | 1 501  | 1 200                 |
| Доллар США (ослабление на 10%) | (3 376)  | (2 701)               | (1 501)  | (1 200)               |

**б) Риск изменения процентной ставки**

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовым инструментам будут колебаться в зависимости от изменения процентных ставок.

*Управление риском изменения процентной ставки по небанковским операциям*

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

*Управление риском изменения процентной ставки по банковским операциям*

Большинство банковских финансовых активов и обязательств Группы, чувствительных к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Таким образом, по банковским финансовым активам и обязательствам риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, имеющих фиксированные ставки.

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

Кроме того, большинство активов и обязательств Банка ЗЕНИТ являются относительно краткосрочными, что дает Банку ЗЕНИТ определенную гибкость в реагировании на изменения рыночной ситуации.

Общий риск изменения процентных ставок Банка ЗЕНИТ контролирует комитет по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП»), проверяющий структуру активов и обязательств, текущих и прогнозируемых процентных ставок. Казначейства Банка ЗЕНИТ отвечают за оперативное управление несовпадением процентных ставок по активам и обязательствам, предварительное утверждение процентных ставок по прогнозируемым операциям, подготовку и подачу на утверждение предложений по приемлемым уровням процентной ставки в разрезе отдельных инструментов и сроков. Департаменты управления рисками Банка ЗЕНИТ проверяют текущее несоответствие активов и обязательств по уровню процентной ставки и оценивают соответствующее влияние риска изменения процентных ставок на процентную маржу Банка ЗЕНИТ и экономический капитал.

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Система измерения процентного риска обеспечивает возможность оценки профиля риска с двух различных, но комплементарных точек зрения. С точки зрения экономической ценности рассматривается влияние изменений процентных ставок и связанной с ними волатильности текущей стоимости всех будущих денежных потоков и рассчитывается как изменение чувствительности справедливой стоимости с использованием шокового воздействия на кривую процентных ставок. С точки зрения прибыли анализируется влияние, генерируемое измерениями процентных ставок на чистую прибыль в виде процентов и, следовательно, на связанное с ними влияние на чистый процентный доход на горизонте 1 год. Отчетность по процентному риску составляется и доводится до Правления Банка ЗЕНИТ на ежеквартальной основе.

*Анализ процентного риска по активам и обязательствам, относящимся к банковским и небанковским операциям Группы*

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

|  | До<br>востребования<br>и в срок менее<br>1 месяца | От 1<br>до 6<br>месяцев | От 6<br>до 12<br>месяцев | От 1 года<br>до 5 лет | Свыше<br>5 лет | Нечувстви-<br>тельные<br>к изменению<br>процентной<br>ставки | Итого          |
|--|---|-------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|--|----------------|
| <b>На 31 декабря 2018</b>                  |   |                         |                          |                       |                |  |                |
| Итого финансовые активы                    | 73 319  | 41 463                  | 20 961                   | 92 419                | 54 469         | 129 000  | 411 631        |
| Итого финансовые обязательства             | 41 385  | 46 508                  | 57 113                   | 44 540                | 1 560          | 105 867  | 296 973        |
| <b>Чистый разрыв по процентным ставкам</b> | <b>31 934</b>                                     | <b>(5 045)</b>          | <b>(36 152)</b>          | <b>47 879</b>         | <b>52 909</b>  | <b>23 133</b>  | <b>114 658</b> |
| <b>На 31 декабря 2017</b>                  |   |                         |                          |                       |                |  |                |
| Итого финансовые активы                    | 77 018  | 34 751                  | 37 788                   | 74 011                | 56 817         | 101 447  | 381 832        |
| Итого финансовые обязательства             | 65 755  | 82 390                  | 50 466                   | 12 359                | 3 489          | 56 961   | 271 420        |
| <b>Чистый разрыв по процентным ставкам</b> | <b>11 264</b>                                     | <b>(47 639)</b>         | <b>(12 678)</b>          | <b>61 652</b>         | <b>53 328</b>  | <b>44 486</b>  | <b>110 412</b> |

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, рубль) по финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

|  | На 31 декабря 2018  |                | На 31 декабря 2017  |                |
|--|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
|  | В российских рублях | В долларах США | В российских рублях | В долларах США |
| <b>Финансовые активы</b>   |                     |                |                     |                |
| Денежные средства и их эквиваленты   |                     |                |                     |                |
| Денежные средства в кассе и на банковских счетах   | 6,26%               | 0,30%          | 7,31%               | 0,76%          |
| Срочные депозиты   | 7,96%               | -              | 7,39%               | -              |
| Средства в банках  | 1,20%               | -              | 7,40%               | -              |
| Банковская деятельность: Кредиты клиентам  | 8,30%               | 6,60%          | 11,71%              | 6,91%          |
| Прочие финансовые активы   |                     |                |                     |                |
| Банковские депозиты  | 13,00%              | 1,60%          | 13,00%              | -              |
| Средства в банках  | 1,20%               | -              | 8,18%               | 1,14%          |
| Векселя к получению  | 0,10%               | -              | 0,10%               | -              |
| Займы, выданные работникам   | 3,19%               | -              | 3,19%               | -              |
| Прочие займы   | 9,25%               | -              | 8,32%               | -              |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 5,56%               | 7,89%          | -                   | -              |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (только для сравнительных показателей) | -                   | -              | 9,31%               | 6,44%          |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                                       | 7,76%               | 5,86%          | -                   | -              |
| Финансовые активы в наличии для продажи (только для сравнительных показателей)   | -                   | -              | 8,31%               | 8,10%          |
| Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости   | 9,18%               | 6,11%          | -                   | -              |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения (только для сравнительных показателей)   | -                   | -              | 9,33%               | 8,92%          |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                     |                |                     |                |
| Кредиты и займы  |                     |                |                     |                |
| Выпущенные облигации   | 7,73%               | -              | 9,90%               | -              |
| Субординированные займы  | 6,50%               | 9,50%          | 7,10%               | 8,80%          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 2,92%               | 2,30%          | 5,40%               | 1,90%          |
| Кредитные соглашения   | -                   | 4,18%          | 7,17%               | 3,10%          |
| Прочие кредиты и займы   | 5,24%               | 2,91%          | 1,90%               | 2,90%          |
| Банковская деятельность: Прочие финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток                           | 7,90%               | -              | -                   | -              |
| Банковская деятельность: Средства банков и ЦБ РФ   | 7,58%               | 2,00%          | 7,90%               | 2,50%          |
| Банковская деятельность: Средства клиентов   | 5,46%               | 2,80%          | 7,40%               | 1,70%          |

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

|                                    | За год, закончившийся 31 декабря 2018 |                    | За год, закончившийся 31 декабря 2017 |                    |
|------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|
|                                    | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал |
| Увеличение на 100 базисных пунктов | (1 147)                               | (917)              | (659)                                 | (527)              |
| Уменьшение на 100 базисных пунктов | 1 147                                 | 917                | 659                                   | 527                |

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)****в) Риск изменения цен на сырьевые товары и финансовые инструменты***Управление риском изменения цен на сырьевые товары*

Риск изменения цен на сырьевые товары представляет собой риск или неопределенность, возникающую в результате возможных изменений цен на сырую нефть, природный газ и продукты их переработки, их влияния на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы. Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Группа осуществляет централизованное управление своей общей стратегией добычи и реализации сырой нефти, природного газа и продуктов их переработки.

Группа регулярно проводит анализ возможных сценариев изменения цен на сырьевые товары и влияния таких изменений на операционные и инвестиционные решения Группы.

Однако, при текущих обстоятельствах, оценки руководства Группы могут существенно отличаться от фактического влияния, которое такие изменения могут оказать в будущем на финансовое положение Группы. Реальные результаты и степень влияния на консолидированные отчеты о финансовом положении Группы и консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе могут отличаться от оценок руководства вероятных сценариев развития.

*Управление риском изменения цен финансовые инструменты*

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

Риск изменения цен на финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется путем: (а) поддержания диверсифицированной структуры портфелей; и (б) установления лимитов для позиций (т.е. лимитов, ограничивающих общую сумму инвестиций или максимальное несоответствие между соответствующими активами и обязательствами), а также лимитов stop-loss и call-level. Кроме этого Группа устанавливает лимиты на максимальный срок долговых финансовых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Риск изменения цен на финансовые инструменты управляется главным образом за счет ежедневных процедур оценки инструментов по текущим рыночным ценам, проведения анализа чувствительности и контроля лимитов, установленных для разных видов финансовых инструментов. Чувствительность к изменению прочих цен оценивается с использованием методики стоимости под риском (VaR). Это способ оценки потенциальных убытков, которые могут произойти по рисковой позиции в результате изменения рыночных курсов и цен в определенном промежутке времени с заданным уровнем доверительной вероятности.

Оценки VaR в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и финансовых активов в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлены следующим образом:

|  | За год, закончившийся<br>31 декабря 2018    |                       | За год, закончившийся<br>31 декабря 2017    |                          |
|--|---|-----------------------|---|--------------------------|
|  | Влияние на<br>прибыль до<br>налогообложения | Влияние<br>на капитал | Влияние на<br>прибыль до<br>налогообложения | Влияние<br>на<br>капитал |
| Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом | 104   | 83                    | 105   | 84                       |
| Ценовой риск по долевым ценным бумагам                 | 12  | 10                    | -   | -                        |
| <b>Итого ценовой риск</b>                              | <b>116</b>                                  | <b>93</b>             | <b>105</b>                                  | <b>84</b>                |

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)****Кредитный риск**

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

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

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

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

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

Задолженность на момент дефолта (EAD) – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии это установленный договором период, в течение которого у Группы имеется текущая предусмотренная договором обязанность предоставить займ.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется прогнозная информация. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСІ) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

*Управление кредитным риском.* Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

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

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

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

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

Дефолт признается в случае наступления одного или совокупности следующих событий:

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

*Управление кредитным риском по небанковским операциям*

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

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



**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности. Анализ кредитного риска по дебиторской задолженности представлен в Примечании 7.

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

Группа размещает свободные денежные средства в основном в финансовых институтах Российской Федерации. Для минимизации кредитного риска Группа размещает свои свободные денежные средства в разных российских банках. Руководство периодически оценивает кредитоспособность банков, в которых размещены денежные средства Группы.

*Управление кредитным риском по банковским операциям*

Политики Группы в отношении кредитного риска предписывают его принятие только в рамках формализованных процедур и только на основе решения уполномоченных коллегиальных органов. В Банке ЗЕНИТ действует система коллегиальных органов, ответственных за принятие кредитных решений, основной задачей которых является формирование качественного кредитного портфеля, обеспечивающего выполнение стратегии, кредитных политик и политик управления рисками. Коллегиальные органы Банка ЗЕНИТ, уполномоченные на принятие кредитных решений, имеют четкую сегментацию по направлениям деятельности, сегментам кредитования и величине полномочий.

Перечень кредитных комитетов и их максимальный лимит принятия решений представлен в таблице ниже:

| Наименование комитета                                   | Максимальный уровень утверждаемого риска, млн. руб. |
|---|---|
| Кредитный комитет                                       | Без ограничения*                                    |
| Кредитный комитет по малому и среднему бизнесу          | 400   |
| Кредитный комитет по программам розничного кредитования | 90  |

\* В пределах нормативов Н6 и Н25

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

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

Для снижения уровня рисков Группа осуществляет принятие обеспечения в виде залогов, поручительств, гарантий. В случае принятия поручительства Группа в обязательном порядке осуществляет финансовый анализ поручителя. Оценка обеспечения производится специализированным подразделением, ответственным за оценку и контроль обеспечения. Данное подразделение использует ряд методологий оценки, разработанных для каждого вида обеспечения.

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

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

Подразделения риск-менеджмента осуществляют контроль за соблюдением требований внешних и внутренних нормативных документов по оценке рисков, принятию кредитных решений, полномочий на принятие кредитных решений, работе с залоговым имуществом.

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Для количественной оценки кредитного риска в Группе используются внутренние модели (рейтинговые системы). В случае отсутствия модели, оценка может осуществляться одним из альтернативных способов:

- на основе средних значений, полученных на внутренней статистике;
- с применением внешних рейтингов международных рейтинговых агентств (S&P, Fitch, Moody's), сопоставленных к внутренней шкале Банка ЗЕНИТ.

Система внутренних рейтингов действует в Банке ЗЕНИТ с 1999 года и на постоянной основе обновляется и развивается. Информация, накопленная за этот период, составляет прочное основание для оценки миграции рейтингов и позволяет Группе уточнять соответствующие параметры вероятности дефолта.

Актуализация и валидация внутренних моделей и подходов осуществляется на периодической основе, но не реже одного раза в год. Группировка активов по кредитному качеству в целях раскрытия информации, осуществляется в одну из 4-х рейтинговых категорий в порядке ухудшения кредитного качества (увеличения кредитного риска) в соответствии с подходами, изложенными ниже:

| Рейтинг. группа | Диапазон PD | Мэппинг к внешнимшкалам |         | Описание   |
|-----------------|-------------|-------------------------|---------|--|
|                 |             | S&P \ Fitch             | Moody's |  |
| I               | 0,00%       | «AAA»                   | «Aaa»   | Рейтинговая группа 1, характеризуется наилучшим кредитным качеством и низкой вероятностью неисполнения Клиентами своих обязательств.<br>В деятельности данных Клиентов отсутствуют явления (тенденции), способные оказать негативное и (или) угрожающее влияние на их финансовую устойчивость и (или) платежеспособность в ближайшей перспективе.                |
|                 | ...         | ...                     | ...     |  |
|                 | 2,40%       | «B+»                    | «B1»    |  |
| II              | 2,40%       | «B»                     | «B2»    | Рейтинговая группа 2, характеризуется удовлетворительным кредитным качеством и определенной вероятностью неисполнения Клиентами своих обязательств.<br>В деятельности данных Клиентов могут присутствовать негативные явления (тенденции), способные оказать влияние на финансовую устойчивость и (или) платежеспособность в ближайшей перспективе.              |
|                 | ...         | ...                     | ...     |  |
|                 | 26,50%      | «B-»                    | «Caa3»  |  |
| III             | 26,50%      | «CCC»                   | «Ca»    | Рейтинговая группа 3 характеризуется сомнительным кредитным качеством и высокой вероятностью неисполнения Клиентами своих обязательств.<br>В деятельности данных Клиентов, как правило, присутствуют негативные и (или) угрожающие явления (тенденции), способные оказать влияние на финансовую устойчивость и (или) платежеспособность в ближайшей перспективе. |
|                 | ...         | ...                     | ...     |  |
|                 | 65,80%      | «C»                     | «C»     |  |
| IV              | 100,00%     | «D»                     | «D»     | Рейтинговая группа 4 представляет собой дефолтную категорию, в которую включены Клиенты, попадающие под критерии принятого в Банке определения Дефолта.<br><br>Погашение такими Клиентами обязательств перед Банком оценивается как маловероятное или безнадежное.   |

Группа не заключает сделки с первоначальными рейтингами III и IV.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Руководства и анализируется им.

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Мониторинг кредитного риска играет важнейшую роль в сохранении качества кредитов на уровне по крайней мере не хуже, чем в момент одобрения кредитных лимитов, в недопущении потерь по сформированному портфелю сверх плановых норм и заключается в:

- поддержании постоянного контакта и проведении регулярных риск-сфокусированных обсуждений (встреч) с заемщиком бизнес-менеджерами;
- структурированном и постоянном отслеживании выполнения финансовых и нефинансовых ковенант с помощью контрольного регистра;
- проведении с установленной частотой регулярных проверок объема, типа и условий содержания предметов залога, его действительности и страхования;
- проведении ежеквартального анализа финансово-хозяйственной деятельности заемщика и мониторинга его финансового положения;
- отслеживании надлежащего обслуживания и возврата кредита (траншей);
- обязательном всестороннем ежегодном пересмотре установленного на Клиента лимита риска с целью его переутверждения, увеличения, либо сокращения (в случае выявления негативных трендов в деятельности заемщика, в его секторе, в целом в экономике, и т.д.);
- анализе фактических рисков по сравнению с установленными лимитами;
- контроле за соблюдением внутренней политики, процедур, инструкций и приказов, выпускаемых соответствующими органами управления;
- мониторинг макроэкономических параметров с целью проверки адекватности оценки рисков и их прогнозирования;
- анализ портфеля с указанием тенденций в уровнях дефолта, концентрации, диверсификации по заемщикам или группам заемщиков, продуктам, отраслям, странам и т. д.

В целях обеспечения финансовой устойчивости, прогноза ожидаемых убытков, планирования потребностей капитала, расчета лимитов риск-аппетита и пр., Группой осуществляется периодическое стресс-тестирование кредитного риска. Инструментарий стресс тестирования включает в себя регрессионные модели, основанные на макроэкономических факторах. Обязательным условием применения регрессионных моделей является их высокое качество, подтвержденное по итогам валидации.

Подразделения Группы осуществляют анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

Для более детального анализа, пожалуйста, смотрите ссылку

[https://www.zenit.ru/rus/about\\_bank/disclosure/financial-statements/](https://www.zenit.ru/rus/about_bank/disclosure/financial-statements/)

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

*Анализ кредитного риска по банковским и небанковским операциям Группы*

Группа использует следующие рейтинговые категории для анализа кредитного качества активов, кроме кредитов клиентам и дебиторской задолженности:

- рейтинг инвестиционного уровня соответствует классификации в диапазоне от Aaa до Baa3 агентства Moody's, от AAA до BBB- агентства Fitch и классификации в диапазоне от AAA до BBB- агентства Standard&Poor's;
- рейтинг неинвестиционного (спекулятивного) уровня соответствует классификации в диапазоне от Ba1 до C агентства Moody's, от BB+ до B- агентства Fitch и классификации в диапазоне от BB+ до D агентства Standard&Poor's.

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по денежным средствам и их эквивалентам, включая обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. В таблице ниже балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным финансовым активам.

|   | Этап 1<br>(ОКУ за 12<br>мес.) | Этап 2<br>(ОКУ за весь<br>срок от<br>значительног<br>о увеличения<br>кредитного<br>риска) | Этап 3<br>(ОКУ за весь<br>срок по<br>обесцененны<br>м активам) | Приобретенн<br>ые или<br>созданные<br>обесцененны<br>е | Итого         |
|---|-------------------------------|---|--|--|---------------|
| <i>Денежные средства в кассе и на счетах в банках</i>                         |                               |   |  |  |               |
| - Рейтинг инвестиционного уровня  | 31 721                        | -   | -  | -  | 31 721        |
| - Рейтинг неинвестиционного уровня  | 4 030                         | -   | -  | -  | 4 030         |
| - Внешний кредитный рейтинг отсутствует                                       | 6 589                         | -   | -  | -  | 6 589         |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>   | <b>42 340</b>                 | -   | -  | -  | <b>42 340</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки   | -                             | -   | -  | -  | -             |
| <b>Балансовая стоимость</b>   | <b>42 340</b>                 | -   | -  | -  | <b>42 340</b> |
| <i>Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения меньше трех месяцев</i> |                               |   |  |  |               |
| - Рейтинг инвестиционного уровня  | 6 468                         | -   | -  | -  | 6 468         |
| - Рейтинг неинвестиционного уровня  | 15 610                        | -   | -  | -  | 15 610        |
| - Внешний кредитный рейтинг отсутствует                                       | -                             | -   | -  | -  | -             |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>   | <b>22 078</b>                 | -   | -  | -  | <b>22 078</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки   | -                             | -   | -  | -  | -             |
| <b>Балансовая стоимость</b>   | <b>22 078</b>                 | -   | -  | -  | <b>22 078</b> |
| <i>Средства в банках</i>  |                               |   |  |  |               |
| - Рейтинг инвестиционного уровня  | -                             | -   | -  | -  | -             |
| - Рейтинг неинвестиционного уровня  | 1 071                         | -   | -  | -  | 1 071         |
| - Внешний кредитный рейтинг отсутствует                                       | -                             | -   | -  | -  | -             |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>   | <b>1 071</b>                  | -   | -  | -  | <b>1 071</b>  |
| Оценочный резерв под кредитные убытки   | -                             | -   | -  | -  | -             |
| <b>Балансовая стоимость</b>   | <b>1 071</b>                  | -   | -  | -  | <b>1 071</b>  |
| <i>Банковская деятельность: Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ</i>        |                               |   |  |  |               |
| - Рейтинг инвестиционного уровня  | 1 875                         | -   | -  | -  | 1 875         |
| - Рейтинг неинвестиционного уровня  | -                             | -   | -  | -  | -             |
| - Внешний кредитный рейтинг отсутствует                                       | -                             | -   | -  | -  | -             |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>   | <b>1 875</b>                  | -   | -  | -  | <b>1 875</b>  |
| Оценочный резерв под кредитные убытки   | -                             | -   | -  | -  | -             |
| <b>Балансовая стоимость</b>   | <b>1 875</b>                  | -   | -  | -  | <b>1 875</b>  |

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по прочим финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для которых признается оценочный резерв под кредитные убытки, кроме денежных средств и их эквивалентов, включая обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ, кредитов клиентам и дебиторской задолженности. В таблице ниже балансовая стоимость финансовых активов на 31 декабря 2018 г. также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам.

|   | Этап 1<br>(ОКУ за 12<br>мес.) | Этап 2<br>(ОКУ за весь<br>срок от<br>значительног<br>о увеличения<br>кредитного<br>риска) | Этап 3<br>(ОКУ за весь<br>срок по<br>обесцененны<br>м активам) | Приобретенн<br>ые или<br>созданные<br>обесцененны<br>е | Итого         |
|---|-------------------------------|---|--|--|---------------|
| <i>Векселя к получению</i>              |                               |   |  |  |               |
| - Рейтинг инвестиционного уровня        | -                             | -   | -  | -  | -             |
| - Рейтинг неинвестиционного уровня      | -                             | -   | -  | -  | -             |
| - Внешний кредитный рейтинг отсутствует | -                             | 456   | 566  | -  | 1 022         |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>     | <b>-</b>                      | <b>456</b>  | <b>566</b>   | <b>-</b>   | <b>1 022</b>  |
| Оценочный резерв под кредитные убытки   | -                             | -   | (566)  | -  | (566)         |
| <b>Балансовая стоимость</b>             | <b>-</b>                      | <b>456</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>456</b>    |
| <i>Прочие займы</i>                     |                               |   |  |  |               |
| - Рейтинг инвестиционного уровня        | -                             | -   | -  | -  | -             |
| - Рейтинг неинвестиционного уровня      | -                             | -   | -  | -  | -             |
| - Внешний кредитный рейтинг отсутствует | 83                            | 26 217  | 20 377   | -  | 46 677        |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>     | <b>83</b>                     | <b>26 217</b>   | <b>20 377</b>  | <b>-</b>   | <b>46 677</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки   | -                             | (543)   | (17 464)   | -  | (18 007)      |
| <b>Балансовая стоимость</b>             | <b>83</b>                     | <b>25 674</b>   | <b>2 913</b>   | <b>-</b>   | <b>28 670</b> |
| <i>Займы, выданные работникам</i>       |                               |   |  |  |               |
| - Рейтинг инвестиционного уровня        | -                             | -   | -  | -  | -             |
| - Рейтинг неинвестиционного уровня      | -                             | -   | -  | -  | -             |
| - Внешний кредитный рейтинг отсутствует | -                             | -   | 2 822  | -  | 2 822         |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>     | <b>-</b>                      | <b>-</b>  | <b>2 822</b>   | <b>-</b>   | <b>2 822</b>  |
| Оценочный резерв под кредитные убытки   | -                             | -   | (1 776)  | -  | (1 776)       |
| <b>Балансовая стоимость</b>             | <b>-</b>                      | <b>-</b>  | <b>1 046</b>   | <b>-</b>   | <b>1 046</b>  |
| <i>Банковские депозиты</i>              |                               |   |  |  |               |
| - Рейтинг инвестиционного уровня        | 346                           | -   | -  | -  | 346           |
| - Рейтинг неинвестиционного уровня      | -                             | -   | -  | -  | -             |
| - Внешний кредитный рейтинг отсутствует | 311                           | -   | 5 544  | -  | 5 855         |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>     | <b>657</b>                    | <b>-</b>  | <b>5 544</b>   | <b>-</b>   | <b>6 201</b>  |
| Оценочный резерв под кредитные убытки   | -                             | -   | (5 544)  | -  | (5 544)       |
| <b>Балансовая стоимость</b>             | <b>657</b>                    | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>657</b>    |
| <i>Средства в банках</i>                |                               |   |  |  |               |
| - Рейтинг инвестиционного уровня        | 333                           | -   | -  | -  | 333           |
| - Рейтинг неинвестиционного уровня      | 1 599                         | -   | -  | -  | 1 599         |
| - Внешний кредитный рейтинг отсутствует | 83                            | -   | -  | -  | 83            |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>     | <b>2 015</b>                  | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>2 015</b>  |
| Оценочный резерв под кредитные убытки   | -                             | -   | -  | -  | -             |
| <b>Балансовая стоимость</b>             | <b>2 015</b>                  | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>2 015</b>  |

## Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)

|  | Этап 1<br>(ОКУ за 12<br>мес.) | Этап 2<br>(ОКУ за весь<br>срок от<br>значительног<br>о увеличения<br>кредитного<br>риска) | Этап 3<br>(ОКУ за весь<br>срок по<br>обесцененны<br>м активам) | Приобретенн<br>ые или<br>созданные<br>обесцененны<br>е | Итого         |
|--|-------------------------------|---|--|--|---------------|
| <b>РЕПО в банках</b>   |                               |   |  |  |               |
| - Рейтинг инвестиционного уровня   | 537                           | -   | -  | -  | 537           |
| - Рейтинг неинвестиционного уровня   | -                             | -   | -  | -  | -             |
| - Внешний кредитный рейтинг отсутствует  | -                             | -   | -  | -  | -             |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>  | <b>537</b>                    | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>537</b>    |
| Оценочный резерв под кредитные убытки  | -                             | -   | -  | -  | -             |
| <b>Балансовая стоимость</b>  | <b>537</b>                    | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>537</b>    |
| <b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по<br/>амортизированной стоимости</b>                               |                               |   |  |  |               |
| - Рейтинг инвестиционного уровня   | 32 938                        | 3   | -  | -  | 32 941        |
| - Рейтинг неинвестиционного уровня   | 35                            | 10  | -  | -  | 45            |
| - Внешний кредитный рейтинг отсутствует  | -                             | 1   | -  | -  | 1             |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>  | <b>32 973</b>                 | <b>14</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>32 987</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки  | (221)                         | -   | -  | -  | (221)         |
| <b>Балансовая стоимость</b>  | <b>32 752</b>                 | <b>14</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>32 766</b> |
| <b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по<br/>справедливой стоимости через прочий<br/>совокупный доход</b> |                               |   |  |  |               |
| - Рейтинг инвестиционного уровня   | 15 662                        | -   | -  | -  | 15 662        |
| - Рейтинг неинвестиционного уровня   | 1 677                         | -   | -  | -  | 1 677         |
| - Внешний кредитный рейтинг отсутствует  | 478                           | 89  | -  | -  | 567           |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>  | <b>17 817</b>                 | <b>89</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>17 906</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки  | (124)                         | -   | -  | -  | (124)         |
| <b>Балансовая стоимость</b>  | <b>17 693</b>                 | <b>89</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>17 782</b> |

## Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)

В следующей таблице приводится кредитное качество активов, кроме кредитов клиентам и дебиторской задолженности, по состоянию на 31 декабря 2017 г:

|   | Рейтинг<br>инвестиционно<br>го уровня | Рейтинг<br>неинвестицион<br>ного уровня | Внешний<br>кредитный<br>рейтинг<br>отсутствует | Итого          |
|---|---------------------------------------|---|--|----------------|
| <b>Непросроченные и необесцененные</b>  |                                       |   |  |                |
| Денежные средства и их эквиваленты:   |                                       |   |  |                |
| Денежные средства в кассе и на счетах в банках                                    | 3 114                                 | 9 188                                   | 16 917   | 29 219         |
| Срочные депозиты  | 8 012                                 | 3 859                                   | 35   | 11 906         |
| Средства в банках   | -                                     | 1 672                                   | -  | 1 672          |
| Банковская деятельность:  |                                       |   |  |                |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ  | -                                     | -                                       | 1 916  | 1 916          |
| Прочие финансовые активы:   |                                       |   |  |                |
| Банковские депозиты   | -                                     | 1                                       | 301  | 302            |
| Средства в банках   | -                                     | 1 613                                   | -  | 1 613          |
| Векселя к получению   | -                                     | -                                       | 456  | 456            |
| Прочие займы  | -                                     | -                                       | 3 260  | 3 260          |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 1 952                                 | 3 191                                   | 3 358  | 8 501          |
| Финансовые активы в наличии для продажи   | 4 360                                 | 12 509                                  | 11 870   | 28 739         |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | 21 681                                | 29 924                                  | 4 200  | 55 805         |
| <b>Просроченные, но не обесцененные</b>   | -                                     | -                                       | -  | -              |
| <b>Индивидуально обесцененные</b>   |                                       |   |  |                |
| Прочие финансовые активы:   |                                       |   |  |                |
| Банковские депозиты   | -                                     | -                                       | 5 547  | 5 547          |
| Средства в банках   | -                                     | 30                                      | -  | 30             |
| Векселя к получению   | -                                     | -                                       | 318  | 318            |
| Займы, выданные работникам  | -                                     | -                                       | 2 978  | 2 978          |
| Прочие займы  | -                                     | -                                       | 15 955   | 15 955         |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | -                                     | -                                       | 298  | 298            |
| Финансовые активы в наличии для продажи   | -                                     | 318                                     | 19 602   | 19 920         |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения   | -                                     | -                                       | -  | -              |
| За вычетом резерва под обесценение  | -                                     | (348)                                   | (22 114)                                       | (22 462)       |
| <b>Итого кредитный риск</b>   | <b>39 119</b>                         | <b>61 957</b>                           | <b>64 897</b>                                  | <b>165 973</b> |

В составе краткосрочных банковских депозитов отражены депозиты на сумму 5 400 млн. рублей, размещенные в ПАО «Татфондбанк». В марте 2017 г., приказом ЦБ РФ отозвана лицензия на осуществление банковских операций у ПАО «Татфондбанк». По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группой создан резерв под обесценение депозитов, размещенных в ПАО «Татфондбанк», на сумму 5 400 млн. руб.

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)****Риск ликвидности**

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

*Управление риском ликвидности по небанковским операциям*

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

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

*Управление риском ликвидности по банковским операциям*

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

Подход Группы к управлению ликвидностью в рамках осуществления банковской деятельности направлен на обеспечение, в максимально возможных пределах, достаточной ликвидности для выполнения обязательств при наступлении их сроков, как в обычных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или нанесения ущерба репутации Группы.

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

Ключевые параметры управления риском ликвидности по банковской деятельности, такие как структура активов и пассивов, состав ликвидных активов и приемлемые риски ликвидности, устанавливаются Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП). КУАП устанавливает и пересматривает лимиты по разнице между активами и пассивами, оцениваемые на основе стресс-тестирования ликвидности в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Данное тестирование проводится на основе следующей информации:

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

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

При управлении риском ликвидности казначейства банковского сегмента Группы выделяют ликвидность, требуемую в течение рабочего дня, и срочную ликвидность.



**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

В целях оптимизации процедур управления ликвидностью в Банке ЗЕНИТ выделяется управление мгновенной (внутридневной) и срочной ликвидностью. Мониторинг текущего и прогнозного состояния срочной ликвидности осуществляет Казначейством Банка ежедневно на основе расчета достаточности высоколиквидных активов на покрытие плановых и внеплановых оттоков и удовлетворение потребностей в ресурсах на периоде до 30 дней. В ходе обычной деятельности отчеты о ликвидности, отражающие текущую и прогнозируемую структуру активов и пассивов с учетом модели ежедневных неснижаемых остатков на текущих счетах в разрезе валют на основе анализа исторической динамики, а также ожидаемые будущие денежные потоки, регулярно представляются КУАП. Решения по управлению ликвидностью, принимаемые КУАП, реализуются казначействами в рамках выполнения их обязанностей.

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

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

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

**ТАТНЕФТЬ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)***Анализ риска ликвидности по банковским и небанковским операциям*

В таблице ниже представлена информация о сроках погашения финансовых обязательств Группы на основе не дисконтированных договорных платежей, включая процентные платежи по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

|  | До года        | От года до<br>пяти лет | Свыше пяти<br>лет | Итого          |
|--|----------------|------------------------|-------------------|----------------|
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                |                        |                   |                |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность   |                |                        |                   |                |
| Торговая кредиторская задолженность  | 25 728         | -                      | -                 | 25 728         |
| Кредиторская задолженность по дивидендам   | 50 711         | -                      | -                 | 50 711         |
| Прочая кредиторская задолженность  | 1 013          | -                      | -                 | 1 013          |
| Банковская деятельность: Прочие финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток | 1 190          | -                      | -                 | 1 190          |
| Кредиты и займы  |                |                        |                   |                |
| Выпущенные облигации   | 945            | 59                     | 193               | 1 197          |
| Субординированные займы  | 2 498          | 1 966                  | 2 125             | 6 589          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 1 051          | 76                     | 4                 | 1 131          |
| Кредитные соглашения   | 6 682          | -                      | -                 | 6 682          |
| Прочие кредиты и займы   | 964            | 1 625                  | -                 | 2 589          |
| Банковская деятельность: Средства банков и ЦБ РФ   | 15 386         | 4 660                  | -                 | 20 046         |
| Банковская деятельность: Средства клиентов   | 170 869        | 38 753                 | 8                 | 209 630        |
| Прочие краткосрочные обязательства   | 533            | -                      | -                 | 533            |
| Обязательства кредитного характера (Примечание 26)   | 38 929         | -                      | -                 | 38 929         |
| <b>Итого</b>   | <b>316 499</b> | <b>47 139</b>          | <b>2 330</b>      | <b>365 968</b> |

В таблице ниже представлена информация о сроках погашения финансовых обязательств Группы на основе не дисконтированных договорных платежей, включая процентные платежи по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

|  | До года        | От года до<br>пяти лет | Свыше пяти<br>лет | Итого          |
|--|----------------|------------------------|-------------------|----------------|
| <b>Финансовые обязательства</b>                    |                |                        |                   |                |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность       |                |                        |                   |                |
| Торговая кредиторская задолженность                | 22 366         | -                      | -                 | 22 366         |
| Кредиторская задолженность по дивидендам           | 6 032          | -                      | -                 | 6 032          |
| Прочая кредиторская задолженность                  | 3 400          | -                      | -                 | 3 400          |
| Кредиты и займы                                    |                |                        |                   |                |
| Выпущенные облигации                               | 8 369          | -                      | -                 | 8 369          |
| Субординированные займы                            | 528            | 5 543                  | 2 102             | 8 173          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                  | 3 364          | 108                    | 4                 | 3 476          |
| Кредитные соглашения                               | 28 349         | -                      | -                 | 28 349         |
| Прочие кредиты и займы                             | 2 039          | 1 612                  | -                 | 3 651          |
| Банковская деятельность: Средства банков и ЦБ РФ   | 29 695         | 5 919                  | 20                | 35 634         |
| Банковская деятельность: Средства клиентов         | 170 337        | 2 824                  | -                 | 173 161        |
| Прочие краткосрочные обязательства                 | 256            | -                      | -                 | 256            |
| Обязательства кредитного характера (Примечание 26) | 12 924         | 13 028                 | 469               | 26 421         |
| <b>Итого</b>                                       | <b>287 659</b> | <b>29 034</b>          | <b>2 595</b>      | <b>319 288</b> |

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)****Справедливая стоимость**

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

Различные уровни иерархии справедливой стоимости показаны ниже:

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

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

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

**Периодическая переоценка по справедливой стоимости**

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

|  | На 31 декабря 2018     |           |           |                      |
|--|------------------------|-----------|-----------|----------------------|
|  | Справедливая стоимость |           |           | Балансовая стоимость |
|  | Уровень 1              | Уровень 2 | Уровень 3 |                      |
| Банковская деятельность: Банковские кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | -                      | -         | 13 043    | 13 043               |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 2 320                  | 2 265     | 189       | 4 774                |
| Прочие займы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | -                      | -         | 117       | 117                  |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                                   | 18 056                 | 9 227     | 16 092    | 43 375               |
| Инвестиционное имущество   | -                      | -         | 918       | 918                  |
| Банковская деятельность: Прочие финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток          | (1 190)                | -         | -         | (1 190)              |
| Итого  | 19 186                 | 11 492    | 30 359    | 61 037               |

|  | На 31 декабря 2017     |           |           |                      |
|--|------------------------|-----------|-----------|----------------------|
|  | Справедливая стоимость |           |           | Балансовая стоимость |
|  | Уровень 1              | Уровень 2 | Уровень 3 |                      |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 8 096                  | -         | 405       | 8 501                |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                             | 16 944                 | 8 998     | 15 763    | 41 705               |
| Инвестиционное имущество   | -                      | -         | 871       | 871                  |
| Итого  | 25 040                 | 8 998     | 17 039    | 51 077               |

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Описание оценочной модели и исходных данных для определения справедливой стоимости для Уровней 2 и 3 на 31 декабря 2018 г.:

|  | <b>Иерархия справедливой стоимости</b> | <b>Метод оценки и ключевые исходные данные</b>   |
|--|--|--|
| Банковская деятельность: Банковские кредиты клиентам, по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Уровень 3                              | Дисконтированные денежные потоки, скорректированные на кредитный риск  |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                       | Уровень 2,<br>Уровень 3                | Рыночная цена аналогичных инвестиций на открытом рынке, метод чистых активов, сравнительный (рыночный) подход/<br>Использование публично доступной информации, сопоставимых рыночных цен/<br>Дисконтированные денежные потоки, скорректированные на кредитный риск |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                            | Уровень 2,<br>Уровень 3                | Рыночная цена аналогичных инвестиций на открытом рынке, метод чистых активов, сравнительный (рыночный) подход/<br>Использование публично доступной информации, сопоставимых рыночных цен/<br>Дисконтированные денежные потоки, скорректированные на кредитный риск |
| Прочие займы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                             | Уровень 3                              | Дисконтированные денежные потоки с учетом рыночной информации по сравнимым объектам, скорректированные на кредитный риск   |
| Инвестиционное имущество   | Уровень 3                              | Рыночная информация по сравнимым объектам, корректируемая в случае расхождения с подобными объектами   |

Описание оценочной модели и исходных данных для определения справедливой стоимости для Уровней 2 и 3 на 31 декабря 2017 г.:

|  | <b>Иерархия справедливой стоимости</b> | <b>Метод оценки и ключевые исходные данные</b>  |
|--|--|---|
| Финансовые активы, предназначенные для торговли    | Уровень 2,<br>Уровень 3                | Рыночная цена аналогичных инвестиций на открытом рынке, метод чистых активов, сравнительный (рыночный) подход<br>Использование публично доступной информации, сопоставимых рыночных цен |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Уровень 2,<br>Уровень 3                | Рыночная цена аналогичных инвестиций на открытом рынке, метод чистых активов, сравнительный (рыночный) подход<br>Использование публично доступной информации, сопоставимых рыночных цен |
| Инвестиционное имущество                           | Уровень 3                              | Рыночная информация по сравнимым объектам, корректируемая в случае расхождения с подобными объектами  |

За год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг., не было изменений в оценочной модели определения справедливой стоимости для Уровней 2 и 3.

В 2018 и 2017 гг. не было перемещений активов между Уровнями 1, 2 и 3.

**Активы и обязательства, которые не учитываются по справедливой стоимости, но для которых справедливая стоимость раскрывается**

Расшифровка справедливой стоимости по уровням в иерархии и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, представлена ниже:

**ТАТНЕФТЬ**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в миллионах российских рублей)

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

|  | На 31 декабря 2018     |           |           |                              | На 31 декабря 2017     |           |           |                              |
|--|------------------------|-----------|-----------|------------------------------|------------------------|-----------|-----------|------------------------------|
|  | Справедливая стоимость |           |           | Балан-<br>совая<br>стоимость | Справедливая стоимость |           |           | Балан-<br>совая<br>стоимость |
|  | Уровень 1              | Уровень 2 | Уровень 3 |                              | Уровень 1              | Уровень 2 | Уровень 3 |                              |
| Активы   |                        |           |           |                              |                        |           |           |                              |
| Денежные средства и их эквиваленты   |                        |           |           |                              |                        |           |           |                              |
| Денежные средства в кассе и на банковских счетах                                     | 5 451                  | 36 889    | -         | 42 340                       | 6 587                  | 22 632    | -         | 29 219                       |
| Срочные депозиты   | -                      | 22 078    | -         | 22 078                       | -                      | 11 906    | -         | 11 906                       |
| Средства в банках  | -                      | 1 071     | -         | 1 071                        | -                      | 1 672     | -         | 1 672                        |
| Банковская деятельность:   |                        |           |           |                              |                        |           |           |                              |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ   | 1 875                  | -         | -         | 1 875                        | 1 916                  | -         | -         | 1 916                        |
| Дебиторская задолженность  |                        |           |           |                              |                        |           |           |                              |
| Торговая дебиторская задолженность   | -                      | -         | 78 417    | 78 417                       | -                      | -         | 59 075    | 59 075                       |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность  | -                      | 596       | 4 535     | 5 131                        | -                      | 788       | 4 983     | 5 771                        |
| Банковская деятельность: Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости |                        |           |           |                              |                        |           |           |                              |
| Прочие финансовые активы   | -                      | -         | 133 404   | 133 404                      | -                      | -         | 150 983   | 150 983                      |
| Банковские депозиты  | -                      | 657       | -         | 657                          | -                      | 302       | -         | 302                          |
| Средства в банках  | -                      | 2 015     | -         | 2 015                        | -                      | 1 183     | -         | 1 183                        |
| РЕПО в банках  | -                      | 537       | -         | 537                          | -                      | 459       | -         | 459                          |
| Векселя к получению  | -                      | -         | 456       | 456                          | -                      | -         | 456       | 456                          |
| Займы, выданные работникам   | -                      | -         | 1 046     | 1 046                        | -                      | -         | 1 558     | 1 558                        |
| Прочие займы, оцениваемые по амортизированной стоимости                              | -                      | -         | 28 670    | 28 670                       | -                      | -         | 11 321    | 11 321                       |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения (только для сравнительных показателей)         | -                      | -         | -         | -                            | 55 805                 | -         | -         | 55 805                       |
| Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости                             | 31 276                 | 1 490     | -         | 32 766                       | -                      | -         | -         | -                            |
| Итого финансовые активы  | 38 602                 | 65 333    | 246 528   | 350 463                      | 64 308                 | 38 942    | 228 376   | 331 626                      |
| Обязательства  |                        |           |           |                              |                        |           |           |                              |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность   |                        |           |           |                              |                        |           |           |                              |
| Торговая кредиторская задолженность  | -                      | 272       | 25 456    | 25 728                       | -                      | -         | 22 366    | 22 366                       |
| Кредиторская задолженность по дивидендам   | -                      | -         | 50 711    | 50 711                       | -                      | -         | 6 032     | 6 032                        |
| Прочая кредиторская задолженность  | -                      | 500       | 513       | 1 013                        | -                      | -         | 3 400     | 3 400                        |
| Кредиты и займы  |                        |           |           |                              |                        |           |           |                              |
| Выпущенные облигации   | 1 056                  | -         | -         | 1 056                        | 7 742                  | -         | -         | 7 742                        |
| Субординированные займы  | -                      | 3 580     | -         | 3 580                        | -                      | 4 492     | -         | 4 492                        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | -                      | 1 130     | -         | 1 130                        | -                      | 3 428     | -         | 3 428                        |
| Кредитные соглашения   | -                      | -         | 6 682     | 6 682                        | -                      | -         | 27 744    | 27 744                       |
| Прочие кредиты и займы   | -                      | -         | 2 589     | 2 589                        | -                      | -         | 3 406     | 3 406                        |
| Банковская деятельность: Средства банков и ЦБ РФ                                     |                        |           |           |                              |                        |           |           |                              |
| Банковская деятельность: Средства клиентов   | 1 526                  | 16 899    | -         | 18 425                       | 1 054                  | 32 437    | -         | 33 640                       |
| Прочие краткосрочные обязательства   | -                      | 182 970   | -         | 182 970                      | -                      | 158 914   | -         | 158 914                      |
| Прочие краткосрочные обязательства   | -                      | -         | 533       | 533                          | -                      | -         | 256       | 256                          |
| Итого финансовые обязательства   | 2 582                  | 205 351   | 86 484    | 294 417                      | 8 796                  | 199 271   | 63 204    | 271 420                      |

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств и наблюдаемых процентных ставок для идентичных инструментов. Оценка справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств и наблюдаемых процентных ставок для аналогичных инструментов с поправкой на кредитный риск и срок погашения.

**Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности**

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

| <b>Обязательства, возникающие в результате<br/>финансовой деятельности</b> |   |                  |                                    |               |
|--|---|------------------|------------------------------------|---------------|
|  | <b>Краткосрочные и<br/>долгосрочные<br/>кредиты и<br/>займы</b> | <b>Облигации</b> | <b>Субординированные<br/>займы</b> | <b>Итого</b>  |
| <b>На 31 декабря 2016 г.</b>   | <b>12 041</b>   | <b>32 698</b>    | <b>4 497</b>                       | <b>49 236</b> |
| Движение денежных средств, включая:  |   |                  |                                    |               |
| Поступление кредитов и займов  | 25 107  | -                | -                                  | 25 107        |
| Погашение кредитов и займов  | (5 434)   | -                | -                                  | (5 434)       |
| Выпуск облигаций   | -   | 2 365            | -                                  | 2 365         |
| Погашение облигаций  | -   | (25 740)         | -                                  | (25 740)      |
| Проценты уплаченные  | (160)   | (2 011)          | (921)                              | (3 092)       |
| Курсовые разницы   | (504)   | -                | (298)                              | (802)         |
| Проценты начисленные   | 425   | 2 011            | 921                                | 3 357         |
| Прочие неденежные движения   | (325)   | (1 581)          | 293                                | (1 613)       |
| <b>На 31 декабря 2017 г.</b>   | <b>31 150</b>   | <b>7 742</b>     | <b>4 492</b>                       | <b>43 384</b> |
| Движение денежных средств, включая:  |   |                  |                                    |               |
| Поступление кредитов и займов  | 25 920  | -                | -                                  | 25 920        |
| Погашение кредитов и займов  | (49 466)  | -                | -                                  | (49 466)      |
| Выпуск облигаций   | -   | -                | -                                  | -             |
| Погашение облигаций  | -   | (6 979)          | (1 359)                            | (8 338)       |
| Проценты уплаченные  | -   | (602)            | -                                  | (602)         |
| Курсовые разницы   | 1 012   | -                | (19)                               | 993           |
| Проценты начисленные   | 654   | 614              | 466                                | 1 734         |
| Прочие неденежные движения   | -   | 281              | -                                  | 281           |
| <b>На 31 декабря 2018 г.</b>   | <b>9 270</b>  | <b>1 056</b>     | <b>3 580</b>                       | <b>13 906</b> |

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Управление капиталом**

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

Группа определяет капитал в управлении как сумму по строке «Итого акционерный капитал Группы» в консолидированном отчете о финансовом положении. Капитал в управлении на 31 декабря 2018 г. составлял 771 265 млн. рублей (2017 г.: 711 859 млн. рублей). Группа осуществляет управление капиталом по банковским и небанковским операциям отдельно.

*Управление капиталом по небанковским операциям*

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

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств.

|   | На 31 декабря 2018 | На 31 декабря 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Консолидированные заемные средства за вычетом заемных средств Банка ЗЕНИТ:</b> | <b>9 271</b>       | <b>31 410</b>      |
| Кредитные соглашения  | 6 682              | 27 744             |
| Прочие кредиты и займы  | 2 589              | 3 406              |
| Векселя к уплате  | -                  | 260                |
| <b>Акционерный капитал</b>  | <b>771 265</b>     | <b>711 859</b>     |
| <b>Соотношение собственных и заемных средств, %</b>                               |                    |                    |
| (Консолидированные заемные средства/<br>Консолидированный акционерный капитал)    | <b>1,2%</b>        | <b>4%</b>          |

*Управление капиталом по банковским операциям*

Управление капиталом Банка ЗЕНИТ имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется руководством Банка ЗЕНИТ на ежедневной основе. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. Банк ЗЕНИТ также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные отдельными кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базель I и на основании данных МСФО, равный 8%, а минимальное значение норматива достаточности для капитала первого уровня установлено на уровне 6%. В течение 2018 и 2017 гг. Банк ЗЕНИТ соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

**Примечание 28: Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В сентябре 2015 г. в рамках программы докапитализации российских банков, утвержденной Правительством Российской Федерации, Банк ЗЕНИТ получил пять субординированных займов в общей сумме 9 933 млн. рублей от Агентства по страхованию вкладов (АСВ). Согласно условиям договоров данных субординированных займов, в качестве оплаты от АСВ Банк ЗЕНИТ получил ценные бумаги (ОФЗ пяти серий), которые Банк ЗЕНИТ должен вернуть АСВ по истечению срока субординированных займов. Данные субординированные займы имеют сроки погашения с января 2025 г. по ноябрь 2034 г. и процентную ставку в размере купона по ОФЗ плюс 1% годовых. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39, ценные бумаги, полученные займы в соответствии с договором, предусматривающим их возвращение передающей стороне, продолжают признаваться у передавшей стороны и не признаются на балансе получателя ценных бумаг, так как передающая сторона сохраняет практически все риски и вознаграждения, связанные с владением ценными бумагами. Соответственно, обязательство по возврату ценных бумаг также не подлежит отражению. Таким образом, в настоящей консолидированной финансовой отчетности не учтены ОФЗ и субординированные займы, полученные Банком ЗЕНИТ в рамках программы докапитализации российских банков. В соответствии с Положением Банка России № 395-П, данные субординированные займы учитываются в составе дополнительного капитала для расчета уровней достаточности собственных средств Банка ЗЕНИТ.