



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ И  
30 СЕНТЯБРЯ 2020, А ТАКЖЕ 12 МЕСЯЦЕВ 2020 И 2019 ГОДОВ**

## **Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.**

---

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 31 декабря и 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года (далее – **консолидированная финансовая отчетность**). В раскрытии финансовых показателей термины «**Роснефть**», **компания «Роснефть»**, «**Компания**» и «**Группа**» в различных формах означают ПАО «НК «Роснефть» и её дочерние общества. В раскрытии производственных показателей термины «**Компания**» и «**Группа**» означают ПАО «НК «Роснефть», её дочерние общества и долю в ассоциированных организациях 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 организаций 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 (бarr.) используется коэффициент 8,3. Для пересчета 1 000 кубических метров газа в баррели нефтяного эквивалента (бarr. н.э.) используется коэффициент 6,09.

## **Оглавление**

Обзор .....	5
Финансовые и операционные показатели Компании .....	5
Значимые события 2020 года .....	7
События после отчетной даты .....	7
Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности .....	8
Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ .....	9
Обменный курс рубля к доллару США и к евро, темпы инфляции .....	10
Налог на добычу полезных ископаемых, экспортные пошлины и акцизы .....	10
Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий .....	11
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 декабря и 30 сентября и 12 месяцев 2020 и 2019 годов. ....	12
Операционные сегменты и межсегментная реализация .....	13
Сегмент «Разведка и добыча» .....	14
Операционные показатели .....	15
Добыча жидких углеводородов .....	15
Добыча газа .....	16
Финансовые показатели .....	17
Финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий .....	17
Операционные затраты по добыче углеводородов .....	17
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа .....	17
Расходы, связанные с пандемией .....	17
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД) .....	18
Сегмент «Переработка, коммерция и логистика» .....	19
EVTDA «Переработка, коммерция и логистика» .....	20
Операционные показатели .....	21
Производство нефтепродуктов на НПЗ .....	21
Финансовые показатели .....	22
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий .....	22
Финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий .....	28
Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика» .....	29
Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке .....	31
Транспортные и прочие коммерческие расходы .....	34
Акцизы .....	35
Экспортные таможенные пошлины .....	36
Корпоративный сегмент .....	37
Отдельные показатели консолидированной финансовой отчетности .....	38
Затраты и расходы .....	38
Общехозяйственные и административные расходы .....	38
Износ, истощение и амортизация .....	38
Налоги, кроме налога на прибыль .....	39
Финансовые доходы и расходы .....	39

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.**

---

Прочие доходы и расходы .....	39
Курсовые разницы .....	40
Налог на прибыль .....	40
Чистая прибыль/(убыток).....	40
Ликвидность и капитальные затраты .....	41
Движение денежных средств .....	41
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности .....	41
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности .....	41
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности .....	41
Капитальные затраты .....	42
Финансовые обязательства и ликвидные активы .....	43
Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях) .....	44
Расчет EBITDA.....	44
Расчет свободного денежного потока .....	45
Расчет маржи EBITDA .....	45
Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти .....	45
Расчет коэффициента ликвидности .....	45
Расчет доходности на средний задействованный капитал (ROACE).....	46
Расчет доходности на средний собственный капитал (ROAE) .....	46
Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте).....	47
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	47
Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте .....	48
Расчет свободного денежного потока .....	48
Расчет маржи EBITDA .....	49
Расчет маржи чистой прибыли .....	49
Расчет коэффициента ликвидности .....	49
Приложение 1: Риски и возможности, связанные с изменением климата .....	50
Приложение 2: Налогообложение.....	52
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) .....	52
Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД) .....	55
Акцизы на нефтепродукты и нефтяное сырье .....	56
Экспортная пошлина .....	57
Приложение 3: EBITDA по сегментам.....	60
Приложение 4: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России	61

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### 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, прочих ЖУВ и рыночного газа Компании, по оценке независимого аудитора DeGolyer and MacNaughton, составил 39 млрд барр. н.э. по классификации SEC и 43 млрд барр. н.э. по классификации PRMS по состоянию на 31 декабря 2020 года.

За четвертый квартал 2020 года и за 2020 год добыча жидких углеводородов Компании составила 49,5 млн тонн и 204,5 млн тонн, соответственно. Добыча используемого природного и попутного газа Компании за четвертый квартал 2020 года и за 2020 год составила 16,08 млрд куб. м и 62,83 млрд куб. м, соответственно.

Общий объем переработки нефти Компании на территории Российской Федерации и за рубежом за четвертый квартал 2020 года и 2020 год составил 25,80 млн тонн и 103,98 млн тонн, соответственно. Оставшийся объем добытой нефти направляется в основном на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ.

### ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31	30		31	31	
	декабря 2020	сентября 2020		декабря 2020	декабря 2019	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	1 521	1 439	5,7%	5 757	8 676	(33,6)%
ЕВИТДА <sup>1</sup>	364	366	(0,5)%	1 209	2 105	(42,6)%
Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к акционерам Роснефти	324	(64)	–	147	705 <sup>2</sup>	(79,1)%
Капитальные затраты	216	202	6,9%	785	854	(8,1)%
Свободный денежный поток <sup>3,4</sup>	73	146	(50,0)%	425	941	(54,8)%
<b>Операционные результаты</b>						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 048	4 898	3,1%	5 186	5 791	(10,4)%
Добыча ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	3 984	3 908	1,9%	4 141	4 674	(11,4)%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 064	990	7,5%	1 045	1 117	(6,4)%
Переработка сырой нефти на заводах в РФ (тыс тонн в сутки)	251	245	2,4%	254	274	(7,3)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции в РФ (млн тонн)	22,25	21,76	2,3%	90,01	96,78	(7,0)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции вне РФ (млн тонн)	2,87	3,06	(6,2)%	11,40	10,68	6,7%

<sup>1</sup> ЕВИТДА скорректирована на расходы, связанные с пандемией (11 млрд руб.), возникшие в 2020 году.

<sup>2</sup> Чистая прибыль была пересмотрена в связи с завершением распределения цены приобретений 2019 года.

<sup>3</sup> В расчет свободного денежного потока 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 11 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2020 года; 7 млрд руб. зачета процентов и 1 млрд руб. оплаты процентов за третий квартал 2020 года; 28 млрд руб. зачета процентов и 14 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2020 года и 62 млрд руб. зачета процентов и 8 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2019 года.

<sup>4</sup> Предыдущие периоды скорректированы для сопоставимости на нетто изменение операций дочерних банков в операционном потоке.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.**

**Справочно: Финансовые показатели Компании в долларовом эквиваленте**

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
<b>Финансовые результаты, млрд долл. США<sup>1</sup></b>						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	20,6	20,1	2,5%	83,1	135,8	(38,8)%
ЕВИТДА	4,8	5,0	(4,0)%	17,2	32,5	(47,1)%
Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к акционерам Роснефти	4,3	(0,8)	–	2,2	10,9	(79,8)%
Капитальные затраты	2,8	2,7	3,7%	10,8	13,2	(18,2)%
Свободный денежный поток	0,8	2,0	(60,0)%	6,2	14,5	(57,2)%

<sup>1</sup> Пересчитано с использованием среднемесячных курсов доллара США, рассчитанных по данным ЦБ РФ, за соответствующие периоды (Приложение 4).

## **Значимые события 2020 года**

### ***Приобретение группы «Таймырнефтегаз» (группа ТНГ») и ООО «Таймырбурсервис»***

В 2020 году Компания начала осуществлять мероприятия по развитию проекта «Восток Ойл». В декабре 2020 года, в целях формирования проекта, Компания завершила сделку по приобретению 100% акций АО «Таймырнефтегаз», совместно с дочерними обществами являющегося недропользователем Пайяхской группы месторождений, а также 100% доли в ООО «Таймырбурсервис».

### ***Продажа доли в добычных проектах Восточной Сибири компании Equinor***

В декабре 2020 года Компания завершила сделку, в результате которой норвежская компания Equinor приобрела 49% в дочернем обществе Компании ООО «КрасГеоНац». ООО «КрасГеоНац» владеет двенадцатью лицензиями на разведку и добычу на участках с традиционными запасами, расположенными на суше в Восточной Сибири.

Вознаграждение, полученное от Equinor, составило 434 млн евро (38 млрд руб. по официальному курсу ЦБ на дату получения денежных средств).

### ***Продажа 10-процентной доли в ООО «Восток Ойл»***

В декабре Компания заключила сделку по продаже 10-процентной доли в ООО «Восток Ойл» за 7 млрд евро.

## **События после отчетной даты**

### ***Роснефть и ВР договорились о сотрудничестве в области углеродного менеджмента и устойчивого развития***

ПАО «НК «Роснефть» и ВР подписали Соглашение о стратегическом сотрудничестве, которое направлено на поддержку деятельности обеих компаний в области углеродного менеджмента и устойчивого развития.

Роснефть» и ВР договорились о сотрудничестве в области разработки новых низкоуглеродных подходов и программ, которые будут направлены на поддержку целей устойчивого развития. Компании также намерены объединить усилия в области разработки отраслевых методологий и стандартов углеродного менеджмента, в том числе инициатив по сокращению и предотвращению выбросов метана, а также применению технологий повышения энергоэффективности.

### **Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности**

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

- изменение цен на нефть и нефтепродукты;
- экономический эффект от распространения вируса COVID-19;
- обменный курс рубля к доллару США и к евро, темпы инфляции;
- соблюдение ограничений по добыче согласно достигнутого Соглашения ОПЕК+;
- налоги, в первую очередь налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД), акциз и экспортные пошлины;
- изменение тарифов естественных монополий (на трубопроводный и железнодорожный транспорт);
- изменение цен на электроэнергию.



## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ

В представленной таблице приведены средние цены на сырую нефть и нефтепродукты в России и в мире за анализируемые периоды в долларах США и рублях.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
<b>Мировой рынок</b>	долл. США за баррель			долл. США за баррель		
Нефть «Brent»	44,2	43,0	2,8%	41,7	64,3	(35,2)%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	44,5	43,0	3,5%	41,7	63,4	(34,2)%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	43,5	42,4	2,6%	40,0	62,1	(35,7)%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	43,7	42,7	2,4%	40,2	62,6	(35,8)%
Нефть «Дубай»	44,6	42,9	4,0%	42,2	63,5	(33,6)%
	долл. США за тонну			долл. США за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	383	364	5,1%	337	488	(30,9)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	391	374	4,5%	353	503	(29,9)%
Naphtha (CFR Japan)	408	397	2,9%	380	523	(27,4)%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	257	239	7,4%	220	330	(33,3)%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	254	239	6,2%	219	327	(33,1)%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	280	257	9,1%	249	372	(33,1)%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	366	351	4,2%	358	581	(38,4)%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	362	348	4,0%	361	583	(38,0)%
Gasoil (FOB Singapore)	357	345	3,2%	354	563	(37,0)%
	тыс. руб. за баррель			тыс. руб. за баррель		
Нефть «Brent»	3,37	3,16	6,6%	3,01	4,16	(27,8)%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	3,39	3,17	7,2%	3,01	4,11	(26,7)%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	3,31	3,12	6,3%	2,88	4,02	(28,3)%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	3,33	3,14	6,1%	2,90	4,05	(28,4)%
Нефть «Дубай»	3,40	3,16	7,7%	3,04	4,11	(25,9)%
	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	29,2	26,8	8,9%	24,3	31,6	(23,0)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	29,8	27,5	8,3%	25,4	32,6	(21,9)%
Naphtha (CFR Japan)	31,1	29,2	6,6%	27,4	33,9	(19,1)%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	19,6	17,6	11,3%	15,9	21,3	(25,7)%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	19,4	17,6	10,1%	15,8	21,2	(25,4)%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	21,3	18,9	13,0%	18,0	24,1	(25,5)%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	27,9	25,8	8,0%	25,8	37,6	(31,3)%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	27,6	25,6	7,8%	26,1	37,7	(30,9)%
Gasoil (FOB Singapore)	27,2	25,4	7,0%	25,6	36,4	(29,8)%
<b>Российский рынок</b> (цена с акцизами, без НДС)	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Нефть	18,1	16,7	8,1%	14,9	20,5	(27,5)%
Мазут	11,7	10,0	17,6%	9,0	12,9	(29,8)%
Дизельное топливо (летнее)	37,5	38,3	(2,2)%	38,1	39,4	(3,1)%
Дизельное топливо (зимнее)	41,3	40,0	3,2%	40,0	43,0	(6,9)%
Авиакеросин	31,8	29,1	9,2%	30,0	38,5	(22,2)%
Высокооктановый бензин	40,3	43,5	(7,4)%	40,5	38,1	6,3%

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 ослаблением среднего курса рубля по отношению к доллару США на 3,5% в четвертом квартале 2020 года по сравнению с третьим кварталом 2020 года.

Ориентиром внутренних оптовых цен на газ являются регулируемые государством цены, по которым реализуется газ, добытый ПАО «Газпром» и его аффилированными лицами. С 1 августа 2020 года индексация регулируемой цены на газ, предназначенный для последующей реализации как для промышленных потребителей, так и для населения составила 3%. С 1 июля 2019 года индексация регулируемой цены на газ составила 1,4%.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

Цены по поставкам газа с проектов добычи Компании за рубежом также устойчивы, т.к. преимущественно определяются контрактными условиями, которые не зависят от краткосрочных колебаний оптовых цен на газ.

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

Изменение курса доллара США и евро к рублю и темпы инфляции в Российской Федерации оказывают существенное влияние на результаты деятельности Компании в связи с тем, что значительная часть выручки от продажи нефти и нефтепродуктов выражена в долларах США и евро, 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 2020	30 сентября 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Рублевая инфляция в годовом выражении (ИЦП)	1,8%	(1,4)%	(2,9)%	2,9%
Средний курс доллара США (руб./долл. США) за период <sup>1</sup>	76,22	73,56	72,15	64,74
Курс доллара США на конец периода (руб./долл. США)	73,88	79,68	73,88	61,91
Средний курс евро (руб./евро) за период	90,81	85,97	82,45	72,50
Курс евро на конец периода (руб./евро)	90,68	93,02	90,68	69,34

Источник: Рассчитано на основании данных Центрального Банка Российской Федерации

<sup>1</sup>См. динамику среднемесячных курсов в Приложении 4.

### Налог на добычу полезных ископаемых, экспортные пошлины и акцизы

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 2020	30 сентября 2020	% изме- нения <sup>1</sup>	31 декабря 2020	31 декабря 2019	% изме- нения <sup>1</sup>
<b>НДС</b>						
Нефть (руб. за тонну)	10 011	9 406	6,4%	8 721	13 038	(33,1)%
<b>Экспортная пошлина на нефть</b>						
Нефть (долл. за тонну)	43,2	44,0	(1,9)%	45,9	93,8	(51,1)%
Нефть (руб. за тонну)	3 295	3 246	1,5%	3 271	6 068	(46,1)%
Нефть (руб. за баррель)	445	438	1,5%	442	820	(46,1)%
<b>Экспортная пошлина на нефтепродукты</b>						
Бензин (руб. за тонну)	987	970	1,7%	978	1 818	(46,2)%
Нафта (руб. за тонну)	1 810	1 780	1,7%	1 795	3 333	(46,1)%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	987	970	1,7%	978	1 818	(46,2)%
Темные нефтепродукты (руб. за тонну)	3 295	3 246	1,5%	3 271	6 068	(46,1)%

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

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

В представленной таблице приведены ставки акцизов на нефтепродукты:

Акцизы (руб. за тонну)	с 1 января по 31 декабря 2019 г.	с 1 января по 31 декабря 2020 г	с 1 января по 31 декабря 2021 г.
<b>Автомобильный бензин</b>			
не соответ. классу 5	13 100	13 100	13 624
соответ. классу 5	12 314	12 752	13 262
<b>Прямогонный бензин</b>	13 912	14 720	15 532
<b>Дизельное топливо</b>	8 541	8 835	9 188
<b>Авиационный керосин</b>	2 800	2 800	2 800
<b>Моторные масла</b>	5 400	5 616	5 841
<b>Бензол, параксилол, ортоксилол</b>	2 929	3 058	3 187
<b>Средние дистилляты</b>	9 241	9 535 <sup>1</sup>	определяется по формуле <sup>2</sup>

<sup>1</sup> На период с 01.01.2020 по 31.03.2020; с 01.04.2020 по 31.12.2020 ставка акциза на средние дистилляты определяется по формуле:  $9\,585 - (\text{ЦДТэксп} - 48\,300) \times 0,65$ , если  $\text{ЦДТэксп} \leq 48\,300$  руб/т, и  $9\,585$ , если  $\text{ЦДТэксп} > 48\,300$  руб/т (ЦДТэксп – средняя цена экспортной альтернативы для дизельного топлива класса 5, определяемая для налогового периода в соответствии с п.27 ст.200 НК РФ);

<sup>2</sup> Ставка акциза составит:  $9\,938 - (\text{ЦДТэксп} - 50\,700) \times 0,65$ , если  $\text{ЦДТэксп} \leq 50\,700$  руб/т, и  $9\,938$ , если  $\text{ЦДТэксп} > 50\,700$  руб/т (ЦДТэксп определяется для второго месяца, предшествующего месяцу налогового периода).

Налоговая нагрузка Компании на выручку составила 48,2% за 12 мес. 2020 года. Наибольшая часть налоговой нагрузки за 12 мес. (порядка 71,5%) формируется за счет НДС, НДС и экспортных пошлин.

Доля фискальных изъятий в финансовом результате Компании (операционной прибыли до вычета фискальных платежей) составила 87,0% за 12 мес. 2020 года.

### Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

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

#### Последние изменения тарифов Транснефти

##### Нефть

С 1 января 2021 года индексация ставок тарифов на услуги Транснефти на транспортировку нефти по магистральным нефтепроводам составила 3,6%.

С 1 января 2020 года индексация ставок тарифов на услуги Транснефти на транспортировку нефти по магистральным нефтепроводам составила 3,4%.

С 1 февраля 2020 года тарифы на транзит по территории Республики Беларусь были проиндексированы на 6,6%.

#### Последние изменения железнодорожных тарифов

С 1 января 2021 года железнодорожные тарифы были проиндексированы на 3,7%.

С 1 января 2020 года железнодорожные тарифы были проиндексированы на 3,5%.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.**

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 декабря и 30 сентября и 12 месяцев 2020 и 2019 годов.**

в млрд руб.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>						
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	1 486	1 401	6,1%	5 628	8 490	(33,7)%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	18	19	(5,3)%	77	86	(10,5)%
Доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	17	19	(10,5)%	52	100	(48,0)%
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>	<b>1 521</b>	<b>1 439</b>	<b>5,7%</b>	<b>5 757</b>	<b>8 676</b>	<b>(33,6)%</b>
<b>Затраты и расходы</b>						
Производственные и операционные расходы	198	166	19,3%	767	715	7,3%
Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке	173	155	11,6%	691	1 566	(55,9)%
Общехозяйственные и административные расходы	48	33	45,5%	127	200	(36,5)%
Транспортные и прочие коммерческие расходы	150	139	7,9%	661	733	(9,8)%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	4	5	(20,0)%	15	11	36,4%
Износ, истощение и амортизация	162	160	1,3%	663	687	(3,5)%
Налоги, кроме налога на прибыль	555	549	1,1%	2 121	2 666	(20,4)%
Экспортная пошлина	81	73	11,0%	334	793	(57,9)%
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>1 371</b>	<b>1 280</b>	<b>7,1%</b>	<b>5 379</b>	<b>7 371</b>	<b>(27,0)%</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>150</b>	<b>159</b>	<b>(5,7)%</b>	<b>378</b>	<b>1 305</b>	<b>(71,0)%</b>
Финансовые доходы	24	24	–	95	143	(33,6)%
Финансовые расходы	(60)	(55)	9,1%	(220)	(227)	(3,1)%
Прочие доходы	529	1	>100%	533	11	>100%
Прочие расходы	(370)	(26)	>100%	(463)	(156)	>100%
Курсовые разницы	64	(161)	–	(163)	64	–
Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования	1	–	–	2	(146)	–
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>338</b>	<b>(58)</b>	<b>–</b>	<b>162</b>	<b>994</b>	<b>(83,7)%</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(9)	8	–	19	(192)	–
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>329</b>	<b>(50)</b>	<b>–</b>	<b>181</b>	<b>802</b>	<b>(77,4)%</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к:</b>						
- акционерам Роснефти	324	(64)	–	147	705	(79,1)%
- неконтролирующим долям	5	14	(64,3)%	34	97	(64,9)%

## **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, Иракском Курдистане, Египте, а также осуществляет переработку на НПЗ в Германии, Белоруссии и Индии.

### **Операционные сегменты**

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

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

### **Межсегментная реализация**

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

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

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### 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 ЖУВ и газа 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 обществам Группы.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
<b>Операционные результаты</b>						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 048	4 898	3,1%	5 186	5 791	(10,4)%
Добыча ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	3 984	3 908	1,9%	4 141	4 674	(11,4)%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 064	990	7,5%	1 045	1 117	(6,4)%
Добыча углеводородов (млн барр. н.э.) <sup>1</sup>	439,7	426,9	3,0%	1 786,3	1 970,1	(9,3)%
Добыча углеводородов (млн т н.э.)	62,7	60,8	3,1%	256,2	285,3	(10,2)%
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕВИТДА	401	341	17,6%	1 204	1 982	(39,3)%
Капитальные затраты <sup>2</sup>	185	185	–	706	773	(8,7)%
Операционные затраты по добыче углеводородов	86,5	87,4	(1,0)%	356,7	391,8	(9,0)%
<b>Удельные показатели на барр. н.э.</b>						
ЕВИТДА, руб./барр. н.э. <sup>1</sup>	892	773	15,4%	661	974	(32,1)%
Капитальные затраты, руб./барр. н.э.	421	433	(2,8)%	395	392	0,8%
Операционные затраты, руб./барр. н.э.	197	205	(3,9)%	200	199	0,5%
Операционные затраты, долл. США/барр. н.э. <sup>3</sup>	2,6	2,8	(7,1)%	2,8	3,1	(9,7)%

<sup>1</sup> Исключая ассоциированные организации 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 (Приложение 4).

### ЕВИТДА «Разведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>	<b>896</b>	<b>805</b>	<b>11,3%</b>	<b>3 057</b>	<b>4 781</b>	<b>(36,1)%</b>
<i>в т. ч. доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</i>	9	11	(18,2)%	23	64	(64,1)%
<b>Затраты, без амортизации</b>	<b>546</b>	<b>510</b>	<b>7,1%</b>	<b>2 019</b>	<b>2 912</b>	<b>(30,7)%</b>
<i>в т. ч.:</i>						
Операционные затраты по добыче углеводородов <sup>1</sup>	87	87	(1,0)%	357	392	(9,0)%
Расходы, связанные с пандемией	5	2	>100%	9	–	–
Общехозяйственные и административные расходы	14	14	–	59	67	(11,9)%
Стоимость закупок углеводородов	7	–	–	13	22	(40,9)%
Расходы на транспортировку и прочие <sup>2</sup>	24	20	20,0%	87	46	89,1%
ГРП	6	7	(14,3)%	22	18	22,2%
Налоги, кроме налога на прибыль	407	383	6,3%	1 472	2 372	(37,9)%
Эффект изменения остатков нефти	(4)	(3)	(33,3)%	–	(5)	–
Эффект от зачета предоплат	46	44	4,5%	157	113	38,9%
<b>ЕВИТДА</b>	<b>396</b>	<b>339</b>	<b>16,8%</b>	<b>1 195</b>	<b>1 982</b>	<b>(39,7)%</b>
Расходы, связанные с пандемией	5	2	>100%	9	–	–
<b>ЕВИТДА скорректированная</b>	<b>401</b>	<b>341</b>	<b>17,6%</b>	<b>1 204</b>	<b>1 982</b>	<b>(39,3)%</b>

<sup>1</sup> % изменения посчитаны от неокругленных данных.

<sup>2</sup> Прочие затраты включают уточнение оценочных экологических резервов. Эффект составил 1,6 млрд руб. за четвертый квартал 2020 года и 0,2 млрд руб. за третий квартал 2020 года, а также 2,1 млрд руб. и 1,6 млрд руб. за 12 месяцев 2020 и 2019 годов, соответственно.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### Операционные показатели

#### Добыча жидких углеводородов

Роснефть осуществляет добычу жидких углеводородов на основных добывающих предприятиях в Западной и Восточной Сибири, Тимано-Печоре, Урало-Поволжье, южной части Европейской части России и на Дальнем Востоке. Компания также владеет 20% долей в проекте Сахалин-1 и 50% долей в АО «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 – 49,96%, Удмуртнефть – 49,57% и Мессояханефтегаз – 50,0%. Компания также участвует в международных проектах в Египте, Иракском Курдистане и Вьетнаме.

В таблице ниже представлены объемы добычи жидких углеводородов (ЖУВ) Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 12 месяцев, закончившихся		%
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
	млн баррелей			млн баррелей		
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	124,3	121,8	2,1%	481,3	514,9	(6,5)%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	33,2	33,6	(1,2)%	136,0	144,3	(5,8)%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь)	27,2	27,9	(2,5)%	114,2	134,5	(15,1)%
Оренбургнефть (Урало-Поволжье)	25,2	22,3	13,0%	96,7	107,5	(10,0)%
Самаранефтегаз (Урало-Поволжье)	23,5	22,8	3,1%	91,8	93,4	(1,7)%
Башнефть-Добыча (Урало-Поволжье)	13,8	13,8	–	82,8	120,9	(31,5)%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	17,0	16,5	3,0%	68,0	76,6	(11,2)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	14,4	14,1	2,1%	57,1	57,9	(1,4)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	10,6	10,0	6,0%	43,4	51,0	(14,9)%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	10,6	10,8	(1,9)%	43,4	46,6	(6,9)%
Таас-Юрях Нефтегазодобыча (Дальний Восток)	9,5	9,1	4,4%	35,7	29,4	21,4%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	4,9	5,8	(15,5)%	23,5	26,5	(11,3)%
Востсибнефтегаз (Восточная Сибирь)	5,2	5,5	(5,5)%	22,4	30,0	(25,3)%
Конданефть (Западная Сибирь)	4,9	4,6	6,5%	19,6	20,6	(4,9)%
Томскнефть (Западная Сибирь)	3,2	2,6	23,1%	19,5	30,3	(35,6)%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) <sup>1</sup>	4,5	4,5	–	18,8	19,4	(3,1)%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	2,2	2,4	(8,3)%	12,1	19,7	(38,6)%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	3,0	2,7	11,1%	11,9	11,4	4,4%
Харампурнефтегаз (Западная Сибирь)	1,9	1,8	5,6%	7,5	8,8	(14,8)%
Башнефть-Полус (Тимано-Печора) <sup>2</sup>	2,0	1,7	17,6%	7,5	8,2	(8,5)%
Соровскнефть (Западная Сибирь)	0,9	1,0	(10,0)%	5,6	9,3	(39,8)%
Прочие	7,5	7,6	(1,3)%	33,1	31,7	4,4%
<b>Итого добыча ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>349,5</b>	<b>342,9</b>	<b>1,9%</b>	<b>1 431,9</b>	<b>1 592,9</b>	<b>(10,1)%</b>
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	6,3	6,6	(4,5)%	35,9	51,7	(30,6)%
Мессояханефтегаз (Западная Сибирь)	5,1	5,1	–	20,5	20,2	1,5%
Удмуртнефть (Урало-Поволжье)	4,5	4,4	2,3%	19,1	21,8	(12,4)%
Прочие	1,1	0,5	>100%	8,1	19,4	(58,2)%
<b>Итого доля в добыче ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>	<b>17,0</b>	<b>16,6</b>	<b>2,4%</b>	<b>83,6</b>	<b>113,1</b>	<b>(26,1)%</b>
<b>Итого добыча ЖУВ</b>	<b>366,5</b>	<b>359,5</b>	<b>1,9%</b>	<b>1 515,5</b>	<b>1 706,0</b>	<b>(11,2)%</b>
<b>Среднесуточная добыча ЖУВ (тыс. барр. в сутки)</b>	<b>3 984</b>	<b>3 908</b>	<b>1,9%</b>	<b>4 141</b>	<b>4 674</b>	<b>(11,4)%</b>

<sup>1</sup> Исключая роялти и долю государства.

<sup>2</sup> Относится к 100% консолидируемой доле в добыче.

В четвертом квартале 2020 года среднесуточная добыча жидких углеводородов Компании составила 3,98 млн барр. в сутки, увеличившись на 1,9% относительно уровня среднесуточной добычи третьего квартала 2020 года, вследствие смягчения ограничений с августа 2020 г. в рамках нового Соглашения ОПЕК+.

По итогам 12 месяцев 2020 года среднесуточная добыча жидких углеводородов Компании составила 4,14 млн барр. в сутки, снизившись на 11,4% к прошлому году, что обусловлено большим объемом сокращения добычи нефти в текущем году в рамках выполнения обязательств по новому Соглашению ОПЕК+.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

За 12 месяцев 2020 года проходка в эксплуатационном бурении достигла 10,9 млн м, а количество вновь введенных в эксплуатацию скважин составило 2,6 тыс. ед. Количество новых горизонтальных скважин составило 1,8 тыс. ед., увеличившись на 5,8% к аналогичному периоду прошлого года. При этом доля таких скважин продолжает увеличиваться – рост на 11 п.п. год к году, до 68% от общего количества новых введенных скважин. Доля новых введенных в эксплуатацию горизонтальных скважин с многостадийным гидроразрывом пласта достигла 44% от общего числа введенных за период скважин.

### 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 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
	млрд куб. м			млрд куб. м		
Сибнефтегаз (Западная Сибирь)	2,21	2,33	(5,2)%	9,79	11,37	(13,9)%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	1,59	1,46	8,9%	6,24	6,67	(6,4)%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	1,58	1,49	6,0%	6,09	6,04	0,8%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь) <sup>2</sup>	1,44	1,41	2,1%	5,65	6,16	(8,3)%
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	1,25	1,23	1,6%	4,84	4,83	0,2%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	1,02	0,98	4,1%	4,07	4,09	(0,5)%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	0,93	0,97	(4,1)%	3,93	4,30	(8,6)%
Проект Зохран (Египет) <sup>3</sup>	1,20	1,02	17,6%	3,89	4,12	(5,6)%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) <sup>2,3</sup>	0,78	0,45	73,3%	2,66	2,32	14,7%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	0,38	0,36	5,6%	1,71	2,16	(20,8)%
РН-Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,40	0,37	8,1%	1,58	1,81	(12,7)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь) <sup>2</sup>	0,33	0,32	3,1%	1,32	1,25	5,6%
Оренбургнефть (Урало-Поволжье)	0,30	0,27	11,1%	1,19	1,18	0,8%
Харампурнефтегаз (Западная Сибирь)	0,24	0,23	4,3%	0,95	0,94	1,1%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,22	0,20	10,0%	0,85	0,94	(9,6)%
Rosneft Vietnam B.V. (Вьетнам)	0,11	0,14	(21,4)%	0,60	0,78	(23,1)%
Самаранефтегаз (Урало-Поволжье)	0,13	0,11	18,2%	0,47	0,51	(7,8)%
Башнефть-Добыча (Урало-Поволжье) <sup>2</sup>	0,09	0,08	12,5%	0,40	0,50	(20,0)%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	0,07	0,07	–	0,29	0,29	–
РН-Сахалинморнефтегаз (Дальний Восток)	0,05	0,03	66,7%	0,28	0,40	(30,0)%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	0,03	0,01	>100%	0,11	0,16	(31,3)%
Прочие	0,45	0,27	66,7%	1,28	1,12	14,3%
<b>Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>14,80</b>	<b>13,80</b>	<b>7,2%</b>	<b>58,19</b>	<b>61,94</b>	<b>(6,1)%</b>
Пургаз (Западная Сибирь)	0,96	0,98	(2,0)%	3,83	4,28	(10,5)%
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	0,04	0,04	–	0,28	0,48	(41,7)%
Прочие	0,28	0,14	100,0%	0,53	0,25	>100%
<b>Итого доля в добыче ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>	<b>1,28</b>	<b>1,16</b>	<b>10,3%</b>	<b>4,64</b>	<b>5,01</b>	<b>(7,4)%</b>
<b>Итого добыча газа</b>	<b>16,08</b>	<b>14,96</b>	<b>7,5%</b>	<b>62,83</b>	<b>66,95</b>	<b>(6,2)%</b>
Природный газ	7,74	7,36	5,2%	30,26	32,77	(7,7)%
Попутный газ	8,34	7,60	9,7%	32,57	34,18	(4,7)%
<b>Среднесуточная добыча газа (млн куб. м в сутки)</b>	<b>174,8</b>	<b>162,6</b>	<b>7,5%</b>	<b>171,7</b>	<b>183,4</b>	<b>(6,4)%</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. Валовая добыча газа составила 18,8 млрд куб. м и 17,9 млрд куб. м в четвертом и третьем кварталах 2020 г., соответственно, а также 74,3 млрд куб. м и 77,2 млрд куб. м в 2020 и 2019 годах, соответственно.

<sup>2</sup> С учетом газа, закачиваемого в пласт для целей поддержания пластового давления.

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

Добыча газа в четвертом квартале 2020 года составила 16,08 млрд куб. м, увеличившись на 7,5% по сравнению с третьим кварталом 2020 года. Рост добычи преимущественно обусловлен проведением в третьем квартале 2020 года планово-предупредительных ремонтов, сезонным увеличением спроса в осенне-зимний период, а также вследствие роста добычи попутного нефтяного газа ввиду увеличения квоты добычи нефти с августа 2020г. в рамках нового Соглашения ОПЕК+.

Добыча газа за 2020 год составила 62,83 млрд куб. м, что на 6,2% ниже 2019 года. Основными причинами динамики показателя являются снижение спроса на газ на фоне пандемии COVID-19 и сокращение добычи попутного нефтяного газа вследствие ограничения добычи нефти в соответствии с новым Соглашением ОПЕК+.



## **Финансовые показатели**

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

Финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» составил 23 млрд руб. и 64 млрд руб. в 2020 году и в 2019 году соответственно. Уменьшение обусловлено, в основном, снижением цен и спроса на нефть в результате влияния пандемии COVID-19.

### **Операционные затраты по добыче углеводородов**

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

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов в четвертом квартале 2020 года снизились на 1,0% по сравнению с третьим кварталом 2020 года и составили 86,5 млрд руб. Удельные операционные затраты на добычу в четвертом квартале 2020 г. составили 197 руб. на б.н.э. или 2,6 долл. на б.н.э., снизившись на 7,1% в долларовом выражении. Снижение на 3,9% в рублевом выражении к уровню третьего квартала 2020 г. в основном обусловлено реализацией программы оптимизации затрат, в том числе сокращением объемов работ по обслуживанию и ремонту скважин в условиях ограничения добычи в рамках нового Соглашения ОПЕК+.

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов уменьшились в 2020 году по сравнению с 2019 годом на 9,0% (годовой удельный показатель изменился незначительно по сравнению с уровнем 2019 года и составил 200 руб. на б.н.э.) благодаря выполнению мероприятий оптимизации расходов на электроэнергию, транспорт, содержание и ремонт объектов наземной инфраструктуры на фоне ограничения добычи в рамках нового Соглашения ОПЕК+.

### **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 списываются как расходы текущего периода.

Затраты в четвертом квартале и третьем квартале 2020 года составили 4 млрд руб. и 5 млрд руб. соответственно. За 12 месяцев 2020 и 2019 годов затраты составили 15 млрд руб. и 11 млрд руб. соответственно.

### **Расходы, связанные с пандемией**

За 12 месяцев 2020 года Компания понесла дополнительные расходы в сумме 11 млрд руб., связанные с пандемией (в том числе 9 млрд руб. в сегменте «Разведка и добыча»). Эти расходы связаны в основном с вынужденным простоем и проведением карантинных мероприятий, включая выплаты на проведение обследования персонала, дополнительную поддержку медицинских учреждений, дезинфекцию помещений, закупку дополнительных материалов и средств защиты для обслуживающего персонала.

---

<sup>1</sup> Исключая межсегментный оборот в четвертом и третьем кварталах 2020 года в размере 2 млрд руб. и 2 млрд руб. соответственно, а также 7 млрд руб. и 7 млрд руб. за 12 месяцев 2020 и 2019 годов, соответственно.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.**

**Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД)**

*НДПИ*

Ниже представлены фактические ставки НДПИ за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
	тыс. руб., за исключением %					
Средние ставки НДПИ на нефть (на тонну) <sup>1</sup>	10,01	9,41	6,4%	8,72	13,04	(33,1)%
Фактические расходы по НДПИ на тонну нефти	7,67	7,20	6,5%	6,70	10,20	(34,3)%
Фактические расходы по НДПИ на тонну нефтяного эквивалента <sup>2</sup>	6,18	5,86	5,5%	5,44	8,33	(34,7)%
	руб., за исключением %					
Фактические расходы по НДПИ на тыс. куб. м природного газа	548	546	0,4%	537	573	(6,3)%
Фактические расходы по НДПИ на тонну газового конденсата <sup>3</sup>	5 581	5 394	3,5%	5 123	5 475	(6,4)%

<sup>1</sup>% изменения посчитаны от неокругленных данных.

<sup>2</sup>Расчет включает консолидированный объем нефти и газа.

<sup>3</sup>Основные объемы конденсата, облагаемые по ставке НДПИ для газового конденсата, добываются на месторождениях Роспана, ставки для которого приведены в таблице.

Фактическая ставка НДПИ на нефть ниже, чем средняя ставка за анализируемые периоды, за счет применения налоговых мер стимулирования добычи и применения режима НДД начиная с первого квартала 2019 года, в рамках которого установлена более низкая ставка НДПИ по сравнению с обычным режимом. Налоговые меры стимулирования добычи, согласно налоговому законодательству, установлены в виде пониженных ставок и налоговых вычетов (см. Приложение 2).

*НДД*

НДД введен в действие с 1 января 2019 года и применяется на отдельных участках недр Компании. Сумма НДД определяется как разница между расчетной выручкой и затратами, связанными с добычей, подготовкой и транспортировкой углеводородного сырья, с применением ставки 50%. За 12 месяцев 2020 года и 12 месяцев 2019 года расходы по НДД составили 90 млрд руб. и 96 млрд руб. соответственно.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### 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, совместных предприятий, 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 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
<b>Операционные результаты, млн тонн</b>						
Переработка сырой нефти на заводах	25,80	25,46	1,3%	103,98	110,23	(5,7)%
переработка на собственных НПЗ в России	21,05	20,58	2,3%	85,72	92,56	(7,4)%
переработка на собственных НПЗ вне РФ	2,75	2,94	(6,5)%	10,97	10,01	9,6%
внешний процессинг <sup>1</sup>	2,00	1,94	3,1%	7,29	7,66	(4,8)%
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕВИТДА	(27)	36	–	47	181	(74,0)%
Капитальные затраты заводов <sup>2</sup>	17	9	88,9%	44	46	(4,3)%
Операционные затраты по переработке в РФ	39,5	34,4	14,8%	136,8	134,3 <sup>3</sup>	1,9%
Операционные затраты по переработке вне РФ	11,4	8,8	29,5%	34,0	23,0	47,8%
<b>Удельные показатели, руб. на тонну<sup>4</sup></b>						
Капитальные затраты по переработке	714	383	86,4%	455	448	1,6%
Операционные затраты по переработке в РФ	1 876	1 672	12,2%	1 596	1 451	10,0%
Операционные затраты по переработке вне РФ <sup>5,6</sup>	3 309	2 993	10,6%	3 099	2 498	24,1%

<sup>1</sup> Не включает переработку на Nauga.

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

<sup>3</sup> Скорректировано на внутригрупповые закупки сырья и материалов.

<sup>4</sup> Посчитано от неокругленных данных.

<sup>5</sup> В 2019 году исключен разовый доход от перерасчета затрат, относящихся к 2018 году, в сумме 2,0 млрд руб. (28,6 млн долл. США).

<sup>6</sup> В 4 квартале 2020 исключен разовый расход по пенсионным обязательствам в сумме 2,3 млрд руб.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.**

**ЕВИТДА «Переработка, коммерция и логистика»**

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 12 месяцев, закончившихся		%
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
	млрд руб.			млрд руб.		
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>	<b>1 538</b>	<b>1 455</b>	<b>5,7%</b>	<b>5 821</b>	<b>8 641</b>	<b>(32,6)%</b>
<i>в т. ч. доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</i>	5	8	(37,5)%	25	32	(21,9)%
<b>Затраты, без амортизации в т. ч.</b>	<b>1 570</b>	<b>1 443</b>	<b>8,8%</b>	<b>5 753</b>	<b>8 468</b>	<b>(32,1)%</b>
Операционные затраты заводов по переработке в РФ	40	34	14,8%	137	134	1,9%
Операционные затраты заводов по переработке вне РФ, затраты на присадки	24	19	26,3%	76	49	55,1%
Затраты сбытовых предприятий	12,4	11,0	12,7%	43,0	39,8	8,0%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке, включая межсегментный оборот	1 096	994	10,3%	3 857	6 344	(39,2)%
Административные расходы	21	10	>100%	37	86	(57,0)%
<i>в т. ч. затраты на создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</i>	9,5	0,6	>100%	(6,0)	40,4	–
Транспортные затраты и прочие	148	137	8,0%	655	728	(10,0)%
Налоги, кроме налога на прибыль	148	165	(10,3)%	614	294	>100%
Таможенные пошлины	81	73	11,0%	334	793	(57,9)%
<b>Расходы, связанные с пандемией</b>	<b>1</b>	<b>0,30</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>1</b>	–	–
<b>ЕВИТДА ПККиЛ</b>	<b>(31)</b>	<b>12</b>	–	<b>69</b>	<b>173</b>	<b>(60,1)%</b>
<i>Эффект списания внутригрупповых запасов и прочее</i>	4	24	(83,3)%	(22)	8	–
<b>ЕВИТДА скорр. на эффект внутригрупповых запасов для целей консолидированной отчетности</b>	<b>(27)</b>	<b>36</b>	–	<b>47</b>	<b>181</b>	<b>(74,0)%</b>

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### 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), нефтеперерабатывающих заводах Башнефти и прочих. Также компания производит переработку нефти в Республике Беларусь и в Германии.

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

	За 3 месяца, закончившихся		% <i>изме- нения</i>	За 12 месяцев, закончившихся		% <i>изме- нения</i>
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
	млн тонн			млн тонн		
Переработка сырой нефти в РФ <sup>1</sup>	23,05	22,52	2,4%	93,01	100,10	(7,1)%
Переработка сырой нефти за рубежом на заводах в Германии <sup>2</sup>	2,75	2,94	(6,5)%	10,97	10,13	8,3%
в Республике Беларусь	2,75	2,94	(6,5)%	10,97	10,01	9,6%
	–	–	–	–	0,12	(100,0)%
<b>Итого переработка нефти по Группе</b>	<b>25,80</b>	<b>25,46</b>	<b>1,3%</b>	<b>103,98</b>	<b>110,23</b>	<b>(5,7)%</b>
<b>Выпуск нефтепродуктов:</b>						
Высокооктановый автобензин	3,35	3,68	(9,0)%	13,25	15,09	(12,2)%
Низкооктановый автобензин	0,01	0,02	(50,0)%	0,05	0,04	25,0%
Нафта	1,37	1,25	9,6%	5,67	5,62	0,9%
Дизельное топливо	7,49	7,33	2,2%	30,51	32,63	(6,5)%
Мазут	5,71	5,10	12,0%	22,17	23,96	(7,5)%
Керосин	0,51	0,71	(28,2)%	2,61	3,35	(22,1)%
Нефтехимическая продукция	0,41	0,29	41,4%	1,52	1,54	(1,3)%
Прочие	3,40	3,38	0,6%	14,23	14,55	(2,2)%
<b>Производство НП и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ</b>	<b>22,25</b>	<b>21,76</b>	<b>2,3%</b>	<b>90,01</b>	<b>96,78</b>	<b>(7,0)%</b>
<b>Производство НП и нефтехимической продукции на заводах вне РФ</b>	<b>2,87</b>	<b>3,06</b>	<b>(6,2)%</b>	<b>11,40</b>	<b>10,68</b>	<b>6,7%</b>
на заводах в Германии	2,87	3,06	(6,2)%	11,40	10,57	7,9%
в Республике Беларусь	–	–	–	–	0,11	(100,0)%
<b>Итого производство НП и нефтехимической продукции</b>	<b>25,12</b>	<b>24,82</b>	<b>1,2%</b>	<b>101,41</b>	<b>107,46</b>	<b>(5,6)%</b>

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

<sup>2</sup> Без учета поступивших присадок и прочего сырья для переработки.

В четвертом квартале 2020 года общий объем переработки нефти на заводах Компании в РФ увеличился на 2,4% и составил 23,05 млн тонн. Увеличение переработки, главным образом, обусловлено ростом загрузки установок в условиях повышения спроса на нефтепродукты.

За 12 месяцев 2020 года общий объем переработки нефти на заводах Компании в РФ составил 93,01 млн тонн, что на 7,1% ниже уровня 12 месяцев 2019 года (100,10 млн тонн). Сокращение объемов переработки обусловлено оптимизацией загрузки НПЗ с учетом сниженного спроса на нефтепродукты на фоне пандемии COVID-19.

Рост объема переработки на заводах в Германии за 12 месяцев 2020 года составил 9,6%, по сравнению с 12 месяцами 2019 года. Рост, главным образом, связан с сокращением переработки на НПЗ PCK Raffinerie GmbH в 2019 г. по причине наличия хлорорганических соединений в нефти, поставляемой по нефтепроводу «Дружба», а также проведения останочного ремонта на НПЗ PCK Raffinerie GmbH в 2019 г.

Снижение объема переработки в четвертом квартале по сравнению с третьим кварталом 2020 г. обусловлено введением повторного локдауна в Германии вследствие пандемии COVID-19 и последовавшим снижением спроса на нефтепродукты.

# Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

## Финансовые показатели

### Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий

Увеличение выручки в четвертом квартале 2020 года относительно третьего квартала 2020 года обусловлено ценовым фактором (цена на нефть увеличилась на 3,5%), а также увеличением объема реализации нефти и нефтепродуктов на экспорт в условиях восстановления спроса после частичного снятия ограничений, связанных с распространением COVID-19. Снижение выручки на 33,6% за 12 мес. 2020 года относительно аналогичного периода прошлого года обусловлено в основном снижением цены на нефть и снижением спроса.

В таблице представлен анализ выручки от реализации нефти, газа, нефтепродуктов, продуктов нефтехимии и прочей реализации за рассматриваемые периоды в млрд руб.<sup>1,2</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся					За 12 месяцев, закончившихся				
	31 декабря 2020		30 сентября 2020		% изменения	31 декабря 2020		31 декабря 2019		% изменения
	% от итого выручки		% от итого выручки			% от итого выручки		% от итого выручки		
млрд руб., за исключением %										
<b>Нефть</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	517	34,0%	487	34,0%	6,2%	2 054	35,6%	3 899	44,8%	(47,3)%
Европа и другие направления	238	15,7%	233	16,3%	2,1%	900	15,6%	1 747	20,0%	(48,5)%
Азия	279	18,3%	254	17,7%	9,8%	1 154	20,0%	2 152	24,8%	(46,4)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	48	3,2%	38	2,6%	26,3%	107	1,9%	206	2,4%	(48,1)%
Реализация нефти на внутреннем рынке	26	1,7%	25	1,7%	4,0%	88	1,5%	129	1,5%	(31,8)%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>591</b>	<b>38,9%</b>	<b>550</b>	<b>38,3%</b>	<b>7,5%</b>	<b>2 249</b>	<b>39,0%</b>	<b>4 234</b>	<b>48,7%</b>	<b>(46,9)%</b>
<b>Реализация газа</b>	<b>69</b>	<b>4,5%</b>	<b>55</b>	<b>3,8%</b>	<b>25,5%</b>	<b>240</b>	<b>4,2%</b>	<b>259</b>	<b>3,0%</b>	<b>(7,3)%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	425	27,9%	359	25,0%	18,4%	1 564	27,3%	2 128	24,5%	(26,5)%
Европа и другие направления	337	22,1%	290	20,2%	16,2%	1 237	21,6%	1 626	18,7%	(23,9)%
Азия	88	5,8%	69	4,8%	27,5%	327	5,7%	502	5,8%	(34,9)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	23	1,5%	19	1,3%	21,1%	81	1,4%	127	1,5%	(36,2)%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	345	22,7%	390	27,1%	(11,5)%	1 373	23,8%	1 566	18,0%	(12,3)%
Реализация бункерного топлива покупателям	12	0,8%	13	0,9%	(7,7)%	48	0,8%	76	0,9%	(36,8)%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>805</b>	<b>52,9%</b>	<b>781</b>	<b>54,3%</b>	<b>3,1%</b>	<b>3 066</b>	<b>53,3%</b>	<b>3 897</b>	<b>44,9%</b>	<b>(21,3)%</b>
<b>Реализация продуктов нефтехимии</b>	<b>21</b>	<b>1,4%</b>	<b>15</b>	<b>1,0%</b>	<b>40,0%</b>	<b>73</b>	<b>1,3%</b>	<b>100</b>	<b>1,2%</b>	<b>(27,0)%</b>
Реализация в зарубежных странах	8	0,5%	6	0,4%	33,3%	29	0,5%	47	0,6%	(38,3)%
Реализация на внутреннем рынке	13	0,9%	9	0,6%	44,4%	44	0,8%	53	0,6%	(17,0)%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и нефтехимии</b>	<b>826</b>	<b>54,3%</b>	<b>796</b>	<b>55,3%</b>	<b>3,8%</b>	<b>3 139</b>	<b>54,6%</b>	<b>3 997</b>	<b>46,1%</b>	<b>(21,5)%</b>
<b>Вспомогательные услуги и прочая реализация</b>	<b>18</b>	<b>1,2%</b>	<b>19</b>	<b>1,3%</b>	<b>(5,3)%</b>	<b>77</b>	<b>1,3%</b>	<b>86</b>	<b>1,0%</b>	<b>(10,5)%</b>
<b>Доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>	<b>17</b>	<b>1,1%</b>	<b>19</b>	<b>1,3%</b>	<b>(10,5)%</b>	<b>52</b>	<b>0,9%</b>	<b>100</b>	<b>1,2%</b>	<b>(48,0)%</b>
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>	<b>1 521</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 439</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,7%</b>	<b>5 757</b>	<b>100,0%</b>	<b>8 676</b>	<b>100,0%</b>	<b>(33,6)%</b>

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

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

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### Объемы реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся				% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся				% изме- нения
	31 декабря 2020		30 сентября 2020			31 декабря 2020		31 декабря 2019		
	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	176,2	45,1%	174,1	45,7%	1,2%	807,8	48,6%	1 041,7	52,2%	(22,5)%
Европа и др. направления	77,0	19,7%	77,8	20,4%	(1,0)%	349,5	21,0%	451,6	22,6%	(22,6)%
Азия	99,2	25,4%	96,3	25,3%	3,0%	458,3	27,6%	590,1	29,6%	(22,3)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	17,7	4,6%	14,1	3,7%	25,5%	46,6	2,8%	64,4	3,2%	(27,6)%
Реализация на внутреннем рынке	8,9	2,3%	9,6	2,5%	(7,3)%	38,5	2,3%	41,5	2,1%	(7,2)%
<b>Итого нефть</b>	<b>202,8</b>	<b>52,0%</b>	<b>197,8</b>	<b>51,9%</b>	<b>2,5%</b>	<b>892,9</b>	<b>53,7%</b>	<b>1 147,6</b>	<b>57,5%</b>	<b>(22,2)%</b>
<b>Нефть</b>	<b>млн тонн</b>		<b>млн тонн</b>			<b>млн тонн</b>		<b>млн тонн</b>		
Реализация в странах дальнего зарубежья	23,8	45,1%	23,5	45,7%	1,2%	109,1	48,6%	140,7	52,2%	(22,5)%
Европа и др. направления	10,4	19,7%	10,5	20,4%	(1,0)%	47,2	21,0%	61,0	22,6%	(22,6)%
Азия	13,4	25,4%	13,0	25,3%	3,0%	61,9	27,6%	79,7	29,6%	(22,3)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,4	4,6%	1,9	3,7%	25,5%	6,3	2,8%	8,7	3,2%	(27,6)%
Реализация на внутреннем рынке	1,2	2,3%	1,3	2,5%	(7,3)%	5,2	2,3%	5,6	2,1%	(7,2)%
<b>Итого нефть</b>	<b>27,4</b>	<b>52,0%</b>	<b>26,7</b>	<b>51,9%</b>	<b>2,5%</b>	<b>120,6</b>	<b>53,7%</b>	<b>155,0</b>	<b>57,5%</b>	<b>(22,2)%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	14,2	27,0%	12,5	24,3%	13,6%	58,7	26,2%	64,1	23,7%	(8,4)%
Европа и др. направления	10,7	20,4%	9,6	18,7%	11,5%	43,8	19,6%	47,5	17,5%	(7,8)%
Азия	3,5	6,6%	2,9	5,6%	20,7%	14,9	6,6%	16,6	6,2%	(10,2)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	0,8	1,5%	0,8	1,6%	5,4% <sup>1</sup>	3,5	1,6%	3,7	1,4%	(5,4)%
Реализация на внутреннем рынке	9,2	17,5%	10,3	20,0%	(10,7)%	37,2	16,6%	41,4	15,4%	(10,1)%
Реализация бункерного топлива покупателям	0,5	0,9%	0,5	1,0%	(5,2)% <sup>1</sup>	1,9	0,8%	2,8	1,0%	(32,1)%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>24,7</b>	<b>46,9%</b>	<b>24,1</b>	<b>46,9%</b>	<b>2,5%</b>	<b>101,3</b>	<b>45,2%</b>	<b>112,0</b>	<b>41,5%</b>	<b>(9,6)%</b>
<b>Реализация продукции нефтехимии</b>	<b>0,6</b>	<b>1,1%</b>	<b>0,6</b>	<b>1,2%</b>	<b>24,8%</b> <sup>1</sup>	<b>2,4</b>	<b>1,1%</b>	<b>2,6</b>	<b>1,0%</b>	<b>(7,7)%</b>
Реализация в зарубежных странах	0,2	0,3%	0,2	0,4%	36,7% <sup>1</sup>	0,8	0,4%	1,0	0,4%	(20,0)%
Реализация на внутреннем рынке	0,4	0,8%	0,4	0,8%	19,3% <sup>1</sup>	1,6	0,7%	1,6	0,6%	(0,7)% <sup>1</sup>
<b>Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия</b>	<b>52,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>51,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,5%</b>	<b>224,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>269,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>(16,8)%</b>
<b>Газ</b>	<b>млрд куб. м</b>		<b>млрд куб. м</b>			<b>млрд куб. м</b>		<b>млрд куб. м</b>		
<b>Объем реализации</b>	<b>15,28</b>		<b>13,18</b>		<b>15,9%</b>	<b>56,43</b>		<b>61,77</b>		<b>(8,6)%</b>

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

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### 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>:

	За 3 месяца, закончившихся				% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся				% изме- нения
	31 декабря 2020		30 сентября 2020			31 декабря 2020		31 декабря 2019		
	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т		тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	
<b>Средняя цена реализации на внешних рынках</b>										
Реализация нефти в странах дальнего зарубежья	3,20	23,7	3,07	22,7	4,4%	2,73	20,2	3,86	28,6	(29,4)%
Европа и др. направления <sup>2</sup>	3,09	22,9	2,99	22,1	3,6%	2,57	19,1	3,87	28,6	(33,2)%
Азия <sup>2</sup>	3,30	24,4	3,14	23,2	5,2%	2,87	21,2	3,85	28,5	(25,6)%
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,74	20,3	2,57	19,0	6,8%	2,29	16,9	3,19	23,6	(28,4)%
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		29,8		28,9	3,1%		26,6		33,3	(20,1)%
Европа и др. направления		31,2		30,4	2,6%		28,2		34,3	(17,8)%
Азия		25,5		23,9	6,7%		22,0		30,5	(27,9)%
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		27,4		24,4	12,3%		22,9		33,9	(32,4)%
Реализация нефтехимии		38,1		36,8	3,5%		35,9		44,4	(19,1)%
<b>Средняя цена на внутреннем рынке</b>										
Нефть	2,80	20,8	2,62	19,4	7,2%	2,28	16,9	3,11	23,0	(26,5)%
Нефтепродукты		37,4		37,8	(1,1)%		36,9		37,9	(2,6)%
Газ (тыс. руб./тыс. куб. м) <sup>3</sup>		3,74		3,46	8,1%		3,55		3,52	0,9%
Реализация нефтехимии		33,3		26,0	28,1%		28,0		33,3	(15,9)%
<b>Реализация бункерного топлива покупателям</b>		25,3		25,6	(1,2)%		26,2		27,0	(3,0)%

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

<sup>2</sup>Цены реализации указаны без учета эффекта от зачета предоплат по долгосрочным контрактам и за исключением реализации ПАО «Транснефть» (35 млрд руб. в четвертом квартале 2020 года, 32 млрд руб. в третьем квартале 2020 года, а также 121 млрд руб. за 12 мес. 2020 года и 151 млрд руб. за 12 мес. 2019 года).

<sup>3</sup>С учетом реализации газа за пределами РФ средняя цена составила: 4,48 тыс. руб./тыс. куб. м в четвертом квартале 2020 года, 4,23 тыс. руб./тыс. куб. м в третьем квартале 2020 года, а также 4,25 тыс. руб./тыс. куб. м за 12 мес. 2020 года и 4,19 тыс. руб./тыс. куб. м за 12 мес. 2019 года.

### Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

Увеличение выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья в четвертом квартале 2020 года относительно третьего квартала 2020 года связано с ростом средней цены реализации на 4,4% (позитивный эффект на выручку в размере 22 млрд руб.) и с увеличением объемов реализации на 1,2% (позитивный эффект в размере 9 млрд руб.).

Уменьшение выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья за 12 мес. 2020 года по сравнению с 12 мес. 2019 года связано с уменьшением объемов реализации на 22,5% (негативный эффект в размере 897 млрд руб.) и со снижением средней цены реализации на 29,4% (негативный эффект в размере 895 млрд руб.).

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

Увеличение выручки от реализации нефти в странах ближнего зарубежья в четвертом квартале 2020 года относительно третьего квартала 2020 года связано с увеличением объемов реализации на 25,5% (позитивный эффект в размере 8 млрд руб.) и с ростом средней цены реализации на 6,8% (позитивный эффект в размере 2 млрд руб.).



## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

Уменьшение выручки от реализации нефти в странах ближнего дальнего зарубежья за 12 мес. 2020 года по сравнению с 12 мес. 2019 года связано с уменьшением объемов реализации на 27,6% (негативный эффект в размере 57 млрд руб.) и со снижением средней цены реализации на 28,4% (негативный эффект в размере 42 млрд руб.).

### Реализация нефти на внутреннем рынке

Увеличение выручки от реализации нефти на внутреннем рынке в четвертом квартале 2020 года относительно третьего квартала 2020 года связано с ростом средней цены реализации на 7,2% (позитивный эффект в размере 2 млрд руб.), который был частично компенсирован уменьшением объемов реализации на 7,3% (негативный эффект в размере 1 млрд руб.).

Уменьшение выручки от реализации нефти на внутреннем рынке за 12 мес. 2020 года по сравнению с 12 мес. 2019 года связано со снижением средней цены реализации на 26,5% (негативный эффект в размере 32 млрд руб.) и с уменьшением объемов реализации на 7,2% (негативный эффект в размере 9 млрд руб.).

### Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья в четвертом и третьем кварталах 2020 года<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2020			30 сентября 2020			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	32,7	3	0,2	32,5	66,7%	(50,0)%	0,6%
Нафта	37	1,2	30,0	32	1,2	27,8	15,6%	–	7,9%
Дизтопливо	84	3,2	26,3	66	2,7	24,3	27,3%	18,5%	8,2%
Мазут	139	6,7	20,9	100	5,2	18,7	39,0%	28,8%	11,8%
Прочее	5	0,2	–	3	0,2	–	–	–	–
<b>Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье</b>	<b>270</b>	<b>11,4</b>	<b>23,7</b>	<b>204</b>	<b>9,5</b>	<b>21,5</b>	<b>32,4%</b>	<b>20,0%</b>	<b>10,2%</b>
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	155	2,8	54,4	155	3,0	52,4	–	(6,7)%	3,8%
<b>Итого реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья</b>	<b>425</b>	<b>14,2</b>	<b>29,8</b>	<b>359</b>	<b>12,5</b>	<b>28,9</b>	<b>18,4%</b>	<b>13,6%</b>	<b>3,1%</b>

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

Увеличение выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья в четвертом квартале 2020 года относительно третьего квартала 2020 года связано с увеличением объемов реализации на 13,6% (позитивный эффект в размере 52 млрд руб.) и с ростом средней цены реализации на 3,1% (позитивный эффект в размере 15 млрд руб.).

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за 12 мес. 2020 и 2019 годов<sup>1</sup>:

	За 12 месяцев, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2020			31 декабря 2019			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	15	0,5	30,4	42	1,1	39,5	(64,3)%	(54,5)%	(23,0)%
Нафта	130	5,3	24,6	168	5,3	31,9	(22,6)%	–	(22,9)%
Дизтопливо	318	13,3	24,0	482	13,6	35,7	(34,0)%	(2,2)%	(32,8)%
Мазут	444	25,8	17,2	595	26,2	23,0	(25,4)%	(1,5)%	(25,2)%
Прочее	23	1,1	–	21	0,7	–	–	–	–
<b>Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье</b>	<b>930</b>	<b>46,0</b>	<b>20,2</b>	<b>1 308</b>	<b>46,9</b>	<b>28,1</b>	<b>(28,9)%</b>	<b>(1,9)%</b>	<b>(28,1)%</b>
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	556	11,0	50,4	496	9,5	52,5	12,1%	15,8%	(4,0)%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	78	1,7	46,9	324	7,7	42,0	(75,9)%	(77,9)%	11,7%
<b>Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне территории РФ</b>	<b>634</b>	<b>12,7</b>	<b>49,9</b>	<b>820</b>	<b>17,2</b>	<b>47,7</b>	<b>(22,7)%</b>	<b>(26,2)%</b>	<b>4,6%</b>
<b>Итого реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья</b>	<b>1 564</b>	<b>58,7</b>	<b>26,6</b>	<b>2 128</b>	<b>64,1</b>	<b>33,3</b>	<b>(26,5)%</b>	<b>(8,4)%</b>	<b>(20,1)%</b>

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

Уменьшение выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья за 12 мес. 2020 года по сравнению с 12 мес. 2019 года связано со снижением средней цены реализации на 20,1% (негативный эффект в размере 395 млрд руб.) и с уменьшением объемов реализации на 8,4% (негативный эффект в размере 178 млрд руб.).

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

Увеличение выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья в четвертом квартале 2020 года относительно третьего квартала 2020 года связано с ростом средней цены реализации на 12,3% (позитивный эффект в размере 3 млрд руб.) и с увеличением объемов реализации на 5,4% (позитивный эффект в размере 1 млрд руб.).

Уменьшение выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья за 12 мес. 2020 года по сравнению с 12 мес. 2019 года связано со снижением средней цены реализации на 32,4% (негативный эффект в размере 39 млрд руб.) и с уменьшением объемов реализации на 5,4% (негативный эффект в размере 7 млрд руб.).

### Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке в четвертом и третьем кварталах 2020 года<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2020			30 сентября 2020			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	152	3,3	45,6	167	3,5	47,5	(9,0)%	(5,7)%	(4,0)%
Дизельное топливо	147	3,4	43,0	167	3,9	42,1	(12,0)%	(12,8)%	2,1%
Мазут	10	0,9	12,6	7	0,5	11,1	42,9%	80,0%	13,5%
Керосин	17	0,5	32,0	23	0,8	31,0	(26,1)%	(37,5)%	3,2%
Прочее	19	1,1	–	26	1,6	–	–	–	–
<b>Итого</b>	<b>345</b>	<b>9,2</b>	<b>37,4</b>	<b>390</b>	<b>10,3</b>	<b>37,8</b>	<b>(11,5)%</b>	<b>(10,7)%</b>	<b>(1,1)%</b>

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

Уменьшение выручки от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке в четвертом квартале 2020 года относительно третьего квартала 2020 года связано с уменьшением объема реализации на 10,7% (негативный эффект в размере 41 млрд руб.) и со снижением средней цены реализации на 1,1% (негативный эффект в размере 4 млрд руб.).

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за 12 мес. 2020 и 2019 годов<sup>1</sup>:

	За 12 месяцев, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2020			31 декабря 2019			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	581	12,7	45,6	632	14,5	43,7	(8,1)%	(12,4)%	4,3%
Дизельное топливо	598	13,9	42,8	668	15,4	43,3	(10,5)%	(9,7)%	(1,2)%
Мазут	31	2,9	10,9	45	3,3	14,0	(31,1)%	(12,1)%	(22,1)%
Керосин	86	2,6	33,0	138	3,3	41,4	(37,7)%	(21,2)%	(20,3)%
Прочее	77	5,1	–	83	4,9	–	–	–	–
<b>Итого</b>	<b>1 373</b>	<b>37,2</b>	<b>36,9</b>	<b>1 566</b>	<b>41,4</b>	<b>37,9</b>	<b>(12,3)%</b>	<b>(10,1)%</b>	<b>(2,6)%</b>

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

Уменьшение выручки от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке за 12 мес. 2020 года по сравнению с 12 мес. 2019 года связано с уменьшением объема реализации на 10,1% (негативный эффект в размере 156 млрд руб.) и со снижением средней цены реализации на 2,6% (негативный эффект в размере 37 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 в четвертом квартале 2020 года снизилась по сравнению с третьим кварталом 2020 года за счет уменьшения объема реализации на 5,2% (негативный эффект в размере 1 млрд руб.). Выручка от реализации бункерного топлива за 12 мес. 2020 года снизилась по сравнению с 12 мес. 2019 года по причине уменьшения объема реализации на 32,1% (негативный эффект в размере 26 млрд руб.) и снижения средней цены реализации на 3,0% (негативный эффект в размере 2 млрд руб.).

### Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии в зарубежных странах в четвертом квартале 2020 года выросла по сравнению с третьим кварталом 2020 года в связи с увеличением объемов реализации на 36,7% (позитивный эффект в размере 2 млрд руб.). Выручка от реализации продукции нефтехимии в зарубежных странах за 12 мес. 2020 года снизилась по сравнению с 12 мес. 2019 года в связи со снижением средней цены реализации на 19,1% (негативный эффект в размере 9 млрд руб.) и с уменьшением объема реализации на 20,0% (негативный эффект в размере 9 млрд руб.).

Выручка от реализации продукции нефтехимии на внутреннем рынке в четвертом квартале 2020 года выросла по сравнению с третьим кварталом 2020 года в связи с ростом средней цены реализации на 28,1% (позитивный эффект в размере 3 млрд руб.) и с увеличением объемов реализации на 19,3% (позитивный эффект в размере 1 млрд руб.). Выручка от реализации продукции нефтехимии на внутреннем рынке за 12 мес. 2020 года снизилась по сравнению с 12 мес. 2019 года в связи со снижением средней цены реализации на 15,9% (негативный эффект в размере 8 млрд руб.) и с уменьшением объема реализации на 0,7% (негативный эффект в размере 1 млрд руб.).

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### Реализация газа

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

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020			31 декабря 2020	31 декабря 2019	
<b>Выручка</b>	млрд руб.				млрд руб.		
На территории РФ	52,5	41,3	27,1%	184,5	200,4	(7,9)%	
За пределами РФ	16,3	14,1	15,6%	55,3	58,4	(5,3)%	
<b>Итого</b>	<b>68,8</b>	<b>55,4</b>	<b>24,2%</b>	<b>239,8</b>	<b>258,8</b>	<b>(7,3)%</b>	
<b>Объем продаж</b>	млрд куб. м				млрд куб. м		
На территории РФ	13,98	12,03	16,2%	51,98	56,92	(8,7)%	
За пределами РФ	1,30	1,15	13,0%	4,45	4,85	(8,2)%	
<b>Итого</b>	<b>15,28</b>	<b>13,18</b>	<b>15,9%</b>	<b>56,43</b>	<b>61,77</b>	<b>(8,6)%</b>	
<b>Средняя цена</b>	тыс. руб./тыс. куб. м				тыс. руб./тыс. куб. м		
На территории РФ	3,74	3,46	8,1%	3,55	3,52	0,9%	
За пределами РФ	12,55	12,23	2,6%	12,43	12,03	3,3%	
<b>Средняя цена реализации Группы</b>	<b>4,48</b>	<b>4,23</b>	<b>5,9%</b>	<b>4,25</b>	<b>4,19</b>	<b>1,4%</b>	

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

Увеличение выручки от реализации газа по итогам четвертого квартала 2020 года относительно третьего квартала 2020 года связано с сезонным ростом реализации на внутреннем рынке, а также с увеличением добычи и реализации газа с месторождения «Зохран» в Египте.

Снижение выручки от реализации газа за 12 мес. 2020 года по сравнению с 12 мес. 2019 года обусловлено преимущественно снижением спроса на газ на фоне пандемии COVID-19, теплыми погодными условиями, а также сокращением добычи попутного нефтяного газа вследствие ограничения добычи нефти в соответствии с новым Соглашением ОПЕК+.

### Вспомогательные услуги и прочая реализация

В состав Группы входят сервисные предприятия, которые оказывают услуги бурения, строительства, ремонта и прочие услуги, в основном обществу 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			% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся			% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020			31 декабря 2020	31 декабря 2019		
	% от итого выручки	% от итого выручки			% от итого выручки	% от итого выручки		
	млрд руб., за исключением %							
Услуги бурения	0,1	0,4	(75,0)%	1,5	3,0	(50,0)%		
Продажа материалов	6,5	7,8	(16,7)%	26,2	27,7	(5,4)%		
Ремонт и обслуживание	0,5	0,7	(28,6)%	2,8	3,8	(26,3)%		
Аренда	1,5	1,3	15,4%	5,3	5,4	(1,9)%		
Транспорт	2,2	3,2	(31,3)%	15,5	18,8	(17,6)%		
Реализация тепло- и электроэнергии	3,4	2,0	70,0%	11,3	11,7	(3,4)%		
Прочее	3,9	3,1	25,8%	14,3	15,3	(6,5)%		
<b>Итого</b>	<b>18,1</b>	<b>18,5</b>	<b>(2,2)%</b>	<b>76,9</b>	<b>85,7</b>	<b>(10,3)%</b>		

### Финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий

В четвертом квартале 2020 года и третьем квартале 2020 года финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий сегмента «Переработка, коммерция и логистика» составил 5 млрд руб. и 8 млрд руб., соответственно. За 12 месяцев 2020 и 2019 годов финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий составил 25 млрд руб. и 32 млрд руб., соответственно.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика»

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
	млрд руб., за исключением %					
Затраты заводов в РФ	39,5	34,4	14,8%	136,8	134,3 <sup>2</sup>	1,9%
Затраты заводов за рубежом	11,4	8,8	29,5%	34,0	23,0	47,8%
Стоимость компонентов (присадок) для заводов вне РФ	13,0	9,6	35,4%	42,4	25,6	65,6%
Затраты сбытовых предприятий	12,4	11,0	12,7%	43,0	39,8	8,0%
<b>Операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»</b>	<b>76,3</b>	<b>63,8</b>	<b>19,6%</b>	<b>256,2</b>	<b>222,7</b>	<b>15,0%</b>

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

<sup>2</sup> Скорректировано на сумму внутригрупповой закупки сырья и материалов.

Производственные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика» выросли в четвертом квартале 2020 года относительно третьего квартала 2020 года на 19,6% до 76,3 млрд руб. Рост операционных расходов связан в основном с сезонным увеличением расходов на ремонты, потребления энергии.

За 12 месяцев 2020 года производственные затраты выросли на 15,0% в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Увеличение затрат сбытовых компаний по сравнению с 12 месяцами 2019 года обусловлено ростом тарифов естественных монополий, индексацией заработной платы. Рост расходов на компоненты для заводов вне РФ обусловлен изменением в 2020 году требований ЕС к выпускаемому топливу (сократить выбросы парниковых газов на 6% с 2020 года, по сравнению с 4%), а также ослаблением рубля по отношению к евро на 13,7% на фоне увеличения объемов переработки в 2020 году.

### 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 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
<b>Операционные расходы заводов в РФ</b>	млрд руб.	<b>39,5</b>	<b>34,4</b>	<b>14,8%</b>	<b>136,8</b>	<b>134,3</b>	<b>1,9%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 940	1 726	12,4%	1 648	1 499	9,9%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 876	1 672	12,2%	1 596	1 451	10,0%
<b>Операционные расходы заводов вне РФ<sup>1</sup></b>	млрд руб.	<b>11,4</b>	<b>8,8</b>	<b>29,5%</b>	<b>34,0</b>	<b>25,0<sup>2</sup></b>	<b>36,0%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	3 171	2 876	10,3%	2 982	2 365	26,1%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	3 309	2 993	10,6%	3 099	2 498	24,1%
<b>Операционные расходы заводов</b>	млрд руб.	<b>50,9</b>	<b>43,2</b>	<b>17,8%</b>	<b>170,8</b>	<b>159,3</b>	<b>7,2%</b>
<b>итого</b>	млрд руб.	<b>50,9</b>	<b>43,2</b>	<b>17,8%</b>	<b>170,8</b>	<b>159,3</b>	<b>7,2%</b>

<sup>1</sup> Также на заводах за рубежом были приобретены компоненты (присадки) для вовлечения в процесс переработки: в четвертом квартале 2020 года – 13,0 млрд руб., в третьем квартале 2020 года – 9,6 млрд руб., за 12 мес. 2020 года – 42,4 млрд руб., за 12 мес. 2019 года – 25,6 млрд руб.

<sup>2</sup> Исключая разовый доход от перерасчета затрат, относящихся к 2018 году в сумме 2,0 млрд руб. (28,6 млн долл. США)

Операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, в четвертом квартале 2020 года выросли по сравнению с третьим кварталом 2020 года на 14,8% и составили 39,5 млрд руб., что в основном связано с увеличением расходов на ремонты согласно графику проведения ремонтов.

По сравнению с 12 мес. 2019 года операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, за 12 мес. 2020 года увеличились на 1,9%. При несущественном росте расходов НПЗ, удельные затраты

## **Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.**

---

выросли на 10,0% в связи с оптимизацией объемов переработки в текущих условиях спроса на нефтепродукты.

Затраты заводов вне РФ в четвертом квартале 2020 года составили 11,4 млрд руб. Без учета начисления годового расхода по пенсионным обязательствам в сумме 2,3 млрд руб. (25,4 млн евро) расходы составили 9,1 млрд руб. По сравнению с третьим кварталом рост расходов составил 3,4% и был вызван в основном увеличением затрат на ремонты и ослаблением курса рубля по отношению к евро на 5,6%.

Рост затрат заводов вне РФ за 12 мес. 2020 года по сравнению с 12 мес. 2019 года связан в основном с ослаблением рубля по отношению к евро на 13,7% и ростом объемов переработки.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке

Ниже приведены объемы и стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, а также стоимость переработки нефти и газа, вторичной переработки нефтепродуктов по договорам процессинга Компании на предприятиях третьих лиц<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
<b>Нефть и газ</b>						
Стоимость приобретения нефти и газа (млрд руб.) <sup>2</sup>	147	128	14,8%	527	1 205	(56,3)%
в т.ч. на внутреннем рынке	67	55	21,8%	244	413	(40,9)%
на международном рынке	80	73	9,6%	283	792	(64,3)%
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	48,5	47,6	1,9%	244,8	383,6	(36,2)%
в т.ч. на внутреннем рынке	20,9	20,2	3,5%	102,6	125,5	(18,2)%
на международном рынке	27,6	27,4	0,7%	142,2	258,1	(44,9)%
Объем покупного газа (млрд куб. м)	4,42	1,59	>100%	10,43	11,88	(12,2)%
<b>Нефтепродукты</b>						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) <sup>3</sup>	15	14	7,1%	118	314	(62,4)%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	0,37	0,41	(9,8)%	3,06	8,74	(65,0)%
<b>Услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов</b>						
Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)	7,4	8,2	(9,8)%	30,1	31,2	(3,5)%
Объем нефти и нефтепродуктов по договорам процессинга (млн тонн)	2,2	2,2	–	7,9	8,1	(2,5)%
Объем газа по договорам процессинга (млрд куб. м)	2,3	2,5	(8,0)%	10,1	11,3	(10,6)%
Стоимость приобретенных товаров для розницы (млрд руб.) <sup>4</sup>	4,0	4,7	(14,9)%	16,2	16,1	0,6%
Стоимость покупных материалов для блендинга на сбытовых предприятиях (млрд руб.)	9,6	9,5	1,1%	36,4	43,1	(15,5)%
в т.ч. внутригрупповые закупки (млрд руб.)	9,6	9,5	1,1%	36,4	43,1	(15,5)%
<b>Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов, нефтехимии и услуг по переработке (млрд руб.)</b>	<b>173</b>	<b>155</b>	<b>11,6%</b>	<b>691</b>	<b>1 566</b>	<b>(55,9)%</b>

<sup>1</sup>Данные консолидированной отчетности МСФО, без учета внутригрупповых оборотов.

<sup>2</sup>Включает в себя затраты сегмента «Разведка и добыча» в сумме 7 млрд руб. в 4 квартале 2020 года, 0 млрд руб. в 3 квартале 2020 года; 13 млрд руб. за 12 мес. 2020 года и 22 млрд руб. за 12 мес. 2019 года.

<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.

<sup>4</sup>В третьем квартале 2019 года проведена реклассификация стоимости приобретенных товаров для розницы из статьи «операционные расходы». С учетом реклассификации пересмотрены предыдущие периоды.

### Покупка нефти

Компания проводит закупки нефти в основном у ассоциированных предприятий с целью ее переработки на собственных НПЗ, а также для последующей реализации на экспорт.

Структура закупок нефти приведена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся		%, изменения	За 12 месяцев, закончившихся		%, изменения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
	млн баррелей			млн баррелей		
Международный рынок	27,6	27,4	0,7%	142,2	258,1	(44,9)%
Удмуртнефть	4,1	4,2	(2,4)%	19,1	29,2	(34,6)%
Славнефть	6,3	6,4	(1,6)%	38,4	52,8	(27,3)%
Мессояханефтегаз	5,2	5,1	2,0%	20,5	20,1	2,0%
Прочие	5,3	4,5	17,8%	24,6	23,4	5,1%
<b>Итого</b>	<b>48,5</b>	<b>47,6</b>	<b>1,9%</b>	<b>244,8</b>	<b>383,6</b>	<b>(36,2)%</b>

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

В четвертом квартале 2020 года объем операций по закупке нефти на международном рынке составил 27,6 млн барр., что на 0,7% больше по сравнению с 27,4 млн барр. в третьем квартале 2020 года. Рост объема закупок на внешнем рынке обусловлен увеличением спроса, и, как следствие, ростом трейдинговой активности.

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 «Транспортные и прочие коммерческие расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

В четвертом и третьем кварталах 2020 года объем операций по обмену нефтью составил 1,8 млн барр. и 2,3 млн барр. соответственно, а также 16,9 млн барр. и 39,7 млн барр. за 12 месяцев 2020 и 2019 годов, соответственно.

### Покупка нефтепродуктов

Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется в основном для покрытия текущих потребностей дочерних обществ 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 осуществляется 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 2020 года:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2020			30 сентября 2020			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>8</b>	<b>0,19</b>		<b>7</b>	<b>0,21</b>		<b>14,3%</b>	<b>(9,5)%</b>	
Высокооктановые бензины	3	0,08	42,7	3	0,06	46,5	–	33,3%	(8,2)%
Дизельное топливо	4	0,09	35,2	3	0,06	46,1	33,3%	50,0%	(23,6)%
Прочие	1	0,02		1	0,09		–	(77,8)%	
<b>Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом</b>	<b>7</b>	<b>0,18</b>	<b>32,3</b>	<b>7</b>	<b>0,20</b>	<b>27,0</b>	<b>–</b>	<b>(10,0)%</b>	<b>18,9%</b>
<b>Итого</b>	<b>15</b>	<b>0,37</b>		<b>14</b>	<b>0,41</b>		<b>7,1%</b>	<b>(9,8)%</b>	

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



## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за 12 месяцев 2020 и 2019 годов:

	За 12 месяцев, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2020			31 декабря 2019			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>26</b>	<b>0,71</b>		<b>28</b>	<b>0,82</b>		<b>(7,1)%</b>	<b>(13,4)%</b>	
Высокооктановые бензины	10	0,23	44,4	9	0,27	37,6	11,1%	(14,8)%	18,1%
Дизельное топливо	13	0,28	42,3	14	0,31	39,1	(7,1)%	(9,7)%	8,2%
Прочие	3	0,20		5	0,24		(40,0)%	(16,7)%	
<b>Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом</b>	<b>92</b>	<b>2,35</b>	<b>36,2</b>	<b>286</b>	<b>7,92</b>	<b>36,1</b>	<b>(67,8)%</b>	<b>(70,3)%</b>	<b>0,3%</b>
<b>Итого</b>	<b>118</b>	<b>3,06</b>		<b>314</b>	<b>8,74</b>		<b>(62,4)%</b>	<b>(65,0)%</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.

### *Услуги по переработке нефти и газа и вторичной переработке нефтепродуктов*

Операции по реализации ПАО «Сибур Холдинг» попутного нефтяного газа и покупке у ПАО «Сибур Холдинг» сухого отбензиненного газа (СОГ) отражены как нетто-эффект в отчетности Компании в составе затрат на процессинг в размере 3,3 млрд руб. за четвертый квартал 2020 года и 4,1 млрд руб. за третий квартал 2020 года, а также 14,3 млрд руб. за 12 мес. 2020 года и 14,9 млрд руб. за 12 мес. 2019 года.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### Транспортные и прочие коммерческие расходы

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

Увеличение транспортных расходов в четвертом квартале 2020 года на 7,9% по сравнению с третьим кварталом 2020 года обусловлено сезонным ростом затрат (сокращением объемов с использованием речной навигации), а также увеличения объема поставок нефти и нефтепродуктов на экспорт.

Транспортные расходы в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за четвертый и третий кварталы 2020 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 2020			30 сентября 2020					
	Объем, млн тонн	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем, млн тонн	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну <sup>1</sup>
<b>НЕФТЬ</b>									
<b>Реализация за рубежом</b>									
Трубопровод	25,2	56,7	2,25	24,8	55,4	2,23	1,6%	2,3%	0,7%
Ж/д и смешанный	0,6	1,2	2,24	0,5	1,1	2,40	20,0%	9,1%	(6,7)%
Трубопровод и поставка FCA	0,4	–	–	0,4	–	–	–	–	–
<b>Поставка на НПЗ</b>									
Трубопровод <sup>2</sup>	23,3	25,2	1,09	22,9	23,7	1,03	1,7%	6,3%	5,5%
Ж/д и смешанный	0,7	0,9	1,31	0,7	0,9	1,29	–	–	1,6%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>									
<b>Реализация за рубежом</b>									
Трубопровод	1,4	3,6	2,57	1,1	2,9	2,64	27,3%	24,1%	(2,5)%
Ж/д и смешанный	11,9	35,9	3,02	10,5	29,5	2,81	13,3%	21,7%	7,5%
Трубопровод и поставка FCA	2,3	–	–	2,0	–	–	15,0%	–	–
<b>ГАЗ</b>	млрд куб. м		руб./куб. м	млрд куб. м		руб./куб. м			
Трубопровод <sup>3</sup>	8,1	9,3	1,15	7,8	9,6	1,23	3,8%	(7,0)%	(10,4)%
<b>Прочие транспортные расходы</b> <sup>4</sup>		17,1			15,8			8,2%	
<b>Итого</b>	<b>65,8</b>	<b>150</b>		<b>62,9</b>	<b>139</b>		<b>4,6%</b>	<b>7,9%</b>	

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

<sup>2</sup>Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемые на заводы в Германии.

<sup>3</sup>Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов.

<sup>4</sup>Прочие транспортные расходы включают затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, понесенные Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов.

В четвертом квартале 2020 года транспортные расходы в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом изменилась незначительно по сравнению с третьим кварталом 2020 года и составили 2,25 тыс. руб. на тонну.

В четвертом квартале 2020 года транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках железнодорожным и смешанным транспортом на НПЗ увеличились на 1,6% по сравнению с третьим кварталом 2020 года в результате изменения структуры поставок.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

В четвертом квартале 2020 года транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом увеличились на 7,5% по сравнению с предыдущим кварталом, что было в основном связано с изменением структуры отгрузок.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за 12 мес. 2020 года и 12 мес. 2019 года 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 2020			31 декабря 2019					
	Объем, млн тонн	Стои- мость, млрд руб.	Стоимость транс- порти- ровки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем, млн тонн	Стои- мость, млрд руб.	Стоимость транс- порти- ровки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем	Стои- мость	Стои- мость транс- порти- ровки на тонну <sup>1</sup>
<b>НЕФТЬ</b>									
<b>Реализация за рубежом</b>									
Трубопровод	101,2	233,0	2,30	119,5	270,7	2,27	(15,3)%	(13,9)%	1,6%
Ж/д и смешанный	1,9	5,2	2,81	2,2	8,0	3,64	(13,6)%	(35,0)%	(22,8)%
Трубопровод и поставка FCA	1,5	–	–	13,5	–	–	(88,9)%	–	–
<b>Поставка на НПЗ</b>									
Трубопровод <sup>2</sup>	95,0	96,5	0,88	101,4	82,9	0,82	(6,3)%	16,4%	7,1%
Ж/д и смешанный	3,2	4,8	1,36	9,0	25,3	1,43	(64,4)%	(81,0)%	(5,0)%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>									
<b>Реализация за рубежом</b>									
Трубопровод	6,0	15,6	2,60	6,7	16,5	2,46	(10,4)%	(5,5)%	5,6%
Ж/д и смешанный	44,7	147,4	3,30	45,1	140,2	3,11	(0,9)%	5,1%	6,1%
Трубопровод и поставка FCA	9,2	–	–	8,5	–	–	8,2%	–	–
	млрд куб. м		руб./ куб. м	млрд куб. м		руб./ куб. м			
Трубопровод <sup>3</sup>	32,2	36,7	1,14	36,2	41,9	1,16	(11,0)%	(12,4)%	(1,5)%
<b>Фрахт и прочие коммерческие расходы</b>	15,4	48,7		25	73,8	–	(38,4)%	(34,0)%	
<b>Прочие транспортные расходы<sup>4</sup></b>		73,9			73,7			0,2%	
<b>Итого</b>	<b>278,1</b>	<b>662</b>		<b>330,9</b>	<b>733</b>		<b>(16,0)%</b>	<b>(9,7)%</b>	

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

<sup>2</sup>Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемые на заводы в Германии.

<sup>3</sup>Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов.

<sup>4</sup>Прочие транспортные расходы включают также затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, понесенные Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов.

Уменьшение транспортных расходов за 12 мес. 2020 года по сравнению с 12 мес. 2019 года связано со снижением спроса на продукцию и изменением базисов поставки продукции.

### Акцизы

В четвертом квартале 2020 года расходы на уплату акцизов составили 141 млрд руб. (в том числе уплаченные за рубежом в сумме 64 млрд руб.) по сравнению со 158 млрд руб. в третьем квартале 2020 года, что в основном обусловлено изменением «обратного акциза» вследствие увеличения мировых цен на бензин и дизельное топливо.

За 12 мес. 2020 года расходы на уплату акцизов увеличились до 583 млрд руб. по сравнению с 260 млрд руб. за 12 мес. 2019 года, что вызвано изменением «обратного акциза», который начиная с первого квартала 2020 года стал начисляться к уплате вследствие снижения мировых цен на бензин и дизельное топливо, а также ростом ставок акцизов.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### 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 – Налог на добычу полезных ископаемых, налог на дополнительный доход, экспортные пошлины и акцизы», а дополнительная информация об обложении таможенными пошлинами экспорта нефти и нефтепродуктов раскрыта в разделе «Налогообложение» в Приложении 2.

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
	млрд руб., за исключением %					
Экспортные пошлины на нефть	53	51	3,9%	252	583	(56,8)%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	28	22	27,3%	112	210	(46,7)%
Эффект применения льготы, относящейся к 2019 году	–	–	–	(30) <sup>1</sup>	–	–
<b>Итого экспортные пошлины</b>	<b>81</b>	<b>73</b>	<b>11,0%</b>	<b>334</b>	<b>793</b>	<b>(57,9)%</b>

<sup>1</sup> Единовременный эффект применения льготы, относящейся к 2019 году, связан с освобождением от уплаты вывозной таможенной пошлины осуществленных в течение 2019 года экспортных поставок нефти, добытой на отдельных участках недр, где действует режим НДД, ввиду принятия Федерального закона от 18.02.2020 г. № 24-ФЗ.

Увеличение расхода по экспортной пошлине в четвертом квартале 2020 года по сравнению с третьим кварталом 2020 года обусловлено в основном ростом ставок экспортной пошлины на фоне увеличения цены Urals и ослабления курса рубля, а также увеличения объемов экспорта нефтепродуктов.

Снижение расхода по экспортной пошлине (без учета единовременного эффекта) за 12 мес. 2020 года по сравнению с 12 мес. 2019 года обусловлено снижением ставок экспортной пошлины ввиду снижения цены Urals и в связи с завершением налогового маневра.

В таблице ниже представлены показатели, относящиеся к таможенным пошлинам на нефть за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения <sup>1</sup>	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения <sup>1</sup>
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
	тыс. руб./т, за исключением %					
Законодательно установленная ставка	3,30	3,25	1,5%	3,27	6,07	(46,1)%
Фактическая ставка при экспорте нефти в страны дальнего зарубежья	2,59	2,46	5,5%	2,43	5,47	(55,6)%

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

Отклонение фактических ставок вывозных таможенных пошлин от законодательно установленных объясняется применением особых формул расчета ставок вывозных таможенных пошлин («льготных» ставок) и предоставлением тарифных льгот в соответствии с положениями ст. 3.1 и ст. 35 Закона РФ «О таможенном тарифе», а также неравномерными объемами ежемесячных поставок, подлежащих обложению по ежемесячно меняющимся ставкам таможенных пошлин.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.**

**КОРПОРАТИВНЫЙ СЕГМЕНТ**

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>% изме- нения</i>	<i>За 12 месяцев, закончившихся</i>		<i>% изме- нения</i>
	<b>31 декабря 2020</b>	<b>30 сентября 2020</b>		<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕВITDA	(10)	(11)	9,1%	(42)	(58)	27,6%
Капитальные затраты <sup>1</sup>	12	5	>100 %	26	14	85,7%

<sup>1</sup> Раздел «Капитальные затраты».

## **ОТДЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Затраты и расходы**

#### **Общехозяйственные и административные расходы**

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя расходы по заработной плате и социальному обеспечению сотрудников (исключая заработную плату и социальное обеспечение рабочих, занятых на предприятиях нефтедобычи и нефтепереработки), комиссионные платежи банкам, консультационные услуги, расходы на страхование (исключая расходы на страхование имущества предприятий нефтедобычи и нефтепереработки), расходы по обслуживанию социальной инфраструктуры, расходы на аренду, изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки и другие общехозяйственные расходы.

Исключая признание резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчетных периодах, общехозяйственные и административные расходы в четвертом квартале 2020 года и в третьем квартале 2020 года составили 36,1 млрд руб. и 31,5 млрд руб., соответственно.

За 12 месяцев 2020 года общехозяйственные и административные расходы, исключая резерв под ожидаемые кредитные убытки, снизились на 9,3% по сравнению с аналогичным периодом 2019 года. За 12 месяцев 2020 и 2019 годов сумма общехозяйственных и административных расходов, за исключением резерва под ожидаемые кредитные убытки, составила 142,0 млрд руб. и 156,5 млрд руб., соответственно.

#### **Износ, истощение и амортизация**

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

В четвертом квартале 2020 года расходы по истощению и амортизации составили 162 млрд руб., что на 1,3% больше (в основном по ОС и НКС нефтепромыслового назначения), чем в третьем квартале 2020 года, в котором расходы по истощению и амортизации составили 160 млрд руб.

За 12 месяцев 2020 года расходы по истощению и амортизации составили 663 млрд руб., уменьшившись на 3,5% по сравнению с аналогичным периодом 2019 года, в котором расходы по истощению и амортизации составили 687 млрд руб. Снижение связано с действием нового Соглашения ОПЕК+, начиная с мая 2020 года.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### Налоги, кроме налога на прибыль

Налоги, кроме налога на прибыль, включают в себя налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД), акцизы, налог на имущество и прочие налоги. Информация о порядке расчета НДПИ и НДД приведена в разделе «Налогообложение» в Приложении 2.

Ниже приведены расходы по налогам, кроме налога на прибыль, признанные Компанией за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
	млрд руб., за исключением %					
Налог на добычу полезных ископаемых	358	330	8,5%	1 315	2 185	(39,8)%
Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья	26	28	(7,1)%	90	96	(6,3)%
Акцизы	141	158	(10,8)%	583	260	>100%
в т.ч. начисленный акциз	134	139	(3,6)%	503	444	13,3%
в т.ч. «Обратный акциз»	7	19	(63,2)%	80	(184)	–
Страховые взносы	20	19	5,3%	85	75	13,3%
Налог на имущество	9	11	(18,2)%	40	40	–
Прочие налоги и платежи в бюджет, штрафы, пени	1	3	(66,7)%	8	10	(20,0)%
<b>Итого налоги, кроме налога на прибыль</b>	<b>555</b>	<b>549</b>	<b>1,1%</b>	<b>2 121</b>	<b>2 666</b>	<b>(20,4)%</b>

Сумма налогов, кроме налога на прибыль, за 12 месяцев 2020 года по сравнению с аналогичным периодом 2019 года снизилась на 20,4%. Снижение суммы налога на добычу полезных ископаемых было частично компенсировано увеличением расходов по акцизам в связи с изменением «обратного акциза», который начиная с первого квартала 2020 года стал начисляться к уплате вследствие снижения мировых цен на бензин и дизельное топливо.

### Финансовые доходы и расходы

В четвертом квартале 2020 года финансовые расходы нетто составили 36 млрд руб. по сравнению с 31 млрд руб. в третьем квартале 2020 года. За 12 месяцев 2020 и 2019 годов финансовые расходы нетто составили 125 млрд руб. и 84 млрд руб., соответственно. Наибольший эффект на изменение показателя оказали переоценка прочих финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», переоценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

### Прочие доходы и расходы

В четвертом квартале 2020 года прочие доходы составили 529 млрд руб. и 1 млрд руб. в третьем квартале 2020 года, соответственно. За 12 месяцев 2020 и 2019 годов сумма прочих доходов составила 533 млрд руб. и 11 млрд руб., соответственно. В четвертом квартале 2020 года был признан доход от сделки по приобретению активов группы «Таймырнефтегаз» (504 млрд руб.)

Прочие расходы включают эффект от обесценения активов, а также от выбытия основных средств в ходе операционной деятельности и прочие расходы. В четвертом квартале 2020 года прочие расходы составили 370 млрд руб. по сравнению с 26 млрд руб. в третьем квартале 2020 года. В четвертом квартале были признаны обесценения по добычным и перерабатывающим активам в сумме 329 млрд руб. В третьем квартале было признано обесценение активов в размере 15 млрд руб.

За 2020 и 2019 год прочие расходы составили 463 млрд руб. и 156 млрд руб. соответственно, включая признание обесценения в 2020 году добычных и перерабатывающих активов (371 млрд руб.). Обесценение активов, признанное в первом квартале 2019 года, было частично восстановлено в четвертом квартале 2019 года.

## Курсовые разницы

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

Курсовая разница составила доход в размере 64 млрд руб. в четвертом квартале 2020 года, по сравнению с расходом в размере 161 млрд руб. в третьем квартале 2020 года. Курсовая разница за 12 месяцев 2020 года составила расход в сумме 163 млрд руб., а за 12 месяцев 2019 года доход в размере 64 млрд руб. Существенный рост расхода по курсовым разницам, возникший в 2020 году при переоценке валютных активов и обязательств, обусловлен ослаблением валютного курса по состоянию на отчетную дату.

Эффект капитализации курсовых разниц по кредитам капитального характера, привлеченным в иностранной валюте, в составе курсовой разницы составил 31 млрд руб. и 17 млрд руб. за 12 месяцев 2020 и 2019 годов, 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 2020	30 сентября 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Эффективная ставка по налогу на прибыль по МСФО	19,0%*	13,8%	22,2%*	19,3%

\*Скорректирована на единовременный доход от сделки по приобретению активов группы «Таймырнефтегаз»

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

## Чистая прибыль/(убыток)

В четвертом квартале 2020 года прибыль составила 329 млрд руб. (в т.ч. в доле акционеров 324 млрд руб.) по сравнению 50 млрд руб. убытка (в доле акционеров – 64 млрд руб.) в третьем квартале 2020 года.

За 12 месяцев 2020 года прибыль составила 181 млрд руб. (в т.ч. в доле акционеров 147 млрд руб.), за 12 мес. 2019 года чистая прибыль составила 802<sup>1</sup> млрд руб. (чистая прибыль в доле акционеров составила 705 млрд руб.). Снижение чистой прибыли в 2020 году обусловлено снижением операционной прибыли под влиянием волатильности цен, снижения спроса, вызванного пандемией и негативным влиянием неденежных факторов.

---

<sup>1</sup>Чистая прибыль была пересмотрена в связи с завершением распределения цены приобретений 2019 года.



## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### 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 декабря 2020	30 сентября 2020	млрд руб.		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 120	242		>100%	1 745	1 110	57,2%
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 055)	(274)		>100%	(1 694)	(729)	>100%
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности	484	87		>100%	530	(957)	-

#### Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

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

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2020	30 сентября 2020	млрд руб.		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>1 120</b>	<b>242</b>		<b>&gt;100%</b>	<b>1 745</b>	<b>1 110</b>	<b>57,2%</b>
<i>Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки (по среднему курсу)</i>	129	126		2,4%	448	319	40,4%
<i>Зачет прочих финансовых обязательств</i>	44	42		4,8%	160	172	(7,0)%
<i>Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов<sup>1</sup></i>	13	8		62,5%	42	70	(40,0)%
<i>Поступление транша по долгосрочным предоплатам</i>	(1 004)	-		-	(1 004)	-	-
<i>Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов</i>	-	-		-	12	67	(82,1)%
<i>Нетто изменение операций дочерних банков</i>	(13)	(70)		(81,4)%	(193)	57	-
<b>Итого скорректированный операционный денежный поток<sup>2</sup></b>	<b>289</b>	<b>348</b>		<b>(17,0)%</b>	<b>1 210</b>	<b>1 795</b>	<b>(32,6)%</b>

<sup>1</sup> В расчет свободного денежного потока 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 11 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2020 года; 7 млрд руб. зачета процентов и 1 млрд руб. оплаты процентов за третий квартал 2020 года; 28 млрд руб. зачета процентов и 14 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2020 года и 62 млрд руб. зачета процентов и 8 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2019 года.

<sup>2</sup> Предыдущие периоды скорректированы для сопоставимости на нетто изменение операций дочерних банков в операционном потоке.

#### Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Увеличение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности обусловлено, в основном, приобретением контрольной доли группы «Таймырнефтегаз», в четвертом квартале 2020.

Увеличение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности за 12 месяцев 2020 года по сравнению с аналогичным периодом 2019 года, связано с приобретением контрольной доли группы «Таймырнефтегаз».

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

Увеличение денежных средств, полученных от финансовой деятельности за 12 месяцев 2020 года по сравнению с аналогичным периодом 2019 года связано с поступлением средств за реализацию неконтролирующей доли в дочернем обществе Компании (644 млрд руб.).

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### Капитальные затраты

Ниже представлены финансирование капитальных затрат 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 2020	30 сентября 2020		31 декабря 2020	31 декабря 2019	
	млрд руб.			млрд руб.		
РН-Юганскнефтегаз	42	41	2,4%	161	170	(5,3)%
Самотлорнефтегаз	20	16	25,0%	67	66	1,5%
Ванкорские проекты	11	15	(26,7)%	56	62	(9,7)%
Башнефть-Добыча	9	8	12,5%	28	22	27,3%
Оренбургнефть	5	6	(16,7)%	26	29	(10,3)%
РН-Уватнефтегаз	6	6	–	25	24	4,2%
РН-Няганьнефтегаз	5	6	(16,7)%	23	23	–
Востсибнефтегаз	6	6	–	23	27	(14,8)%
Башнефть-Полюс	5	6	(16,7)%	22	21	4,8%
РН-Пурнефтегаз <sup>1</sup>	6	6	–	22	22	–
Самаранефтегаз	3	6	(50,0)%	20	28	(28,6)%
Варьеганнефтегаз	4	6	(33,3)%	19	19	–
Верхнечонскнефтегаз	4	6	(33,3)%	18	18	–
Таас-Юрях Нефтегазодобыча	2	5	(60,0)%	17	19	(10,5)%
Конданефть	4	4	–	16	30	(46,7)%
Роспан Интернешнл	3	4	(25,0)%	16	26	(38,5)%
Проект Зохран	4	2	100,0%	15	57	(73,7)%
Тюменнефтегаз	3	3	–	14	15	(6,7)%
Харампурнефтегаз	4	2	100,0%	11	13	(15,4)%
Шельфовые проекты (Сахалин-1)	2	2	–	9	13	(30,8)%
Соровскнефть	2	2	–	8	7	14,3%
Восток Ойл	6	2	>100%	8	0	–
РН-Северная нефть	1	1	–	7	12	(41,7)%
Томскнефть ВНК	1	2	(50,0)%	7	9	(22,2)%
Сибнефтегаз	1	1	–	4	6	(33,3)%
Прочие	28	21	33,3%	67	43	55,8%
Государственные субсидии	(2)	0	–	(3)	(8)	(62,5)%
<b>Итого разведка и добыча</b>	<b>185</b>	<b>185</b>	<b>–</b>	<b>706</b>	<b>773</b>	<b>(8,7)%</b>
Новокуйбышевский НПЗ	2	1	100,0%	6	6	–
НПЗ Башнефти	2	1	100,0%	5	7	(28,6)%
Ангарская НХК	0	1	(100,0)%	2	5	(60,0)%
Ачинский НПЗ	0	1	(100,0)%	2	4	(50,0)%
Сызранский НПЗ	1	1	–	3	3	–
Комсомольский НПЗ	1	1	–	3	5	(40,0)%
Туапсинский НПЗ	3	1	>100%	5	4	25,0%
Куйбышевский НПЗ	1	0	–	2	3	(33,3)%
Рязанская НПК	1	0	–	2	3	(33,3)%
Саратовский НПЗ	0	0	–	1	1	–
Прочие заводы	6	2	>100%	13	11	18,2%
Сбытовые подразделения и прочие	2	3	(33,3)%	9	15	(40,0)%
<b>Итого переработка, коммерция и логистика</b>	<b>19</b>	<b>12</b>	<b>58,3%</b>	<b>53</b>	<b>67</b>	<b>(20,9)%</b>
<b>Итого прочая деятельность</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>26</b>	<b>14</b>	<b>85,7%</b>
<b>Итого капитальные затраты</b>	<b>216</b>	<b>202</b>	<b>6,9%</b>	<b>785</b>	<b>854</b>	<b>(8,1)%</b>
<b>Покупка лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>(63,6)%</b>

<sup>1</sup> Включая Севкомнефтегаз.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

Капитальные затраты в целом по Компании за четвертый квартал 2020 года составили 216 млрд руб., что на 6,9% выше по сравнению с 202 млрд руб. в третьем квартале 2020 года. В том числе капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» в четвертом квартале 2020 года составили 185 млрд руб.

Капитальные затраты по Компании за 12 мес. 2020 года составили 785 млрд руб. Снижение на 8,1% за 12 мес. 2020 года по отношению к аналогичному периоду 2019 года обусловлено оптимизацией инвестиционной программы Компании с учетом негативной конъюнктуры на мировых рынках и достигнутых в апреле 2020 года странами производителями нефти договоренностей по ограничению объемов добычи нефти.

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

Затраты на приобретение лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья за 12 мес. 2020 года составили 4 млрд руб., в основном в Оренбургской области, Ханты-мансийском и Ямало-Ненецком автономных округах и Самарской области.

### Финансовые обязательства и ликвидные активы

Финансовые обязательства по типам валюты и ликвидные активы приведены в таблице<sup>1</sup>:

	31 декабря 2020				30 сентября 2020				31 декабря 2019			
	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)
Финансовые обязательства	(24,2)	(2 485)	(3,7)	(1,0)	(24,8)	(2 513)	(4,1)	(1,1)	(26,5)	(1 893)	(4,3)	(0,7)
Ликвидные активы <sup>2</sup>	13,6	599	1,2	2,5	4,9	536	0,3	3,6	5,2	447	0,5	3,0
<b>Финансовые обязательства, нетто</b>	<b>(10,6)</b>	<b>(1 866)</b>	<b>(2,5)</b>	<b>1,5</b>	<b>(19,9)</b>	<b>(1 977)</b>	<b>(3,8)</b>	<b>2,5</b>	<b>(21,3)</b>	<b>(1 446)</b>	<b>(3,8)</b>	<b>2,3</b>

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

<sup>2</sup> Включают денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные финансовые активы и часть банковских депозитов.

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

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### 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 2020	30 сентября 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Маржа EBITDA	23,2%	24,7%	20,4%	24,0%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	21,3%	(4,4)%	2,6%	8,1%
Коэффициент ликвидности	0,95	0,72	0,95	0,87
	<b>руб. на баррель</b>			
EBITDA в расчете на баррель нефти <sup>1</sup>	993	1 012	808	1 259
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	529	540	493	485
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	247	255	249	246
Свободный денежный поток в расчете на баррель <sup>2</sup>	209	426	297	590
	<b>руб. на барр. н.э.</b>			
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента <sup>1</sup>	789	813	648	1 018
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	421	433	395	392
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	197	205	200	199
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	166	342	238	478

<sup>1</sup> Исключая долю в ассоциированных организациях и совместных предприятиях.

<sup>2</sup> Предыдущие периоды скорректированы для сопоставимости на нетто изменение операций дочерних банков в операционном потоке.

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

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2020	30 сентября 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Добыча ЖУВ (млн барр.)	349,5	342,9	1 431,9	1 592,9
Добыча углеводородов (млн барр. н.э.)	439,7	426,9	1 786,3	1 970,1

<sup>1</sup> Исключая долю в добыче ассоциированных организаций и совместных предприятий.

#### Расчет EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2020	30 сентября 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	<b>млрд руб.</b>			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	1 521	1 439	5 757	8 676
Эффект от зачета предоплат	46	44	157	113
Затраты и расходы	(1 371)	(1 280)	(5 379)	(7 371)
Износ, истощение и амортизация	162	160	663	687
<b>EBITDA</b>	<b>358</b>	<b>363</b>	<b>1 198</b>	<b>2 105</b>
Расходы, связанные с пандемией	6	3	11	–
<b>EBITDA скорректированная</b>	<b>364</b>	<b>366</b>	<b>1 209</b>	<b>2 105</b>

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2020	30 сентября 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	млрд руб.			
Операционный денежный поток	1 120	242	1 745	1 110
Капитальные затраты	(216)	(202)	(785)	(854)
Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки <sup>1</sup>	129	126	448	319
Поступление транша по долгосрочным предоплатам	(1 004)	–	(1 004)	–
Зачет прочих финансовых обязательств	44	42	160	172
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов <sup>2</sup>	13	8	42	70
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	–	–	12	67
Нетто изменение операций дочерних банков	(13)	(70)	(193)	57
<b>Рублевый эквивалент свободного денежного потока в долларах США<sup>3</sup></b>	<b>73</b>	<b>146</b>	<b>425</b>	<b>941</b>

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

<sup>2</sup> В расчет свободного денежного потока 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 11 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2020 года; 7 млрд руб. зачета процентов и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 1 млрд руб. за третий квартал 2020 года; 28 млрд руб. зачета процентов и 14 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2020 года и 62 млрд руб. зачета процентов и 8 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2019 года.

<sup>3</sup> Предыдущие периоды скорректированы для сопоставимости на нетто изменение операций дочерних банков в операционном потоке

### Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2020	30 сентября 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	млрд руб., за исключением %			
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>364</b>	<b>366</b>	<b>1 209</b>	<b>2 105</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	1 521	1 439	5 757	8 676
Эффект от зачета предоплат	46	44	157	113
Скорректированная выручка	1 567	1 483	5 914	8 789
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>23,2%</b>	<b>24,7%</b>	<b>20,4%</b>	<b>24,0%</b>

<sup>1</sup> EBITDA скорректирована на сумму расходов, связанных с пандемией.

### Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2020	30 сентября 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	млрд руб., за исключением %			
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>324</b>	<b>(64)</b>	<b>147</b>	<b>705</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	1 521	1 439	5 757	8 676
<b>Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти</b>	<b>21,3%</b>	<b>(4,4)%</b>	<b>2,6%</b>	<b>8,1%</b>

### Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на:	31 декабря 2020	30 сентября 2020	31 декабря 2019
		млрд руб., за исключением коэффициентов	
Оборотные активы	2 922	2 020	2 396
Краткосрочные обязательства	3 092	2 820	2 755
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>0,95</b>	<b>0,72</b>	<b>0,87</b>

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.**

**Расчет доходности на средний задействованный капитал (ROACE)**

	За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	млрд руб., за исключением %	
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	5 757	8 676
Затраты и расходы	(5 379)	(7 371)
Эффект от зачета предоплат	157	113
Эффект расходов, связанных с пандемией	11	–
Налог на прибыль	19	(192)
<b>Прибыль для расчета ROACE</b>	<b>565</b>	<b>1 226</b>
Средний задействованный капитал	8 234	7 831
<b>ROACE</b>	<b>6,9%</b>	<b>15,7%</b>

**Расчет доходности на средний собственный капитал (ROAE)**

	За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	млрд руб., за исключением %	
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	147	705
Средний собственный капитал, включая долю прочих акционеров в прибыли дочерних обществ	4 976	4 900
<b>ROAE в годовом выражении</b>	<b>3,0%</b>	<b>14,3%</b>

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.**

**Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте)**

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2020	30 сентября 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	млрд долл. США <sup>1</sup>			
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>	<b>20,6</b>	<b>20,1</b>	<b>83,1</b>	<b>135,8</b>
<b>Затраты и расходы</b>				
Производственные и операционные расходы	2,5	2,3	10,5	11,1
Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке	2,3	2,1	9,9	24,2
Общехозяйственные и административные расходы	0,7	0,4	1,8	3,1
Транспортные и прочие коммерческие расходы	2,0	1,9	9,3	11,3
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	–	0,1	0,2	0,2
Износ, истощение и амортизация	2,2	2,1	9,3	10,6
Налоги, кроме налога на прибыль	7,3	7,4	29,7	41,1
Экспортная пошлина	1,1	1,0	4,7	12,3
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>18,1</b>	<b>17,3</b>	<b>75,4</b>	<b>113,9</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>2,5</b>	<b>2,8</b>	<b>7,7</b>	<b>21,9</b>
Финансовые доходы	0,3	0,3	1,3	2,2
Финансовые расходы	(0,8)	(0,7)	(3,0)	(3,5)
Прочие доходы	7,1	0,1	7,2	0,2
Прочие расходы	(5,0)	(0,4)	(6,3)	(2,4)
Курсовые разницы	0,4	(2,8)	(4,4)	(0,8)
Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования	–	–	–	(2,2)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>4,5</b>	<b>(0,7)</b>	<b>2,5</b>	<b>15,4</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(0,1)	0,1	0,2	(3,0)
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>4,4</b>	<b>(0,6)</b>	<b>2,7</b>	<b>12,4</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>4,3</b>	<b>(0,8)</b>	<b>2,2</b>	<b>10,9</b>

<sup>1</sup> Показатели рассчитаны с использованием среднемесячных курсов доллара США, рассчитанных на основе данных ЦБ РФ за соответствующие периоды (Приложение 4).

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

### Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте

Финансовые коэффициенты в долларовом выражении представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2020	30 сентября 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Маржа EBITDA	23,3%	24,9%	20,7%	23,9%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	20,9%	(4,0)%	2,6%	8,0%
Коэффициент ликвидности	0,95	0,72	0,95	0,87
	долл. США на баррель <sup>1</sup>			
EBITDA в расчете на баррель нефти	13,2	14,0	11,5	19,5
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	7,0	7,3	6,8	7,5
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	3,2	3,5	3,5	3,8
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефти	2,4	5,7	4,3	9,1
	долл. США на барр. н.э.			
EBITDA в расчете на барр. н.э.	10,5	11,2	9,2	15,7
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на барр. н.э.	5,5	5,9	5,5	6,1
Операционные затраты на добычу в расчете на барр. н.э.	2,6	2,8	2,8	3,1
Свободный денежный поток в расчете на барр. н.э.	1,9	4,6	3,4	7,4

<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 2020	30 сентября 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	млрд долл. США			
Операционный денежный поток	14,9	3,3	24,2	17,1
Капитальные затраты	(2,8)	(2,7)	(10,8)	(13,2)
Поступление транша по предоплатам	(13,5)	–	(13,5)	–
Поставки в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки	1,7	1,7	6,2	5,0
Зачет прочих финансовых обязательств	0,5	0,6	2,2	2,7
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	0,2	0,1	0,6	1,1
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	–	–	0,2	1,0
Операции дочерних банков, нетто	(0,2)	(1,0)	(2,9)	0,8
<b>Свободный денежный поток<sup>1</sup></b>	<b>0,8</b>	<b>2,0</b>	<b>6,2</b>	<b>14,5</b>

<sup>1</sup> Предыдущие периоды скорректированы для сопоставимости на нетто изменение операций дочерних банков в операционном потоке



**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.**

**Расчет маржи EBITDA**

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 12 месяцев, закончившихся</i>	
	<b>31 декабря 2020</b>	<b>30 сентября 2020</b>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
	млрд долл. США, за исключением %			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	20,6	20,1	83,1	135,8
Затраты и расходы	(18,1)	(17,3)	(75,4)	(113,9)
Износ, истощение и амортизация	2,2	2,1	9,3	10,6
<b>EBITDA</b>	<b>4,7</b>	<b>4,9</b>	<b>17,0</b>	<b>32,5</b>
<i>Расходы, связанные с пандемией</i>	<i>0,1</i>	<i>0,1</i>	<i>0,2</i>	-
<b>EBITDA скорректированная</b>	<b>4,8</b>	<b>5,0</b>	<b>17,2</b>	<b>32,5</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	20,6	20,1	83,1	135,8
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>23,3%</b>	<b>24,9%</b>	<b>20,7%</b>	<b>23,9%</b>

**Расчет маржи чистой прибыли**

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 12 месяцев, закончившихся</i>	
	<b>31 декабря 2020</b>	<b>30 сентября 2020</b>	<b>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
	млрд долл. США, за исключением %			
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>4,3</b>	<b>(0,8)</b>	<b>2,2</b>	<b>10,9</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	20,6	20,1	83,1	135,8
<b>Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти</b>	<b>20,9%</b>	<b>(4,0)%</b>	<b>2,6%</b>	<b>8,0%</b>

**Расчет коэффициента ликвидности**

По состоянию на	<b>31 декабря 2020</b>	<b>30 сентября 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
		млрд долл. США, за исключением коэффициентов	
Оборотные активы	39,6	25,3	38,7
Краткосрочные обязательства	41,9	35,4	44,5
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>0,95</b>	<b>0,72</b>	<b>0,87</b>

## **Приложение 1: Риски и возможности, связанные с изменением климата**

Компания на ежегодной основе выявляет и оценивает риски и возможности, в том числе связанные с изменением климата, присущие направлениям ее деятельности. В апреле 2020 г. Совет директоров одобрил расширение задач и функций Комитета по стратегическому планированию и переименовал его в Комитет по стратегии и устойчивому развитию. В функции Комитета по стратегии и устойчивому развитию, в частности, входит анализ рисков и возможностей для ПАО «НК «Роснефть», связанных с вопросами изменения климата, экологии (включая управление водными ресурсами) и доведение соответствующей информации до сведения Совета директоров ПАО «НК «Роснефть».

С 2009 г. в Компании реализуется Программа энергосбережения ПАО «НК «Роснефть», целью которой является снижение потребления энергоресурсов, улучшение экономических, экологических и производственных показателей. В настоящее время деятельность Компании направлена на:

- наращивание добычи природного газа, использование которого по сравнению с другими видами топлив позволяет значительно снизить парниковые выбросы;
- реализацию проектов развития нефтеперерабатывающих заводов (НПЗ), наращивание выпуска востребованной продукции, сырья для нефтехимии;
- снижение выбросов и повышение эффективности на производственных объектах (в частности, снижение показателя сжигания ПНГ до уровня менее 5 % в соответствии с целевым показателем, установленным Правительством Российской Федерации, в рамках реализации Инвестиционной газовой программы Компании по повышению рационального использования попутного нефтяного газа);
- создание и выпуск новых видов продукции, которые позволяют потребителям снизить выбросы и повысить топливную эффективность.

В 2017 г. для реализации задачи дальнейшего повышения эффективности деятельности в области промышленной безопасности охране труда и окружающей среды был сформирован Комитет по ПБОТОС, в рамках которого впоследствии был создан подкомитет углеродного менеджмента для содействия в достижении целей в борьбе с изменениями климата.

Роснефть разрабатывает различные прогнозные сценарии развития мировой энергетики, учитывающие риски и возможности, связанные с изменением климата, которые в целом позволяют сделать вывод о том, что бизнес-модель Компании на протяжении всего прогнозного периода (до 2050 года) остается устойчивой и соответствует будущим вызовам.

Распоряжением Правительства РФ в июне 2020 была утверждена «Энергетическая стратегия РФ на период до 2035 года», которая включает в себя задачи по уменьшению негативного воздействия отраслей топливно-энергетического комплекса на окружающую среду и адаптацию их к изменениям климата, в результате чего Российская Федерация внесет существенный вклад в переход к низкоуглеродному развитию мировой экономики, в международные усилия по сохранению окружающей среды и противодействию изменениям климата.

17 декабря 2020 г. Совет директоров рассмотрел «План по углеродному менеджменту ПАО «НК «Роснефть» до 2035 года», подготовленный с учетом положений «Энергетической стратегии РФ на период до 2035 года».

План предусматривает предотвращение прямых и косвенных выбросов парниковых газов в объеме 20 млн т CO<sub>2</sub>-экв., сокращение интенсивности прямых и косвенных выбросов в нефтедобыче на 30%, достижение интенсивности выбросов метана ниже 0,25% и нулевого рутинного сжигания попутного нефтяного газа.

**Международная оценка деятельности ПАО «НК «Роснефть» в области устойчивого развития**

В декабре 2018 г. Совет директоров подтвердил, что приверженность 17 целям ООН в области устойчивого развития является частью Стратегии Компании и одобрил публичную позицию «Роснефть: вклад в реализацию целей ООН в области устойчивого развития». В своей деятельности Компания привержена самым высоким принципам устойчивого развития, что находит подтверждение в положительной оценке мировым сообществом.

С 2007 г. Роснефть публикует Отчет в области устойчивого развития в соответствии с международными стандартами Глобальной инициативы по отчетности (Global Reporting Initiative, GRI). Начиная с 2010 г. Компания является членом Глобального договора ООН, а в июне 2019 г. присоединилась к «Руководящим принципам по снижению выбросов метана».

В декабре 2020 г. аналитическое подразделение Лондонской фондовой биржи FTSE Russell подтвердило вхождение Роснефти в состав участников международных биржевых индексов FTSE4Good Index Series с высокими показателями в области устойчивого развития.

В 2020 г. Роснефть вошла в число лидеров среди глобальных нефтегазовых компаний в ряде международных ESG рейтингов, включая Bloomberg и Refinitiv.

## Приложение 2: Налогообложение

### Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

#### НДПИ на нефть

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

С 2019 года ставка НДПИ определяется по следующей формуле:

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

919 – базовая налоговая ставка в рублях на тонну,

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

$K_{\text{льгот}}$  – понижающий коэффициент, определяемый как разность единицы и произведения коэффициентов, характеризующих степень выработанности конкретного участка недр (с 01.01.2021 применение данного коэффициента отменяется), конкретной залежи углеводородного сырья, величину запасов конкретного участка недр, степень сложности добычи, регион добычи и свойства нефти;

$K_{\text{к}}$  – дополнительный показатель, увеличивающий ставку НДПИ, в размере 428 руб. (начиная с 01.01.2019).

Слагаемые  $K_{\text{АБДТ}}$  и  $K_{\text{МАН}} \times C_{\text{ВН}}$  включены в формулу в связи с введением «обратного акциза» на нефтяное сырье.

При этом с 01.01.2021 применение коэффициента  $C_{\text{ВН}}$ , который характеризует добычу сверхвязкой нефти, отменяется.

Для месторождений, перешедших на уплату НДД, ставка НДПИ рассчитывается по следующей формуле:

$$(\text{Ц} - 15) \times 7,3 \times 0,5 \times \langle K_{\text{т}} \rangle \times \langle \text{P} \rangle - \langle \text{ЭП} \rangle \times \langle \text{P} \rangle, \text{ где}$$

«Ц», «Р» – определение см. выше в общей формуле расчета ставки НДПИ на нефть;

«ЭП» – ставка вывозной таможенной пошлины на нефть в долларах США за тонну нефти;

« $K_{\text{т}}$ » – коэффициент, характеризующий период времени, прошедший с даты начала промышленной добычи нефти на участке недр (далее – «каникулы»)<sup>1</sup>:

Группы	Каникулы («К <sub>т</sub> »)	Примечание
1,2	0,4	до истечения первых 5 лет промышленной добычи
	0,6	6 год промышленной добычи
	0,8	7 год промышленной добычи
	1,0	с 8 года промышленной добычи
3	1,0	Не применимо
4	0,5	до истечения 1 года промышленной добычи
	0,75	2 год промышленной добычи
	1,0	с 3 года промышленной добычи
5*	0	до истечения первых 11 лет промышленной добычи
	0,2	12 год промышленной добычи
	0,4	13 год промышленной добычи
	0,6	14 год промышленной добычи
	0,8	15 год промышленной добычи
	1,0	с 16 года промышленной добычи

\* - введена в действие с 01.04.2020 в соответствии с Федеральным законом от 18.03.2020 № 65-ФЗ; с 01.01.2021 срок применения коэффициента  $K_{\text{г}}$  в размере 0 продлен до истечения 15 последовательных календарных лет, непосредственно следующих за годом начала промышленной добычи нефти на этом участке недр (в каждый последующий год применяются, соответственно,  $K_{\text{г}} = 0,2, K_{\text{г}}=0,4, K_{\text{г}}=0,6, K_{\text{г}}=0,8$ , далее  $K_{\text{г}}=1$ ).

<sup>1</sup> С 01.01.2021 пониженные значения коэффициента  $K_{\text{г}}$  для отдельных категорий участков недр, перешедших на НДД, отменяются ( $K_{\text{г}}$  установлен в размере, равном 1, для ЛУ, для которых по состоянию на 01.01.2021 выполняются условия для определения  $K_{\text{кан}}=1$ ), при этом для отдельных категорий ЛУ устанавливаются повышенные значения коэффициента  $K_{\text{г}}$  на период 2021-2023 гг. (включительно).

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

В 2020 году Компания применяла различные налоговые меры стимулирования добычи и специальные налоговые режимы по НДС на нефть:

Налоговые меры стимулирования добычи по НДС в 2020 году	Применимость к Компании
Уменьшение ставки в связи с применением Кц=0	Для нефти из залежей баженовской, абалакской, хадумской, доманиковой свит. Для участков недр, содержащих сверхвязкую нефть вязкостью <b>более 10 000 мПа × с</b> (в пластовых условиях). (льгота отменяется с 01.01.2021).
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> Для участков недр с выработанностью запасов более 80%. (льгота отменяется с 01.01.2021) 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). (льгота отменяется с 01.01.2021) Для нефти из залежей с проницаемостью менее $2 \times 10^{-3}$ мкм <sup>2</sup> и залежей тюменской свиты.
Налоговый вычет	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 (Сумма вычета по НДС определяется в совокупности по указанным участкам недр и составляет 2 917 млн руб. за налоговый период (календарный месяц)). При добыче нефти на участках недр, в отношении которых применяются льготы по экспортным пошлинам в «общем» налоговом режиме. Данный вычет направлен на компенсацию потерь экономического эффекта от предоставленных льгот по экспортной пошлине в связи с завершением налогового маневра (в рамках которого пошлины снижаются вплоть до нуля к 2024 г.). С 01.01.2021 применение налогового вычета по НДС при добыче нефти, в отношении которой действовали особые формулы расчета ставок вывозных таможенных пошлин, отменяется.
Налоговый вычет в связи с созданием объектов инфраструктуры*	При добыче нефти на участках недр, отвечающих требованиям, определенным п.2 ст.343.5 НК РФ. Налоговый вычет предоставляется в сумме фактически оплаченных расходов (включая перечисленные авансы) на создание объектов дорожной транспортной, инженерной, энергетической инфраструктуры, необходимых для освоения участков недр 5-й группы НДС, и не может превышать предельную величину <sup>Пунктор</sup> рассчитываемую в порядке, установленном п.7 и 8 ст.343.5 НК РФ. Право на вычет возникает в налоговых периодах, в которых средняя цена нефти марки Urals превышает базовую цену нефти, установленную НК РФ (42,45 долларов за баррель в 2020 г., 25 долл./барр. - с 01.01.2021 на весь период действия налогового вычета).
Специальный налоговый режим для шельфовых проектов в РФ	Предусматривается разделение участков шельфа на четыре категории сложности, для каждой категории ставка НДС устанавливается в размере от 5% до 30% от цены углеводородного сырья.
Специальный налоговый режим, не предусматривающий уплаты НДС	Соглашение о разделе продукции по проекту Сахалин-1.

\* - введен в действие с 01.04.2020 в соответствии с Федеральным законом от 18.03.2020 № 65-ФЗ

С 01.01.2021 указанный перечень дополняется новыми налоговыми вычетами по НДС, в частности:

- при добыче нефти на участках недр, одновременно расположенных в границах Сургутского и Ханты-Мансийского районов ХМАО - Югры, лицензии на пользование которыми выданы до 01.01.2018 и начальные извлекаемые запасы нефти каждого из которых составляют 1 000 млн тонн и более по состоянию на 01.01.2018 в размере 3 830 млн руб./месяц до достижения накопленного объема вычета в сумме 460 млрд руб. Вычет применяется при условии заключения соглашения о добыче нефти с Минфином РФ и Минприроды РФ, а также превышения стоимости Urals над базовой ценой на нефть для целей бюджета РФ (ст. 96.6 БК РФ) в периоде применения вычета. Кроме того, сумма вычета не может превышать размер условных дополнительных доходов бюджета РФ от применения вычета, определяемых как суммы НДС и экспортных пошлин с дополнительной добычи в результате применения вычета (разница между фактическим объемом добычи и базовым (в отсутствие вычета), зафиксированным в соглашении о добыче.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.

- в отношении нефти, добытой на участках недр, указанных в подпункте 3 пункта 1 статьи 333.45 НК РФ (3-я группа НДС), степень выработанности запасов нефти которых больше или равна 0,8, в размере 20% суммы налога суммы налога, исчисленной в отношении такой нефти за налоговый период (при условии применения в отношении соответствующего участка недр НДС):
  - с 01.01.2021 - расположенных полностью или частично в Охотском море;
  - с 01.01.2024 - для иных участков недр, степень выработанности запасов нефти которых больше или равна 0,8 (степень выработанности запасов нефти участка недр определяется на 1 января года, предшествующего году налогового периода по данным государственного баланса запасов полезных ископаемых).

### *НДПИ на природный газ и газовый конденсат*

По ряду месторождений к добываемому газовому конденсату применяется ставка НДПИ на нефть, поскольку подготовка газового конденсата происходит совместно с нефтью, газовый конденсат как отдельный продукт не отгружается. В остальных случаях применяется ставка НДПИ на газовый конденсат.

В соответствии с расчетной 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 2019 г. ставка НДПИ увеличена на величину снижения вывозных таможенных пошлин на нефть, умноженную на 0,75.

Понижающий коэффициент в 2020 году	Применимость к Компании
0,5	Для участков недр с определенными характеристиками глубины залегания углеводородного сырья для месторождений Роспана, а также месторождений Краснодарского края.
0,64	По ряду лицензионных участков Сибнефтегаза, а также для месторождений ЯНАО, Краснодарского и Ставропольского крв, Чеченской Республики.
0,1	Для запасов газа участков, расположенных полностью или частично на территории Иркутской области, Красноярского края, либо Дальневосточного Федерального округа.
0,21	Для Туронских залежей Харампурского месторождения.
0,5–1	Для участков недр со степенью выработанности запасов более 70%.

### **Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД)**

С 1 января 2019 г. введен НДД, который взимается по ставке 50% с дохода от добычи углеводородного сырья, рассчитанного как разница между расчетной выручкой и затратами, связанными с добычей, подготовкой и транспортировкой углеводородного сырья. Новый налоговый режим предполагает сохранение НДС, но с пониженной ставкой, а также сохранение экспортных пошлин с освобождением от их уплаты на определенный период для новых месторождений в Восточной Сибири и иных новых регионах нефтедобычи (группы 1-2).

НДД применяется для следующих групп месторождений:

<b>Группа</b>	<b>Географическое положение</b>	<b>Выработанность на 01.01.2017</b>
<b>Новые месторождения в Восточной Сибири и иные новые регионы нефтедобычи</b>		
1	Республика Саха, Иркутская обл., НАО, ЯНАО севернее 65° с. ш., Красноярский край, Каспийское море	Не более 5%
2		Вне зависимости от степени выработанности, для участков недр, содержащих запасы месторождений, указанных в Примечании 8 к единой Товарной номенклатуре внешнеэкономической деятельности ЕАЭС на 01.01.2018 г.
<b>Зрелые месторождения в Западной Сибири</b>		
3	ХМАО, ЯНАО, Республика Коми, Тюменская обл.	От 20% до 80% или от 10% до 80% при условии, что на 01.01.2011 г. выработанность >1%. Перечень участков недр определен законом.
<b>Новые месторождения в Западной Сибири</b>		
4	ХМАО, ЯНАО, Республика Коми, Тюменская обл.	Не более 5%. Перечень участков недр определен законом.
<b>Новые месторождения в Арктической зоне РФ</b>		
5*	севернее 70° с.ш. в Красноярском крае, Республике Саха (Якутия), Чукотском АО	Не более 0,1% на 01.01.2019

\* - введена в действие с 01.04.2020 в соответствии с Федеральным законом от 18.03.2020 № 65-ФЗ

С 2021 года в 3 группу дополнительно включаются новые подгруппы:

- участки недр с исторической степенью выработанности (при определении которой начальные извлекаемые запасы нефти определяются по данным ГБЗ на 01.01.2006, а если запасы нефти поставлены на ГБЗ после 01.01.2006 – на 1 января года, следующего за годом, в котором запасы нефти впервые поставлены на ГБЗ) равной или превышающей 0,8;

- участки недр, расположенные полностью или частично в границах Северо-Кавказского ф.о., Сахалинской области (кроме морских месторождений и месторождений, частично расположенных в границах внутренних морских вод и/или территориального моря РФ).

С 2021 года в 4 группу дополнительно включаются все участки недр, расположенные севернее 65° с.ш. полностью в границах Республики Коми (удовлетворяющие критериям, установленным НК РФ для 4-й группы), а также шесть участков недр в Оренбургской и Самарской областях (географические координаты участков указаны в НК РФ).

## **Акцизы на нефтепродукты и нефтяное сырье**

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

Компания, как собственник сырья, в предусмотренных законодательством случаях применяет вычеты акцизов на отдельные виды нефтепродуктов с повышающим коэффициентом, а также механизм «обратного акциза» (вычета начисленного акциза с применением повышающего коэффициента) по нефтяному сырью.

С 01.01.2019 года введены новые подакцизные товары (нефтяное сырье и темное судовое топливо) и новые операции, подлежащие налогообложению акцизами, с возможностью применения к ним механизма «обратного акциза» (вычета начисленного акциза с применением повышающего коэффициента):

- на нефтяное сырье (для организаций – собственников такого сырья, направляемого ими на переработку в РФ, получивших соответствующее свидетельство в налоговых органах);
- темное судовое топливо (при использовании топлива для бункеровки (заправки) водных судов и (или) установок и сооружений, расположенных во внутренних морских водах, в территориальном море РФ, на континентальном шельфе РФ и т.д.).

С 01.04.2020 «темное судовое топливо» исключено из перечня подакцизных товаров, одновременно с этим изменено понятие средних дистиллятов, в результате чего темное судовое топливо и ряд других темных нефтепродуктов признаются средними дистиллятами для целей акцизного налогообложения. Определение понятия средних дистиллятов также уточняется с 01.01.2021, что, в частности, приводит к исключению из состава средних дистиллятов ряда темных нефтепродуктов (в частности, гудрона, мазута).

Установлен порядок применения «обратного акциза» на нефтяное сырье, в т.ч.:

- условия и порядок получения специального свидетельства, наличие которого необходимо для применения «обратного акциза»;
- порядок расчета ставки акциза на нефтяное сырье (исходя из текущих мировых цен на нефть, курса доллара США к рублю, количества и видов производимых продуктов переработки, повышенных региональных коэффициентов для отдельных субъектов РФ);
- порядок расчета «демпфирующей составляющей» акцизного вычета, направленной на снижение эффекта колебаний макроэкономической конъюнктуры на внутренний рынок моторных топлив.



## Экспортная пошлина

### Экспортная пошлина на нефть

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

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

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

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

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

С 1 января 2019 года Федеральным законом от 03.08.2018 № 305-ФЗ «О внесении изменений в статью 3.1 Закона Российской Федерации «О таможенном тарифе» внесено дополнение в формулу расчета экспортной пошлины на нефть: с января 2019 года ставка пошлины рассчитывается как произведение предельной ставки (формула расчета приведена выше) и корректирующего коэффициента, который отражает постепенное снижение ставки экспортной пошлины вплоть до обнуления в 2024 году. Значение корректирующего коэффициента на 2020 год равно 0,667.

Одновременно с 1 января 2019 года Правительство Российской Федерации наделяется правом устанавливать «заградительные» пошлины на нефть сырую (в размере, не превышающем уровень  $29,2 + 45\% \times (\text{Цена «Юралс» (долл. США/т)} - 182,5) \text{ долл. США/т}$ ) при значительном изменении нефтяных цен и при цене нефти выше 182,5 доллара США за тонну. «Заградительные» пошлины применяются в течение шести последовательных календарных месяцев, начиная с календарного месяца, следующего за календарным месяцем, в котором зафиксировано в установленном законом порядке значительное изменение нефтяных цен.

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 применение особых формул расчета ставок вывозных таможенных пошлин в отношении нефти сырой, добытой на месторождениях в новых нефтегазовых провинциях с доходностью ниже предельного значения.

До 2019 года правом устанавливать особые формулы, которые позволяют вывозить нефть по пониженным (нулевым при текущем уровне цен на нефть) ставкам, обладало Правительство Российской Федерации, а с 1 января 2019 года Федеральным законом от 03.08.2018 № 305-ФЗ «О внесении изменений в статью 3.1 Закона Российской Федерации «О таможенном тарифе» перечень месторождений и максимальный накопленный объем нефти, который может быть вывезен с применением особых формул расчета ставки экспортной пошлины, зафиксирован на уровне закона.

В законе поименованы Восточно-Мессояхское месторождение (общий объем нефти, которая может быть вывезена с 01.01.2019 с применением «льготной» ставки, составляет 32,08 млн т), Среднеботуобинское месторождение (32,742 млн т) и Куюмбинское месторождение<sup>1</sup> (76,433 млн т)<sup>2</sup>.

Воспользоваться применением «льготной» ставки возможно только при вывозе нефти сырой до 31.12.2020. С 01.01.2021 Федеральным законом от 15.10.2020 № 325-ФЗ «О внесении изменений в статью 3.1. Закона Российской Федерации «О таможенном тарифе» исключена возможность установления Правительством Российской Федерации особых формул расчета ставок вывозной таможенной пошлины

Согласно Федеральному закону от 19.07.2018 г. № 201-ФЗ «О внесении изменений в статьи 3.1 и 35 Закона Российской Федерации «О таможенном тарифе», при экспорте нефти, которая добыта на участках недр, перешедших на НДС (1,2 группы), с 1 января 2019 года применяется освобождение от уплаты вывозных таможенных пошлин до истечения 7 лет промышленной добычи на соответствующем участке недр. Федеральный закон от 18.02.2020 № 24-ФЗ «О внесении изменения в статью 35 Закона Российской Федерации «О таможенном тарифе» внес уточнение в порядок применения указанного освобождения, согласно которому лица, не являющиеся налогоплательщиками НДС на соответствующем участке недр, могут осуществлять вывоз нефти с освобождением от уплаты вывозной таможенной пошлины при наличии соответствующего письменного подтверждения организации – налогоплательщика НДС. Действие положений Федерального закона от 18.02.2020 № 24-ФЗ распространяется на правоотношения, возникшие с 01.05.2019.

Федеральным законом от 22.12.2020 № 433-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О таможенном регулировании в Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» с 01.01.2021 введено также освобождение от уплаты вывозных таможенных пошлин в отношении нефти сырой, добытой на участках недр, перешедших на НДС по основаниям, указанным в подпункте 5 пункта 1 статьи 333.45 Налогового кодекса Российской Федерации (группа 5).

### ***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.

Протоколом о внесении изменений в Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Беларусь о мерах по урегулированию торгово-экономического сотрудничества в области экспорта нефти и нефтепродуктов от 12 января 2007 г. с 1 ноября 2018 года введены квоты на беспошлинный вывоз нефти и нефтепродуктов в Республику Беларусь и запрет на вывоз сверх установленных квот.

---

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

<sup>2</sup> Для участков недр, перешедших на НДС, с 01.01.2019 вместо применения «льготной» ставки применяется освобождение от уплаты вывозных таможенных пошлин

### **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.

Предельные ставки экспортных пошлин на нефтепродукты, исчисляемые в процентах от предельной ставки пошлины на нефть сырую, приведены в таблице:

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

В 2019-2020 году для расчета ставок экспортной пошлины на нефтепродукты применяются расчетные коэффициенты, соответствующие указанным выше предельным значениям.

Федеральным законом от 03.08.2018 № 305-ФЗ «О внесении изменений в статью 3.1 Закона Российской Федерации «О таможенном тарифе» с 1 января 2019 Правительство Российской Федерации наряду с правом устанавливать «заградительные» пошлины на нефть сырую (в размере, не превышающем уровень  $29,2 + 45\% \times (\text{Цена «Юралс» (долл. США/т) - 182,5) \text{ долл. США/т}$ ) при значительном изменении нефтяных цен и при цене нефти выше 182,5 доллара за тонну наделено также правом устанавливать «заградительные» пошлины на нефтепродукты.

При применении «заградительной» пошлины на нефть сырую ставки экспортных пошлин на нефтепродукты могут быть установлены Правительством Российской Федерации в размере 60% величины пошлины на нефть.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2020 года и 12 месяцев 2020 года.**

**Приложение 3: EBITDA по сегментам**

<i>За 3 месяца, закончившихся 31 декабря 2020</i>					
	<b>РиД</b>	<b>ПКиЛ</b>	<b>Корп. сегмент</b>	<b>Межсегмент</b>	<b>Конс. ОПУ</b>
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	896	1 538	71	(984)	1 521
Итого затраты и расходы	546	1 566	81	(984)	1 209
Эффект от зачета предоплат	46	–	–	–	46
<b>EBITDA</b>	<b>396</b>	<b>(28)</b>	<b>(10)</b>	–	<b>358</b>
<i>Расходы, связанные с пандемией</i>	5	1	–	–	6
<b>EBITDA скорректированная</b>	<b>401</b>	<b>(27)</b>	<b>(10)</b>	–	<b>364</b>

<i>За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020</i>					
	<b>РиД</b>	<b>ПКиЛ</b>	<b>Корп. сегмент</b>	<b>Межсегмент</b>	<b>Конс. ОПУ</b>
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	805	1 455	53	(874)	1 439
Итого затраты и расходы	510	1 419	65	(874)	1 120
Эффект от зачета предоплат	44	–	–	–	44
<b>EBITDA</b>	<b>339</b>	<b>36</b>	<b>(12)</b>	–	<b>363</b>
<i>Расходы, связанные с пандемией</i>	2	–	1	–	3
<b>EBITDA скорректированная</b>	<b>341</b>	<b>36</b>	<b>(11)</b>	–	<b>366</b>

<i>За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020</i>					
	<b>РиД</b>	<b>ПКиЛ</b>	<b>Корп. сегмент</b>	<b>Межсегмент</b>	<b>Конс. ОПУ</b>
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	3 057	5 821	230	(3 351)	5 757
Итого затраты и расходы	2 019	5 775	273	(3 351)	4 716
Эффект от зачета предоплат	157	–	–	–	157
<b>EBITDA</b>	<b>1 195</b>	<b>46</b>	<b>(43)</b>	–	<b>1 198</b>
<i>Расходы, связанные с пандемией</i>	9	1	1	–	11
<b>EBITDA скорректированная</b>	<b>1 204</b>	<b>47</b>	<b>(42)</b>	–	<b>1 209</b>

<i>За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019</i>					
	<b>РиД</b>	<b>ПКиЛ</b>	<b>Корп. сегмент</b>	<b>Межсегмент</b>	<b>Конс. ОПУ</b>
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	4 781	8 641	172	(4 918)	8 676
Итого затраты и расходы	2 912	8 460	230	(4 918)	6 684
Эффект от зачета предоплат	113	–	–	–	113
<b>EBITDA скорректированная</b>	<b>1 982</b>	<b>181</b>	<b>(58)</b>	–	<b>2 105</b>

**Приложение 4: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России**

Месяц	2020 год	2019 год
	Руб. / долл. США	
январь	61,78	67,35
февраль	63,88	65,86
март	73,32	65,15
апрель	75,23	64,62
май	72,62	64,82
июнь	69,22	64,23
июль	71,29	63,20
август	73,80	65,53
сентябрь	75,66	64,99
октябрь	77,59	64,36
ноябрь	77,05	63,87
декабрь	74,06	62,94