



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 И
2017 ГОДОВ И 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 31 марта 2018 и 2017 годов, 31 декабря 2017 года (далее – **промежуточная консолидированная финансовая отчетность**). Термины «Роснефть», компания «Роснефть», «Компания» и «Группа» в различных формах означают ПАО «НК «Роснефть» и её дочерние общества и долю в ассоциированных и совместных предприятиях. Данный отчет содержит заявления прогнозного характера, которые связаны с рисками и неопределенностью. Фактические результаты деятельности ПАО «НК «Роснефть» могут существенно отличаться от результатов, представленных в прогнозных заявлениях, в результате влияния различных факторов.

Представленные запасы нефти и газа включают пропорциональную долю запасов ассоциированных и совместных предприятий и 100% долю запасов дочерних обществ, если не указано иное.

Все суммы в рублях указаны в миллиардах, за исключением особо оговоренных случаев. Цифры округлены, однако удельные показатели посчитаны с использованием фактических показателей до округления.

Для пересчета тонн жидких углеводородов (кроме газового конденсата АО «Роспан Интернешнл») в баррели применяется коэффициент 7,404. Для пересчета тонн газового конденсата по АО «Роспан Интернешнл» в баррели (барр.) используется коэффициент 8,3. Для пересчета 1 000 кубических метров газа в баррели нефтяного эквивалента (барр. н.э.) используется коэффициент 6,09.

Оглавление

Обзор.....	4
Финансовые и операционные показатели Компании	4
События после отчетной даты	6
Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности	7
Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ	7
Обменный курс рубля к доллару США и к евро, темпы инфляции.....	9
Налог на добычу полезных ископаемых, экспортные пошлины и акцизы	9
Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий	10
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 годов и 31 декабря 2017 года.....	11
Операционные сегменты и межсегментная реализация.....	12
Сегмент «Разведка и добыча».....	13
Операционные показатели.....	14
Добыча нефти и ЖУВ.....	14
Добыча газа	15
Финансовые показатели.....	16
Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий	16
Операционные затраты по добыче углеводородов	16
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	16
Налог на добычу полезных ископаемых.....	16
Сегмент «Переработка, коммерция и логистика».....	18
Операционные показатели.....	19
Производство нефтепродуктов на НПЗ	19
Финансовые показатели.....	20
Выручка от реализации и доход от совместных и ассоциированных предприятий	20
Операционные расходы сегмента.....	27
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку.....	31
Акцизы	33
Экспортные таможенные пошлины	33
Корпоративный сегмент.....	34
Отдельные показатели консолидированной финансовой отчетности	35
Затраты и расходы	35
Общехозяйственные и административные расходы.....	35
Износ, истощение и амортизация	35
Налоги, за исключением налога на прибыль.....	35
Финансовые доходы и расходы	36
Прочие доходы и расходы.....	36
Курсовые разницы	36
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском.....	36
Налог на прибыль	36

Чистая прибыль	36
Ликвидность и капитальные затраты	37
Движение денежных средств.....	37
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	37
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	37
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности.....	38
Капитальные затраты	39
Финансовые обязательства и ликвидные активы	40
Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях)	41
Расчет EBITDA	41
Расчет свободного денежного потока.....	42
Расчет маржи EBITDA	42
Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти.....	42
Расчет коэффициента ликвидности	42
Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте)	43
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	43
Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте	44
Расчет свободного денежного потока.....	44
Расчет маржи EBITDA	44
Расчет маржи чистой прибыли.....	45
Расчет коэффициента ликвидности	45
Приложение 1: Налогообложение	46
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ).....	46
Акцизы на нефтепродукты	47
Экспортная пошлина	47
Приложение 2: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России	50

ОБЗОР

ПАО «НК «Роснефть» – вертикально интегрированная компания, осуществляющая деятельность по геологоразведке и добыче нефти и газа, а также переработке, маркетингу и сбыту нефти, газа и нефтепродуктов преимущественно в России.

Объем доказанных запасов нефти, газового конденсата, ЖУВ и рыночного газа Компании, по оценке независимого аудитора DeGolyer and MacNaughton, составил 40 млрд барр. н.э. по классификации SEC и 47 млрд барр. н.э. по классификации PRMS по состоянию на 31 декабря 2017 года, 38 млрд барр. н.э. по классификации SEC и 46 млрд барр. н.э. по классификации PRMS по состоянию на 31 декабря 2016 года¹.

За первый квартал 2018 года добыча нефти, газового конденсата и ЖУВ Компании составила 55,5 млн тонн. Добыча используемого природного и попутного газа Компании за первый квартал 2018 года – 16,87 млрд куб. м.

Общий объем переработки нефти Компании на территории Российской Федерации и за рубежом составил за первый квартал 2018 года 27,57 млн тонн. Оставшийся объем добытой нефти направляется в основном на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ.

¹Включая объем доказанных запасов нефти, газового конденсата, ЖУВ и рыночного газа ПАО АНК «Башнефть» 2 млрд барр. н.э. по классификациям SEC и PRMS по состоянию на 31 декабря 2016 года.

ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2018	31 декабря 2017	% изме- нения	31 марта 2018	31 марта 2017	% изме- нения
Финансовые результаты, млрд руб.						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 722	1 709	0,8%	1 722	1 410	22,1%
ЕВИТДА	385	393	(2,0)%	385	333	15,6%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	81	100	(19,0)%	81	11 ¹	>100%
Капитальные затраты	223	292	(23,6)%	223	192	16,1%
Свободный денежный поток (рублевый эквивалент) ²	142	44	>100%	142	101	40,6%
Операционные результаты						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 708	5 713	(0,1)%	5 708	5 785	(1,3)%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 566	4 551	0,3%	4 566	4 620	(1,2)%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 142	1 162	(1,7)%	1 142	1 165	(2,0)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции в РФ (млн тонн)	23,89	24,36	(1,9)%	23,89	24,59	(2,8)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции вне РФ (млн тонн)	2,88	3,08	(6,5)%	2,88	2,76	4,3%

¹Чистая прибыль за первый квартал 2017 года уточнена в связи с квартальной аллокацией оценки финальной справедливой стоимости Башнефти в 2017 году.

²В расчет свободного денежного потока за сопоставимые периоды были включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 18 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 2 млрд руб. за первый квартал 2018 года; 18 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2017 года и 18 млрд руб. зачета процентов и 3 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2017 года.

Справочно: Финансовые показатели Компании в долларовом эквиваленте¹

	За 3 месяца,			За 3 месяца,		
	закончившихся		% изме- нения	закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
Финансовые результаты, млрд долл. США						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	30,9	30,1	2,7%	30,9	24,8	24,6%
ЕВИТДА	6,8	6,7	1,5%	6,8	5,7	19,3%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	1,5	1,8	(16,7)%	1,5	0,2	>100%
Капитальные затраты	3,9	5,0	(22,0)%	3,9	3,3	18,2%
Свободный денежный поток	2,5	0,7	>100%	2,5	1,6	56,3%

¹ Пересчитано с использованием среднемесячного курса ЦБ за соответствующие периоды (Приложение 2).

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Совет директоров «Роснефти» рекомендовал выплатить дивиденды в размере 6,65 руб. на акцию, что соответствует 50 % чистой прибыли Компании по стандартам МСФО (с учетом выплаты дивидендов за первое полугодие 2017 года).

25 апреля 2018 года Совет директоров предварительно утвердил годовой отчет Компании за 2017 год и рекомендовал годовому Общему собранию акционеров принять решение о выплате дивидендов в размере 6 руб. 65 коп. на одну обыкновенную акцию Общества, что позволит направить на дивиденды 50 % чистой прибыли Общества по стандартам МСФО (с учетом выплаты дивидендов по итогам первого полугодия 2017 года). Учитывая выплаты дивидендов по итогам первого полугодия 2017 года в размере 3 руб. 83 коп. на акцию, суммарный дивиденд на акцию за 2017 год составит 10 руб. 48 коп. Сумма средств, которая в дополнение к дивидендам по итогам первого полугодия 2017 года будет направлена ПАО «НК «Роснефть» на выплату дивидендов, составит 70,5 млрд руб.

Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности

Основными факторами, оказавшими значительное влияние на операционную деятельность Роснефти за рассматриваемый период, являются:

- изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ;
- обменный курс рубля к доллару США и к евро, темпы инфляции;
- налогообложение, в первую очередь изменение налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ), экспортных пошлин и акцизов;
- изменение тарифов естественных монополий (на трубопроводный и железнодорожный транспорт);
- выполнение обязательств в рамках договоренностей по сокращению добычи нефти стран-членов ОПЕК и крупных производителей нефти, не являющихся членами ОПЕК;
- изменение цен на электроэнергию.

Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ

Мировые цены на нефть подвержены серьезным колебаниям, которые обусловлены соотношением спроса и предложения на мировом рынке нефти, политической ситуацией в основных нефтедобывающих регионах мира и прочими факторами. Сырая нефть Роснефти, поступающая на экспорт, смешивается в системе нефтепроводов ПАО «Транснефть» с нефтью разного качества от других производителей. Торговля образующейся смесью «Юралс» ведется со скидкой к маркерному сорту «Брент». На нефть, экспортируемую по нефтепроводу «Восточная Сибирь – Тихий Океан» («ВСТО»), устанавливается специальная цена, которая привязана к котировке цены маркерного сорта нефти «Дубай».

Мировые и внутренние рыночные цены на нефтепродукты, в первую очередь, обусловлены уровнем мировых цен на нефть, соотношением спроса и предложения на рынке нефтепродуктов и уровнем конкуренции на различных рынках. Динамика цен на разные нефтепродукты различна.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» за первый квартал 2018 года

В представленной таблице приведены средние цены на сырую нефть и нефтепродукты в России и в мире за анализируемые периоды в долларах США и рублях. Цены, номинированные в долларах США, переведены в рубли по среднему курсу доллара США за соответствующие периоды.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31	31		31	31	
	марта 2018	декабря 2017		марта 2018	марта 2017	
Мировой рынок	долл. США за баррель			долл. США за баррель		
Нефть «Brent»	66,8	61,4	8,9%	66,8	53,7	24,3%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	65,2	60,5	7,8%	65,2	52,3	24,8%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	64,2	59,6	7,8%	64,2	50,5	27,2%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	64,1	59,7	7,5%	64,1	51,0	25,8%
Нефть «Дубай»	63,9	59,3	7,8%	63,9	53,3	19,9%
	долл. США за тонну			долл. США за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	559	543	2,9%	559	472	18,5%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	572	554	3,2%	572	483	18,3%
Naphtha (CFR Japan)	581	570	2,0%	581	498	16,7%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	356	337	5,4%	356	294	21,1%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	351	333	5,4%	351	287	22,4%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	375	357	4,8%	375	317	18,0%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	585	542	7,8%	585	477	22,6%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	584	544	7,4%	584	477	22,5%
Gasoil (FOB Singapore)	578	528	9,4%	578	478	20,8%
	тыс. руб. за баррель			тыс. руб. за баррель		
Нефть «Brent»	3,80	3,58	6,0%	3,80	3,16	20,2%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	3,71	3,53	5,0%	3,71	3,07	20,7%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	3,65	3,48	5,0%	3,65	2,97	22,9%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	3,65	3,49	4,6%	3,65	3,00	21,6%
Нефть «Дубай»	3,64	3,46	5,0%	3,64	3,14	16,0%
	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	31,8	31,7	0,3%	31,8	27,8	14,5%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	32,5	32,3	0,5%	32,5	28,4	14,3%
Naphtha (CFR Japan)	33,1	33,3	(0,7)%	33,1	29,3	12,8%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	20,2	19,7	2,6%	20,2	17,3	17,0%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	19,9	19,4	2,7%	19,9	16,9	18,3%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	21,3	20,9	2,1%	21,3	18,7	14,1%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	33,3	31,7	5,0%	33,3	28,1	18,5%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	33,2	31,8	4,6%	33,2	28,1	18,5%
Gasoil (FOB Singapore)	32,9	30,8	6,5%	32,9	28,1	16,8%
Российский рынок (цена с акцизами, без НДС)	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Нефть	17,3	17,3	0,3%	17,3	14,2	22,2%
Мазут	10,7	10,9	(2,1)%	10,7	9,5	12,1%
Дизельное топливо (летнее)	35,3	34,4	2,4%	35,3	30,2	16,8%
Дизельное топливо (зимнее)	37,8	38,5	(1,7)%	37,8	32,6	16,1%
Авиакеросин	35,2	35,4	(0,6)%	35,2	28,6	22,8%
Высокооктановый бензин	34,6	36,6	(5,4)%	34,6	34,2	1,3%
Низкооктановый бензин	34,5	33,4	3,1%	34,5	30,3	13,8%

Источник: средние цены и изменение рассчитаны на основе неокругленных данных аналитических агентств.

Разная динамика цен, выраженных в долларах США, и цен, выраженных в рублях, связана с номинальным укреплением среднего курса рубля по отношению к доллару США на 2,7% в первом квартале 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года. Укрепление рубля к доллару США в номинальном выражении за первый квартал 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года составило 3,4%.

Ориентиром внутренних оптовых цен на газ являются регулируемые государством цены, по которым реализуется газ, добытый ПАО «Газпром» и его аффилированными лицами. С 1 июля 2017 года индексация регулируемой цены на газ, предназначенный для последующей реализации всем группам потребителей, составила 3,9%.

Обменный курс рубля к доллару США и к евро, темпы инфляции

Изменение курса доллара США и евро к рублю и темпы инфляции в Российской Федерации оказывают существенное влияние на результаты деятельности Компании в связи с тем, что значительная часть выручки от продажи нефти и нефтепродуктов выражена в долларах США, в то время как большая часть расходов выражена в российских рублях.

Далее в таблице представлены данные об изменении обменного курса и темпах инфляции за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
Рублевая инфляция (ИПЦ) ¹	0,8%	0,8%	0,8%	1,0%
Средний курс доллара США (руб./долл. США) за период ²	56,88	58,41	56,88	58,84
Курс доллара США на конец периода (руб./долл. США)	57,26	57,60	57,26	56,38
Средний курс евро (руб./евро) за период	69,87	68,78	69,87	62,65
Курс евро на конец периода (руб./евро)	70,56	68,87	70,56	60,60

Источник: Центральный банк Российской Федерации.

¹Индекс цен производителей на конец марта 2018 года в годовом выражении составил 5,2%.

²См. динамику среднемесячных курсов в Приложении 2.

Налог на добычу полезных ископаемых, экспортные пошлины и акцизы¹

В таблице приведена информация о средних ставках НДС и таможенных пошлин на нефть и нефтепродукты:

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 3 месяца, закончившихся		%
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
НДС						
Нефть (руб. за тонну)	10 405	9 719	7,1%	10 405	7 961	30,7%
Экспортная пошлина на нефть						
Нефть (долл. за тонну)	116,9	96,3	21,3%	116,9	86,4	35,2%
Нефть (руб. за тонну)	6 649	5 629	18,1%	6 649	5 081	30,9%
Нефть (руб. за баррель)	898	760	18,1%	898	686	30,9%
Экспортная пошлина на нефтепродукты						
Бензин (руб. за тонну)	1 993	1 687	18,1%	1 993	1 523	30,9%
Нафта (руб. за тонну)	3 654	3 093	18,1%	3 654	2 793	30,8%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	1 993	1 687	18,1%	1 993	1 523	30,9%
Жидкое топливо (топочный мазут) (руб. за тонну)	6 649	5 629	18,1%	6 649	5 081	30,9%

¹% изменения посчитаны от неокругленных данных.

В соответствии с Федеральным Законом от 30 ноября 2016 года № 401-ФЗ и Федеральным Законом от 27 ноября 2017 года № 335-ФЗ с 1 января 2017 года и с 1 января 2018 года изменены ставки акцизов на нефтепродукты.

	2017	с 1 января по 30 июня 2018	с 1 июля по 31 декабря 2018
Акцизы (руб. за тонну)			
Автомобильный бензин			
Автомобильный бензин, не соответ. классу 5	13 100	13 100	13 100
Автомобильный бензин, соответ. классу 5	10 130	11 213	11 892
Нафта	13 100	13 100	13 100
Дизель	6 800	7 665	8 258
Масла	5 400	5 400	5 400
Бензол, параксилол, ортоксилол	2 800	2 800	2 800
Средние дистилляты	7 800	8 662	8 662

¹ Более подробная информация о налогообложении представлена в Приложении 1.

Эффективная налоговая нагрузка Компании к выручке составила 47,2% и 42,9% за первый квартал 2018 года и за четвертый квартал 2017 года, соответственно, а также 44,7% за первый квартал 2017 года. На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось около 38,9% и 36,5% от суммы выручки за первый квартал 2018 года и за четвертый квартал 2017 года, соответственно, а также около 37,2% за первый квартал 2017 года.

Доля фискальных изъятий в финансовом результате Компании составила около 89,5% за первый квартал 2018 года.

Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

Роснефть осуществляет транспортировку большей части добываемой нефти, а также некоторых видов светлых нефтепродуктов через систему магистральных трубопроводов, владельцем и оператором которых является ПАО «Транснефть» – субъект естественных монополий. Роснефть также осуществляет транспортировку нефти и нефтепродуктов посредством железнодорожного транспорта. Основным перевозчиком на железнодорожном транспорте России выступает ОАО «РЖД», которое является субъектом естественных монополий на транспорте.

Последние изменения тарифов Транснефти

Нефть

С 1 января 2018 года индексация ставок тарифов на услуги Транснефти на транспортировку нефти по магистральным нефтепроводам составила 3,95%.

Последние изменения железнодорожных тарифов

В январе 2018 года железнодорожные тарифы проиндексированы на 5,4% к тарифу декабря 2017 года. В 2018 году ОАО «РЖД» принят ряд решений по применению к действующим тарифам понижающих коэффициентов при перевозке грузов Компании на определенных направлениях.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ТРИ МЕСЯЦА,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 И 2017 ГОДОВ И 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

в млрд руб.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017 ¹	
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий						
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	1 689	1 665	1,4%	1 689	1 383	22,1%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	21	21	–	21	18	16,7%
Доход от ассоциированных и совместных предприятий	12	23	(47,8)%	12	9	33,3%
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 722	1 709	0,8%	1 722	1 410	22,1%
Затраты и расходы						
Производственные и операционные расходы	158	160	(1,3)%	158	142	11,3%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	232	257	(9,7)%	232	168	38,1%
Общехозяйственные и административные расходы	35	57	(38,6)%	35	36	(2,8)%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	160	152	5,3%	160	153	4,6%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	2	6	(66,7)%	2	2	–
Износ, истощение и амортизация	152	146	4,1%	152	148	2,7%
Налоги, кроме налога на прибыль	568	550	3,3%	568	460	23,5%
Экспортная пошлина	215	182	18,1%	215	166	29,5%
Итого затраты и расходы	1 522	1 510	0,8%	1 522	1 275	19,4%
Операционная прибыль	200	199	0,5%	200	135	48,1%
Финансовые доходы	30	27	11,1%	30	34	(11,8)%
Финансовые расходы	(60)	(57)	5,3%	(60)	(59)	1,7%
Прочие доходы	6	105	(94,3)%	6	1	>100%
Прочие расходы	(16)	(32)	(50,0)%	(16)	(10)	60,0%
Курсовые разницы	1	(6)	–	1	(45)	–
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском	(36)	(37)	(2,7)%	(36)	(36)	–
Прибыль до налогообложения	125	199	(37,2)%	125	20	>100%
Налог на прибыль	(30)	(54)	(44,4)%	(30)	(3)	>100%
Чистая прибыль	95	145	(34,5)%	95	17	>100%
Чистая прибыль, относящаяся к:						
- акционерам Роснефти	81	100	(19,0)%	81	11	>100%
- неконтролирующим долям	14	45	(68,9)%	14	6	>100%

¹ Чистая прибыль за первый квартал 2017 года уточнена в связи с квартальной аллокацией оценки финальной справедливой стоимости Башнефти в 2017 году.

ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ И МЕЖСЕГМЕНТНАЯ РЕАЛИЗАЦИЯ

Деятельность Компании преимущественно осуществляется на территории Российской Федерации. Так как географические регионы в Российской Федерации имеют по существу схожие экономические и правовые условия, Компания не раскрывает отдельно информацию по географическим сегментам. Компания также осуществляет ряд проектов за рубежом, включая геологоразведочные и добычные проекты в Норвегии, ОАЭ, Бразилии, Вьетнаме, Венесуэле, Курдистане, Египте, а также осуществляет переработку на НПЗ в Германии и Белоруссии.

Операционные сегменты

По состоянию на отчетную дату деятельность Роснефти можно разделить на два основных операционных сегмента по природе их деятельности:

- *Разведка и добыча.* Включает в себя активы, осуществляющие геологоразведочные работы, добычу нефти и газа на суше и шельфе территории Российской Федерации и за рубежом, и нефтесервисные предприятия;
- *Переработка, коммерция и логистика.* Включает в себя активы, осуществляющие деятельность по переработке углеводородного сырья, а также деятельность, связанную с закупкой, транспортировкой и реализацией нефти, нефтепродуктов и нефтехимии третьим лицам на территории Российской Федерации и за рубежом;
- Другие виды деятельности входят в «Корпоративный» сегмент и включают банковские, финансовые услуги и прочие услуги корпоративного сервиса.

Межсегментная реализация

Внутригрупповая реализация представляет собой операционную активность как деятельность отдельных друг от друга сегментов в вертикально интегрированной компании, использующих ценообразование в сделках между взаимозависимыми лицами для расчетов между сегментами.

В целях расчета показателя «Выручка» сегмента «Разведка и добыча» цены сегмента «Разведка и добыча» (закупочные цены сегмента «Переработка, коммерция и логистика») пересчитываются с использованием экспортных рыночных цен на нефть и газовый конденсат и цен реализации газа конечным потребителям на внутреннем рынке за минусом транспортных затрат, экспортных пошлин, затрат на хранение, расходов на продажу и прочих расходов сегмента «Переработка, коммерция и логистика», относящихся к реализации. Указанные цены устанавливаются на узле сбора нефти и газового конденсата (точка реализации) или в точке входа в Единую газотранспортную систему ПАО «Газпром», в которых сегмент «Разведка и добыча» передает нефть, газовый конденсат или газ сегменту «Переработка, коммерция и логистика». Все внутригрупповые операции, включая операции от деятельности нефтесервисных и прочих сервисных предприятий, элиминируются на консолидированном уровне.

СЕГМЕНТ «РАЗВЕДКА И ДОБЫЧА»

Сегмент включает в себя общества Группы, оказывающие операторские услуги и самостоятельно осуществляющие добычу нефти, газа и газового конденсата на территории Российской Федерации и за рубежом, совместные предприятия, а также общества группы, осуществляющие геологоразведочную деятельность на территории Российской Федерации и за рубежом, и нефтесервисные предприятия. Сегмент включает выручку, сформированную в результате передачи нефти, газа и ЖУВ сегменту «Переработка, коммерция и логистика» для последующей переработки и реализации третьей стороне, и все операционные затраты, связанные с добычей и разведкой, а также выручку и затраты нефтесервисных предприятий, оказывающих услуги компаниям Группы.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
Операционные результаты						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 708	5 713	(0,1)%	5 708	5 785	(1,3)%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 566	4 551	0,3%	4 566	4 620	(1,2)%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 142	1 162	(1,7)%	1 142	1 165	(2,0)%
Добыча углеводородов (млн барр. н.э.) ¹	476,8	489,3	(2,6)%	476,8	482,7	(1,2)%
Добыча углеводородов (млн т н.э.)	69,3	70,9	(2,3)%	69,3	70,3	(1,4)%
Финансовые результаты, млрд руб.						
ЕВИТДА	383	384	(0,3)%	383	325	17,8%
Капитальные затраты ²	204	249	(18,1)%	204	167	22,2%
Операционные затраты по добыче углеводородов	88,3	97,2	(9,2)%	88,3	81,1	8,9%
Удельные показатели на барр. н.э.						
ЕВИТДА, руб./барр. н.э. ¹	778	754	3,2%	778	657	18,4%
Капитальные затраты, руб./барр. н.э.	428	509	(15,9)%	428	346	23,7%
Операционные затраты, руб./барр. н.э.	185	199	(7,0)%	185	168	10,1%
Операционные затраты, долл. США/барр. н.э. ³	3,3	3,4	(2,9)%	3,3	2,9	13,8%

¹Исключая ассоциированные и совместные предприятия.

²См. раздел «Капитальные затраты».

³Рассчитано за отчетные периоды с использованием ежемесячных курсов доллара США за соответствующие периоды.

ЕВИТДА «Разведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	943	938	0,5%	943	775	21,7%
<i>в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий</i>	<i>12</i>	<i>15</i>	<i>(20,0)%</i>	<i>12</i>	<i>8</i>	<i>50,0%</i>
Затраты, без амортизации	593	602	(1,5)%	593	500	18,6%
<i>в т. ч.</i>						
Операционные затраты по добыче углеводородов ¹	88	97	(9,2)%	88	81	8,9%
Общехозяйственные и административные расходы	14	16	(12,5)%	14	14	–
Стоимость закупок углеводородов	5 ²	9	(44,4)%	5 ²	11	(54,5)%
Расходы на транспортировку и прочие ³	8	6	33,3%	8	10	(20,0)%
ГРП	3	8	(62,5)%	3	2	50,0%
Налоги, кроме налога на прибыль	475	466	1,9%	475	382	24,3%
Эффект от зачета предоплат	33	48	(31,3)%	33	50	(34,0)%
ЕВИТДА	383	384	(0,3)%	383	325	17,8%

¹% изменения посчитаны от неокругленных данных.

²Начиная с первого квартала 2018 года, часть трейдинговых операций по газу отражаются в составе сегмента «Переработка, коммерция и логистика».

³Прочие затраты включают уточнение оценочных экологических резервов. Эффект 0,8 млрд руб. за первый квартал 2018 года, 0,1 млрд руб. за четвертый квартал 2017 года, а также 0,5 млрд руб. за первый квартал 2017 года, соответственно.

Операционные показатели

Добыча нефти и ЖУВ

Роснефть осуществляет добычу нефти на основных добывающих предприятиях в Западной и Восточной Сибири, Тимано-Печоре, Центральной России, южной части Европейской части России и на Дальнем Востоке. Компания также владеет 20% долей в проекте Сахалин-1 и 50% долей в ОАО «Томскнефть» ВНК, включаемых в отчетность Роснефти по методу пропорциональной консолидации, а также ведет добычу нефти и газа силами добывающих совместных предприятий, учитываемых по методу участия в капитале: Славнефть – 49,94%, Удмуртнефть – 49,57% и Мессояханефтегаз – 50,0%. Компания также участвует в международных проектах во Вьетнаме, Венесуэле и Египте.

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти и ЖУВ Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
	млн баррелей		%	млн баррелей		%
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	127,0	129,5	(1,9)%	127,0	114,6	10,8%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь)	39,3	39,0	0,8%	39,3	43,2	(9,0)%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	35,5	36,9	(3,8)%	35,5	35,2	0,9%
Башнефть-Добыча (Центральная Россия)	30,1	30,7	(2,0)%	30,1	30,9	(2,6)%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	26,6	28,9	(8,0)%	26,6	29,6	(10,1)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	21,2	23,6	(10,2)%	21,2	23,3	(9,0)%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	19,6	15,8	24,1%	19,6	21,0	(6,7)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	15,4	15,6	(1,3)%	15,4	15,8	(2,5)%
Варьганнефтегаз (Западная Сибирь)	10,0	11,0	(9,1)%	10,0	11,4	(12,3)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	8,8	10,7	(17,8)%	8,8	10,9	(19,3)%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	8,0	9,9	(19,2)%	8,0	9,3	(14,0)%
Томскнефть (Западная Сибирь)	8,0	8,3	(3,6)%	8,0	8,9	(10,1)%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	5,3	5,5	(3,6)%	5,3	6,0	(11,7)%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) ¹	5,0	4,9	2,0%	5,0	6,4	(21,9)%
Востсибнефтегаз (Восточная Сибирь)	4,3	3,4	26,5%	4,3	0,7	>100%
Таас-Юрях (Дальний Восток)	3,9	2,8	39,3%	3,9	2,1	85,7%
Соровскнефть (Западная Сибирь)	2,8	3,1	(9,7)%	2,8	4,2	(33,3)%
Башнефть-Полнос (Тимано-Печора) ²	2,0	2,0	–	2,0	4,9	(59,2)%
Конданефть (Западная Сибирь)	1,5	1,6	(6,3)%	1,5	–	–
Прочие	8,8	8,5	3,5%	8,8	9,4	(6,4)%
Итого добыча нефти и ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями	383,1	391,7	(2,2)%	383,1	387,8	(1,2)%
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	12,1	12,6	(4,0)%	12,1	13,4	(9,7)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,5	5,6	(1,8)%	5,5	5,5	–
Мессояханефтегаз (Западная Сибирь)	3,7	3,4	8,8%	3,7	2,5	48,0%
Прочие	6,5	5,4	20,4%	6,5	6,6	(1,5)%
Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий	27,8	27,0	3,0%	27,8	28,0	(0,7)%
Итого добыча нефти и ЖУВ	410,9	418,7	(1,9)%	410,9	415,8	(1,2)%
Среднесуточная добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 566	4 551	0,3%	4 566	4 620	(1,2)%

¹Исключая роялти и долю государства.

²Относится к 100% консолидируемой доле в добыче.

В первом квартале 2018 года среднесуточная добыча нефти и ЖУВ Компании составила 4,57 млн барр. в сутки, увеличившись на 0,3% по сравнению с четвертым кварталом 2017 года в связи с ростом активности на ряде действующих и новых проектов.

Снижение добычи нефти и ЖУВ в первом квартале 2018 года на 1,2% относительно первого квартала 2017 года обусловлено выполнением Компанией обязательств в рамках достигнутых ранее договоренностей по общему сокращению добычи нефти стран-членов ОПЕК и крупных производителей нефти, не являющихся членами ОПЕК. С учетом внешних ограничений Компания старается максимально гибко подходить к выбору мероприятий по сокращению добычи исходя из условий экономической

эффективности проектов, соблюдения обязательств и соглашений, качественного управления возможными рисками. Это позволяет менеджменту рассчитывать, в случае необходимости, на оперативное восстановление ограниченного объема добычи, который на конец первого квартала 2018 года превышал 100 тыс. барр. в сутки.

В первом квартале 2018 года проходка в эксплуатационном бурении составила 2,8 млн м при сохранении доли собственного бурового сервиса порядка 60%. Ввод новых скважин в эксплуатацию был увеличен на 22% с ростом доли горизонтальных скважин до 39%, а количества новых введенных горизонтальных скважин с многостадийным гидроразрывом пласта (МГРП) на более чем 65% по сравнению с первым кварталом 2017 года.

Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи используемого газа¹ Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
	млрд куб. м		%	млрд куб. м		%
Сибнефтегаз (Западная Сибирь)	3,04	3,19	(4,7)%	3,04	3,06	(0,7)%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь) ²	1,78	2,08	(14,4)%	1,78	2,10	(15,2)%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	1,67	1,65	1,2%	1,67	1,62	3,1%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	1,52	1,52	–	1,52	1,49	2,0%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	1,37	1,53	(10,5)%	1,37	1,50	(8,7)%
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	1,20	1,25	(4,0)%	1,20	1,13	6,2%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) ^{2,3}	1,09	1,20	(9,2)%	1,09	1,03	5,8%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	1,04	1,05	(1,0)%	1,04	0,93	11,8%
РН-Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,54	0,56	(3,6)%	0,54	0,72	(25,0)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	0,37	0,43	(14,0)%	0,37	0,43	(14,0)%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	0,36	0,42	(14,3)%	0,36	0,47	(23,4)%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,25	0,25	–	0,25	0,25	–
Rosneft Vietnam B.V. (Вьетнам)	0,23	0,15	53,3%	0,23	0,18	27,8%
Проект Зохран (Египет)	0,16	0,02	>100%	0,16	–	–
Башнефть-Добыча (Центральная Россия) ²	0,13	0,14	(7,1)%	0,13	0,13	–
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,13	0,14	(7,1)%	0,13	0,11	18,2%
РН-Сахалинморнефтегаз (Дальний Восток)	0,10	0,10	–	0,10	0,08	25,0%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	0,07	0,06	16,7%	0,07	0,06	16,7%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	0,06	0,06	–	0,06	0,06	–
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	0,05	0,05	–	0,05	0,05	–
Прочие	0,22	0,18	22,2%	0,22	0,19	15,8%
Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами	15,38	16,03	(4,1)%	15,38	15,59	(1,3)%
Пургаз (Западная Сибирь)	1,32	1,34	(1,5)%	1,32	1,43	(7,7)%
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	0,11	0,11	–	0,11	0,12	(8,3)%
Прочие	0,06	0,07	(14,3)%	0,06	0,07	(14,3)%
Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий	1,49	1,52	(2,0)%	1,49	1,62	(8,0)%
Итого добыча газа	16,87	17,55	(3,9)%	16,87	17,21	(2,0)%
Природный газ	7,97	7,95	0,3%	7,97	8,00	(0,4)%
Попутный газ	8,90	9,60	(7,3)%	8,90	9,21	(3,4)%
Среднесуточная добыча газа (млн куб. м в сутки)	187,4	190,8	(1,8)%	187,4	191,2	(2,0)%

¹ Данные по добыче газа рассчитаны как извлеченный объем газа за минусом газа, сожженного на факелах, и газа, использованного в процессе производства ЖУВ.

² С учетом газа, закачиваемого в пласт для целей поддержания пластового давления.

³ Исключая роялти и долю государства.

Добыча газа в первом квартале 2018 года составила 16,87 млрд куб. м, снизившись на 2,0% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года, что обусловлено, в основном сокращением добычи нефтяного газа на месторождениях с развивающейся инфраструктурой необходимой для полезного использования газа, а также на ряде прочих активов исходя из условий экономической эффективности

разработки и с учетом внешних ограничений. Уровень полезного использования попутного нефтяного газа в первом квартале 2018 года составил 85,7%.

Финансовые показатели

Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий

В первом квартале 2018 года финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» составил 12 млрд руб., что обусловлено положительными результатами как российских, так и зарубежных ассоциированных и совместных предприятий. За четвертый квартал 2017 года доход составил 15 млрд руб.

Значительный рост дохода в первом квартале 2018 года относительно аналогичного периода 2017 года обусловлен, в основном, увеличением прибыли «Мессояханефтегаз».

Операционные затраты по добыче углеводородов

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов в сегменте «Разведка и добыча» включают затраты на сырье и материалы, обслуживание и ремонт оборудования, оплату труда рабочих, проведение мероприятий по повышению нефтеотдачи пластов, приобретение ГСМ, электроэнергии и прочие аналогичные затраты добывающих предприятий Компании.

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов за первый квартал 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года снизились на 9,2% (снижение удельного показателя на 7,0%), что, в основном, вызвано снижением тарифов на электроэнергию, сезонным сокращением геолого-технических мероприятий, работ по ремонту и обслуживанию трубопроводов и нефтепромыслового оборудования, а также соответствующим сокращением потребления материалов и заработной платы производственного персонала.

Производственные и операционные расходы сегмента «Разведка и добыча» увеличились за первый квартал 2018 года по сравнению за первым кварталом 2017 года на 8,9% (рост удельного показателя на 10,1%), что, в основном, связано с увеличением тарифов на электроэнергию, затрат на ремонт и обслуживание растущего фонда скважин, объектов инфраструктуры и нефтепромыслового оборудования, а также затрат на материалы и транспорт.

***Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа*¹**

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа, включают в себя в основном затраты на разведочное бурение, сейсморазведку и геолого-геофизические работы. Затраты на разведочное бурение капитализируются в случае обнаружения коммерческих запасов нефти и газа или в противном случае списываются как расходы текущего периода.

Расходы в первом квартале 2018 года и четвертом квартале 2017 года составили 2 млрд руб. и 6 млрд руб., соответственно.

Налог на добычу полезных ископаемых

Увеличение расхода по налогу на добычу полезных ископаемых на нефть в первом квартале 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года вызвано в основном ростом ставки НДС за период на 7,1%, произошедшего преимущественно в результате повышения цены Urals на 5,0% (в рублевом выражении).

¹ Исключая межсегментный оборот 1 млрд руб. в первом квартале 2018 года и 2 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» за первый квартал 2018 года

Ниже представлены фактические ставки НДС за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
	тыс. руб., за исключением %					
Средние ставки НДС на нефть (на тонну)	10,41	9,72	7,1%	10,41	7,96	30,8%
Фактические расходы по НДС на тонну нефти	8,57	8,41	1,9%	8,57	6,93	23,7%
Фактические расходы по НДС на тонну нефтяного эквивалента ¹	6,95	6,79	2,4%	6,95	5,63	23,4%
	руб., за исключением %					
Фактические расходы по НДС на тыс. куб. м. природного газа	549	527	4,2%	549	528	4,0%
Фактические расходы по НДС на тонну газового конденсата ²	3 961	4 051	(2,2)%	3 961	3 616	9,5%

¹Расчет включает консолидированный объем нефти и газа.

² Основные объемы конденсата, облагаемые по ставке НДС для газового конденсата, добываются на месторождениях Роспана, ставки для которого приведены в таблице.

Фактическая ставка НДС на нефть ниже, чем средняя ставка за анализируемые периоды за счет применения льгот. Льготы установлены согласно налоговому законодательству в виде нулевых ставок, пониженных ставок для определенных месторождений, налоговых вычетов, а также уменьшения ставки НДС на величину показателя «Дм», характеризующего особенности добычи нефти на месторождениях. (См. раздел Приложение 1).

СЕГМЕНТ «ПЕРЕРАБОТКА, КОММЕРЦИЯ И ЛОГИСТИКА»

Сегмент включает в себя общества Группы, оказывающие услуги по переработке нефти и газа, производству нефтехимической продукции на территории Российской Федерации и за рубежом, СП, а также общества группы, осуществляющие реализацию нефти, газа и нефтепродуктов контрагентам на территории Российской Федерации и за рубежом. Выручка сегмента формируется в результате реализации нефти, газа, продукции нефтехимии, нефтепродуктов третьим сторонам; все операционные затраты, связанные с переработкой, коммерцией и логистикой относятся в сегмент «Переработка, коммерция и логистика».

В таблице ниже представлены данные о переработке нефти и объемах производства нефтепродуктов Компанией:

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018		31 марта 2017	% изме- нения	
Операционные результаты, млн тонн							
Переработка сырой нефти на заводах	27,57	28,47	(3,2)%	27,57	28,30	(2,6)%	
переработка на собственных НПЗ в России	22,83	23,33	(2,1)%	22,83	23,71	(3,7)%	
переработка на собственных НПЗ вне РФ	2,87	3,02	(5,0)%	2,87	2,76	4,0%	
внешний процессинг	1,87	2,12	(11,8)%	1,87	1,83	2,2%	
Финансовые результаты, млрд руб.							
ЕВИТДА	15	37	(59,5)%	15	20	(25,0)%	
Капитальные затраты заводов ¹	10	21	(52,4)%	10	11	(9,1)%	
Операционные затраты по переработке в РФ	28,4	36,6	(22,4)%	28,4	29,3	(3,1)%	
Операционные затраты по переработке вне РФ	5,8	8,3	(30,1)%	5,8	4,6	26,1%	
Удельные показатели, руб. на тонну²							
ЕВИТДА	568	1 138	(50,1)%	568	680	(16,5)%	
Капитальные затраты по переработке	389	796	(51,1)%	389	416	(6,5)%	
Операционные затраты по переработке в РФ	1 244	1 569	(20,7)%	1 244	1 234	0,8%	
Операционные затраты по переработке вне РФ ³	2 021	1 689 ³	19,7%	2 021	1 667	21,2%	

¹ См. раздел «Капитальные затраты». ² Посчитано от неокругленных данных.

³ Для расчета исключены затраты прошлых кварталов 2017 года, признанные в четвертом квартале 2017 года, и затраты по подготовке к проведению капитального остановочного ремонта на ряде НПЗ вне РФ в феврале 2018 года.

ЕВИТДА «Переработка, коммерция и логистика»

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 3 месяца, Закончившихся		
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018		31 марта 2017	% изме- нения	
	млрд руб.			млрд руб.			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 735	1 722	0,8%	1 735	1 434	21,0%	
<i>в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий</i>	<i>0,4</i>	<i>7</i>	<i>(94,3)%</i>	<i>0,4</i>	<i>2</i>	<i>(80,0)%</i>	
Затраты, без амортизации в т. ч.	1 720	1 685	2,1%	1 720	1 414	21,6%	
Операционные затраты заводов, включая затраты на присадки	41	51	(19,6)%	41	39	5,1%	
Затраты сбытовых предприятий	12	13	(7,7)%	12	12	–	
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке, включая межсегментный оборот	1 180	1 209	(2,4)%	1 180	956	23,4%	
Административные расходы, включая затраты на создание резервов по сомнительным долгам	10	12	(16,7)%	10	10	–	
Транспортные затраты и прочие	159	147	8,2%	159	153	3,9%	
Налоги, кроме налога на прибыль	94	92	2,2%	94	84	11,9%	
Таможенные пошлины	215	182	18,1%	215	166	29,5%	
Эффект изменения внутригрупповых остатков нефтепродуктов и прочие	6	(12)	–	6	(10)	–	
ЕВИТДА	18	28	(35,7)%	18	24	(25,0)%	
Эффект изменения внутригрупповых остатков нефти, (доход)/расход	3	(9)	–	3	4	(25,0)%	
Скорректированная ЕВИТДА¹	15	37	(59,5)%	15	20	(25,0)%	

¹ Скорректировано на эффект изменения внутригрупповых остатков нефти.

Операционные показатели

Производство нефтепродуктов на НПЗ

Роснефть осуществляет переработку добытой и приобретенной нефти на принадлежащих ей нефтеперерабатывающих активах: Туапсинском НПЗ (черноморское побережье юга России), Комсомольском НПЗ (Дальний Восток), Ачинском НПЗ и Ангарской НХК (Восточная Сибирь), Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ, расположенных в Самарской области, Саратовском НПЗ и Рязанской НПК (европейская часть России), нефтеперерабатывающих заводах Башнефти и прочих. Компания производит переработку нефти в Республике Беларусь и в Германии.

В таблице ниже представлены данные о переработке нефти и объемах производства нефтепродуктов Компанией:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
	млн тонн			млн тонн		
Переработка сырой нефти в РФ ¹	24,70	25,36	(2,6)%	24,70	25,54	(3,3)%
Переработка сырой нефти за рубежом	2,87	3,11	(7,7)%	2,87	2,76	4,0%
на заводах в Германии ²	2,87	3,02	(5,0)%	2,87	2,76	4,0%
в Республике Беларусь	0,00	0,09	(100,0)%	0,00	0,00	–
Итого переработка нефти по Группе	27,57	28,47	(3,2)%	27,57	28,30	(2,6)%
Выпуск нефтепродуктов:						
Высокооктановый автобензин	3,66	3,85	(4,9)%	3,66	3,85	(4,9)%
Низкооктановый автобензин	0,02	0,02	–	0,02	0,02	–
Нафта	1,57	1,64	(4,3)%	1,57	1,57	–
Дизельное топливо	8,18	8,30	(1,4)%	8,18	8,53	(4,1)%
Мазут	5,65	5,76	(1,9)%	5,65	6,13	(7,8)%
Керосин	0,81	0,83	(2,4)%	0,81	0,71	14,1%
Нефтехимическая продукция	0,43	0,38	13,2%	0,43	0,40	7,5%
Прочие	3,57	3,58	(0,3)%	3,57	3,38	5,6%
Производство НП и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ	23,89	24,36	(1,9)%	23,89	24,59	(2,8)%
Производство НП и нефтехимической продукции на заводах вне РФ	2,88	3,08	(6,5)%	2,88	2,76	4,3%
на заводах в Германии	2,88	2,99	(3,7)%	2,88	2,76	4,3%
в Республике Беларусь	0,00	0,09	(100,0)%	0,00	0,00	–
Итого производство НП и нефтехимической продукции	26,77	27,44	(2,4)%	26,77	27,35	(2,1)%

¹С учетом переработки на ЯНОСе.

²Без учета поступивших присадок и прочего сырья для переработки.

В первом квартале 2018 года общий объем переработки нефти на заводах Компании в РФ составил 24,70 млн тонн. Снижение относительно четвертого квартала 2017 года, в основном, обусловлено оптимизацией загрузки установок в условиях текущего спроса и проведением плановых ремонтов.

Объем переработки на заводах Германии в первом квартале 2018 года сократился на 5,0% по сравнению с четвертым кварталом 2017 года в связи с проведением плановых ремонтов.

Объем переработки на заводах Германии в первом квартале 2018 года увеличился на 4,0% по сравнению с первым кварталом 2017 года в связи с проведением внеплановых остановочных ремонтов в первом квартале 2017 года.

Финансовые показатели

Выручка от реализации и доход от совместных и ассоциированных предприятий¹

Увеличение выручки в первом квартале 2018 года относительно четвертого квартала 2017 года обусловлено позитивным эффектом роста мировых цен на нефть в рублевом эквиваленте (5,0% в рублевом выражении по сравнению с четвертым кварталом 2017 года).

В таблице представлен анализ выручки от реализации нефти, газа, нефтепродуктов, продуктов нефтехимии и прочей реализации за рассматриваемые периоды в млрд руб.²:

	За 3 месяца, закончившихся					За 3 месяца, закончившихся					
	31 марта 2018		31 декабря 2017		% изменения	31 марта 2018		31 марта 2017		% изменения	
	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки		% от итого выручки	% от итого выручки				
	млрд руб., за исключением %										
Нефть											
Реализация в странах дальнего зарубежья	683	39,6%	668	39,0%	2,2%	683	39,6%	518	36,8%	31,9%	
Европа и другие направления	342	19,8%	383	22,3%	(10,7)%	342	19,8%	290	20,6%	17,9%	
Азия	341	19,8%	285	16,7%	19,6%	341	19,8%	228	16,2%	49,6%	
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	44	2,6%	42	2,5%	4,8%	44	2,6%	33	2,3%	33,3%	
Реализация нефти на внутреннем рынке	29	1,7%	39	2,3%	(25,6)%	29	1,7%	22	1,6%	31,8%	
Итого реализация нефти	756	43,9%	749	43,8%	0,9%	756	43,9%	573	40,7%	31,9%	
Реализация газа	59	3,4%	61	3,6%	(3,3)%	59	3,4%	59	4,2%	–	
Нефтепродукты											
Реализация в странах дальнего зарубежья	499	28,9%	444	26,0%	12,4%	499	28,9%	426	30,2%	17,1%	
Европа и другие направления	390	22,6%	338	19,8%	15,4%	390	22,6%	316	22,4%	23,4%	
Азия	109	6,3%	106	6,2%	2,8%	109	6,3%	110	7,8%	(0,9)%	
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	27	1,6%	39	2,3%	(30,8)%	27	1,6%	17	1,2%	58,8%	
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	311	18,1%	330	19,3%	(5,8)%	311	18,1%	278	19,7%	11,9%	
Оптовая реализация	194	11,3%	204	11,9%	(4,9)%	194	11,3%	171	12,3%	13,5%	
Розничная реализация	117	6,8%	126	7,4%	(7,1)%	117	6,8%	107	7,4%	9,3%	
Реализация бункерного топлива покупателям	12	0,7%	17	1,0%	(29,4)%	12	0,7%	10	0,7%	20,0%	
Итого реализация нефтепродуктов	849	49,3%	830	48,6%	2,3%	849	49,3%	731	51,8%	16,1%	
Реализация СПГ	–	–	1	0,1%	(100,0)%	–	–	–	–	–	
Реализация продуктов нефтехимии	25	1,5%	24	1,4%	4,2%	25	1,5%	20	1,4%	25,0%	
Реализация в зарубежных странах	10	0,6%	9	0,5%	11,1%	10	0,6%	7	0,5%	42,9%	
Реализация на внутреннем рынке	15	0,9%	15	0,9%	–	15	0,9%	13	0,9%	15,4%	
Итого реализация нефтепродуктов и нефтехимии и СПГ	874	50,8%	855	50,1%	2,2%	874	50,8%	751	53,2%	16,4%	
Вспомогательные услуги и прочая реализация	21	1,2%	21	1,2%	–	21	1,2%	18	1,3%	16,7%	
Доход от ассоциированных и совместных предприятий	12	0,7%	23	1,3%	(47,8)%	12	0,7%	9	0,6%	33,3%	
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 722	100,0%	1 709	100,0%	0,8%	1 722	100,0%	1 410	100,0%	22,1%	

¹ Данные консолидированной отчетности МСФО.

² Изменение в процентах может отличаться от данных из разных секций вследствие округления.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» за первый квартал 2018 года

Объем реализации

Далее в таблице представлено распределение объемов реализации нефти, газа, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии:

	За 3 месяца, закончившихся					За 3 месяца, закончившихся				
	31 марта 2018		31 декабря 2017		% изменения	31 марта 2018		31 марта 2017		% изменения
	млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема		млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема	
Нефть										
Реализация в странах дальнего зарубежья	200,7	45,8%	214,0	47,0%	(6,2)%	200,7	45,8%	191,1	45,1%	5,0%
Европа и др. направления	100,7	23,0%	121,4	26,6%	(17,1)%	100,7	23,0%	107,4	25,4%	(6,2)%
Азия	100,0	22,8%	92,6	20,4%	8,0%	100,0	22,8%	83,7	19,7%	19,5%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	16,3	3,7%	15,6	3,4%	4,5%	16,3	3,7%	14,1	3,3%	15,6%
Реализация на внутреннем рынке	11,1	2,5%	14,8	3,3%	(25,0)%	11,1	2,5%	10,4	2,4%	6,7%
Итого нефть	228,1	52,0%	244,4	53,7%	(6,7)%	228,1	52,0%	215,6	50,8%	5,8%
	млн тонн		млн тонн			млн тонн		млн тонн		
Нефть										
Реализация в странах дальнего зарубежья	27,1	45,8%	28,9	47,0%	(6,2)%	27,1	45,8%	25,8	45,1%	5,0%
Европа и др. направления	13,6	23,0%	16,4	26,6%	(17,1)%	13,6	23,0%	14,5	25,4%	(6,2)%
Азия	13,5	22,8%	12,5	20,4%	8,0%	13,5	22,8%	11,3	19,7%	19,5%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,2	3,7%	2,1	3,4%	4,5%	2,2	3,7%	1,9	3,3%	15,6%
Реализация на внутреннем рынке	1,5	2,5%	2,0	3,3%	(25,0)%	1,5	2,5%	1,4	2,4%	6,7%
Итого нефть	30,8	52,0%	33,0	53,7%	(6,7)%	30,8	52,0%	29,1	50,8%	5,8%
Нефтепродукты										
Реализация в странах дальнего зарубежья	16,9	28,5%	15,6	25,5%	8,3%	16,9	28,5%	17,1	29,8%	(1,2)%
Европа и др. направления	13,2	22,3%	11,8	19,3%	11,9%	13,2	22,3%	12,2	21,2%	8,2%
Азия	3,7	6,2%	3,8	6,2%	(2,6)%	3,7	6,2%	4,9	8,6%	(24,5)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	0,9	1,5%	1,3	2,1%	(30,8)%	0,9	1,5%	0,7	1,2%	28,6%
Реализация на внутреннем рынке	9,4	15,9%	10,0	16,3%	(6,0)%	9,4	15,9%	9,2	16,1%	2,2%
Оптовая реализация	6,6	11,2%	6,9	11,3%	(4,3)%	6,6	11,2%	6,5	11,4%	1,5%
Розничная реализация	2,8	4,7%	3,1	5,0%	(9,7)%	2,8	4,7%	2,7	4,7%	3,7%
Реализация бункерного топлива покупателям	0,5	0,8%	0,7	1,1%	(28,6)%	0,5	0,8%	0,5	0,9%	–
Итого реализация нефтепродуктов	27,7	46,7%	27,6	45,0%	0,4%	27,7	46,7%	27,5	48,0%	0,7%
Реализация СПГ	–	–	0,0	0,0%	–	–	–	–	–	–
Реализация продукции нефтехимии	0,8	1,3%	0,8	1,3%	–	0,8	1,3%	0,7	1,2%	14,3%
Реализация в зарубежных странах	0,3	0,5%	0,3	0,5%	–	0,3	0,5%	0,3	0,5%	–
Реализация на внутреннем рынке	0,5	0,8%	0,5	0,8%	–	0,5	0,8%	0,4	0,7%	25,0%
Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия, СПГ	59,3	100,0%	61,4	100,0%	(3,4)%	59,3	100,0%	57,3	100,0%	3,5%
Газ	млрд куб. м		млрд куб. м			млрд куб. м		млрд куб. м		
Объем реализации	16,56		17,59		(5,9)%	16,56		17,61		(6,0)%

Средние цены реализации

В таблице ниже представлены средние сложившиеся цены реализации нефти, газа, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии по сделкам на экспорт и внутренний рынок, проведенным Роснефтью за анализируемые периоды (цена за единицу измерения, указанная в таблице, может отличаться от цен за единицу измерения нефти и нефтепродуктов, сообщаемых информационными агентствами, из-за различного состава и качества продукции, а также условий реализации)¹:

	За 3 месяца, закончившихся				% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся				% изме- нения
	31 марта 2018		31 декабря 2017			31 марта 2018		31 марта 2017		
	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т		тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	
Средняя цена реализации на внешних рынках										
Реализация нефти в странах дальнего зарубежья	3,59	26,6	3,36	24,9	6,8%	3,59	26,6	2,98	22,0	20,9%
Европа и др. направления ²	3,49	25,8	3,31	24,5	5,3%	3,49	25,8	2,88	21,3	21,1%
Азия ²	3,71	27,5	3,43	25,4	8,3%	3,71	27,5	3,11	23,0	19,6%
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,71	20,0	2,69	19,9	0,5%	2,71	20,0	2,29	16,9	18,3%
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		29,7		28,9	2,8%		29,7		25,1	18,3%
Европа и др. направления		29,7		29,3	1,4%		29,7		26,1	13,8%
Азия		29,7		27,7	7,2%		29,7		22,5	32,0%
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		30,5		29,7	2,7%		30,5		26,5	15,1%
Реализация СПГ		–		18,9	(100,0)%		–		–	–
Реализация нефтехимии		34,5		31,5	9,5%		34,5		28,0	23,2%
Средняя цена на внутреннем рынке										
Нефть	2,58	19,1	2,61	19,3	(1,0)%	2,58	19,1	2,18	16,1	18,6%
Нефтепродукты		33,1		33,0	0,3%		33,1		30,2	9,6%
Оптовая реализация		29,4		29,5	(0,3)%		29,4		26,3	11,8%
Розничная реализация		41,7		41,2	1,2%		41,7		39,6	5,3%
Газ (тыс. руб./тыс. куб. м) ³		3,46		3,44	0,6%		3,46		3,32	4,2%
Реализация нефтехимии		32,0		32,8	(2,4)%		32,0		31,9	0,3%
Реализация бункерного топлива покупателям		21,6		21,4	0,9%		21,6		19,7	9,6%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

²Цены реализации указаны с учетом зачета по долгосрочным контрактам по предоплате, и за исключением реализации ПАО «Транснефть» (30 млрд руб. и 32 млрд руб. в первом квартале 2018 года и в четвертом квартале 2017 года, а также 28 млрд руб. за первый квартал 2017 года).

³С учетом реализации газа за пределами РФ средняя цена составила: 3,57 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2018 года и 3,47 тыс. руб./тыс. куб. м в четвертом квартале 2017 года, а также 3,35 тыс. руб./тыс. куб. м за первый квартал 2017 года.

Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

Рост выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья в первом квартале 2018 года по сравнению с четвертым квартале 2017 года вызван увеличением средней цены реализации на 6,8% (положительный эффект на выручку в размере 44 млрд руб.), который был компенсирован снижением объемов реализации сырой нефти на 6,2% или 44 млрд руб.

Рост выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья за первый квартал 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года связан с ростом средних цен реализации на 20,9%, имевший позитивный эффект на выручку в размере 119 млрд руб. и увеличением объемов реализации на 5,0% (положительный эффект на выручку в размере 30 млрд руб.).

Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)

Увеличение в первом квартале 2018 года относительно четвертого квартала 2017 года выручки от реализации нефти в странах ближнего зарубежья связано с ростом объема реализации на 4,5% (положительный эффект на выручку в размере 2 млрд руб.).

Увеличение в первом квартале 2018 года относительно первого квартала 2017 года выручки от реализации нефти в странах ближнего зарубежья связано с увеличением средней цены реализации на 18,3% (позитивный эффект на выручку в размере 6 млрд руб.) и увеличением объема реализации на 15,6% (положительный эффект на выручку в размере 5 млрд руб.).

Реализация нефти на внутреннем рынке

Снижение в первом квартале 2018 года относительно четвертого квартала 2017 года выручки от реализации нефти на внутреннем рынке связано с уменьшением объема реализации на 25,0% (отрицательный эффект на выручку 10 млрд руб.).

Увеличение в первом квартале 2018 года относительно первого квартала 2017 года выручки от реализации нефти на внутреннем рынке связано с ростом объема реализации на 6,7% (позитивный эффект на выручку 2 млрд руб.) и ростом средней цены реализации на 18,6% (положительный эффект 5 млрд руб.).

Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за первый квартал 2018 года и четвертый квартал 2017 года¹:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	31 марта 2018			31 декабря 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	9	0,3	35,5	5	0,1	37,3	80,0%	200,0%	(4,8)%
Нафта	48	1,5	31,5	47	1,4	32,1	2,1%	7,1%	(1,9)%
Дизтопливо	139	4,3	31,9	114	3,9	29,8	21,9%	10,3%	7,0%
Мазут	126	6,1	21,4	120	6,1	20,8	5,0%	0,0%	2,9%
Прочее	7	0,2	33,7	7	0,2	32,7	0,0%	0,0%	3,1%
Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье	329	12,4	26,8	293	11,7	25,6	12,3%	6,0%	4,7%
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	114	2,7	42,7	116	2,8	41,6	(1,7)%	(3,6)%	2,6%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	56	1,8	30,5	35	1,1	31,8	60,0%	63,6%	(4,1)%
Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ	170	4,5	37,8	151	3,9	38,8	12,6%	15,4%	(2,6)%
Итого реализация НП	499	16,9	29,7	444	15,6	28,9	12,4%	8,3%	2,8%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Увеличение в первом квартале 2018 года относительно четвертого квартала 2017 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья связано с ростом объема реализации на 8,3% (позитивный эффект на выручку 39 млрд руб.) и ростом средней цены реализации на 2,8% (положительный эффект 16 млрд руб.).

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» за первый квартал 2018 года

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за первый квартал 2018 года и за первый квартал 2017 года¹:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2018			31 марта 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	9	0,3	35,5	7	0,2	35,0	28,6%	50,0%	1,4%
Нафта	48	1,5	31,5	44	1,5	28,1	9,1%	–	12,1%
Дизтопливо	139	4,3	31,9	123	4,5	26,9	13,0%	(4,4)%	18,6%
Мазут	126	6,1	21,4	124	7,0	18,4	1,6%	(12,9)%	16,3%
Прочее	7	0,2	33,7	6	0,2	27,1	16,7%	–	24,4%
Итого нефтепродукты, экспортируемые в дальнее зарубежье	329	12,4	26,8	304	13,4	22,8	8,2%	(7,5)%	17,5%
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	114	2,7	42,7	85	2,1	40,9	34,1%	28,6%	4,4%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	56	1,8	30,5	37	1,6	23,7	51,4%	12,5%	28,7%
Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ	170	4,5	37,8	122	3,7	33,5	39,3%	21,6%	12,8%
Итого реализация НП	499	16,9	29,7	426	17,1	25,1	17,1%	(1,2)%	18,3%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Увеличение в первом квартале 2018 года относительно первого квартала 2017 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья связано с ростом средней цены реализации на 18,3% (положительный эффект 76 млрд руб.) и было частично компенсировано снижением объема реализации на 1,2% (отрицательный эффект на выручку 4 млрд руб.).

Рост реализации нефтепродуктов, приобретенных и реализованных вне территории РФ, обусловлен увеличением трейдинговой активности зарубежного подразделения Компании.

Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)

Снижение в первом квартале 2018 года относительно четвертого квартала 2017 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья связано с уменьшением объема реализации на 30,8% (негативный эффект на выручку 12 млрд руб.).

Увеличение в первом квартале 2018 года относительно первого квартала 2017 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья связано с ростом объема реализации на 28,6% (позитивный эффект на выручку 5 млрд руб.) и ростом средней цены реализации на 15,1% (положительный эффект 5 млрд руб.).

Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за первый квартал 2018 года и четвертый квартал 2017 года¹:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2018			31 декабря 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	135	3,4	39,4	154	3,8	40,9	(12,3)%	(10,5)%	(3,7)%
Дизельное топливо	120	3,1	39,3	114	3,0	38,3	5,3%	3,3%	2,6%
Мазут	11	0,9	11,6	13	1,1	12,6	(15,4)%	(18,2)%	(7,9)%
Керосин	29	0,8	37,9	31	0,9	34,6	(6,5)%	(11,1)%	9,5%
Прочее	16	1,2	13,2	18	1,2	14,1	(11,1)%	–	(6,4)%
Итого	311	9,4	33,1	330	10,0	33,0	(5,8)%	(6,0)%	0,3%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Уменьшение в первом квартале 2018 года относительно четвертого квартала 2017 года выручки от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке связано со снижением объема реализации на 6,0% (отрицательный эффект на выручку 20 млрд руб.), которое было частично компенсировано ростом средней цены реализации на 0,3% (положительный эффект 1 млрд руб.).

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» за первый квартал 2018 года

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за первые кварталы 2018 и 2017 годов¹:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	31 марта 2018			31 марта 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	135	3,4	39,4	143	3,8	38,2	(5,6)%	(10,5)%	3,1%
Дизельное топливо	120	3,1	39,3	91	2,7	33,1	31,9%	14,8%	18,7%
Мазут	11	0,9	11,6	10	0,9	11,1	10,0%	0,0%	4,5%
Керосин	29	0,8	37,9	21	0,7	30,4	38,1%	14,3%	24,7%
Прочее	16	1,2	13,2	13	1,1	12,3	23,1%	9,1%	7,3%
Итого	311	9,4	33,1	278	9,2	30,2	11,9%	2,2%	9,6%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Увеличение в первом квартале 2018 года относительно первого квартала 2017 года выручки от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке связано с ростом объема реализации на 2,2% (положительный эффект на выручку 6 млрд руб.) и ростом средней цены реализации на 9,6% (положительный эффект 27 млрд руб.).

Реализация СПГ

Компания осуществляет поставки СПГ в рамках контракта с Egyptian Natural Gas Holding Company, заключенного в августе 2015 года. В первом квартале 2018 года поставок по указанному контракту не осуществлялось.

Реализация бункерного топлива покупателям

Компания осуществляет реализацию бункерного топлива (мазут, топливо маловязкое судовое, дизельное топливо и прочее) в морских портах Дальнего Востока, в Северной, Северо-Западной и на юге Европейской части России, в портах рек Волго-Донского бассейна и Сибири, а также в портах за пределами Российской Федерации.

Выручка от реализации бункерного топлива за первый квартал 2018 года снизилась по сравнению с четвертым кварталом 2017 года в основном за счет сезонного уменьшения объема реализации на 28,6% (негативный эффект на выручку 5 млрд руб.).

За первый квартал 2018 года выручка от реализации бункерного топлива увеличилась по сравнению с первым кварталом 2017 года по причине роста средней цены реализации на 9,6% (положительный эффект на выручку 2 млрд руб.).

Реализация продукции нефтехимии

Объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на немецких заводах, составил 0,14 млн тонн и 0,13 млн тонн за первый квартал 2018 года и четвертый квартал 2017 года, соответственно.

В первом квартале 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года реализация в зарубежных странах выросла в основном в связи с ростом средней цены реализации на 9,5% (положительный эффект на выручку 1 млрд руб.). В первом квартале 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года реализация продукции нефтехимии на внутреннем рынке не изменилась и составила 15 млрд рублей.

В первом квартале 2018 года по сравнению с первым кварталом 2017 года реализация в зарубежных странах выросла в основном в связи с увеличением средней цены реализации на 23,2% (положительный эффект на выручку 3 млрд руб.). В первом квартале 2018 года по сравнению с первым кварталом 2017 года реализация продукции нефтехимии на внутреннем рынке выросла в основном в связи с увеличением объемов реализации на 25,0% (положительный эффект на выручку 2 млрд руб.).

Реализация газа

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены на газ, реализованный Компанией¹:

	За 3 месяца, закончившихся			Изме- нение	За 3 месяца, закончившихся			Изме- нение
	31 марта 2018	31 декабря 2017			31 марта 2018	31 марта 2017		
Выручка	млрд руб.			%	млрд руб.			%
На территории РФ	55,9	59,8		(6,5)%	55,9	57,7		(3,1)%
За пределами РФ	3,1	1,2		>100%	3,1	1,2		>100%
Итого	59,0	61,0		(3,3)%	59,0	58,9		0,2%
Продажи	млрд куб. м			%	млрд куб. м			%
На территории РФ	16,17	17,41		(7,1)%	16,17	17,42		(7,2)%
За пределами РФ	0,39	0,18		>100%	0,39	0,19		>100%
Итого	16,56	17,59		(5,9)%	16,56	17,61		(6,0)%
Средняя цена	тыс. руб./тыс. куб. м			%	тыс. руб./тыс. куб. м			%
На территории РФ	3,46	3,44		0,6%	3,46	3,32		4,2%
За пределами РФ	8,06	6,93		16,3%	8,06	6,26		28,8%
Средняя цена реализации Группы	3,57	3,47		2,9%	3,57	3,35		6,6%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Снижение объема реализации газа в РФ в первом квартале 2018 года относительно четвертого квартала 2017 года на 7,1% (негативный эффект на выручку 4,2 млрд руб.) обусловлено сокращением добычи, а также закупки газа. Данное снижение объема реализации было частично компенсировано ростом средней цены реализации на 0,6% (положительный эффект на выручку 0,3 млрд руб.). В результате снижение выручки от реализации газа на территории РФ в первом квартале 2018 года относительно четвертого квартала 2017 года составило 6,5%. Значительный рост реализации за пределами РФ преимущественно связан с увеличением добычи по проекту Зохран.

Снижение выручки от реализации газа по итогам первого квартала 2018 относительно первого квартала 2017 года на территории РФ также связано с уменьшением объема реализации на 7,2% (отрицательный эффект на выручку 4,1 млрд руб.) как следствие сокращения объема закупки и добычи газа, что частично было компенсировано ростом средней цены реализации на 4,2% (положительный эффект 2,3 млрд руб.).

Вспомогательные услуги и прочая реализация

В состав Роснефти входят сервисные компании, которые оказывают услуги бурения, строительства, ремонта и прочие услуги в основном компаниям Группы. Выручка от услуг, оказанных третьим лицам, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Далее в таблице приведена расшифровка прочей выручки Группы за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся					За 3 месяца, закончившихся				
	31 марта 2018		31 декабря 2017		% изме- нения	31 марта 2018		31 марта 2017		% изме- нения
	% от итого выручки		% от итого выручки			% от итого выручки		% от итого выручки		
	млрд руб., за исключением %									
Услуги бурения	0,8	3,9%	0,9	4,3%	(11,1)%	0,8	3,9%	1,1	6,1%	(27,3)%
Продажа материалов	7,3	35,6%	7,9	37,8%	(7,6)%	7,3	35,6%	5,4	30,1%	35,2%
Ремонт и обслуживание	0,5	2,4%	0,6	2,9%	(16,7)%	0,5	2,4%	0,6	3,3%	(16,7)%
Аренда	1,2	5,9%	1,3	6,2%	(7,7)%	1,2	5,9%	1,5	8,3%	(20,0)%
Строительство	0,3	1,5%	0,2	1,0%	50,0%	0,3	1,5%	–	–	–
Транспорт	4,1	20,0%	3,7	17,7%	10,8%	4,1	20,0%	3,8	21,1%	7,9%
Реализация тепло- и электроэнергии	3,1	15,1%	3,0	14,4%	3,3%	3,1	15,1%	2,6	14,4%	19,2%
Прочее	3,2	15,6%	3,3	15,7%	(3,0)%	3,2	15,6%	3,0	16,7%	6,7%
Итого	20,5	100,0%	20,9	100,0%	(1,9)%	20,5	100,0%	18,0	100,0%	13,9%

Доход от ассоциированных и совместных предприятий

Доход от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Переработка, коммерция и логистика»¹ в первом квартале 2018 года составил 432 млн руб (включая признание дохода от проекта Essar 361 млн руб).

Операционные расходы сегмента

Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика» включают¹:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
	млрд руб., за исключением %					
Затраты заводов в РФ	28,4	36,6	(22,4)%	28,4	29,3	(3,1)%
Затраты заводов за рубежом, стоимость присадок и материалов для заводов вне РФ	12,4	14,7	(15,6)%	12,4	9,7	27,8%
Затраты сбытовых компаний, в том числе	12,3	13,0	(5,4)%	12,3	11,6	6,0%
<i>производственные затраты</i>	9,1	9,4	(3,2)%	9,1	8,5	7,1%
<i>стоимость закупки прочих товаров</i>	3,2	3,6	(11,1)%	3,2	3,1	3,2%
Операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»	53,1	64,3	(17,4)%	53,1	50,6	4,9%
<i>Эффект изменения внутригрупповых остатков и прочее</i>	9,0	(21,3)	-	9,0	(5,6)	-
Итого операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»²	62,1	43,0	44,4%	62,1	45,0	38,0%

¹ Изменение в процентах может отличаться от данных из разных секций вследствие округления.

² Затраты по закупке материалов для блендирования на сбытовых предприятиях отражены в составе «Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке». Сопоставимые периоды уточнены.

Производственные затраты, без учета эффекта внутригрупповых остатков, снизились в первом квартале 2018 года относительно четвертого квартала 2017 года на 17,4% в связи с плановым сокращением ремонтов и незначительным уменьшением производства.

За первый квартал 2018 года производственные затраты, без учета эффекта внутригрупповых остатков, выросли в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на 4,9%, что обусловлено ростом объемов плановых ремонтов на заводах вне РФ, ростом тарифов на электроэнергию, а также ослаблением курса рубля по отношению в евро.

¹ Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» см. в разделе сегмента «Разведка и добыча».

Расходы НПЗ Компании

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Компании:

		За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
		31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
Операционные расходы заводов в РФ	млрд руб.	28,4	36,6	(22,4)%	28,4	29,3	(3,1)%
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 284	1 634	(21,4)%	1 284	1 279	0,4%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 244	1 569	(20,7)%	1 244	1 234	0,8%
Операционные расходы заводов вне РФ¹	млрд руб.	5,8	8,3	(30,1)%	5,8	4,6	26,1%
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	2 014	1 706 ²	18,1%	2 014	1 667	20,8%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	2 021	1 689 ²	19,7%	2 021	1 667	21,2%
Операционные расходы заводов итого	млрд руб.	34,2	44,9	(23,8)%	34,2	33,9	0,9%

¹Также на заводах за рубежом были приобретены присадки и материалы для вовлечения в процесс переработки: в первом квартале 2018 года – 6,6 млрд руб., в четвертом квартале 2017 года – 6,4 млрд руб.; за первый квартал 2017 года – 5,1 млрд руб.

²Эффект от затрат прошлых кварталов 2017 года, признанных в четвертом квартале 2017 года и затрат по подготовке к проведению капитального остановочного ремонта на ряде НПЗ в феврале 2018 года составил 3,2 млрд руб. Сумма эффекта за четвертый квартал исключена для целей расчета удельных показателей за четвертый квартал 2017 года.

Снижение операционных расходов НПЗ, находящихся в РФ, в первом квартале 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года на 22,4% в основном связано с плановым уменьшением объемов ремонтов и снижением загрузки установок в условиях текущего спроса.

По сравнению с первым кварталом 2017 годом операционные расходы заводов, находящихся в РФ, за первый квартал 2018 года снизились на 3,1% в основном в связи со снижением загрузки производственных мощностей, плановым уменьшением услуг производственного характера и прочих расходов, скомпенсированным ростом тарифов естественных монополий и индексацией заработной платы.

Снижение удельных операционных затрат на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся в РФ, за первый квартал 2018 год по сравнению с четвертым кварталом 2017 года на 20,7% связано преимущественно с плановым уменьшением затрат на ремонтные работы.

Затраты заводов вне РФ в первом квартале 2018 года составили 5,8 млрд руб. Рост затрат заводов за рубежом в первом квартале 2018 года по сравнению с 5,1 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года (без учета признания расходов прошлых периодов 2017 года в сумме 3,2 млрд руб.) составил 13,7%, что связано увеличением объемов ремонтных работ и ослаблением курса рубля по отношению к евро. Удельные расходы заводов вне РФ на тонну переработанной нефти выросли в первом квартале 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года на 19,7% в основном из-за увеличения затрат на обслуживание оборудования и ремонты.

По сравнению с первым кварталом 2017 года операционные расходы заводов вне РФ (а также удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти), за первый квартал 2018 года выросли в основном в результате ослабления курса рубля по отношению к евро на 10,3%, а также увеличения расходов на ремонты.

Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке и прочее

Ниже приведены объемы и стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, а также стоимость переработки нефти и газа, вторичной переработки нефтепродуктов по договорам процессинга Компанией на предприятиях третьих лиц¹:

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2018	31 декабря 2017	% изме- нения	31 марта 2018	31 марта 2017	% изме- нения
Нефть и газ						
Стоимость приобретения нефти и газа (млрд руб.) ²	166	205	(19,0)%	166	117	41,9%
в т.ч. на внутреннем рынке	86	84	2,4%	86	65	32,3%
на международном рынке	80	121	(33,9)%	80	52	53,8%
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	51,1	66,5	(23,2)%	51,1	41,7	22,5%
в т.ч. на внутреннем рынке	28,3	28,1	0,7%	28,3	24,7	14,6%
на международном рынке	22,8	38,4	(40,6)%	22,8	17,0	34,1%
Объем покупного газа (млрд куб. м)	4,6	4,8	(4,2)%	4,6	5,6	(17,9)%
СПГ						
Стоимость (млрд руб.)	–	1	(100,0)%	–	–	–
Объем приобретенного СПГ (млн тонн)	–	0,06	(100,0)%	–	–	–
Нефтепродукты						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) ³	60	44	36,4%	60	45	33,3%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	2,03	1,44	41,0%	2,03	1,77	14,7%
Услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов						
Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)	6,8	7,7	(11,7)%	6,8	6,3	7,9%
Объем нефти и нефтепродуктов по договорам процессинга (млн тонн)	1,9	2,3	(17,4)%	1,9	2,1	(9,5)%
Объем газа по договорам процессинга (млрд куб. м)	2,7	2,8	(3,6)%	2,7	2,4	12,5%
Стоимость покупных материалов для блендирования на сбытовых предприятиях (млрд руб.)	5,4	6,3	(14,3)%	5,4	5,7	(5,3)%
в т.ч. внутригрупповые закупки (млрд руб.)	5,4	6,3	(14,3)%	5,4	5,5	(1,8)%
Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке (млрд руб.)	233	257	(9,3)%	233	168	38,7%

¹Данные консолидированной отчетности МСФО, без учета внутригрупповых оборотов. Натуральные показатели соответствуют приведенным в таблице расходам.

²Включает в себя затраты сегмента «Разведка и добыча» в сумме 5 млрд руб., в первом квартале 2018 года и 9 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года, а также 11 млрд руб. за первый квартал 2017 года.

³Средняя стоимость приобретения нефтепродуктов у третьих лиц может быть выше средней цены реализации нефтепродуктов вследствие различий в структуре покупаемой и продаваемой продукции.

Покупка нефти и газа

Компания проводит закупки нефти в основном у ассоциированных предприятий с целью ее переработки на собственных НПЗ, а также для последующей реализации на экспорт. Роснефть закупает сырую нефть на международном рынке для поставок на заводы в Германии. В последние периоды трейдинговая активность Компании значительно выросла, поэтому увеличились объемы закупок нефти по сравнению с прошлым годом.

Сокращение стоимости закупки нефти и газа на 19,0% в первом квартале 2018 года по сравнению с предыдущим кварталом произошло ввиду удовлетворения спроса собственными ресурсами Компании.

Структура закупок нефти приведена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 3 месяца, закончившихся			Изменение
	31 марта		%		31 марта		%	
	2018	2017			2018	2017		
	млн баррелей			млн баррелей				
Международный рынок	22,8	38,4	(40,6)%	22,8	17,0	34,1%		
Удмуртнефть	6,1	5,9	3,4%	6,1	5,6	8,9%		
Славнефть	12,1	13,1	(7,6)%	12,1	12,6	(4,0)%		
Мессояханефтегаз	3,7	3,4	8,8%	3,7	3,4	8,8%		
Лукойл-Резервнефтепродукт	0,2	0,1	100,0%	0,2	0,5	(60,0)%		
Прочие	6,2	5,6	10,7%	6,2	2,6	>100%		
Итого	51,1	66,5	(23,2)%	51,1	41,7	22,5%		

Роснефть осуществляет сделки по обмену нефтью для проведения схем замещения с целью оптимизации транспортных расходов при поставках нефти на НПЗ. Выручка и затраты, связанные с этими операциями, показаны в виде чистого эффекта и признаны в составе статьи «Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

За первый квартал 2018 года и за четвертый квартал 2017 года объем операций по обмену нефтью составил 8,7 млн барр., 9,1 млн барр., соответственно, а также 7,4 млн барр. в первом квартале 2017 года.

Покупка нефтепродуктов

Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется в основном для покрытия текущих потребностей сбытовых дочерних предприятий Роснефти в нефтепродуктах. Объемы и структура закупок нефтепродуктов подвержены сезонным колебаниям. Цены закупок могут значительно варьироваться в зависимости от конкретного региона. Приобретение нефтепродуктов вне территории Российской Федерации осуществлялось в основном для реализации на международном рынке.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц в первом квартале 2018 года и в четвертом квартале 2017 года:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2018			31 декабря 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹			
Приобретение нефтепродуктов в России	7	0,20		10	0,32		(30,0)%	(37,5)%	
Высокооктановые бензины	3	0,09	39,5	3	0,09	39,2	–	–	0,8%
Дизельное топливо	3	0,08	40,9	4	0,10	38,8	(25,0)%	(20,0)%	5,4%
Керосин	0	0,00	41,5	0	0,01	35,2	–	(100,0)%	3,7%
Прочие	1	0,03	21,7	3	0,12	25,0	(66,7)%	(75,0)%	(13,2)%
Приобретение нефтепродуктов за рубежом	53	1,83	28,9	34	1,12	30,7	55,9%	63,4%	(5,9)%
Итого	60	2,03		44	1,44		36,4%	41,0%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

Объем закупок нефтепродуктов в России за первый квартал 2018 года сократился на 37,5% по сравнению с четвертым кварталом 2017 года в связи с удовлетворением спроса собственными ресурсами Компании.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» за первый квартал 2018 года

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за первые кварталы 2018 и 2017 годов:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	31 марта 2018			31 марта 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹			
Приобретение нефтепродуктов в России	7	0,20		7	0,18		–	11,1%	
Высокооктановые бензины	3	0,09	39,5	1	0,02	37,8	>100%	>100%	4,5%
Дизельное топливо	3	0,08	40,9	4	0,12	33,1	(25,0)%	(33,3)%	23,6%
Керосин	0	0,00	36,5	0	0,00	26,8	–	–	36,2%
Прочие	1	0,03	21,7	2	0,04	29,3	(50,0)%	(25,0)%	(25,9)%
Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом	53	1,83	28,9	38	1,59	23,9	39,5%	15,1%	20,9%
<i>в том числе приобретение нефтепродуктов</i>	<i>53</i>	<i>1,83</i>	<i>28,9</i>	<i>37</i>	<i>1,57</i>	<i>23,8</i>	<i>43,2%</i>	<i>16,6%</i>	<i>21,4%</i>
Итого	60	2,03		45	1,77		33,3%	14,7%	

¹ *Посчитано от неокругленных данных.*

Средние цены закупки нефтепродуктов могут отклоняться от средних цен реализации в зависимости от различной региональной структуры проводимых закупок, а также различных видов нефтепродуктов.

Объем закупок нефтепродуктов в России значительно увеличился за первый квартал 2018 года по сравнению с первым кварталом 2017 года в связи с повышением спроса на рынке.

Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом

Приобретение продукции за рубежом связано с реализацией поставок нефтепродуктов по долгосрочным контрактам.

Значительный рост объема приобретения нефтепродуктов и нефтехимии вне территории Российской Федерации за первый квартал 2018 года на 63,4% по сравнению с четвертым кварталом 2017 года обусловлен в основном ростом закупок в рамках проекта в Индии (закупки от Essar Oil Limited).

Рост затрат по приобретению нефтепродуктов и нефтехимии вне территории Российской Федерации за первый квартал 2018 года на 39,5% по сравнению с первым кварталом 2017 года обусловлен увеличением средней закупочной цены ввиду изменения структуры закупок и ростом закупок в рамках проекта в Индии (закупки от Essar Oil Limited) в первом квартале 2018 года.

Услуги по переработке нефти и газа и вторичной переработке нефтепродуктов

Начиная с апреля 2014 года операции по реализации ПАО «Сибур» попутного нефтяного газа и покупке у ПАО «Сибур» сухого отбензиненного газа (СОГ) отражены как нетто-эффект в отчетности Компании в составе затрат на процессинг в размере 3,14 млрд руб. и 3,81 млрд руб. за первый квартал 2018 года и за четвертый квартал 2017 года, соответственно, а также 3,21 млрд руб. за первый квартал 2017 года.

Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку

Расходы на транспортировку включают расходы Роснефти по доставке нефти на переработку и конечным покупателям, расходы по доставке нефтепродуктов с НПЗ конечным покупателям (они могут включать тарифы на транспортировку трубопроводным и железнодорожным транспортом, погрузочно-разгрузочные работы, портовые сборы, расходы на морской фрахт и прочие расходы), а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам.

Увеличение транспортных расходов за первый квартал 2018 года на 5,3% по сравнению с четвертым кварталом 2017 года произошло, в основном, вследствие роста железнодорожных тарифов и тарифов на транспортировку трубопроводом.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» за первый квартал 2018 года

Транспортные расходы в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первый квартал 2018 года и четвертый квартал 2017 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлены в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	31 марта 2018				31 декабря 2017						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб. ¹	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб. ¹	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну
НЕФТЬ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	26,9	91,8%	57,3	2,13	26,8	86,5%	54,6	2,03	0,4%	4,9%	4,9%
Ж/д и смешанный	0,5	1,7%	1,7	3,55	0,6	1,9%	2,0	3,27	(16,7)%	(15,0)%	8,6%
Трубопровод и поставка FCA ²	1,9	6,5%			3,6	11,6%			(47,2)%		
Поставка на НПЗ											
Трубопровод ³	25,1		19,4	0,77	25,9		19,1	0,74	(3,1)%	1,6%	4,1%
Ж/д и смешанный	2,5		8,7	3,51	2,6		9,4	3,66	(3,8)%	(7,4)%	(4,1)%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	2,2	11,8%	6,2	2,87	1,9	10,7%	5,1	2,72	15,8%	21,6%	5,5%
Ж/д и смешанный	13,3	71,5%	36,4	2,75	13,0	73,0%	31,4	2,42	2,3%	15,9%	13,6%
Трубопровод и поставка FCA ⁴	3,1	16,7%			2,9	16,3%			6,9%		
	млрд куб. м		руб./куб. м		млрд куб. м		руб./куб. м				
Трубопровод ⁵	10,8		12,0	1,12	11,6		13,7	1,19	(6,9)%	(12,4)%	(5,9)%
Прочие транспортные расходы⁶											
			18				17			5,9%	
Итого	75,5		160		77,3		152		(2,3)%	5,3%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

²Часть нефти, реализованной на условиях FCA и через зарубежное трейдинговое подразделение Компании, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт, за исключением расходов по перевалке и грузотправлению.

³Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемой на заводы Германии.

⁴В первом квартале 2018 года и в четвертом квартале 2017 года часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт с Туапсинского НПЗ через собственный отгрузочный комплекс.

⁵Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. В первом квартале 2018 года и в четвертом квартале 2017 года такие объемы составили 5,8 и 6,0 млрд куб. м, соответственно.

⁶Прочие транспортные расходы включают затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, уплачиваемые Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 8,6%, что было вызвано увеличением тарифов на услуги железнодорожного транспорта и увеличением доли дорогих маршрутов.

В первом квартале 2018 года транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ увеличились на 4,1% по сравнению с четвертым кварталом 2017 года, что было обусловлено изменением структуры отгрузок и увеличением тарифов на транспортировку трубопроводным транспортом.

Транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом в первом квартале 2018 года уменьшились на 4,1% по сравнению с четвертым кварталом 2017 года в результате изменения структуры маршрутов.

В первом квартале 2018 года транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом увеличились на 5,5% по сравнению с предыдущим кварталом, что было в основном связано с изменением структуры отгрузок.

В первом квартале 2018 года и в четвертом квартале 2017 года индексация тарифов на транспортировку газа не производилась.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» за первый квартал 2018 года

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первые кварталы 2018 и 2017 годов трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлены в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	31 марта 2018				31 марта 2017						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб. ¹	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб. ¹	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну
НЕФТЬ											
<u>Реализация за рубежом</u>											
Трубопровод	26,9	91,8%	57,3	2,13	25,5	92,1%	51,5	2,02	5,5%	11,3%	5,4%
Ж/д и смешанный	0,5	1,7%	1,7	3,55	0,5	1,8%	1,7	3,34	–	–	6,3%
Трубопровод и поставка FCA ²	1,9	6,5%			1,7	6,1%			11,8%		
<u>Поставка на НПЗ</u>											
Трубопровод ³	25,1		19,4	0,77	26,0		19,8	0,76	(3,5)%	(2,0)%	1,3%
Ж/д и смешанный	2,5		8,7	3,51	2,5		8,0	3,17	–	8,7%	10,7%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
<u>Реализация за рубежом</u>											
Трубопровод	2,2	11,8%	6,2	2,87	2,2	12,0%	6,7	2,99	–	(7,5)%	(4,0)%
Ж/д и смешанный	13,3	71,5%	36,4	2,75	13,6	73,9%	36,8	2,71	(2,2)%	(1,1)%	1,5%
Трубопровод и поставка FCA ⁴	3,1	16,7%			2,6	14,1%			19,2%		
	млрд куб. м		руб./куб. м		млрд куб. м		руб./куб. м				
ГАЗ	Трубопровод ⁵	10,8	12,0	1,12	11,1	12,9	1,16		(2,7)%	(7,0)%	(3,4)%
Прочие транспортные расходы⁶											
			18				16			12,5%	
Итого	75,5		160		74,6		153		1,2%	4,6%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

²Часть нефти реализованной на условиях FCA и через зарубежное трейдинговое подразделение Компании, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт, за исключением расходов по перевалке и грузотправлению.

³Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемой на заводы Германии.

⁴Часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт за первые кварталы 2018 и 2017 года с Туапсинского НПЗ через собственный отгрузочный комплекс.

⁵Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. За первые кварталы 2018 и 2017 годов такие объемы составили 5,8 млрд куб. м и 6,5 млрд куб. м, соответственно.

⁶Прочие транспортные расходы включают также затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, уплачиваемые Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов.

Изменение транспортных тарифов в расчете на тонну реализованной продукции (нефти и нефтепродуктов) за первый квартал 2018 года по сравнению с первым кварталом 2017 года в основном связано с индексацией тарифов.

Акцизы

В первом квартале 2018 года расходы по акцизам составили 84 млрд руб. (в том числе уплаченные за рубежом в сумме 24 млрд руб.) по сравнению с 83 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года, что обусловлено ростом в РФ ставок акциза на отдельные виды нефтепродуктов при сокращении объемов выработанных в РФ нефтепродуктов, направленных на реализацию на внутреннем рынке.

Рост расходов по акцизам на 7 млрд руб. по сравнению с первым кварталом 2017 года связан с ростом в РФ ставок акциза на отдельные виды нефтепродуктов и увеличением объемов выработанных нефтепродуктов, направленных на реализацию на внутреннем рынке, а также объемов нефтепродуктов, выработанных и реализуемых за рубежом.

Экспортные таможенные пошлины

Экспортные таможенные пошлины, уплачиваемые Компанией, включают в себя пошлины на экспорт нефти и нефтепродуктов. Ставки экспортных таможенных пошлин приведены в разделе выше

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» за первый квартал 2018 года

«Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности – Налог на добычу полезных ископаемых, экспортные пошлины и акцизы».

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
	млрд руб., за исключением %					
Экспортные пошлины на нефть	158	133	18,8%	158	117	35,0%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	57	49	16,3%	57	49	16,3%
Итого экспортные пошлины	215	182	18,1%	215	166	29,5%

Увеличение расхода по экспортной пошлине в первом квартале 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года и первым кварталом 2017 года обусловлено ростом ставок экспортных пошлин в связи с повышением цены «Urals» и эффектом временного лага в установлении ставок экспортных пошлин.

В таблице ниже представлен ряд показателей, относящихся к таможенным пошлинам на нефть за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
Законодательно установленная ставка, тыс. руб./т	6,65	5,63	18,1%	6,65	5,08	30,9%
Фактическая ставка при экспорте нефти в страны дальнего зарубежья, тыс. руб./т	6,33	5,36	18,1%	6,33	4,91	28,9%

Отклонение фактических ставок вывозных таможенных пошлин от законодательно установленных объясняется неравномерными объемами ежемесячных поставок, подлежащих обложению по ежемесячно меняющимся ставкам таможенных пошлин, а также применением особых формул расчета ставок вывозных таможенных пошлин («льготных» ставок) в соответствии с положениями ст. 3.1 Закона РФ «О таможенном тарифе».

КОРПОРАТИВНЫЙ СЕГМЕНТ

Сегмент включает в себя результаты деятельности обществ группы, оказывающих услуги корпоративного сервиса, а также расходы холдинговых компаний.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
Финансовые результаты, млрд руб.						
ЕВИТДА	(13)	(28)	53,6%	(13)	(12)	(8,3)%
Капитальные затраты ¹	5	15	(66,7)%	5	10	(50,0)%

¹ См. Раздел «Капитальные затраты».

ОТДЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Затраты и расходы

Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя расходы по заработной плате и социальному обеспечению сотрудников (исключая заработную плату и социальное обеспечение рабочих, занятых на предприятиях нефтедобычи и нефтепереработки), комиссионные платежи банкам, консультационные услуги, расходы на страхование (исключая расходы на страхование имущества предприятий нефтедобычи и нефтепереработки), расходы по обслуживанию социальной инфраструктуры, расходы на аренду, изменения в резервах по сомнительным долгам и прочие расходы.

Сокращение общехозяйственных и административных расходов за первый квартал 2018 года составило 38,6% относительно четвертого квартала 2017 года. Общехозяйственные и административные расходы за первый квартал 2018 года сократились на 2,8% относительно первого квартала 2017 года.

Компания сохраняет мониторинг административных затрат с учетом текущего уровня инфляции и роста операционной деятельности.

Износ, истощение и амортизация

Износ, истощение и амортизация включает в себя износ нефтедобывающих активов, а также прочих активов производственного и непроизводственного назначения.

Рост расходов по истощению и амортизации в первом квартале 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года и первым кварталом 2017 года связан с вводом в эксплуатацию основных средств по новым проектам.

Налоги, за исключением налога на прибыль

Налоги, за исключением налога на прибыль включают в себя налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), акцизы, налог на имущество и прочие налоги. Ставки НДПИ приведены выше в разделе «Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности – Налог на добычу полезных ископаемых, экспортные пошлины и акцизы», формула расчета ниже в Приложении 1.

Ниже приведены расходы по налогам, за исключением налога на прибыль и экспортных пошлин, признанные Компанией за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% <i>изме- нения</i>	За 3 месяца, закончившихся		% <i>изме- нения</i>
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
	млрд руб., за исключением %					
Налог на добычу полезных ископаемых	455	441	3,2%	455	358	27,1%
Акцизы	84	83	1,2%	84	77	9,1%
Отчисления на социальное страхование	17	15	13,3%	17	16	6,3%
Налог на имущество	11	10	10,0%	11	8	37,5%
Прочие налоги и платежи в бюджет, штрафы, пени	1	1	–	1	1	–
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	568	550	3,3%	568	460	23,5%

В первом квартале 2018 года сумма налогов, за исключением налога на прибыль, увеличилась на 3,3% по сравнению с четвертым кварталом 2017 года, что в основном связано с ростом затрат на НДПИ на 3,2% ввиду увеличения средней ставки налога на нефть.

Сумма налогов, за исключением налога на прибыль, за первый квартал 2018 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличилась примерно в 1,2 раза в основном в связи с ростом ставок НДС и акцизов.

Финансовые доходы и расходы

В первом квартале 2018 года финансовые расходы, нетто, не изменились по сравнению с 30 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года. В первом квартале 2018 года финансовые расходы, нетто, составили 30 млрд руб. по сравнению с 25 млрд руб. в первом квартале 2017 года. Наибольший эффект на изменение показателя оказала переоценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

Прочие доходы и расходы

За первый квартал 2018 года прочие доходы значительно сократились по сравнению с четвертым кварталом 2017 года в связи с тем, что в четвертом квартале 2017 года был признан разовый доход в размере 100 млрд руб. по итогам достигнутого мирового соглашения с АФК «Система».

Прочие расходы включают эффект от обесценения активов, а также от выбытия основных средств в ходе операционной деятельности и прочие расходы. За первый квартал 2018 года прочие расходы сократились по сравнению с четвертым кварталом 2017 года и составили 16 млрд руб.

Курсовые разницы

Эффект курсовых разниц связан главным образом с ежемесячной переоценкой валютных активов и обязательств Компании в рубли по курсу иностранной валюты на конец периода.

Курсовая разница в первом квартале 2018 года составила прибыль в размере 1 млрд руб., по сравнению с убытком в размере 6 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года, что, в большей мере, связано с переоценкой активов, номинированных в евро, в рубли исходя из динамики курсов валют.

Эффект капитализации курсовых разниц по кредитам капитального характера, привлеченным в иностранной валюте, в составе курсовой разницы составил 0 млрд руб. за первый квартал 2018 года и за четвертый квартал 2017 года, соответственно.

Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском

Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском составили 36 млрд руб. в первом квартале 2018 года и 37 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года, а за первый квартал 2017 года – 36 млрд руб.

Налог на прибыль

В следующей таблице приводится эффективная ставка налога на прибыль по МСФО за рассматриваемые периоды:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 3 месяца, закончившихся</i>	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
Эффективная ставка по налогу на прибыль по МСФО	24,0%	27,1%	24,0%	15,0%

Компания придерживается положений МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» для расчета налога на прибыль. Эффективная ставка налога на прибыль за рассматриваемые отчетные периоды отличается от законодательно установленной ставки в размере 20% из-за различий в порядке признания расходов и доходов для целей МСФО и налогообложения, а также применения налоговых льгот.

Чистая прибыль

В первом квартале 2018 года чистая прибыль в доле акционеров сократилась на 19% по сравнению с четвертым кварталом 2017 года, поскольку в четвертом квартале 2017 года был признан разовый доход в размере 100 млрд руб. (с эффектом на чистую прибыль в доле акционеров – 48 млрд руб.) по итогам достигнутого мирового соглашения с АФК «Система».

Ликвидность и капитальные затраты

Движение денежных средств

Ниже представлены основные статьи отчета о движении денежных средств за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
	млрд руб.			млрд руб.		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	271	125	>100%	271	154	76,0%
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(221)	(257)	(14,0)%	(221)	(203)	8,9%
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности	(67)	228	–	(67)	(95)	(29,5)%

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства от операционной деятельности в анализируемых периодах представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017		31 марта 2018	31 марта 2017	
	млрд руб.			млрд руб.		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	271	125	>100%	271	154	76,0%
<i>Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов (основная сумма)</i>	74	140	(47,1)%	74	118	(37,3)%
<i>Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов¹</i>	20	20	–	20	21	(4,8)%
<i>Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов</i>	–	51	–	–	–	–
Итого скорректированный операционный денежный поток	365	336	8,6%	365	293	24,6%

¹ В расчет свободного денежного потока за сопоставимые периоды были включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 18 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 2 млрд руб. за первый квартал 2018 года; 18 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2017 года и 18 млрд руб. зачета процентов и 3 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2017 года.

Рост операционного потока в первом квартале 2018 года в основном связан с поступлением денежных средств по итогам достигнутого мирового соглашения с АФК «Система», а также снижением уровня авансовых платежей по текущим затратам (транспортные расходы и прочие), что обусловлено сезонным фактором (значительный рост авансовых платежей происходит в декабре).

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

В первом квартале 2018 года инвестиционная деятельность в основном была направлена на финансирование капитальных затрат и приобретение лицензий. Сокращение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, в первом квартале 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года было связано с сокращением капитальных затрат и инвестициями в проект Зохран (в сумме 25 млрд руб.) в предыдущем квартале.

За первый квартал 2018 года по сравнению с первым кварталом 2017 года рост инвестиционной деятельности связан с плановыми капитальными затратами.

Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности в первом квартале 2018 года и в первом квартале 2017 года, в основном были направлены на плановые погашения кредитов и еврооблигаций. В начале 2018 года Компания полностью погасила все кредитные транши, привлеченные ранее на покупку активов ТНК.

Выплаты дивидендов неконтролирующим акционерам в первом квартале 2018 года составили 5 млрд руб.

В четвертом квартале 2017 года были привлечены долгосрочные и краткосрочные рублевые заемные средства. Также в четвертом квартале 2017 года были выплачены дивиденды в размере 68 млрд руб. (в т.ч. в доле акционеров Роснефти - 41 млрд руб.).

Капитальные затраты

Ниже представлены капитальные затраты по видам деятельности и затраты на приобретение лицензий за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения
	31 марта 2018	31 декабря 2017	млрд руб.		31 марта 2018	31 марта 2017	млрд руб.	
РН-Юганскнефтегаз	58	62	(6,5)%	58	45	28,9%		
Ванкорские проекты	15	18	(16,7)%	15	11	36,4%		
Оренбургнефть	8	13	(38,5)%	8	6	33,3%		
Самотлорнефтегаз	14	15	(6,7)%	14	10	40,0%		
Шельфовые проекты	3	2	50,0%	3	1	>100%		
РН-Уватнефтегаз	7	7	–	7	7	–		
Верхнечонскнефтегаз	4	5	(20,0)%	4	5	(20,0)%		
РН-Пурнефтегаз	5	8	(37,5)%	5	5	–		
РОСПАН Интернешнл	9	11	(18,2)%	9	11	(18,2)%		
Самаранефтегаз	7	10	(30,0)%	7	7	–		
Варьеганнефтегаз	5	6	(16,7)%	5	4	25,0%		
Восточно-Сибирская НГК	6	7	(14,3)%	6	4	50,0%		
Томскнефть ВНК	2	2	–	2	2	–		
РН-Няганьнефтегаз	6	6	–	6	4	50,0%		
РН-Северная нефть	4	5	(20,0)%	4	3	33,3%		
Тюменнефтегаз	5	7	(28,6)%	5	4	25,0%		
Таас-Юрях Нефтегазодобыча	6	8	(25,0)%	6	10	(40,0)%		
Сибнефтегаз	1	1	–	1	1	–		
Башнефть-Добыча	4	8	(50,0)%	4	4	–		
Башнефть-Полюс	2	4	(50,0)%	2	4	(50,0)%		
Соровскнефть	1	2	(50,0)%	1	2	(50,0)%		
Конданефть	6	7	(14,3)%	6	–	–		
Проект Зохран	10	12	(16,7)%	10	–	–		
Прочие	16	27	(40,7)%	16	17	(5,9)%		
Государственные субсидии	–	(4)	–	–	–	–		
Итого разведка и добыча	204	249	(18,1)%	204	167	22,2%		
Туапсинский НПЗ	1	2	(50,0)%	1	1	–		
Куйбышевский НПЗ	1	2	(50,0)%	1	1	–		
Новокуйбышевский НПЗ	1	2	(50,0)%	1	1	–		
Сызранский НПЗ	1	1	–	1	1	–		
Ангарская НХК	1	2	(50,0)%	1	1	–		
Ачинский НПЗ	–	1	(100,0)%	–	1	(100,0)%		
Рязанская НПК	1	2	(50,0)%	1	1	–		
Комсомольский НПЗ	–	–	–	–	–	–		
Саратовский НПЗ	–	1	(100,0)%	–	–	–		
НПЗ Башнефти	1	3	(66,7)%	1	2	(50,0)%		
Прочие заводы	3	5	(40,0)%	3	2	50,0%		
Сбытовые подразделения и прочие	4	7	(42,9)%	4	4	–		
Итого переработка, коммерция и логистика	14	28	(50,0)%	14	15	(6,7)%		
Итого прочая деятельность	5	15	(66,7)%	5	10	(50,0)%		
Итого капитальные затраты	223	292	(23,6)%	223	192	16,1%		
Покупка лицензий	1	5	(80,0)%	1	15	(93,3)%		
Возврат авансов за участие в аукционах	–	–	–	–	–	–		

В первом квартале 2018 года капитальные затраты составили 223 млрд руб., что на 23,6% меньше по сравнению с 292 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года. Снижение капитальных затрат носит плановый сезонный характер. Капитальные затраты за первый квартал 2018 года составили 223 млрд руб. и увеличились на 16,1% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года.

В первом квартале 2018 года капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» составили 204 млрд руб. (снижение на 18,1%) по сравнению с 249 млрд руб. аналогичных затрат четвертого квартала 2017 года. Квартальное снижение капитальных затрат носит сезонный характер. Капитальные вложения сегмента «Разведка и добыча» за первый квартал 2018 года в основном направлены на эксплуатационное бурение, обустройство месторождений, а также развитие новых проектов. Капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» в первом квартале 2017 года составили 167 млрд руб.

В первом квартале 2018 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 14 млрд руб., включая капитализацию затрат по инвесттарифу, по сравнению с 28 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года. За первый квартал 2017 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 15 млрд руб.

Капитальные затраты заводов в основном направлены на модернизацию НПЗ и программы поддержания действующих мощностей текущих проектов.

Капитальные затраты по прочим направлениям деятельности в основном связаны с информационными технологиями, закупками судов, транспортных средств и прочего оборудования.

Затраты на приобретение лицензий за первый квартал 2018 года составили 1 млрд руб., и связаны с покупкой лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья в Самарской области, Республике Башкортостан и Ханты-Мансийском автономном округе.

Финансовые обязательства и ликвидные активы

Финансовые обязательства по типам валюты и ликвидные активы приведены в таблице¹:

	в млрд ед. валюты											
	31 марта 2018				31 декабря 2017				31 марта 2017			
	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)
Финансовые обязательства	(28,5)	(2 120)	(3,1)	–	(30,1)	(2 028)	(3,6)	–	(36,1)	(1 194)	(0,8)	–
Ликвидные активы ²	6,2	327	5,7	2,1	6,5	377	5,4	2,4	13,9	252	5,9	2,3
Финансовые обязательства, нетто	(22,3)	(1 793)	2,6	2,1	(23,6)	(1 651)	1,8	2,4	(22,2)	(942)	5,1	2,3

¹ Посчитано от неокругленных данных.

² Включают денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные финансовые активы и часть банковских депозитов.

Финансовые обязательства и ликвидные активы, генерирующие дополнительную доходность для выполнения обязательств Компании, сохранились на уровне,кратно обеспечивающем высокую финансовую устойчивость Компании.

Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях)

Компания проводит постоянный мониторинг и оценку своей деятельности. Ключевые показатели деятельности, используемые Компанией, а также другие существенные финансовые коэффициенты, представлены ниже:

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
Маржа EBITDA	21,9%	22,4%	21,9%	22,8%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	4,7%	5,9%	4,7%	0,8%
Коэффициент ликвидности	0,79	0,60	0,79	0,66
		руб. на баррель		
EBITDA в расчете на баррель нефти ¹	974	945	974	835
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	532	636	532	431
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	230	248	230	209
Свободный денежный поток в расчете на баррель	371	112	371	260
		руб. на барр. н.э.		
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента ¹	782	756	782	671
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	428	509	428	346
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	185	199	185	168
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	298	90	298	209

¹ Исключая долю в ассоциированных и совместных предприятиях.

Компания рассматривает «EBITDA в расчете на баррель», «операционные затраты на добычу на баррель» и «операционные затраты на добычу на барр. н.э.», а также связанные с ними индикаторы как важные показатели эффективности деятельности Компании. Помимо этого, данные показатели часто используются финансовыми аналитиками, инвесторами и другими заинтересованными сторонами при оценке нефтегазовых компаний. Как аналитические инструменты эти показатели имеют ряд ограничений и не должны рассматриваться в отрыве от анализа или заменять собой анализ результатов операционной деятельности Компании, отраженных согласно МСФО.

В таблицах ниже представлены соответствующие данные, относящиеся к указанным показателям за указанные периоды:

Показатели по сегменту «Разведка и добыча»¹

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
Добыча нефти и ЖУВ (млн барр.)	383,1	391,7	383,1	387,8
Добыча нефти, ЖУВ и газа (млн барр. н.э.)	476,8	489,3	476,8	482,7

¹ Исключая долю в добычи ассоциированных и совместных предприятий.

Расчет EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
	млрд руб.			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 722	1 709	1 722	1 410
Эффект от зачета предоплат	33	48	33	50
Затраты и расходы	(1 522)	(1 510)	(1 522)	(1 275)
Износ, истощение и амортизация	152	146	152	148
EBITDA	385	393	385	333

Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
	млрд руб.			
Операционный денежный поток	271	125	271	154
Капитальные затраты	(223)	(292)	(223)	(192)
Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов (основная сумма) ¹	74	140	74	118
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов ²	20	20	20	21
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	–	51	–	–
Рублевый эквивалент свободного денежного потока в долларах США	142	44	142	101

¹ По среднему обменному курсу за текущий период (помесячно).

² В расчет свободного денежного потока за сопоставимые периоды были включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 18 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 2 млрд руб. за первый квартал 2018 года; 18 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2017 года и 18 млрд руб. зачета процентов и 3 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2017 года.

Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
	млрд руб., за исключением %			
EBITDA	385	393	385	333
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 722	1 709	1 722	1 410
Эффект от зачета предоплат	33	48	33	50
Скорректированная выручка	1 755	1 757	1 755	1 460
Маржа EBITDA	21,9%	22,4%	21,9%	22,8%

Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
	млрд руб., за исключением %			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	81	100	81	11
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 722	1 709	1 722	1 410
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	4,7%	5,9%	4,7%	0,8%

Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на:	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2017
		млрд руб., за исключением коэффициентов	
Оборотные активы	2 190	2 292	2 047
Краткосрочные обязательства	2 786	3 836	3 076
Коэффициент ликвидности	0,79	0,60	0,66

Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте)

Консолидированный отчет о прибылях и убытках¹

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
	млрд долл. США			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	30,9	30,1	30,9	24,8
Затраты и расходы				
Производственные и операционные расходы	2,8	2,7	2,8	2,4
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	4,1	4,4	4,1	2,9
Общехозяйственные и административные расходы	0,6	0,9	0,6	0,6
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	2,8	2,6	2,8	2,6
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	–	0,1	–	–
Износ, истощение и амортизация	2,7	2,5	2,7	2,5
Налоги, кроме налога на прибыль	10,0	9,6	10,0	7,8
Экспортная пошлина	3,8	3,1	3,8	2,8
Итого затраты и расходы	26,8	25,9	26,8	21,6
Операционная прибыль	4,1	4,2	4,1	3,2
Финансовые доходы	0,5	0,4	0,5	0,6
Финансовые расходы	(1,1)	(1,0)	(1,1)	(1,0)
Прочие доходы	0,1	1,8	0,1	–
Прочие расходы	(0,3)	(0,5)	(0,3)	(0,2)
Курсовые разницы	(0,5)	(0,9)	(0,5)	(1,7)
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском	(0,6)	(0,6)	(0,6)	(0,6)
Прибыль до налогообложения	2,2	3,4	2,2	0,3
Налог на прибыль ²	(0,5)	(0,8)	(0,5)	–
Чистая прибыль	1,7	2,6	1,7	0,3
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	1,5	1,8	1,5	0,2

¹ Показатели рассчитаны с использованием среднемесячных курсов доллара США, рассчитанных на основе данных ЦБ РФ за отчетный период (Приложение 1).

² Расход по налогу на прибыль в первом квартале 2017 года составил 49 млн долл.

Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте

Финансовые коэффициенты в долларовом выражении представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
Маржа EBITDA	22,0%	22,3%	22,0%	23,0%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	4,9%	6,0%	4,9%	0,8%
Коэффициент ликвидности	0,79	0,60	0,79	0,66
		долл. США на баррель ¹		
EBITDA в расчете на баррель нефти	17,2	16,1	17,2	14,2
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	9,3	10,9	9,3	7,3
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	4,1	4,2	4,1	3,6
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефти	6,6	1,9	6,6	4,1
		долл. США на барр. н.э.		
EBITDA в расчете на барр. н.э.	13,8	12,9	13,8	11,4
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на барр. н.э.	7,5	8,7	7,5	5,9
Операционные затраты на добычу в расчете на барр. н.э.	3,3	3,4	3,3	2,9
Свободный денежный поток в расчете на барр. н.э.	5,3	1,5	5,3	3,3

¹ Коэффициенты рассчитаны от неокругленных данных.

В таблицах ниже представлены соответствующие данные, относящиеся к указанным показателям за указанные периоды:

Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
		млрд долл. США		
Операционный денежный поток	4,7	2,1	4,7	2,5
Капитальные затраты	(3,9)	(5,0)	(3,9)	(3,3)
Поставки в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов	1,3	2,4	1,3	2,0
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	0,4	0,3	0,4	0,4
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	–	0,9	–	–
Свободный денежный поток	2,5	0,7	2,5	1,6

Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
		млрд долл. США, за исключением %		
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	30,9	30,1	30,9	24,8
Затраты и расходы	(26,8)	(25,9)	(26,8)	(21,6)
Износ, истощение и амортизация	2,7	2,5	2,7	2,5
EBITDA	6,8	6,7	6,8	5,7
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	30,9	30,1	30,9	24,8
Маржа EBITDA	22,0%	22,3%	22,0%	23,0%

Расчет маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2018	31 марта 2017
	млрд долл. США, за исключением %			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	1,5	1,8	1,5	0,2
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	30,9	30,1	30,9	24,8
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	4,9%	6,0%	4,9%	0,8%

Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на	31 марта 2018	31 декабря 2017	31 марта 2017
	млрд долл. США, за исключением коэффициентов		
Оборотные активы	38,2	39,8	36,3
Краткосрочные обязательства	48,6	66,6	54,6
Коэффициент ликвидности	0,79	0,60	0,66

Приложение 1: Налогообложение

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

НДПИ на нефть

Ставка НДПИ на нефть рассчитывается на основе мировых цен на нефть «Юралс» в долларах США за баррель нефти и среднего за месяц значения курса доллара США к рублю.

В 2018 и 2017 годах ставка НДПИ определялась по следующей формуле:

$$919 \times K_{ц} - 559 \times K_{ц} \times K_{льгот} + K_{к}, \text{ где}$$

919 – базовая налоговая ставка в рублях на тонну,

$K_{ц}$ – коэффициент, характеризующий динамику мировых цен на нефть, равный $(C - 15) \times P / 261$, где «C» – средняя цена нефти марки «Юралс» за баррель в долларах США, «P» – средний курс рубля к доллару США, установленный Центральным Банком Российской Федерации (далее – ЦБ РФ) за соответствующий месяц;

$K_{льгот}$ – понижающий коэффициент, определяемый как разность единицы и произведения коэффициентов, характеризующих степень выработанности конкретного участка недр, конкретной залежи углеводородного сырья, величину запасов конкретного участка недр, степень сложности добычи, регион добычи и свойства нефти;

$K_{к}$ – дополнительный показатель, увеличивающий ставку НДПИ, введен на период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2020 года, в размере 306 руб. на 2017 год, 357 руб. – на 2018 год, 428 руб. – на 2019–2020 годы.

В 2018 году Компания применяет различные льготы и специальные налоговые режимы по НДПИ на нефть:

Льготы по НДПИ в 2018 году	Применимость к Компании
Нулевая ставка	Для нефти из залежей баженовской, абалакской, хадумской, доманиковой свит.
Уменьшение ставки НДПИ на показатель, характеризующий особенности добычи нефти («Дм»)	<p>Для участков недр, расположенных:</p> <ul style="list-style-type: none"> • на территории Иркутской области, Республики Саха (Якутия) и Красноярского края для первых 25 млн тонн накопленной добычи на месторождении; • на территории Ненецкого автономного округа, Ямало-Ненецкого автономного округа для первых 15 млн тонн нефти; • на шельфе Охотского моря для первых 30 млн тонн нефти; <p>Для участков недр с выработанностью запасов более 80%. Для участков недр с величиной начальных извлекаемых запасов менее 5 млн тонн. Для участков недр, содержащих сверхвязкую нефть более 200 мПа × с и менее 10 000 мПа × с (в пластовых условиях). Для нефти из залежей с проницаемостью менее 2×10^{-3} мкм² и залежей тюменской свиты.</p>
Налоговый вычет	<p>При добыче нефти на участках недр, расположенных на территории республики Башкортостан.</p> <p>При добыче нефти на участках недр, расположенных полностью в границах Нижневартовского района ХМАО – Югры, начальные извлекаемые запасы нефти каждого из которых составляют 450 млн тонн или более по состоянию на 1 января 2016 года (общая сумма вычета в 2018 году составит 35 млрд руб.).</p>
Специальный налоговый режим для шельфовых проектов в РФ	Предусматривается разделение участков шельфа на четыре категории сложности, для каждой категории ставка НДПИ устанавливается в размере от 5% до 30% от цены углеводородного сырья.
Специальный налоговый режим, не предусматривающий уплаты НДПИ	Соглашение о разделе продукции по проекту Сахалин-1.

НДПИ на природный газ и газовый конденсат

По ряду месторождений к добываемому газовому конденсату применяется ставка НДПИ на нефть, поскольку подготовка газового конденсата происходит совместно с нефтью. В случае отдельной подготовки газового конденсата применяется ставка НДПИ на газовый конденсат.

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации с 1 июля 2014 года применяется расчетная формула для определения ставки НДПИ для природного газа и газового конденсата. В соответствии с формулой базовая ставка НДПИ для природного газа в размере 35 руб. за 1000 куб. м, для газового конденсата – в размере 42 руб. за тонну, умножается на значение единицы условного топлива и на понижающий коэффициент, характеризующий степень сложности добычи газа и (или) газового конденсата. С 1 января 2017 года для расчета ставки НДПИ на газовый конденсат применяется корректирующий повышающий коэффициент 6,5.

Понижающий коэффициент в 2018 году	Применимость к Компании
0,5	Для участков недр с определенными характеристиками глубины залегания углеводородного сырья для Роспана и Русско-Реченского месторождения, а также месторождений Краснодарского и Ставропольского краев.
0,64	По части залежей Кынско-Часельского месторождения и ряда лицензионных участков Сибнефтегаза, а также для месторождений ЯНАО, Краснодарского края и Чеченской Республики.
0,1	Для запасов газа участков, расположенных полностью или частично на территории Иркутской области, Красноярского края, Дальневосточного Федерального округа либо Охотского моря.
0,21	Для Туронских залежей Харампурского месторождения.
0,5–1	Для участков недр со степенью выработанности запасов более 70%.

Акцизы на нефтепродукты

Налогоплательщиками по уплате акциза на нефтепродукты на территории РФ являются производители нефтепродуктов. Кроме того, налог уплачивается юридическими лицами при ввозе подакцизных товаров на территорию РФ.

Компания как собственник сырья в предусмотренных законодательством случаях применяет повышенные вычеты акцизов на отдельные виды нефтепродуктов с повышающим коэффициентом 1,7 – с 1 января 2017 года.

Экспортная пошлина

Экспортная пошлина на нефть

Ставка экспортной пошлины привязана к средней цене на сырую нефть марки «Юралс» на мировых рынках нефтяного сырья в долл. США за баррель (в пересчете на доллары США за тонну).

В таблице рассмотрен порядок расчета предельной ставки экспортной пошлины на нефть:

Цена «Юралс» (долл. США/т)	Экспортная пошлина (долл. США/т)
До 109,5 (включительно) (15 долл. США/баррель)	Пошлина не взимается
Свыше 109,5 – 146 (146 включительно) (15 – 20 долл. США/баррель)	35% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за тонну и 109,5 доллара США за тонну
Свыше 146 – 182,5 (182,5 включительно) (20 – 25 долл. США/баррель)	12,78 доллара США за тонну плюс 45% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за тонну и 146 долларами за тонну
Свыше 182,5 (25 долл. США/баррель)	29,2 доллара США за тонну плюс 30% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за тонну и 182,5 доллара США за тонну

Ставки экспортных пошлин на сырую нефть рассчитываются ежемесячно исходя из средней цены «Юралс» в долларах США за тонну, сформировавшейся за период мониторинга с 15-го числа каждого календарного месяца по 14-е число следующего календарного месяца включительно и применяются с 1-го числа календарного месяца, следующего за месяцем окончания периода мониторинга.

Ставки экспортных пошлин, рассчитанные на очередной календарный месяц, доводятся через официальные источники информации не позднее чем за четыре дня до дня начала применения указанных ставок.

Федеральным законом от 30 сентября 2013 года № 268-ФЗ о введении специального режима налогообложения в отношении проектов на континентальном шельфе Российской Федерации предусмотрено освобождение от экспортной пошлины углеводородов, добываемых на морских месторождениях. Главным образом, освобождение распространяется на новые морские месторождения, дата начала промышленной добычи углеводородного сырья на которых приходится на период с 1 января 2016 года, и предоставляется на различные сроки в зависимости от категории сложности проекта освоения месторождения.

Законом Российской Федерации «О таможенном тарифе» предусмотрено право Правительства Российской Федерации устанавливать особые формулы расчета ставок вывозных таможенных пошлин в отношении нефти сырой, добытой на месторождениях в новых нефтегазовых провинциях с доходностью ниже предельного значения. С 2016 года право на применение таких особых формул (позволяют вывозить нефть по пониженным (нулевым при текущем уровне цен на нефть) ставкам вывозных таможенных пошлин) предоставлено в отношении Восточно-Мессояхского месторождения (общий объем нефти, которая может быть вывезена с применением нулевых ставок вывозных таможенных пошлин – 28,9 млн т) и Среднеботуобинского месторождения (10,8 млн т), с 2017 года – в отношении Куюмбинского месторождения (29,0 млн т)¹. В декабре 2017 года по результатам ежегодного мониторинга, проводимого Министерством энергетики РФ в рамках установленного порядка применения особых формул расчета ставок вывозных таможенных пошлин, объем нефти, который может быть вывезен с применением нулевых ставок вывозных таможенных пошлин с Восточно-Мессояхского месторождения, был снижен до 21,2 млн т в связи с улучшением инвестиционных показателей освоения данного месторождения.

Пошлина на нефть и нефтепродукты, вывезенные в государства-члены Евразийского экономического союза

Договором о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 года, вступившим в силу 1 января 2015 года, на период до вступления в силу международного договора о формировании общих рынков нефти и нефтепродуктов предусмотрено действие двусторонних соглашений, заключенных между государствами-членами союза в области поставок нефти и нефтепродуктов.

В соответствии с данными соглашениями в случае вывоза нефти и нефтепродуктов на территорию государств-членов Евразийского экономического союза экспортные пошлины не уплачиваются. В то же время устанавливаются квоты на беспошлинный вывоз нефти и нефтепродуктов. По соглашениям с Республикой Армения и Киргизской республикой пошлины уплачиваются при поставках сверх установленных квот.

Соглашением между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Казахстан о торгово-экономическом сотрудничестве в области поставок нефти и нефтепродуктов от 9 декабря 2010 года установлен запрет на вывоз из Российской Федерации в Республику Казахстан нефтепродуктов по определенному перечню.

Экспортная пошлина на нефтепродукты

Ставка экспортной пошлины на нефтепродукты, за исключением сжиженных углеводородных газов (СУГ), рассчитывается ежемесячно как ставка экспортной пошлины на нефть, умноженная на расчетный коэффициент, зависящий от вида нефтепродукта.

Ставки экспортной пошлины на СУГ рассчитываются по формулам с учетом средней цены на СУГ на границе с Республикой Польша (DAF Брест) в долларах США за тонну, сложившейся за период мониторинга с 15-го числа предыдущего календарного месяца по 14-е число следующего календарного месяца включительно и применяются с 1-го числа календарного месяца, следующего за месяцем окончания периода мониторинга. Ставки экспортных пошлин, рассчитанные на очередной календарный месяц, доводятся через официальные источники информации не позднее, чем за четыре дня до дня начала применения указанных ставок.

¹ Восточно-Мессояхское и Куюмбинское месторождения разрабатываются Компанией совместно с партнерами в рамках СП.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» за первый квартал 2018 года

Федеральным законом от 24 ноября 2014 года № 366-ФЗ с 1 января 2015 года установлены предельные ставки экспортных пошлин на нефтепродукты, исчисляемые в процентах от предельной ставки пошлины на нефть сырую, которые приведены в таблице:

Виды нефтепродуктов	Предельная ставка экспортной пошлины (в % от предельной ставки пошлины на нефть сырую) с 1 января 2017 года
Легкие и средние дистилляты (за исключением прямогонного бензина и товарного бензина), бензол, толуол, ксилолы, масла смазочные, дизельное топливо	30
Прямогонный бензин (нафта)	55
Товарный бензин	30
Мазут, битум нефтяной, прочие отработанные нефтепродукты	100

В 2018 и 2017 годы для расчета ставок экспортной пошлины на нефтепродукты применяются приведенные в соответствии с данными предельными ставками расчетные коэффициенты, зависящие от вида нефтепродукта.

Приложение 2: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России

Месяц	2018 год	2017 год
	Руб. / долл. США	
январь	56,79	59,96
февраль	56,81	58,40
март	57,03	58,11
октябрь	–	57,73
ноябрь	–	58,92
декабрь	–	58,59