



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ И  
30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА, И ЗА 12 МЕСЯЦЕВ, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 И  
2016 ГОДОВ**

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 декабря 2017 и 2016 годов (далее – **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
Значимые события в четвертом квартале 2017 года.....	6
Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности .....	7
Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ .....	7
Изменение курса доллара США и евро по отношению к рублю и темпы инфляции.....	9
Налогообложение .....	9
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ).....	10
Экспортная пошлина на нефть .....	11
Экспортная пошлина на нефтепродукты .....	12
Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий .....	13
Операционные сегменты и межсегментная реализация.....	14
Показатели финансовой деятельности за три месяца, закончившихся 31 декабря и 30 сентября 2017 года, и за 2017 и 2016 года (Консолидированный отчет о прибылях и убытках).....	15
Сегмент «Разведка и добыча».....	16
Операционные показатели.....	17
Добыча нефти и ЖУВ.....	17
Добыча газа .....	18
Финансовые показатели.....	19
Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий .....	19
Операционные затраты по добыче углеводородов .....	19
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа .....	19
Налог на добычу полезных ископаемых.....	19
Сегмент «Переработка, коммерция и логистика».....	21
Операционные показатели.....	22
Производство нефтепродуктов на НПЗ .....	22
Финансовые показатели.....	23
Выручка от реализации и доход от совместных и ассоциированных предприятий .....	23
Операционные расходы сегмента.....	30
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке и прочее .....	32
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку.....	34
Акцизы .....	36
Экспортные таможенные пошлины .....	37
Корпоративный сегмент.....	37
Отдельные показатели консолидированной финансовой отчетности .....	38
Затраты и расходы .....	38
Общехозяйственные и административные расходы.....	38
Износ, истощение и амортизация.....	38
Налоги, за исключением налога на прибыль.....	38
Финансовые доходы и расходы .....	39
Прочие доходы и расходы.....	39
Курсовые разницы .....	39
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском.....	39
Налог на прибыль .....	40
Чистая прибыль .....	40

Ликвидность и капитальные затраты .....	41
Движение денежных средств.....	41
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности .....	41
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности .....	41
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности .....	42
Капитальные затраты.....	43
Финансовые обязательства и ликвидные активы.....	44
Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях) .....	45
Расчет свободного денежного потока.....	46
Расчет EBITDA .....	46
Расчет маржи EBITDA .....	46
Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти.....	46
Расчет коэффициента ликвидности .....	47
Расчет доходности на средний задействованный капитал (ROACE) .....	47
Расчет доходности на средний собственный капитал (ROAE) .....	47
Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте) .....	48
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	48
Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте .....	49
Расчет свободного денежного потока.....	49
Расчет маржи EBITDA .....	49
Расчет маржи чистой прибыли.....	50
Расчет коэффициента ликвидности .....	50
Приложение 1: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России	51
Приложение 2: Средние тарифные ставки в рублях, действовавшие на основных направлениях транспортировки Компании в четвертом и в третьем кварталах 2017 года, без учета перевалки .....	51

## 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 года<sup>1</sup>.

За четвертый квартал 2017 года добыча нефти, газового конденсата и ЖУВ Компании составила 56,51 млн тонн. Добыча используемого природного и попутного газа Компании за четвертый квартал 2017 года – 17,55 млрд куб. м. За 2017 год добыча нефти, газового конденсата и ЖУВ Компании составила 225,45 млн тонн. Добыча используемого природного и попутного газа Компании за 2017 год – 68,41 млрд куб. м.

Общий объем переработки нефти Компании на территории Российской Федерации и за рубежом составил за четвертый квартал 2017 года 28,47 млн тонн. За 2017 год общий объем переработки нефти Компании на территории Российской Федерации и за рубежом составил 112,80 млн тонн. Оставшийся объем добытой нефти направляется в основном на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ.

<sup>1</sup>Включая 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 12 месяцев, закончившихся		
	31	30	% изме- нения	31	31	% изме- нения
	декабря 2017	сентября 2017		декабря 2017	декабря 2016	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий EBITDA	1 709	1 496	14,2%	6 014	4 988	20,6%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти <sup>1</sup>	100	47	>100%	222	174	27,6%
Капитальные затраты	292	223	30,9%	922	709	30,0%
Свободный денежный поток (рублевый эквивалент) <sup>2</sup>	44	15	>100%	245	439	(44,2)%
<b>Операционные результаты</b>						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 713	5 674	0,7%	5 718	5 369	6,5%
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки) <sup>3</sup>	5 713	5 674	0,7%	5 718	5 701	0,3%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 551	4 571	(0,4)%	4 577	4 252	7,6%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 162	1 103	5,3%	1 141	1 117	2,1%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции в РФ (млн тонн)	24,36	24,08	1,2%	96,90	84,75	14,3%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции вне РФ (млн тонн)	3,08	3,24	(4,9)%	12,18	13,46	(9,5)%

<sup>1</sup> См. стр. 5 уточнение по пересчету.

<sup>2</sup> 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 71 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 10 млрд руб. за 2017 год; и 75 млрд руб. зачета процентов и 15 млрд руб. оплаты процентов за 2016 год.

<sup>3</sup> Проформа (включая результаты ПАО АНК «Башнефть», начиная с 1 января 2016 года), только для целей презентации.

**Справочно: Финансовые показатели Компании в долларовом эквиваленте<sup>1</sup>**

	За 3 месяца, закончившихся			За 12 месяцев, закончившихся		
	31	30	% изме- нения	31	31	% изме- нения
	декабря 2017	сентября 2017		декабря 2017	декабря 2016	
<b>Финансовые результаты, млрд долл. США</b>						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	30,1	26,2	14,9%	106,4	77,2	37,8%
ЕВИТДА	6,7	6,3	6,3%	24,0	19,3	24,4%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам						
Роснефти	1,8	0,7	>100%	3,8	2,7	40,7%
Капитальные затраты	5,0	3,8	31,6%	15,8	10,7	47,7%
Свободный денежный поток	0,7	0,3	>100%	4,1	6,4	(35,9)%

<sup>1</sup> Пересчитано с использованием среднемесячного курса ЦБ за соответствующие периоды (Приложение 1).

**<sup>1</sup> Финансовые результаты за 2016 год скорректированы на оценку справедливой стоимости Группы «Башнефть» и АО «Таргин»**

Чистый эффект на прибыль акционеров Компании от признания оценки справедливой стоимости Группы «Башнефть» и АО «Таргин» на дату приобретения в 2016 году составил 7 млрд руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2016 год.

## **ЗНАЧИМЫЕ СОБЫТИЯ В ЧЕТВЕРТОМ КВАРТАЛЕ 2017 ГОДА**

### **Совет директоров «Башнефти» согласовал условия мирового соглашения с АФК «Система»**

В декабре 2017 года ПАО «НК «Роснефть» и ПАО АНК «Башнефть» сообщили, что Совет директоров ПАО АНК «Башнефть» согласовал условия мирового соглашения с АФК «Система» и АО «Система-Инвест». Согласно условиям мирового соглашения, Ответчики обязуются возместить ПАО АНК «Башнефть» причинённые ей убытки в размере 100 млрд рублей. Окончательные расчеты должны быть завершены не позднее 30 марта 2018 года. Стороны договорились, что после полного погашения указанной суммы обязуются отозвать иные ранее поданные иски.

### **«Роснефть» закрыла сделку по приобретению 30% доли в газовом месторождении Zohr**

В начале октября Компания закрыла сделку по приобретению у Eni 30% в концессионном соглашении на разработку месторождения Zohr – одного из крупнейших газовых месторождений в Средиземном море. Проект реализуется в партнёрстве с компаниями Eni (60% доля) и BP (10% доля). Участие в разработке уникального добывающего актива позволит «Роснефти» существенно нарастить добычу газа за рубежом в короткий срок и выйти на газовый рынок Египта с перспективой дальнейшего развития деятельности в стране и регионе в целом.

### **Соглашение о разделе продукции между Компанией и Правительством Курдистана**

В октябре Компания и Правительство Курдского автономного региона Ирака подписали документы, необходимые для вступления в силу Соглашений о разделе продукции (СРП) в отношении пяти добычных блоков с консервативной оценкой извлекаемых запасов нефти на уровне 670 млн барр., расположенных на территории Курдского автономного региона. Ключевые условия соглашений и базовые принципы распределения продукции аналогичны СРП в Иракском Курдистане, которые подписаны другими международными нефтегазовыми компаниями.

### **Компания и Pertamina создали совместное предприятие для реализации проекта Тубанского НПЗ**

ПАО «НК «Роснефть» и индонезийская государственная нефтегазовая компания Pertamina завершили создание совместного предприятия для строительства нового нефтеперерабатывающего и нефтехимического комплекса в г. Тубан в провинции Восточная Ява (о. Ява, Индонезия). Совместное предприятие предусматривает распределение долей между участниками «Роснефть» – 45%, Pertamina – 55% и регулирует принципы управления предприятием.

## **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;
- обменный курс рубля к доллару США и 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);
- изменение цен на электроэнергию.

Изменение цен, таможенных пошлин и транспортных тарифов может оказать существенное влияние на выбор Компанией номенклатуры производимой продукции и маршрутов поставок, обеспечивающих максимальный Netback на нефть и газ, добываемые Компанией.

### **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.



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 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31	30		31	31	
	декабря 2017	сентября 2017		декабря 2017	декабря 2016	
<b>Мировой рынок</b>	долл. США за баррель			долл. США за баррель		
Нефть «Brent»	61,4	52,0	17,9%	54,3	43,7	24,1%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	60,5	50,8	19,0%	53,1	42,1	26,2%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	59,6	50,2	18,6%	52,0	40,1	29,4%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	59,7	50,5	18,1%	52,3	41,0	27,6%
Нефть «Дубай»	59,3	50,5	17,5%	53,2	41,3	28,8%
	долл. США за тонну			долл. США за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	543	451	20,2%	472	372	26,9%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	554	460	20,3%	483	384	25,7%
Naphtha (CFR Japan)	570	461	23,7%	494	399	23,9%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	337	296	13,9%	302	210	44,1%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	333	292	13,8%	297	204	45,2%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	357	312	14,5%	323	231	39,8%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	542	472	14,9%	484	391	23,7%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	544	474	14,9%	485	393	23,5%
Gasoil (FOB Singapore)	528	466	13,3%	480	383	25,3%
	тыс. руб. за баррель			тыс. руб. за баррель		
Нефть «Brent»	3,58	3,07	16,7%	3,17	2,93	8,0%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	3,53	3,00	17,8%	3,10	2,82	9,9%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	3,48	2,97	17,3%	3,03	2,69	12,7%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	3,49	2,98	16,9%	3,05	2,75	11,1%
Нефть «Дубай»	3,46	2,98	16,3%	3,11	2,77	12,1%
	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	31,7	26,6	19,0%	27,6	25,0	10,4%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	32,3	27,2	19,1%	28,2	25,7	9,4%
Naphtha (CFR Japan)	33,3	27,2	22,4%	28,8	26,7	7,8%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	19,7	17,5	12,8%	17,6	14,1	25,5%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	19,4	17,2	12,6%	17,3	13,7	26,4%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	20,9	18,4	13,4%	18,8	15,5	21,7%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	31,7	27,9	13,7%	28,2	26,2	7,7%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	31,8	28,0	13,7%	28,3	26,3	7,5%
Gasoil (FOB Singapore)	30,8	27,5	12,1%	28,0	25,7	9,1%
<b>Российский рынок</b> (цена с акцизами, без НДС)	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Нефть	17,3	14,5	19,1%	14,6	12,2	19,9%
Мазут	10,9	9,7	12,3%	9,6	6,3	51,1%
Дизельное топливо (летнее)	34,4	31,3	9,9%	31,8	27,5	15,7%
Дизельное топливо (зимнее)	38,5	33,9	13,4%	34,2	29,1	17,4%
Авиакеросин	35,4	29,9	18,2%	30,2	25,1	20,2%
Высокооктановый бензин	36,6	36,5	0,4%	35,7	33,0	8,2%
Низкооктановый бензин	33,4	33,7	(0,9)%	32,1	30,0	7,0%

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 1,0% в четвертом квартале 2017 года по сравнению с третьим кварталом 2017 года. Укрепление рубля к доллару США в номинальном выражении за 2017 год по сравнению с 2016 годом составило 14,9%.

Ориентиром внутренних оптовых цен на газ являются регулируемые государством цены, по которым реализуется газ, добытый ПАО «Газпром» и его аффилированными лицами. С 1 июля 2016 года регулируемая цена на газ для последующей реализации населению, устанавливаемая ФАС России, была увеличена на 2% (индексация для прочих групп потребителей не производилась). С 1 июля 2017 года индексация регулируемой цены на газ, предназначенный для последующей реализации всем группам потребителей, составила 3,9%. Средняя цена на газ (без НДС), реализуемый Роснефтью на внутреннем рынке РФ, составляла 3,44 тыс. руб./тыс. куб. м в четвертом квартале 2017 года и 3,29 тыс. руб./тыс. куб. м в третьем квартале 2017 года. За 2017 и 2016 годы средняя цена на газ (без НДС) составила 3,33 тыс. руб./тыс. куб. м и 3,24 тыс. руб./тыс. куб. м соответственно.

## Изменение курса доллара США и евро по отношению к рублю и 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 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Рублевая инфляция (ИПЦ) <sup>1</sup>	0,8%	(0,6)%	2,5%	5,4%
Средний курс доллара США (руб./долл. США) за период <sup>2</sup>	58,41	59,02	58,35	67,03
Курс доллара США на конец периода (руб./долл. США)	57,60	58,02	57,60	60,66
Средний курс евро (руб./евро) за период	68,78	69,29	65,90	74,23
Курс евро на конец периода (руб./евро)	68,87	68,45	68,87	63,81

Источник: Центральный банк Российской Федерации.

<sup>1</sup>Индекс цен производителей на конец декабря 2017 года в годовом выражении составил 7,8%.

<sup>2</sup>См. динамику среднемесячных курсов в Приложении 1.

## Налогообложение

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 12 месяцев, закончившихся		
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	% изме- нения <sup>1</sup>	31 декабря 2017	31 декабря 2016	% изме- нения <sup>1</sup>
<b>НДС</b>						
Нефть (руб. за тонну)	9 719	7 812	24,4%	8 134	5 777	40,8%
<b>Экспортная пошлина на нефть</b>						
Нефть (долл. за тонну)	96,3	79,8	20,8%	86,7	75,7	14,5%
Нефть (руб. за тонну)	5 629	4 704	19,7%	5 058	5 022	0,7%
Нефть (руб. за баррель)	760	635	19,7%	683	678	0,7%
<b>Экспортная пошлина на нефтепродукты</b>						
Бензин (руб. за тонну)	1 687	1 409	19,7%	1 516	3 060	(50,5)%
Нафта (руб. за тонну)	3 093	2 584	19,7%	2 779	3 562	(22,0)%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	1 687	1 409	19,7%	1 516	2 006	(24,5)%
Жидкое топливо (топочный мазут) (руб. за тонну)	5 629	4 704	19,7%	5 058	4 115	22,9%

<sup>1</sup>% 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.

	с 1 января по 31 марта 2016	с 1 апреля по 31 декабря 2016	2017	с 1 января по 30 июня 2018	с 1 июля по 31 декабря 2018
<b>Акцизы (руб. за тонну)</b>					
<b>Автомобильный бензин</b>					
Автомобильный бензин, не соответ. классу 5	10 500	13 100	13 100	13 100	13 100
Автомобильный бензин, соответ. классу 5	7 530	10 130	10 130	11 213	11 892
<b>Нафта</b>	10 500	13 100	13 100	13 100	13 100
<b>Дизель</b>	4 150	5 293	6 800	7 665	8 258
<b>Масла</b>	6 000	6 000	5 400	5 400	5 400
<b>Бензол, параксилол, ортоксилол</b>	3 000	3 000	2 800	2 800	2 800
<b>Средние дистилляты</b>	4 150	5 293	7 800	8 662	8 662

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 (в соответствии с Федеральным законом от 30 ноября 2016 года № 401-ФЗ 1,6 – с 1 января по 31 июля 2016 года и 1,4 – с 1 августа по 31 декабря 2016 года).

Эффективная налоговая нагрузка Компании к выручке составила 42,9% и 41,4% за четвертый и за третий кварталы 2017 года, а также около 42,9% и 39,1% за 2017 и 2016 годы, соответственно.

На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось около 36,5% и 33,9% от суммы выручки за четвертый и за третий кварталы 2017 года, соответственно, а также около 35,7% и 33,4% за 2017 и 2016 годы, соответственно. Доля фискальных изъятий в финансовом результате Компании без учета курсовых разниц и единовременных эффектов составила около 88% за 2017 год.

### Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

Ставка НДС 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 2017 году ставка НДС определялась по следующей формуле:

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

919 – 919 руб./тонну, базовая налоговая ставка (в 2016 году – 857 руб./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 НДС, 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 2017 году Компания применяет различные льготы и специальные налоговые режимы по НДС на нефть:

Льготы по НДС в 2017 году	Применимость к Компании
Нулевая ставка	Для нефти из залежей баженовской, абалакской, хадумской, доманиковой свит.
Уменьшение ставки НДС на показатель, характеризующий особенности добычи нефти («Дм»)	Для участков недр, расположенных: <ul style="list-style-type: none"> <li>• на территории Иркутской области, Республики Саха (Якутия) и Красноярского края для первых <b>25 млн тонн</b> накопленной добычи на месторождении;</li> <li>• на территории Ненецкого автономного округа, Ямало-Ненецкого автономного округа для первых <b>15 млн тонн</b> нефти;</li> <li>• на шельфе Охотского моря для первых <b>30 млн тонн</b> нефти;</li> </ul>
Налоговый вычет	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 <b>более 200 мПа × с и менее 10 000 мПа × с</b> (в пластовых условиях). Для нефти из залежей с проницаемостью менее $2 \times 10^{-3}$ мкм <sup>2</sup> и залежей тюменской свиты.
Специальный налоговый режим для шельфовых проектов в РФ	При добыче нефти на участках недр, расположенных на территории республики Башкортостан.
Специальный налоговый режим, не предусматривающий уплаты НДС	Предусматривается разделение участков шельфа на четыре категории сложности, для каждой категории ставка НДС устанавливается в размере от 5% до 30% от цены углеводородного сырья. Соглашение о разделе продукции по проекту Сахалин-1.

На период с 1 января 2018 года по 31 декабря 2027 года устанавливается вычет по НДС 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. Указанный вычет применяется для участков недр, отнесенных к Самотлорскому месторождению. Сумма вычета по НДС определяется в совокупности по указанным участкам недр и составляет 2 917 млн руб. за налоговый период (календарный месяц).

## НДПИ на природный газ и газовый конденсат

### Ставка НДПИ на природный газ

В четвертом и в третьем кварталах 2017 года средняя фактическая ставка НДПИ на природный газ по Компании составила 527 руб. за тыс. куб. м и 524 руб. за тыс. куб. м, соответственно. Средняя фактическая ставка НДПИ на природный газ за 2017 и 2016 годы составила 521 руб. и 535 руб. за тыс. куб. м, соответственно.

### Ставка НДПИ на 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.

Основные объемы конденсата, облагаемые по ставке НДПИ для газового конденсата, добываются на месторождениях Роспана, для которого ставка НДПИ в четвертом и в третьем кварталах 2017 года составила 4 051 руб. и 3 834 руб., а также 3 747 руб. и 3 026 руб. за тонну за 2017 и 2016 годы соответственно.

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 (с 1 января по 31 декабря 2016 года включительно – 5,5).

Понижающий коэффициент в 2017 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%.

## 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 (в период с 1 января 2017 года) (справочно: плюс 42% в период с 1 января до 31 декабря 2016 года включительно)

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. В 2016 году право на применение таких особых формул (позволяют вывозить нефть по пониженным (нулевым при текущем уровне цен на нефть) ставкам вывозных таможенных пошлин) было 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), в 2017 году – для Куюмбинского месторождения (29,0 млн т)<sup>1</sup>.

### ***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.

---

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

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) в период	
	с 1 января по 31 декабря 2016 года включительно	с 1 января 2017 года
Легкие и средние дистилляты (за исключением прямогонного бензина и товарного бензина), бензол, толуол, ксилолы, масла смазочные, дизельное топливо	40	30
Прямогонный бензин (нафта)	71	55
Товарный бензин	61	30
Мазут, битум нефтяной, прочие отработанные нефтепродукты	82	100

В 2017 и 2016 годы для расчета ставок экспортной пошлины на нефтепродукты применяются приведенные в соответствии с данными предельными ставками расчетные коэффициенты, зависящие от вида нефтепродукта.

### 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.

ФАС<sup>1</sup> имеет полномочия устанавливать величину базового тарифа Транснефти на территории Российской Федерации по транспортировке сырой нефти и нефтепродуктов через магистральные трубопроводы, который включает в себя тарифы по перекачке, перевалке, сливу/наливу, приему/сдаче нефти и диспетчеризации в системе магистральных нефтепроводов и др. Индексация тарифов для железнодорожных перевозок также проводится ФАС. Тариф устанавливается в российских рублях и не привязан к валютному курсу.

ФАС устанавливает тарифы для каждого отдельного направления трубопроводной сети в зависимости от длины указанных участков, направления транспортировки и прочих факторов; альтернативно, тарифы могут устанавливаться для всего маршрута транспортировки по трубопроводной сети. Тарифы для железнодорожной перевозки зависят от вида груза и расстояния транспортировки.

ФАС устанавливает также величину тарифов на транспортировку газа по магистральным трубопроводам. Тариф является двухставочным. Первая ставка устанавливается для пары «точка входа – точка выхода» и зависит от расстояния между данными точками. Вторая ставка зависит от товаротранспортной работы, проделанной ПАО «Газпром» при транспортировке газа, и зависит от расчетного расстояния, пройденного газом при транспортировке. Тариф устанавливается в российских рублях.

#### Последние изменения тарифов Транснефти

##### Нефть

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

С 1 февраля 2017 года тарифы на транзит по территории Белоруссии были проиндексированы на 7,7%.

С января 2017 года индексация ставок тарифов на услуги Транснефти на транспортировку нефти по магистральным нефтепроводам составила 3,5%, также произошли изменения по сетевым тарифам по нефтепроводу «Восточная Сибирь – Тихий Океан» до Китая и Козьмино, индексация по ним составила 4,0%.

<sup>1</sup> ФАС – Федеральная антимонопольная служба.

## Последние изменения железнодорожных тарифов

Индексация железнодорожных тарифов в 2018 году планируется на уровне 5,4% к тарифу декабря 2017 года.

С 1 февраля 2017 была проведена унификация тарифов на перевозки нефтяных грузов с одновременным установлением понижающих коэффициентов в рамках ценовых пределов.

С 1 января 2017 года железнодорожные тарифы проиндексированы на 4,0%, кроме того не продлено действие повышающего коэффициента 1,134 в рамках ценовых пределов к тарифам за грузеный рейс при перевозках нефтяных грузов на экспорт. В январе 2017 года была проведена дополнительная индексация к тарифу декабря 2016 года +2%.

Средние тарифные ставки в рублях, действующие на основных направлениях транспортировки Компании в четвертом и в третьем кварталах 2017 года, без учета перевалки, приведены в Приложении 2.

## 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 и США, а также осуществляет переработку на НПЗ в Германии и Белоруссии.

### Операционные сегменты

По состоянию на отчетную дату деятельности 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

Два основных операционных сегмента Роснефти являются взаимозависимыми: основная часть выручки одного основного сегмента входит в состав расходов другого. В частности, предприятия сегмента «Разведка и добыча» добывают нефть и газ, а сегмент «Переработка, коммерция и логистика» покупает нефть и газ у сегмента «Разведка и добыча», часть из которых реализует на внутреннем рынке или за пределами России, а оставшуюся часть направляет для переработки на собственные нефтеперерабатывающие активы или нефтеперерабатывающие предприятия зависимых и третьих лиц. Полученные нефтепродукты реализуются Компанией оптом за рубежом или на внутреннем рынке, а также поставляются сбытовым дочерним предприятиям Компании для последующей реализации в России. 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, 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.

**ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ И 30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА, И ЗА 2017 И 2016 ГОДА  
(КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ)**

в млрд руб.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31	30		31	31	
	декабря 2017	сентября 2017		декабря 2017	декабря 2016	
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>						
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	1 665	1 461	14,0%	5 877	4 887	20,3%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	21	20	5,0%	77	75	2,7%
Доход от ассоциированных и совместных предприятий	23	15	53,3%	60	26	>100%
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1 709</b>	<b>1 496</b>	<b>14,2%</b>	<b>6 014</b>	<b>4 988</b>	<b>20,6%</b>
<b>Затраты и расходы</b>						
Производственные и операционные расходы	160	150	6,7%	607	559	8,6%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	257	213	20,7%	837	614	36,3%
Общехозяйственные и административные расходы	57	41	39,0%	172	129	33,3%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	152	146	4,1%	596	575	3,7%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	6	4	50,0%	15	14	7,1%
Износ, истощение и амортизация	146	144	1,4%	586	489	19,8%
Налоги, кроме налога на прибыль	550	470	17,0%	1 919	1 296	48,1%
Экспортная пошлина	182	150	21,3%	658	657	0,2%
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>1 510</b>	<b>1 318</b>	<b>14,6%</b>	<b>5 390</b>	<b>4 333</b>	<b>24,4%</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>199</b>	<b>178</b>	<b>11,8%</b>	<b>624</b>	<b>655</b>	<b>(4,7)%</b>
Финансовые доходы	27	24	12,5%	107	91	17,6%
Финансовые расходы	(57)	(56)	1,8%	(225)	(193)	16,6%
Прочие доходы	105	3	>100%	109	49	>100%
Прочие расходы	(32)	(25)	28,0%	(77)	(79)	(2,5)%
Курсовые разницы	(6)	(1)	>100%	3	(70)	>100%
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском	(37)	(36)	2,8%	(146)	(147)	(0,7)%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>199</b>	<b>87</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>395</b>	<b>306</b>	<b>29,1%</b>
Налог на прибыль	(54)	(27)	100%	(98)	(114)	(14,0)%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>145</b>	<b>60</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>297</b>	<b>192</b>	<b>54,7%</b>
<b>Чистая прибыль, относящаяся к</b>						
- акционерам Роснефти	100	47	>100%	222	174	27,6%
- неконтролирующим долям	45	13	>100%	75	18	>100%



## 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			%	За 12 месяцев, закончившихся		
	31	30	изме- нения		31	31	изме- нения
	декабря 2017	сентября 2017			декабря 2017	декабря 2016	
<b>Операционные результаты</b>							
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 713	5 674	0,7%	5 718	5 369	6,5%	
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 551	4 571	(0,4)%	4 577	4 252	7,6%	
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 162	1 103	5,3%	1 141	1 117	2,1%	
Добыча углеводородов (млн барр. н.э.) <sup>1</sup>	489,3	483,8	1,1%	1 938,0	1 822,3	6,3%	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>							
ЕВИТДА	384	330	16,4%	1 297	1 172	10,7%	
Капитальные затраты <sup>2</sup>	249	193	29,0%	798	608	31,3%	
Операционные затраты по добыче углеводородов	97,2	91,5	6,2%	359,0	302,9	18,5%	
<b>Удельные показатели на барр. н.э.</b>							
ЕВИТДА, руб./барр. н.э.	785	682	15,1%	669	643	4,0%	
Капитальные затраты, руб./барр. н.э.	509	399	27,6%	412	334	23,4%	
Операционные затраты, руб./барр. н.э. <sup>4</sup>	199	189	5,3%	185	166	11,4%	
Операционные затраты, долл. США/барр. н.э. <sup>3,4</sup>	3,4	3,2	6,3%	3,2	2,5	28,0%	

<sup>1</sup>Исключая ассоциированные и совместные предприятия.

<sup>2</sup> См. раздел «Капитальные затраты».

<sup>3</sup>Рассчитано за отчетные периоды с использованием ежемесячных курсов доллара США за соответствующие периоды.

<sup>4</sup>Исключая затраты новых приобретенных активов Башнефти, операционные затраты на барр. н.э. составили 177 руб./барр. н.э. (3,0 долл. США/барр. н.э.) за 2017 год и 163 руб./барр. н.э. (2,5 долл. США/барр. н.э.) за 2016 год.

### ЕВИТДА «Разведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся			%	За 12 месяцев, закончившихся		
	31	30	изме- нения		31	31	изме- нения
	декабря 2017	сентября 2017			декабря 2017	декабря 2016 <sup>1</sup>	
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>							
	<b>938</b>	<b>785</b>	<b>19,5%</b>	<b>3 180</b>	<b>2 542</b>	<b>25,1%</b>	
в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий	15	10	50,0%	42	17	>100%	
<b>Затраты, без амортизации</b>							
	<b>602</b>	<b>504</b>	<b>19,4%</b>	<b>2 076</b>	<b>1 504</b>	<b>38,0%</b>	
в т. ч.							
Операционные затраты по добыче углеводородов <sup>2</sup>	97	92	6,2%	359	303	18,5%	
Общехозяйственные и административные расходы	16	14	14,3%	57	54	5,6%	
Стоимость закупок углеводородов <sup>3</sup>	9	5	80,0%	35	25	40,0%	
Расходы на транспортировку и прочие <sup>4</sup>	6	6	—	32	35	(8,6)%	
ГРП	8	5	60,0%	19	14	35,7%	
Налоги, кроме налога на прибыль	466	382	22,0%	1 574	1 073	46,7%	
Эффект от зачета предоплат	48	49	(2,0)%	193	134	44,0%	
<b>ЕВИТДА</b>	<b>384</b>	<b>330</b>	<b>16,4%</b>	<b>1 297</b>	<b>1 172</b>	<b>10,7%</b>	

<sup>1</sup>Эффект от приобретения активов ПАО АНК «Башнефть» в сумме 26 млрд руб. включен в состав выручки и расходов за 2016 год.

<sup>2</sup> % изменения посчитаны от неокругленных данных.

<sup>3</sup> См. раздел «Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов, услуг по переработке и прочее». С сентября 2016 года основные потоки по закупке и сопутствующая транспортировка были перенесены в блок «ПКиЛ». С января 2017 года в блок включены закупки нефти компании «Башнефть-Полос» для переработки.

<sup>4</sup>Прочие затраты включают уточнение оценочных экологических резервов. Эффект 0,1 млрд руб. за четвертый квартал 2017 года, 0,6 млрд руб. за третий квартал 2017 года, а также 1,8 млрд руб. и 5,4 млрд руб. за 2017 и 2016 годы, 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. С октября 2016 года Компания владеет добывающими активами Башнефти. В апреле 2017 года Компания приобрела 100% долю в ООО «Независимая Нефтегазовая Компания – Проекты».

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти и ЖУВ Компании:

	За 3 месяца, закончившихся			%	За 12 месяцев, закончившихся		
	31	30	изме- нения		31	31	изме- нения
	декабря 2017	сентября 2017			декабря 2017	декабря 2016	
	млн баррелей			%	млн баррелей		
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	129,5	127,5	1,6%	492,6	471,4	4,5%	
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь)	39,0	40,6	(3,9)%	163,7	164,0	(0,2)%	
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	36,9	36,5	1,1%	144,5	148,4	(2,6)%	
Башнефть-Добыча (Центральная Россия)	30,7	30,7	–	122,7	31,4 <sup>1</sup>	>100%	
Оренбургнефть (Центральная Россия)	28,9	28,7	0,7%	116,3	122,9	(5,4)%	
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	23,6	23,3	1,3%	93,7	92,7	1,1%	
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	15,8	16,7	(5,4)%	71,3	86,0	(17,1)%	
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	15,6	15,2	2,6%	61,3	64,4	(4,8)%	
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	11,0	11,9	(7,6)%	46,1	45,9	0,4%	
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	10,7	11,5	(7,0)%	44,4	43,8	1,4%	
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	9,9	10,0	(1,0)%	38,8	39,3	(1,3)%	
Томскнефть (Западная Сибирь)	8,3	8,8	(5,7)%	34,6	36,1	(4,2)%	
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	5,5	6,2	(11,3)%	24,0	24,9	(3,6)%	
Шельфовые проекты (Дальний Восток) <sup>2</sup>	4,9	4,5	8,9%	22,0	28,7	(23,3)%	
Соровскнефть (Западная Сибирь)	3,1	3,7	(16,2)%	15,2	4,4 <sup>1</sup>	>100%	
Башнефть-Полюс (Тимано-Печора) <sup>3</sup>	2,0	3,1	(35,5)%	14,7	4,5 <sup>1</sup>	>100%	
Таас-Юрях (Дальний Восток)	2,8	2,2	27,3%	9,2	8,1	13,6%	
Востсибнефтегаз (Восточная Сибирь)	3,4	0,9	>100%	5,5	0,8	>100%	
Конданефть (Западная Сибирь)	1,6	0,1	>100%	1,7	–	–	
Прочие	8,5	9,3	(8,6)%	35,9	36,3	(1,1)%	
<b>Итого добыча нефти и ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями</b>	<b>391,7</b>	<b>391,4</b>	<b>0,1%</b>	<b>1 558,2</b>	<b>1 454,0</b>	<b>7,2%</b>	
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	12,6	13,5	(6,7)%	52,9	55,5	(4,7)%	
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,6	5,7	(1,8)%	22,4	23,2	(3,4)%	
Мессояханефтегаз (Западная Сибирь)	3,4	3,1	9,7%	11,7	2,6	>100%	
Прочие	5,4	6,8	(20,6)%	25,3	21,1	19,9%	
<b>Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>27,0</b>	<b>29,1</b>	<b>(7,2)%</b>	<b>112,3</b>	<b>102,4</b>	<b>9,7%</b>	
<b>Итого добыча нефти и ЖУВ</b>	<b>418,7</b>	<b>420,5</b>	<b>(0,4)%</b>	<b>1 670,5</b>	<b>1 556,4</b>	<b>7,3%</b>	
<b>Среднесуточная добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)</b>	<b>4 551</b>	<b>4 571</b>	<b>(0,4)%</b>	<b>4 577</b>	<b>4 252</b>	<b>7,6%</b>	

<sup>1</sup>Добыча с даты приобретения.

<sup>2</sup>Исключая роялти и долю государства.

<sup>3</sup>Относится к 100% консолидируемой доле в добыче.

В четвертом квартале 2017 года добыча нефти и ЖУВ Компании составила 418,7 млн барр., что на 0,4% ниже уровня добычи в третьем квартале 2017 года. Компания выполняет обязательства по достигнутой ранее договоренности по общему сокращению добычи нефти стран-членов ОПЕК и крупных производителей нефти, не являющихся членами ОПЕК.

За 2017 год добыча нефти и ЖУВ Компании увеличилась на 7,3% по отношению к 2016 году. Рост обусловлен в основном приобретением активов Башнефти в четвертом квартале 2016 года, интенсификацией добычи на зрелых месторождениях и активной разработкой новых проектов, а также увеличением доли участия в СП Петромонагас (Венесуэла) в мае 2016 года.

Основными факторами органического увеличения добычи нефти и ЖУВ стали: опережающий рост производства «РН-Юганскнефтегаз» в результате наращивания темпов эксплуатационного бурения с применением современных технологий исследования и заканчивания скважин, развитие крупных новых проектов – Сузунского, Юрубчено-Тохомского и Восточно-Мессояхского месторождений, а также увеличение добычи на ряде зрелых активов, таких как «РН-Няганьнефтегаз», «Варьеганнефтегаз» и «Самаранефтегаз», вследствие роста буровой активности и проведения геолого-технических мероприятий.

В 2017 году объем эксплуатационного бурения увеличился на 29,5% до 12 млн м по сравнению с 2016 годом. Доля горизонтальных скважин была повышена до 36%, количество новых горизонтальных скважин с многостадийным гидроразрывом пласта увеличилось на 67%. Доля собственного бурового сервиса в общем объеме проходки составляет порядка 60%.

## Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи используемого газа<sup>1</sup> Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2017	30 сентября 2017		31 декабря 2017	31 декабря 2016	
	млрд куб. м		%	млрд куб. м		%
Сибнефтегаз (Западная Сибирь)	3,19	3,16	0,9%	12,58	12,14	3,6%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь) <sup>2</sup>	2,08	2,00	4,0%	8,37	8,70	(3,8)%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	1,65	1,65	–	6,45	6,22	3,7%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь) <sup>2</sup>	1,53	1,53	–	6,07	6,11	(0,7)%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	1,52	1,34	13,4%	5,82	5,94	(2,0)%
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	1,25	1,24	0,8%	4,64	4,60	0,9%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) <sup>2,3</sup>	1,20	0,79	51,9%	4,13	2,82	46,5%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	1,05	1,00	5,0%	3,97	3,40	16,8%
РН-Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,56	0,56	–	2,47	2,91	(15,1)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	0,43	0,48	(10,4)%	1,79	1,59	12,6%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	0,42	0,40	5,0%	1,74	2,32	(25,0)%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,25	0,24	4,2%	0,94	0,90	4,4%
Башнефть-Добыча (Центральная Россия) <sup>2</sup>	0,14	0,13	7,7%	0,53	0,13 <sup>4</sup>	>100%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,14	0,11	27,3%	0,47	0,48	(2,1)%
РН-Сахалинморнефтегаз (Дальний Восток)	0,10	0,09	11,1%	0,35	0,33	6,1%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	0,06	0,06	–	0,24	0,25	(4,0)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	0,06	0,06	–	0,23	0,19	21,1%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	0,05	0,05	–	0,21	0,23	(8,7)%
Соровскнефть (Западная Сибирь)	0,03	0,02	50,0%	0,11	0,03 <sup>4</sup>	>100%
Башнефть-Полюс (Тимано-Печора) <sup>5</sup>	0,01	0,02	(50,0)%	0,06	0,02 <sup>4</sup>	>100%
Прочие	0,31	0,24	29,2%	1,20	1,17	2,6%
<b>Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>16,03</b>	<b>15,17</b>	<b>5,7%</b>	<b>62,37</b>	<b>60,48</b>	<b>3,1%</b>
Пургаз (Западная Сибирь)	1,34	1,30	3,1%	5,30	5,75	(7,8)%
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	0,11	0,11	–	0,45	0,47	(4,3)%
Прочие	0,07	0,08	(12,5)%	0,29	0,40	(27,5)%
<b>Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1,52</b>	<b>1,49</b>	<b>2,0%</b>	<b>6,04</b>	<b>6,62</b>	<b>(8,8)%</b>
<b>Итого добыча газа</b>	<b>17,55</b>	<b>16,66</b>	<b>5,3%</b>	<b>68,41</b>	<b>67,10</b>	<b>2,0%</b>
Природный газ	7,95	7,86	1,1%	31,58	30,99	1,9%
Попутный газ	9,60	8,80	9,1%	36,83	36,11	2,0%
<b>Среднесуточная добыча газа (млн куб. м в сутки)</b>	<b>190,8</b>	<b>181,1</b>	<b>5,4%</b>	<b>187,4</b>	<b>183,3</b>	<b>2,2%</b>

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

<sup>2</sup> С учетом газа, закачиваемого в пласт.

<sup>3</sup> Исключая роялти и долю государства.

<sup>4</sup> Добыча с даты приобретения в 2016 году.

<sup>5</sup> Относится к 100% консолидируемой доле в добыче.

В четвертом квартале 2017 года добыча газа увеличилась на 5,3% по сравнению с уровнем третьего квартала 2017 года и составила 17,55 млрд куб. м. Рост добычи в основном обусловлен завершением планово-предупредительных ремонтов на береговом комплексе подготовки Чайво, Тюменской компрессорной станции и газоперерабатывающих заводах Сибура в третьем квартале 2017 года.

Добыча газа за 2017 год составила 68,41 млрд куб. м, что на 2,0% выше уровня 2016 года. Рост добычи обусловлен приобретением в четвертом квартале 2016 года активов «Башнефти», запуском в 2017 году в «Варьганнефтегаз» новых скважин и увеличением сдачи газа через Тюменскую компрессорную станцию после реконструкции, запуском новых и оптимизацией режимов работы действующих скважин в «Сибнефтегаз».

Уровень полезного использования попутного нефтяного газа в 2017 году составил 89,2%.

## **Финансовые показатели**

### **Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий**

В четвертом квартале 2017 года финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» составил 15 млрд руб., что обусловлено положительной динамикой доходов совместных предприятий. За третий квартал 2017 года доход составил 10 млрд руб.

За 2017 и 2016 годы финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» составил 42 млрд руб. и 17 млрд руб., соответственно. Значительный рост дохода обусловлен, в основном, увеличением прибыли «Мессояханефтегаз» в результате запуска в эксплуатацию Восточно-Мессояхского месторождения в сентябре 2016 года, а также доходом от совместных зарубежных проектов.

### **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, электроэнергию и прочие аналогичные затраты добывающих предприятий Компании.

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов за четвертый квартал 2017 года составили 97,2 млрд руб. (или 199 руб./барр. н.э.) и выросли на 6,2% (рост удельного показателя на 5,3%) по сравнению с 91,5 млрд руб. (или 189 руб./барр. н.э.) в третьем квартале 2017 года, что в основном вызвано сезонным увеличением затрат на электроэнергию и технологический транспорт, а также ростом затрат на ремонт и обслуживание нефтепромыслового оборудования.

Производственные и операционные расходы сегмента «Разведка и добыча» увеличились за 2017 год на 18,5% (рост удельного показателя на 11,4%) по сравнению с 302,9 млрд руб. (или 166 руб./барр. н.э.) за 2016 год, что в основном связано с приобретением активов Башнефти в октябре 2016 года, а также с ростом затрат на электроэнергию. Удельные операционные затраты на добычу углеводородов, исключая затраты по приобретенным активам Башнефти, составили за 2017 год 177 руб./барр. н.э. (3,0 долл./барр. н.э.) по сравнению с 163 руб./барр. н.э. (2,5 долл./барр. н.э.) за 2016 год. Органический рост затрат в основном связан с увеличением расходов на электроэнергию, обслуживание объектов инфраструктуры и нефтепромыслового оборудования с соответствующим ростом затрат на материалы и транспортные услуги.

### **Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа<sup>1</sup>**

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 на разведку запасов нефти и газа в четвертом квартале 2017 года составили 6 млрд руб. по сравнению с 4 млрд руб. в третьем квартале 2017 года. Расходы связаны с ростом объемов сейсмических исследований преимущественно по зарубежным проектам. Расходы на разведку запасов нефти и газа за 2017 и 2016 годы составили 15 млрд руб. и 14 млрд руб., соответственно.

### **Налог на добычу полезных ископаемых**

Расходы по налогу на добычу полезных ископаемых в четвертом квартале 2017 года составили 441 млрд руб. по сравнению с 357 млрд руб. в третьем квартале 2017 года. Увеличение вызвано в основном ростом ставки НДС за период на 24,4% в результате роста цены Urals на 17,8% (в рублевом выражении).

<sup>1</sup> Исключая межсегментный оборот 2 млрд руб. в четвертом и 1 млрд руб. в третьем кварталах 2017 года, 4 млрд руб. за 2017 год.

Ниже представлены фактические ставки НДС за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2017	30 сентября 2017		31 декабря 2017	31 декабря 2016	
	тыс. руб., за исключением %					
Средние ставки НДС на нефть (на тонну)	9,72	7,81	24,4%	8,13	5,78	40,8%
Фактические расходы по НДС на тонну нефти	8,41	6,83	23,1%	7,06	5,06	39,5%
Фактические расходы по НДС на тонну нефтяного эквивалента <sup>1</sup>	6,79	5,59	21,5%	5,74	4,15	38,3%
	руб. за тыс. куб. м					
Средняя ставка НДС на природный газ	527	524	0,6%	521	535	(2,6)%

<sup>1</sup>Расчет включает консолидированный объем нефти и газа.

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

## 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 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2017	30 сентября 2017		31 декабря 2017	31 декабря 2016	
<b>Операционные результаты, млн тонн</b>						
Переработка сырой нефти на заводах	28,47	28,31	0,6%	112,80	100,26	12,5%
<i>переработка на собственных НПЗ в России</i>	23,33	22,96	1,6%	92,61	79,95	15,8%
<i>переработка на собственных НПЗ вне РФ</i>	3,02	3,15	(4,1)%	12,00	12,72	(5,7)%
<i>внешний процессинг</i>	2,12	2,20	(3,6)%	8,19	7,59	7,9%
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕБИТДА	37	57	(35,1)%	180	150	20,0%
Капитальные затраты заводов <sup>1</sup>	21	18	16,7%	65	65	–
Операционные затраты по переработке в РФ	36,6	33,1	10,6%	129,1	88,3	46,2%
Операционные затраты по переработке вне РФ	8,3	5,0	66,0%	22,6	31,4	(28,0)%
<b>Удельные показатели, руб. на тонну<sup>2</sup></b>						
ЕБИТДА	1 404	2 183	(35,7)%	1 721	1 619	6,3%
Капитальные затраты по переработке	911	575	58,4%	621	701	(11,4)%
Операционные затраты по переработке в РФ	1 569	1 442	8,8%	1 394	1 105	26,2%
Операционные затраты по переработке вне РФ <sup>3</sup>	1 689 <sup>3</sup>	1 587	6,4%	1 883	2 469	(23,7)%

<sup>1</sup> См. раздел «Капитальные затраты».

<sup>2</sup> Посчитано от неокругленных данных.

<sup>3</sup> 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.

## ЕБИТДА «Переработка, коммерция и логистика»

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, Закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2017	30 сентября 2017		31 декабря 2017	31 декабря 2016 <sup>1</sup>	
	млрд руб.			млрд руб.		
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1 722</b>	<b>1 522</b>	<b>13,1%</b>	<b>6 099</b>	<b>5 012</b>	<b>21,7%</b>
<i>в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий</i>	7	5	40,0%	16	8	100,0%
<b>Затраты, без амортизации в т. ч.</b>	<b>1 685</b>	<b>1 465</b>	<b>15,0%</b>	<b>5 919</b>	<b>4 862</b>	<b>21,7%</b>
Операционные затраты заводов, затраты на присадки	51	46	10,9%	176	163	8,0%
Затраты сбытовых предприятий	13	13	–	50	45	11,1%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке, включая межсегментный оборот	1 209	1 021	18,4%	4 080	3 173	28,6%
Административные расходы, включая затраты на создание резервов по сомнительным долгам	12	9	33,3%	39	36	8,3%
Транспортные затраты и прочие	147	145	1,4%	587	560	4,8%
Налоги, кроме налога на прибыль	92	96	(4,2)%	360	222	62,2%
Таможенные пошлины	182	150	21,3%	658	657	0,2%
<i>Эффект изменения внутригрупповых остатков нефтепродуктов и прочие</i>	(12)	1	–	(11)	12	–
<b>ЕБИТДА</b>	<b>28</b>	<b>41</b>	<b>(31,7)%</b>	<b>160</b>	<b>144</b>	<b>11,1%</b>
<i>Эффект изменения внутригрупповых остатков нефти, (доход)/расход</i>	(9)	(16)	(43,8)%	(20)	(6)	>100%
<b>Скорректированная ЕБИТДА<sup>2</sup></b>	<b>37</b>	<b>57</b>	<b>(35,1)%</b>	<b>180</b>	<b>150</b>	<b>20,0%</b>

<sup>1</sup> Эффект от приобретения ПАО АНК «Башнефть» в сумме 2 млрд руб. учтен в выручке и в расходах за 2016 год.

<sup>2</sup> 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 НПЗ (европейская часть России) и прочих. Компания производит переработку нефти в Республике Беларусь и на территории Германии. В конце декабря 2016 года завершилась реорганизация зарубежных перерабатывающих активов Ruhr Oel GmbH (ROG) на территории Германии. В результате сделки по реорганизации ROG, Компания напрямую стала акционером и увеличила свои доли участия в нефтеперерабатывающих заводах Bayernoil Raffineriegesellschaft GmbH – до 25% (с 12,5%); Mineraloelraffinerie Oberrhein GmbH – до 24% (с 12%); PCK Raffinerie GmbH, с учетом приобретенной ранее в 2015 году доли – до 54,17% (с 35,42%). С октября 2016 года учитываются также результаты нефтеперерабатывающих заводов Башнефти.

В таблице ниже представлены данные о переработке нефти и объемах производства нефтепродуктов Компанией<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2017	30 сентября 2017		31 декабря 2017	31 декабря 2016	
	млн тонн			млн тонн		
Переработка сырой нефти в РФ <sup>1</sup>	25,36	25,03	1,3%	100,55	87,47 <sup>2</sup>	15,0%
Переработка сырой нефти за рубежом	3,11	3,28	(5,2)%	12,25	12,79	(4,2)%
<i>на заводах в Германии<sup>3</sup></i>	3,02	3,15	(4,1)%	12,00	12,72	(5,7)%
<i>в Республике Беларусь</i>	0,09	0,13	(30,8)%	0,25	0,07	>100%
<b>Итого переработка нефти по Группе</b>	<b>28,47</b>	<b>28,31</b>	<b>0,6%</b>	<b>112,80</b>	<b>100,26</b>	<b>12,5%</b>
<b>Выпуск нефтепродуктов:</b>						
Высокооктановый автобензин	3,85	3,86	(0,3)%	15,18	12,49	21,5%
Низкооктановый автобензин	0,02	0,03	(33,3)%	0,11	0,14	(21,4)%
Нафта	1,64	1,49	10,1%	6,22	5,97	4,2%
Дизельное топливо	8,30	8,19	1,3%	33,01	27,51	20,0%
Мазут	5,76	5,29	8,9%	23,04	22,65	1,7%
Керосин	0,83	0,90	(7,8)%	3,31	3,06	8,2%
Нефтехимическая продукция	0,38	0,34	11,8%	1,52	0,90	68,9%
Прочие	3,58	3,98	(10,1)%	14,51	12,03	20,6%
<b>Производство НП и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ</b>	<b>24,36</b>	<b>24,08</b>	<b>1,2%</b>	<b>96,90</b>	<b>84,75</b>	<b>14,3%</b>
Производство НП и нефтехимической продукции на заводах вне РФ	<b>3,08</b>	<b>3,24</b>	<b>(4,9)%</b>	<b>12,18</b>	<b>13,46</b>	<b>(9,5)%</b>
<i>на заводах в Германии</i>	2,99	3,13	(4,5)%	11,95	13,40	(10,8)%
<i>в Республике Беларусь</i>	0,09	0,11	(18,2)%	0,23	0,06	>100%
<b>Итого производство НП и нефтехимической продукции</b>	<b>27,44</b>	<b>27,32</b>	<b>0,4%</b>	<b>109,08</b>	<b>98,21</b>	<b>11,1%</b>

<sup>1</sup> С учетом переработки на ЯНОСе.

<sup>2</sup> Включая эффект от приобретения активов ПАО АНК «Башнефти» в размере +4,82 млн тонн в 2016 году.

<sup>3</sup> Без учета поступивших присадок и прочего сырья для переработки.

В четвертом квартале 2017 года общий объем нефтепереработки в РФ увеличился по отношению к третьему кварталу 2017 года на 1,3% до 25,36 млн тонн. Увеличение относительно третьего квартала 2017 года в основном связано с увеличением загрузки установок в условиях текущего спроса.

За 2017 год объем переработки нефти на заводах Компании в РФ превысил на 15,0% объем переработки за 2016 год в связи с приобретением активов Башнефти в четвертом квартале 2016 года.

Объем переработки на заводах Германии в четвертом квартале 2017 года снизился на 4,1% по сравнению с третьим кварталом 2017 года в связи с увеличением загрузки установок в третьем квартале для максимизации производства в условиях благоприятной рыночной конъюнктуры и проведением плановых сезонных ремонтов.

## Финансовые показатели

### Выручка от реализации и доход от совместных и ассоциированных предприятий<sup>1</sup>

В четвертом квартале 2017 года выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий составили 1 709 млрд руб. по сравнению с 1 496 млрд руб. в третьем квартале 2017 года. Увеличение выручки обусловлено позитивным эффектом роста мировых цен на нефть в рублевом эквиваленте (17,8% в рублевом выражении по сравнению с третьим кварталом 2017 года).

За 2017 и 2016 годы выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий составила 6 014 млрд руб. и 4 988 млрд руб.

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 12 месяцев, закончившихся				
	31 декабря 2017		30 сентября 2017		% изменения	31 декабря 2017		31 декабря 2016		% изменения
	% от итоговой выручки		% от итоговой выручки			% от итоговой выручки		% от итоговой выручки		
млрд руб., за исключением %										
<b>Нефть</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	668	39,0%	560	37,5%	19,3%	2 279	37,9%	1 977	39,6%	15,3%
Европа и другие направления	383	22,3%	335	22,5%	14,3%	1 324	22,0%	1 128	22,6%	17,4%
Азия	285	16,7%	225	15,0%	26,7%	955	15,9%	849	17,0%	12,5%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	42	2,5%	35	2,3%	20,0%	145	2,4%	118	2,4%	22,9%
Реализация нефти на внутреннем рынке	39	2,3%	31	2,1%	25,8%	116	1,9%	82	1,6%	41,5%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>749</b>	<b>43,8%</b>	<b>626</b>	<b>41,9%</b>	<b>19,6%</b>	<b>2 540</b>	<b>42,2%</b>	<b>2 177</b>	<b>43,6%</b>	<b>16,7%</b>
<b>Реализация газа</b>	<b>61</b>	<b>3,6%</b>	<b>48</b>	<b>3,2%</b>	<b>27,1%</b>	<b>215</b>	<b>3,6%</b>	<b>214</b>	<b>4,3%</b>	<b>0,5%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	444	26,0%	380	25,4%	16,8%	1 626	27,1%	1 309	26,3%	24,2%
Европа и другие направления	338	19,8%	276	18,4%	22,5%	1 210	20,2%	984	19,8%	23,0%
Азия	106	6,2%	104	7,0%	1,9%	416	6,9%	325	6,5%	28,0%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	39	2,3%	35	2,3%	11,4%	117	1,9%	65	1,3%	80,0%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	330	19,3%	330	22,1%	–	1 226	20,4%	963	19,3%	27,3%
Оптовая реализация	204	11,9%	204	13,7%	–	751	12,5%	545	10,9%	37,8%
Розничная реализация	126	7,4%	126	8,4%	–	475	7,9%	418	8,4%	13,6%
Реализация бункерного топлива покупателям	17	1,0%	15	1,0%	13,3%	57	0,9%	36	0,7%	58,3%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>830</b>	<b>48,6%</b>	<b>760</b>	<b>50,8%</b>	<b>9,2%</b>	<b>3 026</b>	<b>50,3%</b>	<b>2 373</b>	<b>47,6%</b>	<b>27,5%</b>
<b>Реализация СПГ</b>	<b>1</b>	<b>0,1%</b>	<b>8</b>	<b>0,5%</b>	<b>(87,5)%</b>	<b>12</b>	<b>0,2%</b>	<b>3</b>	<b>0,1%</b>	<b>&gt;100%</b>
<b>Реализация продуктов нефтехимии</b>	<b>24</b>	<b>1,4%</b>	<b>19</b>	<b>1,3%</b>	<b>26,3%</b>	<b>84</b>	<b>1,4%</b>	<b>120</b>	<b>2,4%</b>	<b>(30,0)%</b>
Реализация в зарубежных странах	9	0,5%	7	0,5%	28,6%	31	0,5%	96	1,9%	(67,7)%
Реализация на внутреннем рынке	15	0,9%	12	0,8%	25,0%	53	0,9%	24	0,5%	>100%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и нефтехимии и СПГ</b>	<b>855</b>	<b>50,1%</b>	<b>787</b>	<b>52,6%</b>	<b>8,6%</b>	<b>3 122</b>	<b>51,9%</b>	<b>2 496</b>	<b>50,1%</b>	<b>25,1%</b>
<b>Вспомогательные услуги и прочая реализация</b>	<b>21</b>	<b>1,2%</b>	<b>20</b>	<b>1,3%</b>	<b>5,0%</b>	<b>77</b>	<b>1,3%</b>	<b>75</b>	<b>1,5%</b>	<b>2,7%</b>
<b>Доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>23</b>	<b>1,3%</b>	<b>15</b>	<b>1,0%</b>	<b>53,3%</b>	<b>60</b>	<b>1,0%</b>	<b>26</b>	<b>0,5%</b>	<b>&gt;100%</b>
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1 709</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 496</b>	<b>100,0%</b>	<b>14,2%</b>	<b>6 014</b>	<b>100,0%</b>	<b>4 988</b>	<b>100,0%</b>	<b>20,6%</b>

<sup>1</sup> Данные консолидированной отчетности МСФО.

<sup>2</sup> Изменение в процентах может отличаться от данных из разных секций вследствие округления.



## Объем реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 12 месяцев, закончившихся				
	31 декабря 2017		30 сентября 2017		% изменения	31 декабря 2017		31 декабря 2016		% изменения
	млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема		млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема	
<b>Нефть</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	214,0	47,0%	214,6	47,3%	(0,3)%	839,6	46,9%	791,5	47,9%	6,1%
Европа и др. направления	121,4	26,6%	127,3	28,1%	(4,6)%	486,4	27,2%	472,4	28,5%	3,0%
Азия	92,6	20,4%	87,3	19,2%	6,1%	353,2	19,7%	319,1	19,4%	10,7%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	15,6	3,4%	14,8	3,3%	5,4%	62,2	3,5%	59,2	3,6%	5,1%
Реализация на внутреннем рынке	14,8	3,3%	14,1	3,1%	5,0%	51,1	2,9%	42,2	2,6%	21,1%
<b>Итого нефть</b>	<b>244,4</b>	<b>53,7%</b>	<b>243,5</b>	<b>53,7%</b>	<b>0,4%</b>	<b>952,9</b>	<b>53,3%</b>	<b>892,9</b>	<b>54,1%</b>	<b>6,7%</b>
	млн тонн		млн тонн			млн тонн		млн тонн		
<b>Нефть</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	28,9	47,0%	29,0	47,3%	(0,3)%	113,4	46,9%	106,9	47,9%	6,1%
Европа и др. направления	16,4	26,6%	17,2	28,1%	(4,6)%	65,7	27,2%	63,8	28,5%	3,0%
Азия	12,5	20,4%	11,8	19,2%	6,1%	47,7	19,7%	43,1	19,4%	10,7%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,1	3,4%	2,0	3,3%	5,4%	8,4	3,5%	8,0	3,6%	5,1%
Реализация на внутреннем рынке	2,0	3,3%	1,9	3,1%	5,0%	6,9	2,9%	5,7	2,6%	21,1%
<b>Итого нефть</b>	<b>33,0</b>	<b>53,7%</b>	<b>32,9</b>	<b>53,7%</b>	<b>0,4%</b>	<b>128,7</b>	<b>53,3%</b>	<b>120,6</b>	<b>54,1%</b>	<b>6,7%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	15,6	25,5%	14,8	24,2%	5,4%	63,7	26,3%	61,1	27,4%	4,3%
Европа и др. направления	11,8	19,3%	10,2	16,7%	15,7%	46,0	19,0%	45,9	20,6%	0,2%
Азия	3,8	6,2%	4,6	7,5%	(17,4)%	17,7	7,3%	15,2	6,8%	16,4%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,3	2,1%	1,4	2,3%	(7,1)%	4,4	1,8%	2,6	1,2%	69,2%
Реализация на внутреннем рынке	10,0	16,3%	10,2	16,6%	(2,0)%	38,7	16,0%	32,8	14,7%	18,0%
Оптовая реализация	6,9	11,3%	7,2	11,7%	(4,2)%	27,0	11,2%	21,9	9,8%	23,3%
Розничная реализация	3,1	5,0%	3,0	4,9%	3,3%	11,7	4,8%	10,9	4,9%	7,3%
Реализация бункерного топлива покупателям	0,7	1,1%	0,8	1,3%	(12,5)%	2,8	1,2%	1,9	0,9%	47,4%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>27,6</b>	<b>45,0%</b>	<b>27,2</b>	<b>44,4%</b>	<b>1,5%</b>	<b>109,6</b>	<b>45,3%</b>	<b>98,4</b>	<b>44,2%</b>	<b>11,4%</b>
Реализация СПГ	0,0	0,0%	0,5	0,8%	(100,0)%	0,6	0,2%	0,2	0,1%	>100%
Реализация продукции нефтехимии	0,8	1,3%	0,7	1,1%	14,3%	2,8	1,2%	3,5	1,6%	(20,0)%
Реализация в зарубежных странах	0,3	0,5%	0,3	0,4%	—	1,1	0,5%	2,4	1,1%	(54,2)%
Реализация на внутреннем рынке	0,5	0,8%	0,4	0,7%	25,0%	1,7	0,7%	1,1	0,5%	54,5%
<b>Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия, СПГ</b>	<b>61,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>61,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,2%</b>	<b>241,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>222,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,5%</b>
<b>Газ</b>	млрд куб. м		млрд куб. м			млрд куб. м		млрд куб. м		
Объем реализации	17,59		14,42		22,0%	63,91		65,00		(1,7)%

## 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)<sup>1</sup>:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>				<i>% изменения</i>	<i>За 12 месяцев, закончившихся</i>				<i>% изменения</i>
	<i>31 декабря 2017</i>		<i>30 сентября 2017</i>			<i>31 декабря 2017</i>		<i>31 декабря 2016</i>		
	<i>тыс. руб./барр.</i>	<i>тыс. руб./т</i>	<i>тыс. руб./барр.</i>	<i>тыс. руб./т</i>		<i>тыс. руб./барр.</i>	<i>тыс. руб./т</i>	<i>тыс. руб./барр.</i>	<i>тыс. руб./т</i>	
<b>Средняя цена реализации на внешних рынках</b>										
Реализация нефти в странах дальнего зарубежья	3,36	24,9	2,85	21,1	18,0%	2,95	21,9	2,68	19,9	10,1%
Европа и др. направления <sup>2</sup>	3,31	24,5	2,81	20,8	17,8%	2,89	21,4	2,61	19,3	10,9%
Азия <sup>2</sup>	3,43	25,4	2,91	21,6	17,6%	3,06	22,6	2,81	20,8	8,7%
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,69	19,9	2,29	17,0	17,1%	2,32	17,1	1,98	14,7	16,3%
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		28,9		25,6	12,9%		25,8		21,6	19,4%
Европа и др. направления		29,3		26,8	9,3%		26,6		21,6	23,1%
Азия		27,7		23,0	20,4%		23,6		21,7	8,8%
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		29,7		26,2	13,4%		26,7		24,8	7,7%
Реализация СПГ		18,9		18,8	0,5%		18,9		20,0	(5,5)%
Реализация нефтехимии		31,5		27,1	16,2%		29,1		39,3	(26,0)%
<b>Средняя цена на внутреннем рынке</b>										
Нефть	2,61	19,3	2,22	16,4	17,7%	2,26	16,7	1,94	14,4	16,0%
Нефтепродукты		33,0		32,2	2,5%		31,7		29,4	7,8%
Оптовая реализация		29,5		28,3	4,2%		27,8		24,9	11,6%
Розничная реализация		41,2		41,4	(0,5)%		40,7		38,3	6,3%
Газ (тыс. руб./тыс. куб. м) <sup>3</sup>		3,44		3,29	4,6%		3,33		3,24	2,8%
Реализация нефтехимии		32,8		31,6	3,8%		32,0		22,3	43,5%
<b>Реализация бункерного топлива покупателям</b>		21,4		20,0	7,0%		20,0		18,5	8,1%

<sup>1</sup>Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

<sup>2</sup>Цены реализации указаны с учетом зачета по долгосрочным контрактам по предоплате, и за исключением реализации ПАО «Транснефть» (32 млрд руб. и 27 млрд руб. в четвертом и в третьем кварталах 2017 года, а также 111 млрд руб. и 97 млрд руб. за 2017 и 2016 годы, соответственно).

<sup>3</sup>С учетом реализации газа за пределами РФ средняя цена составила: 3,47 тыс. руб./тыс. куб. м в четвертом квартале 2017 года и 3,32 тыс. руб./тыс. куб. м в третьем квартале 2017 года, а также 3,36 тыс. руб./тыс. куб. м и 3,30 тыс. руб./тыс. куб. м за 2017 и 2016 годы соответственно.

## Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

В четвертом квартале 2017 года выручка от реализации нефти в странах дальнего зарубежья составила 668 млрд руб. по сравнению с 560 млрд руб. в третьем квартале 2017 года. Рост реализации вызван увеличением средней цены реализации на 18,0% (положительный эффект на выручку в размере 108 млрд руб.), который был частично компенсирован снижением объемов реализации сырой нефти на 0,3% или 1 млрд руб.

Выручка от реализации нефти в странах дальнего зарубежья за 2017 год на 15,3% выше 2016 года. Рост средних цен реализации на 10,1%, имевший позитивный эффект на выручку в размере 228 млрд руб., сопровождался увеличением объемов реализации на 6,1% (положительный эффект в размере 128 млрд руб.).

### Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)

Выручка от реализации нефти в странах СНГ за четвертый квартал 2017 года составила 42 млрд руб. по сравнению с 35 млрд руб. в третьем квартале 2017 года. Увеличение средней цены реализации на 17,1% (положительный эффект на выручку в размере 6 млрд руб.) сопровождалось ростом объема реализации на 5,4% (положительный эффект на выручку в размере 1 млрд руб.).

Выручка от реализации нефти в странах СНГ за 2017 и 2016 годы составила 145 млрд руб. и 118 млрд руб., соответственно. Увеличение средней цены реализации на 16,3% (положительный эффект на выручку в размере 21 млрд руб.) сопровождалось увеличением объема реализации на 5,1% (положительный эффект на выручку в размере 6 млрд руб.).

### Реализация нефти на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке за четвертый квартал 2017 года выросла на 25,8% и составила 39 млрд руб. по сравнению с третьим кварталом 2017 года в связи с ростом объема реализации на 5,0% (положительный эффект на выручку 2 млрд руб.), который сопровождался ростом средней цены реализации на 17,7% (положительный эффект 6 млрд руб.).

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке за 2017 год составила 116 млрд руб., что на 41,5% больше показателя за аналогичный период 2016 года в связи с ростом объема реализации на 21,1% (положительный эффект 17 млрд руб.), который сопровождался ростом средней цены реализации на 16,0% (положительный эффект на выручку в размере 17 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 четвертый и третий кварталы 2017 года<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2017			30 сентября 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	5	0,1	37,3	5	0,2	34,6	0,0%	(50,0)%	7,8%
Нафта	47	1,4	32,1	42	1,6	27,1	11,9%	(12,5)%	18,5%
Дизтопливо	114	3,9	29,8	88	3,2	26,5	29,5%	21,9%	12,5%
Мазут	120	6,1	20,8	105	5,7	18,6	14,3%	7,0%	11,8%
Прочее	7	0,2	32,7	7	0,4	21,0	0,0%	(50,0)%	55,7% <sup>2</sup>
<b>Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье</b>	<b>293</b>	<b>11,7</b>	<b>25,6</b>	<b>247</b>	<b>11,1</b>	<b>22,4</b>	<b>18,6%</b>	<b>5,4%</b>	<b>14,3%</b>
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	116	2,8	41,6	112	2,8	39,3	3,6%	–	5,9%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	35	1,1	31,8	21	0,9	23,3	66,7%	22,2%	36,5%
<b>Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ</b>	<b>151</b>	<b>3,9</b>	<b>38,8</b>	<b>133</b>	<b>3,7</b>	<b>35,6</b>	<b>13,5%</b>	<b>5,4%</b>	<b>9,0%</b>
<b>Итого реализация НП</b>	<b>444</b>	<b>15,6</b>	<b>28,9</b>	<b>380</b>	<b>14,8</b>	<b>25,6</b>	<b>16,8%</b>	<b>5,4%</b>	<b>12,9%</b>

<sup>1</sup>Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

<sup>2</sup>Изменение средних цен вызвано изменением корзины проданных нефтепродуктов.

Выручка от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья за четвертый квартал 2017 года составила 444 млрд руб. по сравнению с 380 млрд руб. в третьем квартале 2017 года, что на 16,8% выше показателя предыдущего квартала. Увеличение обусловлено ростом цены на 12,9% (положительный эффект на выручку 46 млрд руб.), который сопровождался увеличением объемов реализации на 5,4% (положительный эффект на выручку 18 млрд руб.).

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за 2017 и 2016 годы<sup>1</sup>:

	За 12 месяцев, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2017			31 декабря 2016			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	21	0,6	35,2	15	0,5	32,4	40,0%	20,0%	8,6%
Нафта	171	6,1	27,9	148	5,8	25,4	15,5%	5,2%	9,8%
Дизтопливо	426	15,8	26,9	338	13,7	24,6	26,0%	15,3%	9,3%
Мазут	449	25,0	18,6	375	25,0	15,3	19,7%	–	21,6%
Прочее	26	1,0	26,6	18	0,8	23,8	44,4%	25,0%	11,8%
<b>Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье</b>	<b>1 093</b>	<b>48,5</b>	<b>22,9</b>	<b>894</b>	<b>45,8</b>	<b>19,7</b>	<b>22,3%</b>	<b>5,9%</b>	<b>16,2%</b>
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	416	10,6	39,3	328	11,1	29,6	26,8%	(4,5)%	32,8%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	117	4,6	25,4	87	4,2	20,9	34,5%	9,5%	21,5%
<b>Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ</b>	<b>533</b>	<b>15,2</b>	<b>35,1</b>	<b>415</b>	<b>15,3</b>	<b>27,2</b>	<b>28,4%</b>	<b>(0,7)%</b>	<b>29,0%</b>
<b>Итого реализация НП</b>	<b>1 626</b>	<b>63,7</b>	<b>25,8</b>	<b>1 309</b>	<b>61,1</b>	<b>21,6</b>	<b>24,2%</b>	<b>4,3%</b>	<b>19,4%</b>

<sup>1</sup>Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

За 2017 год выручка от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья была выше на 24,2% показателя за 2016 год и составила 1 626 млрд руб. в основном за счет роста средней цены реализации на 19,4% (положительный эффект 265 млрд руб.), а также роста объемов реализации на 4,3% (позитивный эффект 57 млрд руб.) с учетом приобретения новых активов.

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

#### Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)

В четвертом квартале 2017 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ) составила 39 млрд руб., что на 11,4% выше показателя третьего квартала 2017 года. Увеличение средней цены реализации на 13,4% (положительный эффект на выручку 5 млрд руб.) было частично компенсировано снижением объемов реализации на 7,1% (отрицательный эффект 1 млрд руб.).

Выручка от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ) за 2017 год увеличилась почти в два раза по сравнению с 2016 годом и составила 117 млрд руб. Основным фактором послужило существенное увеличение объемов реализации на 69,2% (положительный эффект 45 млрд руб.), а также рост средней цены реализации нефтепродуктов на 7,7% или 7 млрд руб.

#### Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за четвертый и третий кварталы 2017 года<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2017			30 сентября 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	154	3,8	40,9	162	3,9	41,1	(4,9)%	(2,6)%	(0,5)%
Дизельное топливо	114	3,0	38,3	110	3,3	33,4	3,6%	(9,1)%	14,7%
Мазут	13	1,1	12,6	8	0,6	10,9	62,5%	83,3%	15,6%
Керосин	31	0,9	34,6	28	0,9	31,5	10,7%	–	9,8%
Прочее	18	1,2	14,1	22	1,5	15,6	(18,2)%	(20,0)%	(9,6)%
<b>Итого</b>	<b>330</b>	<b>10,0</b>	<b>33,0</b>	<b>330</b>	<b>10,2</b>	<b>32,2</b>	<b>–</b>	<b>(2,0)%</b>	<b>2,5%</b>

<sup>1</sup>Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

В четвертом квартале 2017 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 330 млрд руб. Увеличение средней цены реализации на 2,5% (позитивный эффект 8 млрд руб.), было компенсировано уменьшением объемов реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке на 2,0% (негативный эффект 8 млрд руб.).

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за 2017 и 2016 годы<sup>1</sup>:

	За 12 месяцев, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2017			31 декабря 2016			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	609	15,3	39,8	483	12,8	37,7	26,1%	19,5%	5,6%
Дизельное топливо	408	11,8	34,6	328	10,7	30,7	24,4%	10,3%	12,7%
Мазут	36	3,2	11,2	15	2,0	7,4	>100%	60,0%	51,4%
Керосин	103	3,3	31,5	85	3,0	27,9	21,2%	10,0%	12,9%
Прочее	70	5,1	13,7	52	4,3	12,3	34,6%	18,6%	11,4%
<b>Итого</b>	<b>1 226</b>	<b>38,7</b>	<b>31,7</b>	<b>963</b>	<b>32,8</b>	<b>29,4</b>	<b>27,3%</b>	<b>18,0%</b>	<b>7,8%</b>

<sup>1</sup>Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

За 2017 год выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 1 226 млрд руб., что на 27,3% выше показателя аналогичного периода 2016 года в силу роста объема реализации на 18,0% (положительный эффект на выручку 173 млрд руб.) и роста средних цен реализации на 7,8% (позитивный эффект 90 млрд руб.).

### Реализация СПГ

Компания осуществляет поставки СПГ в рамках контракта с Egyptian Natural Gas Holding Company, заключенного в августе 2015 года. Объем поставок за 2017 год составил 0,6 млн тонн (12 млрд руб.).

### 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 четвертый квартал 2017 года выросла по сравнению с третьим кварталом 2017 года и составила 17 млрд руб. в основном за счет роста средней цены реализации.

За 2017 год выручка от реализации бункерного топлива увеличилась на 58,3% или 21 млрд руб. по сравнению с 2016 годом по причине роста объема реализации на 47,4% (положительный эффект на выручку 17 млрд руб.) и роста средней цены реализации на 8,1% (позитивный эффект на выручку 4 млрд руб.).

### Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии в четвертом и в третьем кварталах 2017 года составила 24 млрд руб. (0,8 млн тонн) и 19 млрд руб. (0,7 млн тонн), соответственно.

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

Выручка от реализации нефтехимии за 2017 год снизилась на 36 млрд руб. и составила 84 млрд руб. по сравнению с 2016 годом. Реализация в зарубежных странах снизилась на 65 млрд руб. в основном в связи со снижением объемов реализации на 54,2% (отрицательный эффект на выручку 51 млрд руб.), который сопровождался уменьшением средней цены реализации на 26,0% (негативный эффект на выручку 14 млрд руб.). Реализация продукции нефтехимии на внутреннем рынке выросла на 29 млрд руб., в основном в связи с ростом средней цены реализации на 43,5% (позитивный эффект на выручку 16 млрд руб.), который сопровождался увеличением объемов реализации на 54,5% (положительный эффект на выручку 13 млрд руб.).

### Реализация газа

Долгосрочная стратегия развития ПАО «НК «Роснефть» нацелена на то, что Компания займет одну из лидирующих позиций на внутреннем рынке газа Российской Федерации. С этой целью ПАО «НК «Роснефть» предпринимает последовательные шаги по диверсификации каналов продаж и формированию портфеля долгосрочных контрактов.

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены на газ, реализованный Компанией<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся		Изме- нение	За 12 месяцев, закончившихся		Изме- нение
	31 декабря 2017	30 сентября 2017		31 декабря 2017	31 декабря 2016	
<b>Выручка</b>	млрд руб.		%	млрд руб.		%
На территории РФ	59,8	47,0	27,2%	210,4	208,0	1,2%
За пределами РФ	1,2	0,9	33,3%	4,4	6,4	(31,3)%
<b>Итого</b>	<b>61,0</b>	<b>47,9</b>	<b>27,3%</b>	<b>214,8</b>	<b>214,4</b>	<b>0,2%</b>
<b>Продажи</b>	млрд куб. м		%	млрд куб. м		%
На территории РФ	17,41	14,28	21,9%	63,22	64,19	(1,5)%
За пределами РФ	0,18	0,14	28,6%	0,69	0,81	(14,8)%
<b>Итого</b>	<b>17,59</b>	<b>14,42</b>	<b>22,0%</b>	<b>63,91</b>	<b>65,00</b>	<b>(1,7)%</b>
<b>Средняя цена</b>	тыс. руб./тыс. куб. м		%	тыс. руб./тыс. куб. м		%
На территории РФ	3,44	3,29	4,6%	3,33	3,24	2,8%
За пределами РФ	6,93	6,22	11,4%	6,34	7,82	(18,9)%
<b>Средняя цена реализации Группы</b>	<b>3,47</b>	<b>3,32</b>	<b>4,5%</b>	<b>3,36</b>	<b>3,30</b>	<b>1,8%</b>

<sup>1</sup>Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Выручка от реализации газа на территории РФ в четвертом квартале 2017 года увеличилась по сравнению с третьим кварталом 2017 года и составила 59,8 млрд руб. Рост объема реализации газа на территории РФ на 21,9% в результате сезонного спроса (положительный эффект на выручку 10,2 млрд руб.) сопровождался увеличением средней цены реализации на 4,6% (позитивный эффект 2,6 млрд руб.).

Выручка от реализации газа на территории РФ за 2017 год выросла на 1,2% по сравнению с 2016 годом в результате роста средней цены реализации на 2,8% (положительный эффект на выручку в размере 5,6 млрд рублей), несмотря на снижение объема реализации газа на 1,5% (отрицательный эффект на выручку в размере 3,2 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 12 месяцев, закончившихся				
	31 декабря 2017		30 сентября 2017		% изме- нения	31 декабря 2017		31 декабря 2016		% изме- нения
	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки		% от итого выручки	% от итого выручки			
	млрд руб., за исключением %									
Услуги бурения	0,9	4,3%	1,1	5,5%	(18,2)%	4,3	5,6%	2,9	3,9%	48,3%
Продажа материалов	7,9	37,8%	7,9	39,7%	–	27,4	35,6%	25,4	33,8%	7,9%
Ремонт и обслуживание	0,6	2,9%	0,7	3,5%	(14,3)%	2,5	3,2%	3,0	4,0%	(16,7)%
Аренда	1,3	6,2%	1,1	5,5%	18,2%	5,3	6,9%	5,3	7,0%	–
Строительство	0,2	1,0%	0,1	0,5%	100,0%	0,5	0,6%	0,2	0,3%	>100%
Транспорт	3,7	17,7%	3,6	18,1%	2,8%	14,7	19,0%	14,8	19,7%	(0,7)%
Реализация тепло- и электроэнергии	3,0	14,4%	2,3	11,6%	30,4%	9,9	12,8%	7,8	10,4%	26,9%
Прочее	3,3	15,7%	3,1	15,6%	6,5%	12,6	16,3%	15,8	20,9%	(20,3)%
<b>Итого</b>	<b>20,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>19,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,0%</b>	<b>77,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>75,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,7%</b>

Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка за четвертый квартал 2017 года увеличилась на 5,0% по сравнению с третьим кварталом 2017 года и составила 21 млрд руб.

За 2017 год реализация вспомогательных услуг и прочая выручка увеличилась на 2,7% по сравнению с 2016 годом.

### Доход от ассоциированных и совместных предприятий

Доход от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Переработка, коммерция и логистика»<sup>1</sup> составил 7 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года и 5 млрд руб. в третьем квартале

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

<sup>1</sup> Указанные затраты перевыставляются конечному покупателю.

2017 года. Рост в четвертом квартале обусловлен признанием дохода от проекта Essar (4,6 млрд руб.). Доход от ассоциированных и совместных предприятий за 2017 и 2016 годы составил 16 млрд руб. и 8 млрд руб., соответственно.

## Операционные расходы сегмента

Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика» включают<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31	30		31	31	
	декабря 2017	сентября 2017		декабря 2017	декабря 2016 <sup>2</sup>	
	млрд руб., за исключением %					
Затраты заводов в РФ	36,6	33,1	10,6%	129,1	88,3	46,2%
Затраты заводов за рубежом, стоимость присадок и материалов для заводов вне РФ	14,7	11,9	23,5%	46,5	75,1	(38,1)%
Затраты сбытовых компаний, в том числе производственные затраты	13,0	12,9	0,8%	49,8	44,6	11,7%
стоимость закупки прочих товаров	3,6	4,0	(10,0)%	14,6	13,7	6,6%
<b>Операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»</b>	<b>64,3</b>	<b>57,9</b>	<b>11,1%</b>	<b>225,4</b>	<b>208,0</b>	<b>8,4%</b>
Эффект изменения внутригрупповых остатков и прочее	(21,3)	(14,7)	44,9%	(30,8)	6,0	—
<b>Итого операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»<sup>3</sup></b>	<b>43,0</b>	<b>43,2</b>	<b>(0,5)%</b>	<b>194,6</b>	<b>214,0</b>	<b>(9,1)%</b>

<sup>1</sup> Изменение в процентах может отличаться от данных из разных секций вследствие округления.

<sup>2</sup> Эффект от приобретения активов ПАО АНК «Башнефть» в сумме 11,9 млрд руб. включен в расходы 2016 года.

<sup>3</sup> 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, увеличились и составили 64,3 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года (увеличение на 11,1% к уровню третьего квартала 2017 года).

За 2017 год производственные затраты, без учета эффекта внутригрупповых остатков, выросли в сравнении с прошлым годом на 8,4%, что обусловлено эффектом полного года от приобретения активов ПАО АНК «Башнефть» в четвертом квартале 2016 года.

## Расходы НПЗ Компании

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Компании:

		За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
		31	30		31	31	
		декабря 2017	сентября 2017		декабря 2017	декабря 2016	
<b>Операционные расходы заводов в РФ</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>36,6</b>	<b>33,1</b>	<b>10,6%</b>	<b>129,1</b>	<b>88,3<sup>1</sup></b>	<b>46,2%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 634	1 497	9,2%	1 444	1 137	27,0%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 569	1 442	8,8%	1 394	1 105	26,2%
<b>Операционные расходы заводов вне РФ<sup>2</sup></b>	<b>млрд руб.</b>	<b>8,3</b>	<b>5,0</b>	<b>66,0%</b>	<b>22,6</b>	<b>31,4</b>	<b>(28,0)%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 706 <sup>3</sup>	1 597	6,8%	1 891	2 345	(19,4)%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 689 <sup>3</sup>	1 587	6,4%	1 883	2 469	(23,7)%
<b>Операционные расходы заводов</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>44,9</b>	<b>38,1</b>	<b>17,8%</b>	<b>151,7</b>	<b>119,7</b>	<b>26,7%</b>
<b>итого</b>	<b>руб.</b>	<b>44,9</b>	<b>38,1</b>	<b>17,8%</b>	<b>151,7</b>	<b>119,7</b>	<b>26,7%</b>

<sup>1</sup> Операционные расходы включают эффект приобретения активов Башнефти в сумме 10,84 млрд руб. в 2016 году.

<sup>2</sup> Также на заводах за рубежом были приобретены присадки и материалы для вовлечения в процесс переработки: в четвертом квартале 2017 года – 6,4 млрд руб., в третьем квартале 2017 года – 6,9 млрд руб.; за 2017 и 2016 года 23,9 млрд руб. и 43,7 млрд руб., соответственно.

<sup>3</sup> Эффект 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.

Операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, в четвертом квартале 2017 года увеличились по сравнению с третьим кварталом 2017 года на 10,6% и составили 36,6 млрд руб. Увеличение затрат в основном связано с плановым увеличением объемов ремонтов, услуг производственного характера, а также сезонным ростом потребления энергетических ресурсов с учетом увеличения объемов переработки в четвертом квартале 2017 года. По сравнению с 2016 годом операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, за 2017 год увеличились на 46,2%, что в основном связано с приобретением активов Башнефти в четвертом квартале 2016 года, а также с ростом тарифов естественных монополий и индексацией заработной платы.

Увеличение затрат заводов за рубежом в четвертом квартале 2017 года обусловлено признанием затрат прошлых кварталов 2017 года в четвертом квартале и затратами по подготовке к проведению капитального остановочного ремонта на ряде НПЗ в феврале 2018 года в сумме 3,2 млрд руб. Без учета этого эффекта, текущие затраты заводов вне РФ в четвертом квартале 2017 года составили 5,1 млрд руб. Умеренный рост на 2,0% по сравнению с третьим кварталом 2017 года обусловлен проведением плановых ремонтных работ в четвертом квартале 2017 года. Значительное снижение операционных расходов заводов вне РФ за 2017 год по сравнению с прошлым годом связано с реорганизацией ROG (совместной деятельности с группой компаний ВР по переработке и сбыту нефти в Западной Европе) и укреплении курса рубля по отношению к евро.

Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся в РФ, за четвертый квартал 2017 года увеличились по сравнению с третьим кварталом 2017 года на 8,8% и составили 1 569 руб./т. Увеличение удельных затрат связано преимущественно с плановым увеличением затрат на ремонтные работы. По сравнению с 2016 годом удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся в РФ, за 2017 год увеличились на 26,2%, что связано с ростом тарифов естественных монополий и индексацией заработной платы, а также приобретением активов Башнефти, которые характеризуются наличием более сложных технологических процессов переработки (производство масел и ароматики) и, соответственно, более высокими удельными затратами.

Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся вне РФ, за четвертый квартал 2017 года увеличились по сравнению с третьим кварталом 2017 года на 6,4% и составили 1 689 руб./т. По сравнению с 2016 годом удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся вне РФ, за 2017 год снизились на 23,7% и составили 1 883 руб./т, что связано в основном с сокращением затрат на техническое обслуживание и ремонт, а также с укреплением рубля по отношению к евро на 12,6% за 2017 год по сравнению с 2016 годом.



## 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 лиц<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		
	31	30	% изме- нения		31	31	% изме- нения
	декабря 2017	сентября 2017			декабря 2017	декабря 2016	
<b>Нефть и газ</b>							
Стоимость приобретения нефти и газа (млрд руб.) <sup>2</sup>	205	170	20,6%	651	454	43,4%	
в т.ч. на внутреннем рынке	84	62	35,5%	273	206	32,5%	
на международном рынке	121	108	12,0%	378	248	52,4%	
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	66,5	67,3	(1,2)%	243,9	191,9	27,1%	
в т.ч. на внутреннем рынке	28,1	26,9	4,5%	108,7	99,7	9,0%	
на международном рынке	38,4	40,4	(5,0)%	135,2	92,2	46,6%	
Объем покупного газа (млрд куб. м)	4,76	2,41	97,5%	15,25	15,77	(3,3)%	
<b>СПГ</b>							
Стоимость (млрд руб.)	1	8	(87,5)%	11	3	>100%	
Объем приобретенного СПГ (млн тонн)	0,06	0,43	(86,0)%	0,62	0,17	>100%	
<b>Нефтепродукты</b>							
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) <sup>3</sup>	44	27	63,0%	146	121	20,7%	
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	1,44	1,11	29,7%	5,67	5,13	10,5%	
<b>Услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов</b>							
Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)	7,7	7,8	(1,3)%	29,0	28,7	1,0%	
Объем нефти и нефтепродуктов по договорам процессинга (млн тонн)	2,3	2,6	(11,5)%	9,6	8,8	9,1%	
Объем газа по договорам процессинга (млрд куб. м)	2,8	2,6	7,7%	10,4	10,3	1,0%	
Стоимость покупных материалов для блендирования на сбытовых предприятиях (млрд руб.)	6,3	6,6	(4,5)%	24,7	25,8	(4,3)%	
в т.ч. внутригрупповые закупки (млрд руб.)	6,3	6,3	—	24,1	25,2	(4,4)%	
Списание переоценки запасов	—	—	—	—	7	(100)%	
<b>Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке (млрд руб.)</b>	<b>257</b>	<b>213</b>	<b>20,7%</b>	<b>837</b>	<b>614</b>	<b>36,3%</b>	

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

<sup>2</sup>Включает в себя затраты сегмента «Разведка и добыча» в сумме 9 млрд руб., 5 млрд руб. в четвертом и в третьем кварталах 2017 года, а также 35 млрд руб. и 25 млрд руб. за 2017 и 2016 годы.

<sup>3</sup>Средняя 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.

Стоимость покупных нефти и газа за четвертый квартал 2017 года составила 205 млрд руб. и 170 млрд руб. за третий квартал 2017 года. Увеличение стоимости закупки нефти и газа на 20,6% в четвертом квартале 2017 года по сравнению с предыдущим кварталом в основном связано с увеличением закупочной цены нефти на 18,1%, а также сезонным ростом закупок газа.

Структура закупок нефти приведена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 12 месяцев, закончившихся		
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	%		31 декабря 2017	31 декабря 2016	%
	млн баррелей				млн баррелей		
Международный рынок	38,4	40,4	(5,0)%	135,2	92,2	46,6%	
Удмуртнефть	5,9	5,9	–	23,6	25,2	(6,3)%	
Славнефть	13,1	11,4	14,9%	51,4	51,8	(0,8)%	
Мессояханефтегаз	3,4	3,1	9,7%	11,7	2,4	>100%	
Лукойл-Резервнефтепродукт	0,1	0,4	(75,0)%	1,5	4,7	(68,1)%	
Прочие	5,6	6,1	(8,2)%	20,5	15,6	31,4%	
<b>Итого</b>	<b>66,5</b>	<b>67,3</b>	<b>(1,2)%</b>	<b>243,9</b>	<b>191,9</b>	<b>27,1%</b>	

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.

В четвертом и в третьем кварталах 2017 года, а также за 2017 и 2016 годы объем операций по обмену нефтью составил 9,1 млн барр., 9,9 млн барр., а также 34,6 млн барр., и 30,6 млн барр., соответственно.

### 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 четвертом и в третьем кварталах 2017 года:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2017			30 сентября 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т <sup>1</sup>	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т <sup>1</sup>			
<b>Приобретение нефтепродуктов в России</b>	<b>10</b>	<b>0,32</b>		<b>7</b>	<b>0,24</b>		<b>42,9%</b>	<b>33,3%</b>	
Высокооктановые бензины	3	0,09	39,2	2	0,05	38,1	50,0%	80,0%	2,9%
Дизельное топливо	4	0,10	38,8	2	0,06	37,0	100,0%	66,7%	4,9%
Керосин	0	0,01	35,2	0	0,01	28,7	–	–	22,6%
Прочие	3	0,12	25,0	3	0,12	25,0	–	–	–
<b>Приобретение нефтепродуктов за рубежом</b>	<b>34</b>	<b>1,12</b>	<b>30,7</b>	<b>20</b>	<b>0,87</b>	<b>22,8</b>	<b>70,0%</b>	<b>28,7%</b>	<b>34,6%</b>
<b>Итого</b>	<b>44</b>	<b>1,44</b>		<b>27</b>	<b>1,11</b>		<b>63,0%</b>	<b>29,7%</b>	

<sup>1</sup>Посчитано от неокругленных данных.

Объем закупок нефтепродуктов в России за четвертый квартал 2017 года увеличился на 33,3% до 0,32 млн тонн по сравнению с третьим кварталом 2017 года. Приобретение продукции за рубежом связано с реализацией поставок нефтепродуктов по долгосрочным контрактам.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за 2017 и 2016 года:

	За 12 месяцев, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2017			31 декабря 2016			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т <sup>1</sup>	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т <sup>1</sup>			
<b>Приобретение нефтепродуктов в России</b>	<b>30</b>	<b>1,01</b>		<b>24</b>	<b>0,79</b>		<b>25,0%</b>	<b>27,8%</b>	
Высокооктановые бензины	9	0,27	32,8	7	0,17	35,3	28,6%	58,8%	(7,1)%
Дизельное топливо	12	0,34	35,7	10	0,31	33,5	20,0%	9,7%	6,6%
Керосин	0	0,02	30,4	0	0,02	26,2	–	–	16,0%
Прочие	9	0,38	20,4	7	0,29	24,8	28,6%	31,0%	(17,7)%
<b>Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом</b>	<b>116</b>	<b>4,66</b>	<b>23,1</b>	<b>97</b>	<b>4,34</b>	<b>23,7</b>	<b>19,6%</b>	<b>7,4%</b>	<b>(2,5)%</b>
в том числе приобретение нефтепродуктов	115	4,64	23,1	87	4,18	19,1	32,2%	11,0%	20,9%
<b>Итого</b>	<b>146</b>	<b>5,67</b>	<b>30,3</b>	<b>121</b>	<b>5,13</b>	<b>23,1</b>	<b>20,7%</b>	<b>10,5%</b>	<b>31,2%</b>

<sup>1</sup>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 (на 0,22 млн тонн) за 2017 год по сравнению с 2016 годом.

#### *Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом*

Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии вне территории Российской Федерации в четвертом квартале 2017 года составило 34 млрд руб. (1,12 млн тонн). Приобретение продукции за рубежом связано с реализацией поставок нефтепродуктов по долгосрочным контрактам.

Значительный рост объема приобретения нефтепродуктов и нефтехимии вне территории Российской Федерации за 2017 год на 7,4% по сравнению с 4,34 млн тонн за 2016 год обусловлен увеличением поставок по долгосрочным контрактам по новым проектам.

#### *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 14,00 млрд руб. и 15,01 млрд руб. за 2017 и 2016 годы, соответственно.

#### **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.

Транспортные расходы за четвертый квартал 2017 года выросли на 4,1% по сравнению с третьим кварталом 2017 года и составили 152 млрд руб. Увеличение транспортных расходов произошло в основном вследствие роста объема поставок нефтепродуктов на экспорт и увеличения доли дорогостоящих маршрутов (рост затрат железнодорожного транспорта в связи с окончанием навигации).

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за четвертый и третий кварталы 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 декабря 2017				30 сентября 2017						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб. <sup>1</sup>	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб. <sup>1</sup>	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	26,80	86,5%	54,6	2,03	26,5	85,5%	54,3	2,05	1,1%	0,6%	(1,0)%
Ж/д и смешанный	0,6	1,9%	2,0	3,27	0,5	1,6%	1,8	3,32	20,0%	11,1%	(1,5)%
Трубопровод и поставка FCA <sup>2</sup>	3,6	11,6%			4,0	12,9%			(10,0)%		
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>3</sup>	25,9		19,1	0,74	25,6		18,2	0,71	1,2%	4,9%	4,2%
Ж/д и смешанный	2,6		9,4	3,66	2,7		9,1	3,36	(3,7)%	3,3%	8,9%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	1,9	10,7%	5,1	2,72	1,8	10,5%	4,5	2,58	5,6%	13,3%	5,4%
Ж/д и смешанный	13,0	73,0%	31,4	2,42	12,4	72,5%	29,2	2,35	4,8%	7,5%	3,0%
Трубопровод и поставка FCA <sup>4</sup>	2,9	16,3%			2,9	17,0%			–		
млрд куб. м			руб./куб. м		млрд куб. м		руб./куб. м				
Трубопровод <sup>5</sup>	11,6		13,7	1,19	9,7		12,2	1,26	19,6%	12,3%	(5,6)%
<b>Прочие транспортные расходы<sup>6</sup></b>											
			17				17			–	
<b>Итого</b>	<b>77,3</b>		<b>152</b>		<b>76,4</b>		<b>146</b>		<b>1,2%</b>	<b>4,1%</b>	

<sup>1</sup>Посчитано от неокругленных данных.

<sup>2</sup>Часть 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 грузоотправлению.

<sup>3</sup>Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемой на заводы Германии.

<sup>4</sup>В четвертом и в третьем кварталах 2017 года часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт с Туапсинского НПЗ через собственный отгрузочный комплекс.

<sup>5</sup>Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. В четвертом и в третьем кварталах 2017 года такие объемы составили 6,0 и 4,7 млрд куб. м, соответственно.

<sup>6</sup>Прочие 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.

В четвертом квартале 2017 года транспортные расходы в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом существенно не изменились по сравнению с предыдущим кварталом и составили 2,03 тыс. руб. на тонну.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 1,5%, что было вызвано изменением структуры транспортных маршрутов.

В четвертом квартале 2017 года транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ увеличились на 4,2% по сравнению с третьим кварталом 2017 года, что было обусловлено изменением структуры отгрузок и увеличением доли дорогих маршрутов.

Транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом в четвертом квартале 2017 года увеличились на 8,9% по сравнению с третьим кварталом 2017 года в результате изменения структуры маршрутов.

В четвертом квартале 2017 года транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом увеличились на 5,4% по сравнению с предыдущим кварталом, что было в основном связано с изменением структуры отгрузок.

Снижение расходов на транспортировку газа в расчете на тысячу кубических метров на 5,6% в четвертом квартале 2017 года по сравнению с третьим кварталом 2017 года было вызвано снижением среднего расстояния транспортировки до потребителей. В четвертом и в третьем кварталах 2017 года индексация тарифов на транспортировку газа не производилась.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за 2017 и 2016 годы трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлены в таблице ниже:

	За 12 месяцев, закончившихся								% изменения		
	31 декабря 2017				31 декабря 2016						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб. <sup>1</sup>	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб. <sup>1</sup>	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну
<b>НЕФТЬ</b>											
<b><u>Реализация за рубежом</u></b>											
Трубопровод	106,3	87,3%	215,5	2,03	111,6	97,6%	216,8	1,94	(4,7)%	(0,6)%	4,6%
Ж/д и смешанный	2,2	1,8%	7,3	3,33	2,8	2,4%	9,8	3,41	(21,4)%	(25,5)%	(2,3)%
Трубопровод и поставка FCA <sup>2</sup>	13,3	10,9%									
<b><u>Поставка на НПЗ</u></b>											
Трубопровод <sup>3</sup>	102,5		75,8	0,74	91,4		68,1	0,77	12,1%	11,3%	(3,9)%
Ж/д и смешанный	10,2		34,3	3,36	8,7		29,1	3,56	17,2%	17,9%	(5,6)%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b><u>Реализация за рубежом</u></b>											
Трубопровод	8,0	11,2%	22,1	2,76	4,8	7,1%	13,9	2,84	66,7%	59,0%	(2,8)%
Ж/д и смешанный	52,1	73,0%	127,9	2,46	52,6	78,2%	136,2	2,59	(1,0)%	(6,1)%	(5,0)%
Трубопровод и поставка FCA <sup>4</sup>	11,3	15,8%			9,9	14,7%			14,1%		
	млрд куб. м			руб./куб. м	млрд куб. м			руб./куб. м			
ГАЗ	43,1		50,8	1,18	43,8		48,2	1,10	(1,6)%	5,4%	7,3%
Трубопровод <sup>5</sup>											
Прочие транспортные расходы <sup>6</sup>			63				53			18,9%	
<b>Итого</b>	<b>305,9</b>		<b>596</b>		<b>281,8</b>		<b>575</b>		<b>8,6%</b>	<b>3,7%</b>	

<sup>1</sup>Посчитано от неокругленных данных.

<sup>2</sup>Часть 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 грузоправлению.

<sup>3</sup>Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемой на заводы Германии.

<sup>4</sup>Часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт за 2017 и 2016 года с Туапсинского НПЗ через собственный отгрузочный комплекс.

<sup>5</sup>Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. За 2017 и 2016 года такие объемы составили 20,9 млрд куб. м и 21,2 млрд куб. м соответственно.

<sup>6</sup>Прочие 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 2017 год по сравнению с 2016 годом в основном связано с индексацией тарифов и оптимизацией логистики; изменение расходов на транспортировку газа в расчете на тысячу кубических метров – с увеличением среднего расстояния транспортировки до потребителей.

## Акцизы

В четвертом квартале 2017 года расходы по акцизам составили 83 млрд руб. (включая затраты по уплате косвенных налогов в размере 25 млрд руб., связанных с переработкой нефти за пределами РФ<sup>1</sup>) по сравнению с 88 млрд руб. в третьем квартале 2017 года.

Сумма расходов по акцизам (без учета затрат по уплате косвенных налогов, связанных с переработкой нефти за пределами РФ) выросла с 171 млрд руб. за 2016 год до 229 млрд руб. за 2017 год в основном в связи с ростом ставок акцизов и приобретением новых активов Башнефти.

<sup>1</sup> Указанные затраты превышают конечному покупателю.

## Экспортные таможенные пошлины

Экспортные таможенные пошлины, уплачиваемые Компанией, включают в себя пошлины на экспорт нефти и нефтепродуктов. Ставки экспортных таможенных пошлин приведены выше в разделе «Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности – Налогообложение».

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2017	30 сентября 2017		31 декабря 2017	31 декабря 2016	
	млрд руб., за исключением %					
Экспортные пошлины на нефть	133	111	19,8%	480	497	(3,4)%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	49	39	25,6%	178	160	11,3%
<b>Итого экспортные пошлины</b>	<b>182</b>	<b>150</b>	<b>21,3%</b>	<b>658</b>	<b>657</b>	<b>0,2%</b>

Расходы по экспортной пошлине составили 182 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года по сравнению с 150 млрд руб. в третьем квартале 2017 года (рост на 21,3%). Увеличение расхода обусловлено ростом ставок экспортной пошлины (+19,7% в руб. выражении) в связи с ростом цены «Urals» при относительно небольшом положительном эффекте временного лага в установлении ставок экспортных пошлин в четвертом квартале 2017 года.

Сохранение расхода по экспортной пошлине за 2017 год на уровне прошлого года обусловлено относительной стабильностью ставок экспортных пошлин (рост среднегодового значения рублевой пошлины на нефть на 0,7% в 2017 году) и увеличением объемов экспорта нефти, добытой на месторождениях, имеющих право на применение особой формулы расчета ставок вывозных таможенных пошлин (пониженных ставок), на фоне значительного роста экспортных поставок нефтепродуктов с учетом приобретения новых активов.

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2017	30 сентября 2017		31 декабря 2017	31 декабря 2016	
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE), долл. США/барр.	60,5	50,8	19,0%	53,1	42,1	26,2%
Номинальные экспортные таможенные пошлины на нефть <sup>1</sup> , тыс. руб./т	6,25	5,06	23,5%	5,30	5,38	(1,5)%
Законодательно установленная ставка таможенной пошлины на нефть, тыс. руб./т	5,63	4,70	19,7%	5,06	5,02	0,7%
Средняя ставка экспортной пошлины при реализации нефти в странах дальнего зарубежья, облагаемой по стандартной ставке, тыс. руб./т	5,54	4,66	18,9%	5,01	4,98	0,6%

<sup>1</sup>Номинальные пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки «Юралс» за отчетный период (т.е. без влияния временного лага).

На фактическую ставку экспортной пошлины Компании влияет эффект неравномерных объемов ежемесячных поставок, подлежащих обложению по различным ставкам таможенных пошлин.

## 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 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2017	30 сентября 2017		31 декабря 2017	31 декабря 2016	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
EBITDA	(28)	(16)	(75,0)%	(74)	(44)	(68,2)%
Капитальные затраты <sup>1</sup>	15	7	>100%	37	16	>100%

<sup>1</sup> 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, изменения в резервах по сомнительным долгам и прочие расходы.

В четвертом квартале 2017 года общехозяйственные и административные расходы составили 54 млрд руб. по сравнению с 34 млрд руб. в третьем квартале 2017 года, исключая признание резерва по сомнительной задолженности 3 млрд руб. и 7 млрд руб. в четвертом и в третьем кварталах 2017 года, соответственно.

Рост общехозяйственных и административных расходов за 2017 год на 24,6% (без учета разового эффекта от признания резерва по сомнительной задолженности) относительно 2016 года обусловлен расходами, понесенными в рамках развития стратегических проектов и приобретения новых активов. 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.

Расходы по истощению и амортизации в четвертом и в третьем кварталах 2017 года составили 146 млрд руб. и 144 млрд руб., соответственно. Рост расходов связан с увеличением ввода в эксплуатацию основных средств, а также разовым признанием расходов по амортизации по нефтеперерабатывающим заводам в Германии в связи с уточнением финальной оценки стоимости основных средств.

За 2017 год расходы по истощению и амортизации были на 19,8% выше относительно прошлого года в связи с приобретением активов Башнефти в октябре 2016 года и приобретением новых нефтяных активов в 2017 году.

### 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. Формула расчета и ставки НДПИ приведены выше в разделе «Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности – Налогообложение – Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)».

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

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 12 месяцев, закончившихся		%
	31 декабря 2017	30 сентября 2017		31 декабря 2017	31 декабря 2016	
	млрд руб., за исключением %					
Налог на добычу полезных ископаемых	441	357	23,5%	1 488	1 007	47,8%
Акцизы	83	88	(5,7)%	326	197	65,5%
Отчисления на социальное страхование	15	14	7,1%	61	50	22,0%
Налог на имущество	10	10	–	38	36	5,6%
Прочие налоги и платежи в бюджет, штрафы, пени	1	1	–	6	6	–
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>550</b>	<b>470</b>	<b>17,0%</b>	<b>1 919</b>	<b>1 296</b>	<b>48,1%</b>

В четвертом квартале 2017 года сумма налогов, за исключением налога на прибыль, увеличилась на 17,0% и составила 550 млрд руб. по сравнению с 470 млрд руб. в третьем квартале 2017 года, что в основном связано с ростом затрат на НДСП ввиду увеличения средней ставки налога на нефть на 24,4%.

Сумма налогов, за исключением налога на прибыль, за 2017 год по сравнению с 2016 годом увеличилась почти в 1,5 раза в связи с ростом ставок акцизов на нефтепродукты и НДСП, а также приобретением новых активов Башнефти в четвертом квартале 2016 года.

### **Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы и расходы включают в себя проценты, полученные по депозитам, депозитным сертификатам и займам выданным, проценты, уплаченные по кредитам и займам полученным, результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, эффект от операций с производными финансовыми инструментами, прирост резервов, возникающий в результате течения времени, результат от реализации и выбытия финансовых активов и прочие финансовые доходы и расходы.

В четвертом квартале 2017 года финансовые расходы, нетто, составили 30 млрд руб. по сравнению с 32 млрд руб. в третьем квартале 2017 года. Изменение финансовых расходов, нетто, связано с ростом капитализированных процентов, а также укреплением курса рубля в четвертом квартале 2017 года по сравнению с третьим кварталом 2017 года.

За 2017 год финансовые расходы, нетто, составили 118 млрд руб. по сравнению с 102 млрд руб. за 2016 год. В 2017 году рост финансовых расходов вызван увеличением процентных расходов, начисленных по прочему финансированию в виде операций РЕПО, привлеченному в конце 2016 года, а также признанием убытков от реализации и выбытия финансовых активов. Рост финансовых расходов был компенсирован ростом процентных доходов за пользование денежными средствами по долгосрочным авансам выданным.

### **Прочие доходы и расходы**

За 2017 год прочие доходы составили 109 млрд руб. (в том числе в четвертом квартале 2017 года – 105 млрд руб.) по сравнению с 49 млрд руб. за 2016 год. В четвертом квартале 2017 года был признан разовый доход в размере 100 млрд руб. по итогам достигнутого мирового соглашения с АФК «Система».

В четвертом и в третьем кварталах 2017 года прочие расходы составили 32 млрд руб. и 25 млрд руб., соответственно. Прочие расходы включают эффект от обесценения активов, а также от выбытия основных средств в ходе операционной деятельности и прочие расходы. За 2017 и 2016 годы прочие расходы составили 77 млрд руб. и 79 млрд руб., соответственно.

### **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.

За четвертый квартал 2017 года убыток от курсовых разниц составил 6 млрд руб. За 2017 год прибыль от курсовых разниц составила 3 млрд руб. За 2016 год убыток от курсовых разниц составил 70 млрд руб.

Эффект капитализации курсовых разниц по кредитам капитального характера, привлеченным в иностранной валюте, в составе курсовой разницы составил 27 млрд руб. за 2017 год и 0 млрд руб. за 2016 год.

### **Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском**

Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском составили 37 млрд руб. в четвертом и 36 млрд руб. в третьем кварталах 2017 года, соответственно, а за 2017 и 2016 годы – 146 млрд руб. и 147 млрд руб., соответственно.



## Налог на прибыль

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Эффективная ставка по налогу на прибыль по МСФО	26,1%	31,0%	24,3%	24,8 <sup>1</sup> %

<sup>1</sup> Исключая единовременное признание налога в размере 38 млрд руб. по сделке реализации доли в дочерней компании.

Компания придерживается положений МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» для расчета налога на прибыль. Эффективная ставка налога на прибыль за четвертый квартал 2017 года и за 2017 год 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.

В соответствии с отчетом о совокупном доходе расход по налогу на прибыль составил 54 млрд руб. и 27 млрд руб. за четвертый и третий кварталы 2017 года, соответственно. В четвертом квартале 2017 года Компания признала налог в сумме 20 млрд руб. по неоперационному доходу, полученному по мировому соглашению с АФК «Система». За 2017 и 2016 годы расход по налогу на прибыль составил 98 млрд руб. и 114 млрд руб., соответственно.

### Чистая прибыль

В четвертом квартале 2017 года чистая прибыль составила 145 млрд руб. (100 млрд руб. в доле контролирующих акционеров Компании) по сравнению с 60 млрд руб. (47 млрд руб. в доле контролирующих акционеров Компании) в третьем квартале 2017 года. В четвертом квартале 2017 года был признан разовый доход в размере 100 млрд руб. по итогам достигнутого мирового соглашения с АФК «Система». В конце 2017 года между участниками спора достигнуто мировое соглашение, по условиям которого ответчики (АФК «Система» и АО «Система-Инвест») обязались возместить ПАО АНК «Башнефть» убытки в размере 100 млрд руб. Окончательный расчет должен пройти не позднее 30 марта 2018 года. Нетто-эффект от признания неоперационного дохода в Отчете о прибылях и убытках за 2017 год составил 80 млрд руб., включая положительный эффект в сумме 48 млрд руб. на чистую прибыль в доле контролирующих акционеров Компании.

Чистая прибыль за 2017 и 2016 годы составила 297 млрд руб. (222 млрд руб. в доле контролирующих акционеров Компании) и 192 млрд руб. (174 млрд руб. в доле контролирующих акционеров Компании), соответственно.

## 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 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31	30	31		31		
	декабря 2017	сентября 2017	декабря 2017		декабря 2016		
	млрд руб.			млрд руб.			
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	125	(1)	–	337	679	(50,4)%	
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(257)	(497)	(48,3)%	(1 162)	(973)	19,4%	
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	228	287	(20,6)%	381	645	(40,9)%	

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

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

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31	30	31		31		
	декабря 2017	сентября 2017	декабря 2017		декабря 2016 <sup>1</sup>		
	млрд руб.			млрд руб.			
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	125	(1)	–	337	679	(50,4)%	
<i>Эффект от операций с торговыми ценными бумагами</i>	–	–	–	–	(4)	–	
Скорректированные чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	125	(1)	–	337	675	(50,1)%	
<i>Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов (основная сумма)</i>	140	144	(2,8)%	542	288	88,2%	
<i>Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов<sup>2</sup></i>	20	20	–	81	90	(10,0)%	
<i>Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов</i>	51	75	(32,0)%	207	95	>100%	
<b>Итого скорректированный операционный денежный поток</b>	<b>336</b>	<b>238</b>	<b>41,2%</b>	<b>1 167</b>	<b>1 148</b>	<b>1,7%</b>	

<sup>1</sup> Сравнительный период был пересмотрен в связи с корректировками, описанными выше.

<sup>2</sup> В расчет скорректированного операционного потока за сопоставимые периоды были включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 71 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 10 млрд руб. за 2017 год; и 75 млрд руб. зачета процентов и 15 млрд оплаты процентов за 2016 год.

За четвертый квартал 2017 года скорректированный операционный денежный поток составил 336 млрд руб. по сравнению с 238 млрд руб. в третьем квартале 2017 года. За 2017 и 2016 годы скорректированный операционный денежный поток составил 1 167 млрд руб. и 1 148 млрд руб., соответственно.

### Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 257 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года по сравнению с 497 млрд руб., использованными в инвестиционной деятельности в третьем квартале 2017 года. В четвертом квартале 2017 года инвестиционная деятельность в основном была направлена на финансирование капитальных затрат, приобретение лицензий и новых стратегических активов. Сокращение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, в четвертом квартале 2017 года по сравнению с третьим кварталом 2017 года было связано с инвестициями в проект Essar в третьем квартале 2017 года.

За 2017 год плановый рост инвестиционной деятельности в основном связан с приобретением новых активов, долей в зависимых и совместных предприятиях, а также плановыми капитальными затратами. Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности за 2017 год, составили 1 162 млрд руб., за 2016 год в инвестиционной деятельности было использовано 973 млрд руб.

#### **Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности**

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 228 млрд руб. в четвертом квартале 2017 года по сравнению с полученными от финансовой деятельности 287 млрд руб. в третьем квартале 2017 года. В четвертом квартале 2017 года были привлечены долгосрочные и краткосрочные рублевые заемные средства. Эффект от привлечения рублевых заимствований был частично нивелирован выплатой дивидендов в размере 68 млрд руб. (в т.ч. в доле акционеров 41 млрд руб.).

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности за 2017 год, составили 381 млрд руб., чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности за 2016 год, составили 645 млрд руб. Выплаты дивидендов составили 142 млрд руб. в 2017 году и 126 млрд руб. в 2016 году.

## Капитальные затраты

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2017	30 сентября 2017		31 декабря 2017	31 декабря 2016	
	млрд руб.			млрд руб.		
РН-Юганскнефтегаз	62	49	26,5%	207	158	31,0%
Ванкорские проекты	18	16	12,5%	62	72	(13,9)%
Оренбургнефть	13	7	85,7%	34	29	17,2%
Самотлорнефтегаз	15	13	15,4%	50	44	13,6%
Шельфовые проекты	2	4	(50,0)%	11	30	(63,3)%
РН-Уватнефтегаз	7	5	40,0%	26	26	–
Верхнечонскнефтегаз	5	4	25,0%	19	17	11,8%
РН-Пурнефтегаз	8	5	60,0%	24	19	26,3%
Роспан Интернешнл	11	14	(21,4)%	50	42	19,0%
Самаранефтегаз	10	8	25,0%	31	24	29,2%
Варьганнефтегаз	6	4	50,0%	19	18	5,6%
Восточно-Сибирская НГК	7	6	16,7%	23	21	9,5%
Томскнефть ВНК	2	1	100,0%	8	7	14,3%
РН-Няганьнефтегаз	6	5	20,0%	19	12	58,3%
РН-Северная нефть	5	3	66,7%	14	14	–
Тюменнефтегаз	7	7	–	23	10	>100%
Таас-Юрях Нефтегазодобыча	8	9	(11,1)%	37	22	68,2%
Сибнефтегаз	1	1	–	4	5	(20,0)%
Башнефть-Добыча	8	7	14,3%	24	7	>100%
Башнефть-Полус	4	6	(33,3)%	20	4	>100%
Соровскнефть	2	1	100,0%	7	2	>100%
Конданефть	7	5	40,0%	17	–	–
Проект Зохран	12	–	–	12	–	–
Прочие	27	16	68,8%	65	33	97,0%
Государственные субсидии	(4)	(3)	33,3%	(8)	(8)	–
<b>Итого разведка и добыча</b>	<b>249</b>	<b>193</b>	<b>29,0%</b>	<b>798</b>	<b>608</b>	<b>31,3%</b>
Туапсинский НПЗ	2	3	(33,3)%	10	11	(9,1)%
Куйбышевский НПЗ	2	2	–	7	10	(30,0)%
Новокуйбышевский НПЗ	2	2	–	6	8	(25,0)%
Сызранский НПЗ	1	1	–	3	5	(40,0)%
Ангарская НХК	2	1	100,0%	5	5	–
Ачинский НПЗ	1	1	–	3	4	(25,0)%
Рязанская НПК	2	1	100,0%	5	4	25,0%
Комсомольский НПЗ	–	1	(100,0)%	2	2	–
Саратовский НПЗ	1	1	–	2	1	100,0%
Филиал Единый НПЗ Башнефть	3	2	50,0%	8	5	60,0%
Прочие заводы	5	3	66,7%	14	10	40,0%
Сбытовые подразделения и прочие	7	5	40,0%	22	20	10,0%
<b>Итого переработка, коммерция и логистика</b>	<b>28</b>	<b>23</b>	<b>21,7%</b>	<b>87</b>	<b>85</b>	<b>2,4%</b>
<b>Итого прочая деятельность</b>	<b>15</b>	<b>7</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>37</b>	<b>16</b>	<b>&gt;100%</b>
<b>Итого капитальные затраты</b>	<b>292</b>	<b>223</b>	<b>30,9%</b>	<b>922</b>	<b>709</b>	<b>30,0%</b>
<b>Покупка лицензий</b>	<b>5</b>	<b>13</b>	<b>(61,5)%</b>	<b>42</b>	<b>24</b>	<b>75,0%</b>
<b>Возврат авансов за участие в аукционах</b>	<b>–</b>	<b>(8)</b>	<b>–</b>	<b>(8)</b>	<b>(13)</b>	<b>(38,5)%</b>

В четвертом квартале 2017 года капитальные затраты составили 292 млрд руб., что на 30,9% больше по сравнению с 223 млрд руб. в третьем квартале 2017 года. За 2017 и 2016 годы капитальные затраты составили 922 млрд руб. и 709 млрд руб., соответственно. Увеличение капитальных затрат за 2017 год по сравнению с 2016 годом соответствует стратегическим целям Компании и связано с расширением инвестиционной программы в ключевых сегментах бизнеса и приобретением новых активов.

В четвертом квартале 2017 года капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» составили 249 млрд руб. и увеличились на 56 млрд руб., что на 29,0% выше аналогичных затрат третьего квартала 2017 года, которые составили 193 млрд руб. За 2017 год капитальные затраты сегмента «Разведка и

добыча» составили 798 млрд руб. и выросли на 31,3% по сравнению с 608 млрд руб. за 2016 год. Рост капитальных вложений сегмента «Разведка и добыча» за 2017 год по отношению к 2016 году обусловлен расширением программы бурения (+29,5% к аналогичному периоду прошлого года), плановым ростом инвестиций в развитие новых месторождений и приобретением новых активов.

В четвертом квартале 2017 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 28 млрд руб., включая капитализацию затрат по инвесттарифу, что больше на 21,7% по сравнению с 23 млрд руб. в третьем квартале 2017 года. За 2017 и 2016 годы капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» выросли на 2 млрд руб. и составили 87 млрд руб.

Капитальные затраты заводов в четвертом квартале 2017 года составили 21 млрд руб. по отношению к 18 млрд руб. в третьем квартале 2017 года. Капитальные затраты заводов за 2017 и 2016 годы составили по 65 млрд руб. и в основном направлены на модернизацию НПЗ и программы поддержания действующих мощностей текущих проектов.

Капитальные затраты по прочим направлениям деятельности, в основном связанные с информационными технологиями, закупками судов, транспортных средств и прочего оборудования, за четвертый и третий кварталы 2017 года составили 15 млрд руб. и 7 млрд руб., соответственно. За 2017 и 2016 года они составили 37 млрд руб. и 16 млрд руб., соответственно.

Затраты на приобретение лицензий в четвертом квартале 2017 года составили 5 млрд руб. и 13 млрд руб. в третьем квартале 2017 года. В третьем квартале 2017 года был произведен возврат авансов в размере 8 млрд руб., выданных Компанией в предыдущих периодах за участие в аукционах с целью приобретения лицензий. Затраты на приобретение лицензий в целом за 2017 год составили 42 млрд руб. и связаны с покупкой лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья в Самарской, Оренбургской и Саратовской областях, Республике Башкортостан, Республике Саха (Якутия), Ханты-Мансийском и Ямало-Ненецком автономных округах.

Затраты на приобретение лицензий за 2016 год составили 24 млрд руб., также был произведен возврат авансов в размере 13 млрд руб., выданных Компанией в предыдущем периоде за участие в аукционах.

#### Финансовые обязательства и ликвидные активы

Изменение финансовых обязательств по типам валюты и ликвидных активов приведено в таблице:

	в млрд ед. валюты											
	31 декабря 2017				30 сентября 2017				31 декабря 2016			
	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)
Финансовые обязательства	(30,1)	(2 028)	(3,6)	–	(31,4)	(1 815)	(1,2)	–	(37,5)	(1 180)	(0,6)	–
Ликвидные активы <sup>1</sup>	6,5	377	5,4	2	6,2	312	5,3	2	14,5	763	0,7	3
Финансовые обязательства, нетто	<b>(23,6)</b>	<b>(1 651)</b>	<b>1,8</b>	<b>2</b>	<b>(25,2)</b>	<b>(1 503)</b>	<b>4,1</b>	<b>2</b>	<b>(23,0)</b>	<b>(417)</b>	<b>0,1</b>	<b>3</b>

<sup>1</sup> Включают денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные финансовые активы и часть банковских депозитов.

Уровень финансовых обязательств 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 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Маржа EBITDA	22,4%	24,0%	22,6%	25,0%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	5,9%	3,1%	3,7%	3,5%
Коэффициент ликвидности	0,60	0,52	0,60	0,83
		<b>руб. на баррель</b>		
EBITDA в расчете на баррель нефти	1 003	948	900	879
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	636	493	512	418
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	248	234	230	208
Свободный денежный поток в расчете на баррель	112	38	157	302
		<b>руб. на барр. н.э.</b>		
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	803	767	724	701
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	509	399	412	334
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента <sup>1</sup>	199	189	185	166
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	90	31	126	241

<sup>1</sup> Исключая затраты новых приобретенных активов Баинефти, операционные затраты на барр. н.э. составили 177 руб./барр. н.э. (3,0 долл. США/барр.н.э.) за 2017 год и 163 руб./барр. н.э. (2,5 долл. США/барр.н.э.) за 2016 год.

Компания рассматривает «ЕВITDA 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.

Все коэффициенты «на производственную единицу» рассчитаны путем деления суммы соответствующих показателей в рублях на объем добычи (в млн барр. или млн барр. н.э.).

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

### Показатели по сегменту «Разведка и добыча»<sup>1</sup>

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Добыча нефти и ЖУВ (млн барр.)	391,7	391,4	1 558,2	1 454,0
Добыча нефти, ЖУВ и газа (млн барр. н.э.)	489,3	483,8	1 938,0	1 822,3

<sup>1</sup> Исключая ассоциированные и совместные предприятия.

## Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	млрд руб.			
Операционный денежный поток	125	(1)	337	679
Капитальные затраты	(292)	(223)	(922)	(709)
Операции с торговыми ценными бумагами	–	–	–	(4)
Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов (основная сумма) <sup>1</sup>	140	144	542	288
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов <sup>2</sup>	20	20	81	90
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	51	75	207	95
<b>Рублевый эквивалент свободного денежного потока в долларах США</b>	<b>44</b>	<b>15</b>	<b>245</b>	<b>439</b>

<sup>1</sup> По среднему обменному курсу за текущий период (помесячно).

<sup>2</sup> 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 71 млрд руб. и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 10 млрд руб. за 2017 год и 75 млрд руб. зачета процентов и 15 млрд руб. оплаты процентов за 2016 год.

## Расчет EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	млрд руб.			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 709	1 496	6 014	4 988
Эффект от зачета предоплат	48	49	193	134
Затраты и расходы	(1 510)	(1 318)	(5 390)	(4 333)
Износ, истощение и амортизация	146	144	586	489
<b>EBITDA</b>	<b>393</b>	<b>371</b>	<b>1 403</b>	<b>1 278</b>

## Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	млрд руб., за исключением %			
<b>EBITDA</b>	<b>393</b>	<b>371</b>	<b>1 403</b>	<b>1 278</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 709	1 496	6 014	4 988
Эффект от зачета предоплат	48	49	193	134
Скорректированная выручка	1 757	1 545	6 207	5 122
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>22,4%</b>	<b>24,0%</b>	<b>22,6%</b>	<b>25,0%</b>

## Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	млрд руб., за исключением %			
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>100</b>	<b>47</b>	<b>222</b>	<b>174</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 709	1 496	6 014	4 988
<b>Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти</b>	<b>5,9%</b>	<b>3,1%</b>	<b>3,7%</b>	<b>3,5%</b>

## Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на:	31 декабря	30 сентября	31 декабря
	2017	2017	2016
	млрд руб., за исключением коэффициентов		
Оборотные активы	2 292	1 833	2 300
Краткосрочные обязательства	3 836	3 505	2 773
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>0,60</b>	<b>0,52</b>	<b>0,83</b>

## Расчет доходности на средний задействованный капитал (ROACE)

	За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	млрд руб., за исключением %	
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	6 014	4 988
Затраты и расходы	(5 390)	(4 333)
Эффект от зачета предоплат	193	134
Налог на прибыль	(98)	(114)
<b>Прибыль для расчета ROACE</b>	<b>719</b>	<b>675</b>
Средний задействованный капитал	6 209	4 871
<b>ROACE</b>	<b>11,6%</b>	<b>13,9%</b>

## Расчет доходности на средний собственный капитал (ROAE)

	За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	млрд руб., за исключением %	
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	222	174
Средний собственный капитал, включая долю прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий	3 983	3 356
<b>ROAE в годовом выражении</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,2%</b>



## Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте)

### Консолидированный отчет о прибылях и убытках<sup>1</sup>

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	млрд долл. США			
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>30,1</b>	<b>26,2</b>	<b>106,4</b>	<b>77,2</b>
<b>Затраты и расходы</b>				
Производственные и операционные расходы	2,7	2,6	10,4	8,4
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	4,4	3,6	14,3	9,3
Общехозяйственные и административные расходы	0,9	0,7	2,9	1,9
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	2,6	2,5	10,2	8,6
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	0,1	0,1	0,3	0,2
Износ, истощение и амортизация	2,5	2,4	10,0	7,4
Налоги, кроме налога на прибыль	9,6	7,8	33,0	19,6
Экспортная пошлина	3,1	2,6	11,3	9,9
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>25,9</b>	<b>22,3</b>	<b>92,4</b>	<b>65,3</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>4,2</b>	<b>3,9</b>	<b>14,0</b>	<b>11,9</b>
Финансовые доходы	0,4	0,4	1,8	1,4
Финансовые расходы	(1,0)	(1,0)	(3,9)	(2,9)
Прочие доходы	1,8	0,1	1,9	0,8
Прочие расходы	(0,5)	(0,5)	(1,3)	(1,2)
Курсовые разницы	(0,9)	(0,9)	(3,3)	(3,0)
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском	(0,6)	(0,6)	(2,5)	(2,2)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3,4</b>	<b>1,4</b>	<b>6,7</b>	<b>4,8</b>
Налог на прибыль	(0,8)	(0,5)	(1,6)	(1,8)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2,6</b>	<b>0,9</b>	<b>5,1</b>	<b>3,0</b>
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>1,8</b>	<b>0,7</b>	<b>3,8</b>	<b>2,7</b>

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

## Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте

Финансовые коэффициенты в долларовом выражении представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Маржа EBITDA	22,3%	24,0%	22,6%	25,0%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	6,0%	2,7%	3,6%	3,5%
Коэффициент ликвидности	0,60	0,52	0,60	0,83
		долл. на баррель <sup>1</sup>		
EBITDA в расчете на баррель нефти	17,1	16,1	15,4	13,3
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	10,9	8,4	8,8	6,3
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	4,2	4,0	3,9	3,1
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефти	1,9	0,7	2,6	4,4
		долл. на барр. н.э.		
EBITDA в расчете на барр. н.э.	13,7	13,0	12,4	10,6
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на барр. н.э.	8,7	6,8	7,1	5,0
Операционные затраты на добычу в расчете на барр. н.э.	3,4	3,2	3,2	2,5
Свободный денежный поток в расчете на барр. н.э.	1,5	0,6	2,1	3,5

<sup>1</sup> 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 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
		млрд долл. США		
Операционный денежный поток	2,1	–	5,6	10,0
Капитальные затраты	(5,0)	(3,8)	(15,8)	(10,7)
Операции с торговыми ценными бумагами	–	–	–	(0,1)
Поставки в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов	2,4	2,5	9,3	4,4
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	0,3	0,3	1,4	1,3
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	0,9	1,3	3,6	1,5
<b>Свободный денежный поток</b>	<b>0,7</b>	<b>0,3</b>	<b>4,1</b>	<b>6,4</b>

### Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
		млрд долл. США, за исключением %		
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	30,1	26,2	106,4	77,2
Затраты и расходы	(25,9)	(22,3)	(92,4)	(65,3)
Износ, истощение и амортизация	2,5	2,4	10,0	7,4
<b>EBITDA</b>	<b>6,7</b>	<b>6,3</b>	<b>24,0</b>	<b>19,3</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	30,1	26,2	106,4	77,2
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>22,3%</b>	<b>24,0%</b>	<b>22,6%</b>	<b>25,0%</b>

## Расчет маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2017	31 декабря 2016
	млрд долл. США, за исключением %			
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>1,8</b>	<b>0,7</b>	<b>3,8</b>	<b>2,7</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	30,1	26,2	106,4	77,2
<b>Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти</b>	<b>6,0%</b>	<b>2,7%</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,5%</b>

## Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на	31 декабря 2017	30 сентября 2017	31 декабря 2016
		млрд долл. США, за исключением коэффициентов	
Оборотные активы	39,8	31,6	37,9
Краткосрочные обязательства	66,6	60,4	45,7
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>0,60</b>	<b>0,52</b>	<b>0,83</b>

**Приложение 1: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России**

Месяц	2017 год	2016 год
	Руб. / долл. США	
январь	59,96	76,31
февраль	58,40	77,23
март	58,11	70,51
апрель	56,43	66,69
май	57,17	65,67
июнь	57,83	65,31
июль	59,67	64,34
август	59,65	64,93
сентябрь	57,70	64,60
октябрь	57,73	62,68
ноябрь	58,92	64,37
декабрь	58,59	62,20

**Приложение 2: Средние тарифные ставки в рублях, действовавшие на основных направлениях транспортировки Компании в четвертом и в третьем кварталах 2017 года, без учета перевалки**

	За 3 месяца, закончившихся	
	31 декабря 2017	30 сентября 2017
	тыс. руб./т	
<b>НЕФТЬ</b>		
<b>Транспортировка на внутреннем рынке</b>		
<i>Трубопроводный транспорт</i>		
РН-Няганьнефтегаз (Красноленинск) – Туапсинский НПЗ	1,67	1,67
Самотлорнефтегаз – Омский НПЗ	0,55	0,55
Юганскнефтегаз (Каркатеевы) – Новойл	0,69	0,69
<b>Экспорт</b>		
<i>Трубопроводный транспорт</i>		
Ванкорнефть (Пурпе) – Китай	2,46	2,46
Верхнечонскнефтегаз (Талакан) – Козьмино	2,46	2,46
Уватнефтегаз (Демьянское) – Китай (до границы РФ/Казахстан)	1,39	1,39
Юганскнефтегаз (Каркатеевы) – Порт Приморск	1,87	1,87
Юганскнефтегаз (Южный Балык) – Порт Приморск	1,85	1,85
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)</b>		
<i>Железнодорожный транспорт</i>		
Ангарская НХК – Порт Находка	5,40	5,40
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	2,13	2,13
Саратовский НПЗ – Порт Новороссийск	2,12	2,12
Рязанская НПЗ – Порт Усть-Луга	2,17	2,17
Ачинский НПЗ – Порт Лужская	5,55	5,55
ЯНОС – Порт Автово	1,53	1,53
НПЗ Самарской группы – Порт Тамань	2,68	2,68

Источник: Транснефть, РЖД, НК «Роснефть».