



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ И
30 СЕНТЯБРЯ 2018, А ТАКЖЕ ЗА 12 МЕСЯЦЕВ 2018 И 2017 ГОДОВ**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 2017 года и 30 сентября 2018 года (далее – **консолидированная финансовая отчетность**). Термины «Роснефть», компания «Роснефть», «Компания» и «Группа» в различных формах означают ПАО «НК «Роснефть» и её дочерние общества и долю в ассоциированных и совместных предприятиях. Данный отчет содержит заявления прогнозного характера, которые связаны с рисками и неопределенностью. Фактические результаты деятельности ПАО «НК «Роснефть» могут существенно отличаться от результатов, представленных в прогнозных заявлениях, в результате влияния различных факторов.

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

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

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

Оглавление

Обзор.....	4
Финансовые и операционные показатели Компании	4
Значимые события четвертого квартала 2018 года.....	6
Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности	7
Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ	7
Обменный курс рубля к доллару США и к евро, темпы инфляции.....	9
Налог на добычу полезных ископаемых, экспортные пошлины и акцизы	9
Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий	10
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 декабря и 30 сентября 2018, и 12 мес. 2018 и 2017 годов.....	11
Операционные сегменты и межсегментная реализация.....	12
Сегмент «Разведка и добыча».....	13
Операционные показатели.....	14
Добыча нефти и ЖУВ.....	14
Добыча газа	15
Финансовые показатели.....	16
Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий	16
Операционные затраты по добыче углеводородов	16
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	16
Налог на добычу полезных ископаемых.....	16
Сегмент «Переработка, коммерция и логистика».....	18
Операционные показатели.....	19
Производство нефтепродуктов на НПЗ	19
Финансовые показатели.....	20
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	20
Операционные расходы сегмента Переработка, коммерция и логистика	26
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке и прочее	28
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку.....	30
Акцизы	32
Экспортные таможенные пошлины	32
Корпоративный сегмент.....	33
Отдельные показатели консолидированной финансовой отчетности	34
Затраты и расходы	34
Общехозяйственные и административные расходы.....	34
Износ, истощение и амортизация.....	34
Налоги, кроме налога на прибыль	34
Финансовые доходы и расходы	35
Прочие доходы и расходы.....	35
Курсовые разницы	35
Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования.....	35
Налог на прибыль	35
Чистая прибыль	36

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть»
за четвертый квартал 2018 года и 12 месяцев 2018 года**

Ликвидность и капитальные затраты	36
Движение денежных средств.....	36
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	36
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	37
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности.....	37
Капитальные затраты	38
Финансовые обязательства и ликвидные активы	39
Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях)	40
Расчет EBITDA	40
Расчет свободного денежного потока.....	41
Расчет маржи EBITDA	41
Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти.....	41
Расчет коэффициента ликвидности	41
Расчет доходности на средний задействованный капитал (ROACE)	42
Расчет доходности на средний собственный капитал (ROAE)	42
Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте)	42
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	42
Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте	43
Расчет свободного денежного потока.....	43
Расчет маржи EBITDA	43
Расчет маржи чистой прибыли.....	44
Расчет коэффициента ликвидности	44
Приложение 1: Налогообложение	45
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ).....	45
Акцизы на нефтепродукты и нефтяное сырье.....	47
Экспортная пошлина на нефть	48
Экспортная пошлина на нефтепродукты	49
Приложение 2: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России	51

ОБЗОР

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

Объем доказанных запасов нефти, газового конденсата, ЖУВ и рыночного газа Компании, по оценке независимого аудитора DeGolyer and MacNaughton, составил 41 млрд барр. н.э. по классификации SEC и 47 млрд барр. н.э. по классификации PRMS по состоянию на 31 декабря 2018 года, 40 млрд барр. н.э. по классификации SEC и 47 млрд барр. н.э. по классификации PRMS по состоянию на 31 декабря 2017 года.

За четвертый квартал 2018 года добыча нефти, газового конденсата и ЖУВ Компании составила 59,5 млн тонн. Добыча используемого природного и попутного газа Компании за четвертый квартал 2018 года – 17,31 млрд куб. м. За 2018 год добыча нефти, газового конденсата и ЖУВ Компании составила 230,19 млн тонн. Добыча используемого природного и попутного газа Компании за 2017 год – 67,26 млрд куб. м.

Общий объем переработки нефти Компании на территории Российской Федерации и за рубежом составил за четвертый квартал 2018 года – 29,53 млн тонн. 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 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017 ¹	
Финансовые результаты, млрд руб.						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 165	2 286	(5,3)%	8 238	6 011	37,0%
ЕВИТДА	488	643	(24,1)%	2 081	1 400	48,6%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	109	142	(23,2)%	549	222	>100%
Капитальные затраты	257	227	13,2%	936	922	1,5%
Свободный денежный поток (рублевый эквивалент) ²	261	509	(48,7)%	1 133	245	>100%
Операционные результаты						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 938	5 826	1,9%	5 795	5 718	1,3%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 792	4 726	1,4%	4 673	4 577	2,1%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 146	1 100	4,2%	1 122	1 141	(1,7)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции в РФ (млн тонн)	25,80	25,82	(0,1)%	99,73	96,90	2,9%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции вне РФ (млн тонн)	2,84	3,10	(8,4)%	11,93	12,18	(2,1)%

¹ За 12 мес. 2017 года уточнены показатели консолидированной финансовой отчетности в связи с finalizацией оценки справедливой стоимости приобретенных активов в 2017 году.

² 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 22 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 2 млрд руб. за четвертый квартал 2018 года; 23 млрд руб. зачета процентов и 1 млрд руб. оплаты процентов за третий квартал 2018 года; 85 млрд руб. зачета процентов и 6 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2018 года и 71 млрд руб. зачета процентов и 10 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2017 года.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за четвертый квартал 2018 года и 12 месяцев 2018 года

Справочно: Финансовые показатели Компании в долларовом эквиваленте¹

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31	30		31	31	
	декабря 2018	сентября 2018		декабря 2018	декабря 2017	
Финансовые результаты, млрд долл. США						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	33,1	35,8	(7,5)%	133,7	106,4	25,7%
ЕВITDA	7,4	9,8	(24,5)%	33,1	24,0	37,9%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	1,6	2,3	(30,4)%	8,9	3,8	>100%
Капитальные затраты	3,9	3,5	11,4%	15,0	15,8	(5,1)%
Свободный денежный поток	4,0	7,8	(48,7)%	17,9	4,1	>100%

¹ Пересчитано с использованием среднемесячных курсов ЦБ за соответствующие периоды (Приложение 2).

Значимые события четвертого квартала 2018 года

«Роснефть» и ChemChina подписали соглашение на поставку нефти

ПАО «НК «Роснефть» и Китайская национальная химическая корпорация (China National Chemical Corporation, ChemChina) на полях первого Российско-китайского энергетического бизнес-форума подписали контракт на поставку нефти. Контракт предусматривает поставку нефти сорта ВСТО в течение года в объеме до 2,4 млн тонн через порт Козьмино.

Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности

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

- изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ;
- обменный курс рубля к доллару США и к евро, темпы инфляции;
- налоги, в первую очередь, налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), акциз, и экспортные пошлины;
- изменение тарифов естественных монополий (на трубопроводный и железнодорожный транспорт);
- выполнение обязательств в рамках договоренностей по сокращению добычи нефти стран-членов ОПЕК и крупных производителей нефти, не являющихся членами ОПЕК (Соглашение ОПЕК+) в 2017-2018 годы;
- изменение цен на электроэнергию.

Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ

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

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

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за четвертый квартал 2018 года и 12 месяцев 2018 года

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
Мировой рынок	долл. США за баррель			долл. США за баррель		
Нефть «Brent»	67,8	75,2	(9,9)%	71,1	54,3	31,0%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	67,3	74,2	(9,3)%	69,8	53,1	31,4%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	65,5	72,9	(10,1)%	68,5	52,0	31,8%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	65,2	73,2	(11,0)%	68,6	52,3	31,3%
Нефть «Дубай»	67,4	74,3	(9,2)%	69,5	53,2	30,5%
	долл. США за тонну			долл. США за тонну		
Naphtha (cp. FOB/CIF Med)	528	642	(17,7)%	588	472	24,5%
Naphtha (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	542	651	(16,8)%	600	483	24,3%
Naphtha (CFR Japan)	573	667	(14,1)%	615	494	24,6%
Fuel oil (cp. FOB/CIF Med)	400	426	(6,2)%	397	302	31,4%
Fuel oil (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	395	421	(6,2)%	391	297	31,9%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	437	456	(4,1)%	424	323	31,5%
Gasoil (cp. FOB/CIF Med)	624	663	(5,9)%	630	484	30,3%
Gasoil (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	625	658	(5,1)%	628	485	29,5%
Gasoil (FOB Singapore)	602	651	(7,4)%	616	480	28,1%
	тыс. руб. за баррель			тыс. руб. за баррель		
Нефть «Brent»	4,51	4,93	(8,6)%	4,46	3,17	40,7%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	4,48	4,86	(8,0)%	4,38	3,10	41,2%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	4,36	4,78	(8,8)%	4,29	3,03	41,6%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	4,33	4,80	(9,7)%	4,30	3,05	41,1%
Нефть «Дубай»	4,48	4,87	(7,9)%	4,36	3,11	40,3%
	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Naphtha (cp. FOB/CIF Med)	35,1	42,1	(16,5)%	36,9	27,6	33,8%
Naphtha (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	36,0	42,7	(15,5)%	37,6	28,2	33,5%
Naphtha (CFR Japan)	38,1	43,7	(12,9)%	38,6	28,8	33,9%
Fuel oil (cp. FOB/CIF Med)	26,6	27,9	(4,9)%	24,9	17,6	41,2%
Fuel oil (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	26,3	27,6	(4,8)%	24,5	17,3	41,8%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	29,0	29,9	(2,7)%	26,6	18,8	41,3%
Gasoil (cp. FOB/CIF Med)	41,5	43,4	(4,6)%	39,5	28,2	40,0%
Gasoil (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	41,5	43,1	(3,7)%	39,4	28,3	39,2%
Gasoil (FOB Singapore)	40,0	42,6	(6,1)%	38,6	28,0	37,7%
Российский рынок	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
(цена с акцизами, без НДС)						
Нефть	18,2	23,3	(21,7)%	20,2	14,6	38,3%
Мазут	15,8	15,9	(0,6)%	14,0	9,6	46,7%
Дизельное топливо (летнее)	41,4	40,1	3,2%	39,3	31,8	23,5%
Дизельное топливо (зимнее)	48,7	43,5	12,1%	42,7	34,2	24,9%
Авиакеросин	42,5	38,6	10,1%	38,3	30,2	26,8%
Высокооктановый бензин	41,2	40,8	0,9%	39,9	35,7	11,6%
Низкооктановый бензин	41,7	37,1	12,5%	37,2	32,1	16,1%

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 1,4% в четвертом квартале 2018 года по сравнению с третьим кварталом 2018 года. Ослабление рубля к доллару США в номинальном выражении за 12 мес. 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года составило 6,9%.

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

последующей реализации всем группам потребителей, в 2018 г. составила 3,4% (с июля – в части цены для реализации населению, с 21 августа – в части цены для промышленных потребителей).

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

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

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 12 месяцев, закончившихся</i>	
	31	30	31	31
	декабря 2018	сентября 2018	декабря 2018	декабря 2017
Рублевая инфляция (ИПЦ) ¹	1,7%	0,4%	4,3%	2,5%
Средний курс доллара США (руб./долл. США) за период ²	66,48	65,53	62,71	58,35
Курс доллара США на конец периода (руб./долл. США)	69,47	65,59	69,47	57,60
Средний курс евро (руб./евро) за период	75,92	76,18	73,95	65,90
Курс евро на конец периода (руб./евро)	79,46	76,23	79,46	68,87

Источник: Центральный банк Российской Федерации.

¹ Индекс цен производителей за четвертый квартал 2018 года в годовом выражении составил 15,3%.

² См. динамику среднемесячных курсов в Приложении 2.

Налог на добычу полезных ископаемых, экспортные пошлины и акцизы¹

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>			<i>За 12 месяцев, закончившихся</i>		
	31	30	%	31	31	%
	декабря 2018	сентября 2018	изме- нения¹	декабря 2018	декабря 2017	изме- нения¹
НДС						
Нефть (руб. за тонну)	12 549	14 011	(10,4)%	12 468	8 134	53,3%
Экспортная пошлина на нефть						
Нефть (долл. за тонну)	141,4	134,9	4,8%	128,5	86,7	48,2%
Нефть (руб. за тонну)	9 400	8 832	6,4%	8 094	5 058	60,0%
Нефть (руб. за баррель)	1 270	1 193	6,4%	1 093	683	60,0%
Экспортная пошлина на нефтепродукты						
Бензин (руб. за тонну)	2 818	2 649	6,4%	2 426	1 516	60,1%
Нафта (руб. за тонну)	5 169	4 856	6,5%	4 449	2 779	60,1%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	2 818	2 649	6,4%	2 426	1 516	60,1%
Жидкое топливо (топочный мазут) (руб. за тонну)	9 400	8 832	6,4%	8 094	5 058	60,0%

¹ % изменения посчитаны от неокругленных данных.

¹ Более подробная информация о налогообложении представлена в Приложении 1.

В представленной таблице приведены ставки акцизов на нефтепродукты:

Акцизы (руб. за тонну)	с 1 января по 31 декабря 2017 г.	с 1 января по 31 мая 2018 г.	с 1 июня по 31 декабря 2018 г.	с 1 января по 31 декабря 2019 г.
Автомобильный бензин				
не соответ. классу 5	13 100	13 100	13 100	13 100
соответ. классу 5	10 130	11 213	8 213	12 314
Прямогонный бензин	13 100	13 100	13 100	13 912
Дизельное топливо	6 800	7 665	5 665	8 541
Авиационный керосин	2 800	2 800	2 800	2 800
Моторные масла	5 400	5 400	5 400	5 400
Бензол, параксилол, ортоксилол	2 800	2 800	2 800	2 929
Средние дистилляты	7 800	8 662	6 665	9 241

Эффективная налоговая нагрузка Компании к выручке составила 48,7% и 47,7% за четвертый и третий кварталы 2018 года, соответственно, а также 47,9% и 44,5% за 12 мес. 2018 и 2017 годов, соответственно. На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось около 42,2% и 40,6% от суммы выручки за четвертый и третий кварталы 2018 года, соответственно, а также около 40,3% и 35,7% за 12 мес. 2018 и 2017 годов.

Доля фискальных изъятий в финансовом результате Компании составила около 85,9% за 12 мес. 2018 года.

Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

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

Последние изменения тарифов Транснефти

Нефть

С 1 января 2019 года индексация ставок тарифов на услуги Транснефти на транспортировку нефти по магистральным нефтепроводам составила 3,87%.

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

Последние изменения железнодорожных тарифов

С 1 января 2019 года железнодорожные тарифы были проиндексированы на 3,5%.

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

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 декабря и 30 сентября 2018, и 12 мес. 2018 и 2017 годов

	в млрд руб.					
	За 3 месяца, закончившихся			За 12 месяцев, закончившихся		
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	% изме- нения	31 декабря 2018	31 декабря 2017 ¹	% изме- нения
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий						
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	2 117	2 245	(5,7)%	8 076	5 877	37,4%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	22	17	29,4%	80	77	3,9%
Доход от ассоциированных и совместных предприятий	26	24	8,3%	82	57	43,9%
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 165	2 286	(5,3)%	8 238	6 011	37,0%
Затраты и расходы						
Производственные и операционные расходы	184	170	8,2%	642	607	5,8%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	283	299	(5,4)%	1 099	837	31,3%
Общехозяйственные и административные расходы	54	35	54,3%	167	172	(2,9)%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	165	161	2,5%	638	596	7,0%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	4	2	100%	11	15	(26,7)%
Износ, истощение и амортизация	163	163	-	635	586	8,4%
Налоги, кроме налога на прибыль	706	745	(5,2)%	2 701	1 919	40,8%
Экспортная пошлина	317	289	9,7%	1 061	658	61,2%
Итого затраты и расходы	1 876	1 864	0,6%	6 954	5 390	29,0%
Операционная прибыль	289	422	(31,5)%	1 284	621	>100%
Финансовые доходы	33	30	10,0%	122	107	14,0%
Финансовые расходы	(73)	(81)	(9,9)%	(290)	(225)	28,9%
Прочие доходы	1	21	(95,2)%	49	110	(55,5)%
Прочие расходы	(57)	(150)	(62,0)%	(294)	(75)	>100%
Курсовые разницы	7	27	(74,1)%	107	3	>100%
Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования	(37)	(36)	2,8%	(146)	(146)	-
Прибыль до налогообложения	163	233	(30,0)%	832	395	>100%
Налог на прибыль	(31)	(56)	(44,6)%	(183)	(98)	86,7%
Чистая прибыль	132	177	(25,4)%	649	297	>100%
Чистая прибыль, относящаяся к:						
- акционерам Роснефти	109	142	(23,2)%	549	222	>100%
- неконтролирующим долям	23	35	(34,3)%	100	75	33,3%

¹ За 12 мес. 2017 года уточнены показатели консолидированной финансовой отчетности в связи с finalizацией оценки справедливой стоимости приобретенных активов в 2017 году.

ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ И МЕЖСЕГМЕНТНАЯ РЕАЛИЗАЦИЯ

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

Операционные сегменты

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

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

Межсегментная реализация

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

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

СЕГМЕНТ «РАЗВЕДКА И ДОБЫЧА»

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

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 12 месяцев, закончившихся		%
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
Операционные результаты						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 938	5 826	1,9%	5 795	5 718	1,3%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 792	4 726	1,4%	4 673	4 577	2,1%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 146	1 100	4,2%	1 122	1 141	(1,7)%
Добыча углеводородов (млн барр. н.э.) ¹	507,1	498,4	1,7%	1 964,3	1 938,0	1,4%
Добыча углеводородов (млн т н.э.)	73,7	72,4	1,8%	285,5	281,7	1,3%
Финансовые результаты, млрд руб.						
ЕВИТДА	463	598	(22,6)%	1 978	1 297	52,5%
Капитальные затраты ²	219	206	6,3%	840	798	5,3%
Операционные затраты по добыче углеводородов	104,2	96,0	8,5%	381,2	359,0	6,2%
Удельные показатели на барр. н.э.						
ЕВИТДА, руб./барр. н.э. ¹	868	1 154	(24,8)%	968	648	49,4%
Капитальные затраты, руб./барр. н.э.	432	413	4,6%	428	412	3,9%
Операционные затраты, руб./барр. н.э.	205	193	6,2%	194	185	4,9%
Операционные затраты, долл. США/барр. н.э. ³	3,1	2,9	6,9%	3,1	3,2	(3,1)%

¹ Исключая ассоциированные и совместные предприятия.

² См. раздел «Капитальные затраты».

³ Рассчитано за отчетные периоды с использованием ежемесячных курсов доллара США за соответствующие периоды (Приложение 2).

ЕВИТДА «Разведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 12 месяцев, закончившихся		%
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 178	1 335	(11,8)%	4 679	3 180	47,1%
<i>в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий</i>	23	23	—	76	42	81,0%
Затраты, без амортизации	751	795	(5,5)%	2 863	2 076	37,9%
<i>в т. ч.</i>						
Операционные затраты по добыче углеводородов ¹	104	96	8,5%	381	359	6,2%
Общехозяйственные и административные расходы	18	17	5,9%	65	57	14,0%
Стоимость закупок углеводородов ²	8	7	14,3%	26	35	(25,7)%
Расходы на транспортировку и прочие ³	9	6	50,0%	34	32	6,3%
ГРП	6	3	100,0%	16	19	(15,8)%
Налоги, кроме налога на прибыль	606	666	(9,0)%	2 341	1 574	48,7%
Эффект от зачета предоплат	36	58	(37,9)%	162	193	(16,1)%
ЕВИТДА	463	598	(22,6)%	1 978	1 297	52,5%

¹ % изменения посчитаны от неокругленных данных.

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

³ Прочие затраты включают уточнение оценочных экологических резервов. Эффект 1,8 млрд руб. за четвертый квартал 2018 года, 0,4 млрд руб. за третий квартал 2018 года, а также 3,4 млрд руб. и 1,8 млрд руб. за 12 мес. 2018 и 2017 годов, соответственно.

Операционные показатели

Добыча нефти и ЖУВ

Роснефть осуществляет добычу нефти на основных добывающих предприятиях в Западной и Восточной Сибири, Тимано-Печоре, Центральной России, южной части Европейской части России и на Дальнем Востоке. Компания также владеет 20% долей в проекте Сахалин-1 и 50% долей в 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 – 49,94%, Удмуртнефть – 49,57% и Мессояханефтегаз – 50,0%. Компания также участвует в международных проектах во Вьетнаме, Венесуэле и Египте.

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти и ЖУВ Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
	млн баррелей			млн баррелей		
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	133,1	131,3	1,4%	519,8	492,6	5,5%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь)	38,6	40,4	(4,5)%	159,0	163,7	(2,9)%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	36,3	36,0	0,8%	143,8	144,5	(0,5)%
Башнефть-Добыча (Центральная Россия)	30,8	30,5	1,0%	121,4	122,7	(1,1)%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	28,4	28,4	–	110,4	116,3	(5,1)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	23,9	22,7	5,3%	89,7	93,7	(4,3)%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	20,3	18,8	8,0%	78,3	71,3	9,8%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	15,7	15,0	4,7%	61,0	61,3	(0,5)%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	11,7	11,9	(1,7)%	44,1	46,1	(4,3)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	12,5	12,3	1,6%	43,3	44,4	(2,5)%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь) ¹	9,8	9,9	(1,0)%	36,2	38,8	(6,7)%
Томскнефть (Западная Сибирь)	8,1	8,3	(2,4)%	32,4	34,6	(6,4)%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	5,7	5,9	(3,4)%	22,4	24,0	(6,7)%
Таас-Юрях (Дальний Восток)	6,6	6,1	8,2%	21,5	9,2	>100%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) ²	5,2	5,1	2,0%	19,6	22,0	(10,9)%
Востсибнефтегаз (Восточная Сибирь)	4,9	4,2	16,7%	17,1	5,5	>100%
Конданефть (Западная Сибирь)	4,4	3,4	29,4%	11,8	1,7	>100%
Соровскнефть (Западная Сибирь)	2,5	2,9	(13,8)%	11,0	15,2	(27,6)%
Башнефть-Полюс (Тимано-Печора) ³	2,0	2,1	(4,8)%	8,1	14,7	(44,9)%
Прочие	9,5	9,2	3,3%	36,7	35,9	2,2%
Итого добыча нефти и ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами	410,0	404,4	1,4%	1 587,6	1 558,2	1,9%
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	13,2	13,1	0,8%	51,1	52,9	(3,4)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,6	5,6	–	22,3	22,4	(0,4)%
Мессояханефтегаз (Западная Сибирь)	4,5	4,3	4,7%	16,5	11,7	41,0%
Прочие	7,6	7,4	2,7%	28,1	25,3	11,1%
Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий	30,9	30,4	1,6%	118,0	112,3	5,1%
Итого добыча нефти и ЖУВ	440,9	434,8	1,4%	1 705,6	1 670,5	2,1%
Среднесуточная добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 792	4 726	1,4%	4 673	4 577	2,1%

¹ Включая Харамтурнефтегаз и Севкомнефтегаз.

² Исключая роялти и долю государства.

³ Относится к 100% консолидируемой доле в добыче.

В четвертом квартале 2018 года среднесуточная добыча нефти и ЖУВ Компании составила 4,79 млн барр. в сутки, превысив на 1,4% уровень суточной добычи третьего квартала 2018 года, благодаря наращиванию объемов производства на РН-Юганскнефтегаз, РН-Уватнефтегаз, а также оперативному восстановлению добычи на ряде активов после снятия ограничений ОПЕК+.

По итогам 12 мес. 2018 года добыча нефти и ЖУВ Компании достигла 4,67 млн барр. в сутки (230,2 млн. т), что на 2,1% выше уровня 12 мес. 2017 года. Ключевыми факторами роста стали: достижение рекордных показателей производства на крупнейшем активе Компании РН-Юганскнефтегаз, запуск новых крупных месторождений (второй очереди Среднеботуобинского, Тагульского, Русского и

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за четвертый квартал 2018 года и 12 месяцев 2018 года

Куюмбинского месторождений) и продолжение активной разработки действующих проектов в условиях выполнения в течение года договоренностей по ограничению добычи в рамках Соглашения ОПЕК+.

За 2018 год проходка в эксплуатационном бурении практически сохранилась на уровне 2017 года и составила более 12 млн м., при этом в 2 раза увеличен объем строительства сложных многоствольных и многозабойных скважин. Число новых введенных скважин было увеличено на 3,5% - до свыше 3,4 тыс. единиц. Доля горизонтальных скважин была повышена до 48%, а количество новых горизонтальных скважин с многостадийным гидроразрывом пласта (МГРП) увеличилось на 51%. Доля собственного бурового сервиса в общем объеме проходки составляет более 50%.

Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи используемого газа¹ Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
	млрд куб. м			млрд куб. м		
Сибнефтегаз (Западная Сибирь)	2,89	3,01	(4,0)%	11,96	12,58	(4,9)%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь) ²	1,72	1,87	(8,0)%	7,25	8,37	(13,4)%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	1,69	1,59	6,3%	6,63	6,45	2,8%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	1,54	1,36	13,2%	5,90	5,82	1,4%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь) ³	1,45	1,44	0,7%	5,61	6,07	(7,6)%
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	1,26	1,21	4,1%	4,77	4,64	2,8%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	1,05	0,98	7,1%	4,06	3,97	2,3%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) ^{2,4}	0,71	0,66	7,6%	3,12	4,13	(24,5)%
Проект Зохран (Египет) ⁴	0,87	0,73	19,2%	2,16	0,02	>100%
РН-Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,50	0,46	8,7%	1,99	2,47	(19,4)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	0,52	0,50	4,0%	1,78	1,79	(0,6)%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	0,34	0,32	6,3%	1,38	1,74	(20,7)%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,25	0,24	4,2%	0,95	0,94	1,1%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	0,28	0,26	7,7%	0,87	0,23	>100%
Rosneft Vietnam B.V. (Вьетнам)	0,16	0,18	(11,1)%	0,78	0,64	21,9%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,14	0,13	7,7%	0,52	0,47	10,6%
Башнефть-Добыча (Центральная Россия) ²	0,13	0,12	8,3%	0,50	0,53	(5,7)%
РН-Сахалинморнефтегаз (Дальний Восток)	0,10	0,09	11,1%	0,37	0,35	5,7%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	0,08	0,07	14,3%	0,30	0,24	25,0%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	0,05	0,05	–	0,19	0,21	(9,5)%
Прочие	0,21	0,16	31,3%	0,76	0,71	7,0%
Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами	15,94	15,43	3,3%	61,85	62,37	(0,8)%
Пургаз (Западная Сибирь)	1,19	1,02	16,7%	4,72	5,30	(10,9)%
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	0,12	0,12	–	0,47	0,45	4,4%
Прочие	0,06	0,05	20,0%	0,22	0,29	(24,1)%
Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий	1,37	1,19	15,1%	5,41	6,04	(10,4)%
Итого добыча газа	17,31	16,62	4,2%	67,26	68,41	(1,7)%
Природный газ	8,32	7,99	4,1%	32,33	31,58	2,4%
Попутный газ	8,99	8,63	4,2%	34,93	36,83	(5,2)%
Среднесуточная добыча газа (млн куб. м в сутки)	188,2	180,7	4,2%	184,3	187,4	(1,7)%

¹ 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 19,1 млрд куб. м. в четвертом квартале 2018 года и 18,4 млрд куб. м. в третьем квартале 2018 года, а также 74,2 млрд куб. м. и 73,3 млрд куб. м за 12 мес. 2018 и 2017 годов.

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

³ Включая Харамтурнефтегаз и Севкомнефтегаз.

⁴ Исключая роялти и долю государства.

Добыча газа в четвертом квартале 2018 года составила 17,31 млрд куб. м., увеличившись на 4,2% по сравнению с третьим кварталом 2018 года. Рост добычи преимущественно обусловлен завершением планово-предупредительных ремонтов, проводившихся на газоперерабатывающих заводах Сибура и месторождениях Роспан в третьем квартале 2018 года, сезонным увеличением спроса в осенне-зимний период, а также ростом добычи газа в связи с увеличением мощностей проекта Зохран на шельфе Египта.

Снижение добычи газа за 12 мес. 2018 года на 1,7% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года, в основном, обусловлено сокращением добычи попутного нефтяного газа на месторождениях с развивающейся инфраструктурой, а также на ряде прочих активов, исходя из условий экономической эффективности разработки и с учетом внешних ограничений.

Финансовые показатели

Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий

В четвертом квартале 2018 года финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» составил 23 млрд руб., оставшись на уровне третьего квартала 2018 года.

Значительный рост дохода за 12 мес. 2018 года до 76 млрд руб., относительно аналогичного периода 2017 года (42 млрд руб.) обусловлен, в основном, увеличением прибыли благодаря улучшению макроэкономических условий и наращиванию объемов добычи «Мессояханефтегаз», а также ростом доходов от совместных зарубежных проектов.

Операционные затраты по добыче углеводородов

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

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов в четвертом квартале 2018 года по сравнению с третьим кварталом 2018 года увеличились на 8,5% и составили 104,2 млрд руб. (увеличение удельного показателя на 6,2%), что, в основном, связано с увеличением тарифов естественных монополий, ростом затрат на технологический транспорт, а также наращиванием добычи после снятия ограничений ОПЕК+.

Производственные и операционные расходы сегмента «Разведка и добыча» увеличились за 12 мес. 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года на 6,2% и составили 381,2 млрд руб. (рост удельного показателя на 4,9%), что, в основном, связано с увеличением тарифов на электроэнергию, затрат на ремонт и обслуживание растущего фонда скважин и прочие нефтепромысловые услуги, а также ростом сопутствующих затрат на материалы и транспорт.

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа ¹

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

Затраты в четвертом и третьем кварталах 2018 года составили 4 млрд руб. и 2 млрд руб., соответственно. Затраты на разведку запасов нефти и газа за 12 мес. 2018 и за 12 мес. 2017 года составили 11 млрд руб. и 15 млрд руб., снижение на 26,7% связано с реализацией масштабной работы по сейсморазведке в стратегически важных регионах присутствия в 2017 г. и продолжению обработки и интерпретации полученных данных в текущем году.

Налог на добычу полезных ископаемых

Снижение расхода по налогу на добычу полезных ископаемых на нефть в четвертом квартале 2018 года по сравнению с третьим кварталом 2018 года вызвано, в основном, снижением ставки НДС за период на 10,4%, произошедшем преимущественно в результате снижения цены Urals на 8,0% (в рублевом выражении).

¹ Исключая межсегментный оборот 2 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года и 1 млрд руб. в третьем квартале 2018 года, а также 5 млрд руб. и 4 млрд руб. за 2018 год и 2017 год соответственно.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за четвертый квартал 2018 года и 12 месяцев 2018 года

Увеличение расхода по налогу на добычу полезных ископаемых на нефть в 2018 году по сравнению с предыдущим годом вызвано, в основном, ростом ставки НДС на 53,3%, произошедшем преимущественно в результате роста цены Urals на 41,2% в рублевом выражении.

Ниже представлены фактические ставки НДС за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся			За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	% изме- нения	31 декабря 2018	31 декабря 2017	
	тыс. руб., за исключением %					
Средние ставки НДС на нефть (на тонну)	12,55	14,01	(10,4)%	12,47	8,13	53,3%
Фактические расходы по НДС на тонну нефти	10,37	11,84	(12,4)%	10,44	7,06	47,8%
Фактические расходы по НДС на тонну нефтяного эквивалента ¹	8,45	9,68	(12,7)%	8,50	5,74	48,1%
	(руб., за исключением %)					
Фактические расходы по НДС на тыс. куб. м. природного газа	547	558	(2,0)%	551	521	5,8%
Фактические расходы по НДС на тонну газового конденсата ²	4 231	4 611	(8,2)%	4 309	3 747	15,0%

¹Расчет включает консолидированный объем нефти и газа.

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

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

СЕГМЕНТ «ПЕРЕРАБОТКА, КОММЕРЦИЯ И ЛОГИСТИКА»

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
Операционные результаты, млн тонн						
Переработка сырой нефти на заводах	29,53	29,82	(1,0)%	115,04	112,80	2,0%
<i>переработка на собственных НПЗ в России</i>	24,78	24,72	0,2%	95,40	92,61	3,0%
<i>переработка на собственных НПЗ вне РФ</i>	2,62	3,00	(12,7)%	11,53	12,00	(3,9)%
<i>внешний процессинг</i>	2,13	2,10	1,4%	8,11	8,19	(1,0)%
Финансовые результаты, млрд руб.						
ЕБИТДА	46	60	(23,3)%	163	177	(7,9)%
Капитальные затраты заводов ¹	21	13	61,5%	55	65	(15,4)%
Операционные затраты по переработке в РФ	39,4	32,9	19,8%	130,0	116,8	11,3%
Операционные затраты по переработке вне РФ	7,2	6,5	10,8%	26,9	22,6	19,0%
Удельные показатели, руб. на тонну²						
ЕБИТДА ³	1 569	2 165	(27,5)%	1 478	1 568	(5,7)%
Капитальные затраты по переработке	766	469	63,3%	514	621	(17,2)%
Операционные затраты по переработке в РФ	1 590	1 331	19,5%	1 364	1 261	8,2%
Операционные затраты по переработке вне РФ	2 748	2 167	26,8%	2 333	1 883	23,9%

¹ См. раздел «Капитальные затраты».

² Посчитано от неокругленных данных.

³ Исключая ассоциированные и совместные предприятия.

ЕБИТДА «Переработка, коммерция и логистика»

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
	млрд руб.			млрд руб.		
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 155	2 304	(6,5)%	8 255	6 096	35,4%
<i>в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий</i>	3	—	100%	5	13	(61,5)%
Затраты, без амортизации в т. ч.	2 109	2 244	(6,0)%	8 092	5 919	36,7%
Операционные затраты заводов, включая затраты на присадки	51	47	8,5%	182	163	11,7%
Затраты сбытовых предприятий	15	14	7,1%	55	50	10,0%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке, включая межсегментный оборот	1 443	1 641	(12,1)%	5 767	4 080	41,3%
Административные расходы, включая затраты на создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	16	5	>100%	47	39	20,5%
Транспортные затраты и прочие	165	160	3,1%	635	587	8,2%
Налоги, кроме налога на прибыль	86	86	—	361	360	0,3%
Таможенные пошлины	317	289	9,7%	1 061	658	61,2%
<i>Эффект изменения внутригрупповых остатков и прочие, (доход)/расход</i>	16	2	>100%	(16)	(18)	11,1%
ЕБИТДА	46	60	(23,3)%	163	177	(7,9)%

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			За 12 месяцев, закончившихся		
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	% изме- нения	31 декабря 2018	31 декабря 2017	% изме- нения
	млн тонн			млн тонн		
Переработка сырой нефти в РФ ¹	26,79	26,77	0,1%	103,34	100,55	2,8%
Переработка сырой нефти за рубежом на заводах в Германии ²	2,74	3,05	(10,2)%	11,70	12,25	(4,5)%
в Республике Беларусь	0,12	0,05	>100,0%	0,17	0,25	(32,0)%
Итого переработка нефти по Группе	29,53	29,82	(1,0)%	115,04	112,80	2,0%
Выпуск нефтепродуктов:						
Высокооктановый автобензин	3,81	3,98	(4,3)%	14,99	15,18	(1,3)%
Низкооктановый автобензин	0,02	0,03	(33,3)%	0,09	0,11	(18,2)%
Нафта	1,68	1,64	2,4%	6,40	6,22	2,9%
Дизельное топливо	8,86	8,81	0,6%	34,07	33,01	3,2%
Мазут	6,30	6,17	2,1%	23,99	23,04	4,1%
Керосин	0,80	1,07	(25,2)%	3,56	3,31	7,6%
Нефтехимическая продукция	0,42	0,31	35,5%	1,57	1,52	3,3%
Прочие	3,91	3,81	2,6%	15,06	14,51	3,8%
Производство НП и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ	25,80	25,82	(0,1)%	99,73	96,90	2,9%
Производство НП и нефтехимической продукции на заводах вне РФ	2,84	3,10	(8,4)%	11,93	12,18	(2,1)%
на заводах в Германии	2,75	3,06	(10,1)%	11,80	11,95	(1,3)%
в Республике Беларусь	0,09	0,04	>100,0%	0,13	0,23	(43,5)%
Итого производство НП и нефтехимической продукции	28,64	28,92	(1,0)%	111,66	109,08	2,4%

¹ С учетом переработки на ЯНОСе.

² Без учета поступивших присадок и прочего сырья для переработки.

В четвертом квартале 2018 года общий объем переработки нефти на заводах Компании в РФ составил 26,79 млн тонн. Незначительное увеличение относительно третьего квартала 2018 года, в основном, обусловлено увеличением загрузки установок в условиях текущего спроса.

Объем переработки на заводах в Германии в четвертом квартале 2018 года уменьшился на 12,7% по сравнению с третьим кварталом 2018 года, в основном, в связи с внеплановой частичной остановкой нефтеперерабатывающего завода в сентябре 2018.

Объем переработки на заводах в Германии за 12 мес. 2018 года уменьшился на 3,9% по сравнению с 12 мес. 2017 года, также, в основном, в связи с внеплановой частичной остановкой нефтеперерабатывающего завода в сентябре 2018.

Финансовые показатели

Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий¹

Увеличение выручки за 2018 год относительно 2017 года обусловлено позитивным эффектом роста мировых цен на нефть в рублевом эквиваленте (41,2% в рублевом выражении по сравнению с 2017 года), сопровождавшийся увеличением объемов реализации продукции.

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 12 месяцев, закончившихся				
	31 декабря 2018		30 сентября 2018		% изменения	31 декабря 2018		31 декабря 2017		% изменения
	% от итога выручки	% от итога выручки	% от итога выручки	% от итога выручки		% от итога выручки	% от итога выручки			
	млрд руб., за исключением %									
Нефть										
Реализация в странах дальнего зарубежья	930	42,9%	938	41,2%	(0,9)%	3 419	41,5%	2 279	38,0%	50,0%
Европа и другие направления	440	20,3%	444	19,6%	(0,9)%	1 673	20,3%	1 324	22,1%	26,4%
Азия	490	22,6%	494	21,6%	(0,8)%	1 746	21,2%	955	15,9%	82,8%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	49	2,3%	55	2,4%	(10,9)%	203	2,5%	145	2,4%	40,0%
Реализация нефти на внутреннем рынке	28	1,3%	35	1,5%	(20,0)%	123	1,5%	116	1,9%	6,0%
Итого реализация нефти	1 007	46,5%	1 028	45,1%	(2,0)%	3 745	45,5%	2 540	42,3%	47,4%
Реализация газа	70	3,2%	55	2,4%	27,3%	234	2,8%	215	3,6%	8,8%
Нефтепродукты										
Реализация в странах дальнего зарубежья	540	25,0%	643	28,1%	(16,0)%	2 272	27,6%	1 626	27,1%	39,7%
Европа и другие направления	391	18,1%	476	20,8%	(17,9)%	1 700	20,7%	1 210	20,2%	40,5%
Азия	149	6,9%	167	7,3%	(10,8)%	572	6,9%	416	6,9%	37,5%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	42	1,9%	44	1,9%	(4,5)%	151	1,8%	117	1,9%	29,1%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	411	19,0%	423	18,5%	(2,8)%	1 489	18,1%	1 226	20,4%	21,5%
Реализация бункерного топлива покупателям	24	1,1%	27	1,2%	(11,1)%	85	1,0%	57	0,9%	49,1%
Итого реализация нефтепродуктов	1 017	47,0%	1 137	49,7%	(10,6)%	3 997	48,5%	3 026	50,3%	32,1%
Реализация СПГ	–	–	–	–	–	–	–	12	0,2%	(100,0)%
Реализация продуктов нефтехимии	23	1,1%	25	1,1%	(8,0)%	100	1,2%	84	1,4%	19,0%
Реализация в зарубежных странах	10	0,5%	10	0,4%	0,0%	41	0,5%	31	0,5%	32,3%
Реализация на внутреннем рынке	13	0,6%	15	0,7%	(13,3)%	59	0,7%	53	0,9%	11,3%
Итого реализация нефтепродуктов и нефтехимии и СПГ	1 040	48,1%	1 162	50,8%	(10,5)%	4 097	49,7%	3 122	51,9%	31,2%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	22	1,0%	17	0,7%	29,4%	80	1,0%	77	1,3%	3,9%
Доход от ассоциированных и совместных предприятий	26	1,2%	24	1,0%	8,3%	82	1,0%	57	0,9%	43,9%
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 165	100,0%	2 286	100,0%	(5,3)%	8 238	100,0%	6 011	100,0%	37,0%

¹ Данные консолидированной отчетности МСФО.

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

Объем реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся					% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся				% изме- нения
	31 декабря 2018		30 сентября 2018		31 декабря 2018		31 декабря 2017				
	млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема	млн барр.		% от общего объема	млн барр.	% от общего объема		
Нефть											
Реализация в странах дальнего зарубежья	228,7	49,4%	213,2	45,9%	7,3%	851,4	46,9%	839,6	46,9%	1,4%	
Европа и др. направления	109,5	23,7%	97,0	20,9%	12,9%	413,1	22,7%	486,4	27,2%	(15,1)%	
Азия	119,2	25,7%	116,2	25,0%	2,6%	438,3	24,2%	353,2	19,7%	24,1%	
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	16,3	3,5%	15,5	3,3%	5,2%	64,4	3,6%	62,2	3,5%	3,5%	
Реализация на внутреннем рынке	8,9	1,9%	10,4	2,2%	(14,4)%	40,0	2,2%	51,1	2,9%	(21,7)%	
Итого нефть	253,9	54,8%	239,1	51,4%	6,2%	955,8	52,7%	952,9	53,3%	0,3%	
Нефть	млн тонн		млн тонн			млн тонн		млн тонн		млн тонн	
Реализация в странах дальнего зарубежья	30,9	49,4%	28,8	45,9%	7,3%	115,0	46,9%	113,4	46,9%	1,4%	
Европа и др. направления	14,8	23,7%	13,1	20,9%	12,9%	55,8	22,7%	65,7	27,2%	(15,1)%	
Азия	16,1	25,7%	15,7	25,0%	2,6%	59,2	24,2%	47,7	19,7%	24,1%	
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,2	3,5%	2,1	3,3%	5,2%	8,7	3,6%	8,4	3,5%	3,5%	
Реализация на внутреннем рынке	1,2	1,9%	1,4	2,2%	(14,4)%	5,4	2,2%	6,9	2,9%	(21,7)%	
Итого нефть	34,3	54,8%	32,3	51,4%	6,2%	129,1	52,7%	128,7	53,3%	0,3%	
Нефтепродукты											
Реализация в странах дальнего зарубежья	15,4	24,5%	16,9	26,9%	(8,9)%	66,0	26,9%	63,7	26,3%	3,6%	
Европа и др. направления	10,9	17,3%	12,3	19,6%	(11,4)%	49,0	20,0%	46,0	19,0%	6,5%	
Азия	4,5	7,2%	4,6	7,3%	(2,2)%	17,0	6,9%	17,7	7,3%	(4,0)%	
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,1	1,8%	1,1	1,8%	0,0%	4,1	1,7%	4,4	1,8%	(6,8)%	
Реализация на внутреннем рынке	10,3	16,5%	10,9	17,4%	(5,5)%	39,9	16,3%	38,7	16,0%	3,1%	
Реализация бункерного топлива покупателям	0,8	1,3%	0,9	1,4%	(11,1)%	3,1	1,3%	2,8	1,2%	10,7%	
Итого реализация нефтепродуктов	27,6	44,1%	29,8	47,6%	(7,4)%	113,1	46,2%	109,6	45,3%	3,2%	
Реализация СПГ	–	–	–	–	–	–	–	0,6	0,2%	(100,0)%	
Реализация продукции нефтехимии	0,7	1,1%	0,6	1,0%	16,7%	2,8	1,1%	2,8	1,2%	0,0%	
Реализация в зарубежных странах	0,3	0,5%	0,2	0,4%	50,0%	1,1	0,4%	1,1	0,5%	0,0%	
Реализация на внутреннем рынке	0,4	0,6%	0,4	0,6%	0,0%	1,7	0,7%	1,7	0,7%	0,0%	
Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия, СПГ	62,6	100,0%	62,7	100,0%	(0,2)%	245,0	100,0%	241,7	100,0%	1,4%	
Газ	млрд куб. м		млрд куб. м			млрд куб. м		млрд куб. м			
Объем реализации	16,63		14,45		15,1%	62,03		63,91		(2,9)%	

Средние цены реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 12 месяцев, закончившихся				
	31 декабря 2018		30 сентября 2018		% изменения	31 декабря 2018		31 декабря 2017		% изменения
	тыс. руб./бarr.	тыс. руб./т	тыс. руб./бarr.	тыс. руб./т		тыс. руб./бarr.	тыс. руб./т	тыс. руб./бarr.	тыс. руб./т	
Средняя цена реализации на внешних рынках										
Реализация нефти в странах дальнего зарубежья	4,25	31,4	4,71	34,9	(10,0)%	4,23	31,3	2,95	21,9	42,9%
Европа и др. направления ²	4,04	29,9	4,59	34,0	(12,1)%	4,08	30,2	2,89	21,4	41,1%
Азия ²	4,45	33,0	4,82	35,7	(7,6)%	4,38	32,4	3,06	22,6	43,4%
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	3,09	22,9	3,53	26,1	(12,3)%	3,16	23,4	2,32	17,1	36,8%
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		35,5		38,2	(7,1)%		34,7		25,8	34,5%
Европа и др. направления		36,4		38,9	(6,4)%		35,0		26,6	31,6%
Азия		33,4		36,3	(8,0)%		34,0		23,6	44,1%
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		38,3		40,6	(5,7)%		36,7		26,7	37,5%
Реализация СПГ		—		—	—		—		18,9	(100,0)%
Реализация нефтехимии		39,6		41,1	(3,6)%		38,3		29,1	31,6%
Средняя цена на внутреннем рынке										
Нефть	2,96	21,9	3,40	25,2	(13,1)%	3,06	22,6	2,26	16,7	35,3%
Нефтепродукты		40,0		38,8	3,1%		37,4		31,7	18,0%
Газ (тыс. руб./тыс. куб. м) ³		3,60		3,25	10,8%		3,39		3,33	1,8%
Реализация нефтехимии		32,4		38,1	(15,0)%		34,7		32,0	8,4%
Реализация бункерного топлива покупателям		29,4		29,3	0,3%		27,3		20,0	36,5%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

²Цены реализации указаны без учета эффекта от зачета предоплат по долгосрочным контрактам и за исключением реализации ПАО «Транснефть» (39 млрд руб. и 44 млрд руб. в четвертом и в третьем кварталах 2018 года, а также 151 млрд руб. и 111 млрд руб. за 12 мес 2018 и 2017 года, соответственно).

³С учетом реализации газа за пределами РФ средняя цена составила: 4,17 тыс. руб./тыс. куб. м в четвертом квартале 2018 года и 3,80 тыс. руб./тыс. куб. м в третьем квартале 2018 года, а также 3,77 тыс. руб./тыс. куб. м и 3,36 тыс. руб./тыс. куб. м за 12 мес. 2018 и 2017 годов.

Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

Снижение выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья в четвертом квартале 2018 года по сравнению с третьим кварталом 2018 года вызвано уменьшением средней цены реализации на 10,0% (негативный эффект на выручку в размере 102 млрд руб.), которое частично сопровождалось увеличением объемов реализации сырой нефти на 7,3% (положительный эффект на выручку в размере 72 млрд руб.).

Рост выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья за 12 мес. 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года связан с ростом средних цен реализации на 42,9%, имевшим позитивный эффект на выручку в размере 1 061 млрд руб. и сопровождался ростом объемов реализации на 1,4% (положительный эффект на выручку в размере 44 млрд руб.).

Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)

В четвертом квартале 2018 года выручка от реализации нефти в странах ближнего зарубежья снизилась по сравнению с третьим кварталом 2018 года. Снижение средней цены реализации на 12,3% (отрицательный эффект на выручку в размере 7 млрд руб.) частично скомпенсирован ростом объема реализации на 5,2% (положительный эффект на выручку 1 млрд руб.).

Увеличение за 12 мес. 2018 года относительно 12 мес. 2017 года выручки от реализации нефти в странах ближнего зарубежья связано с увеличением средней цены реализации на 36,8% (положительный эффект на выручку в размере 54 млрд руб.) и увеличением объема реализации на 3,5% (положительный эффект на выручку в размере 4 млрд руб.).

Реализация нефти на внутреннем рынке

Уменьшение в четвертом квартале 2018 года относительно третьего квартала 2018 года выручки от реализации нефти на внутреннем рынке связано со снижением средней цены реализации на 13,1% (отрицательный эффект на выручку в размере 2 млрд руб.), который сопровождался уменьшением объема реализации на 14,4% (негативный эффект на выручку 5 млрд руб.).

Увеличение за 12 мес. 2018 года относительно аналогичного периода 2017 года выручки от реализации нефти на внутреннем рынке связано с ростом средней цены реализации на 35,3% (положительный эффект 32 млрд руб.), который был частично скомпенсирован снижением объема реализации на 21,7% (негативный эффект на выручку 7 млрд руб.).

Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за четвертый и третий кварталы 2018 года¹:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2018			30 сентября 2018					
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
Бензины высокооктановые	6	0,1	47,4	9	0,2	47,8	(33,3)%	(50,0)%	(0,8)%
Нафта	56	1,6	35,1	62	1,5	42,1	(9,7)%	6,7%	(16,6)%
Дизтопливо	118	3,5	39,4	181	4,3	41,7	(34,8)%	(18,6)%	(5,5)%
Мазут	184	6,5	26,9	188	6,5	28,8	(2,1)%	0,0%	(6,6)%
Прочее	7	0,2	33,9	7	0,2	40,1	0,0%	0,0%	(15,5)%
Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье	371	11,9	32,0	447	12,7	35,2	(17,0)%	(6,3)%	(9,1)%
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	132	2,4	55,1	150	2,8	53,7	(12,0)%	(14,3)%	2,6%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	37	1,1	31,7	46	1,4	35,3	(19,6)%	(21,4)%	(10,2)%
Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ	169	3,5	47,4	196	4,2	47,9	(13,8)%	(16,7)%	(1,0)%
Итого реализация НП	540	15,4	35,5	643	16,9	38,2	(16,0)%	(8,9)%	(7,1)%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Уменьшение в четвертом квартале 2018 года относительно третьего квартала 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья связано со снижением средней цены реализации на 7,1% (негативный эффект 40 млрд руб.), сопровождалось уменьшением объема реализации на 8,9% (отрицательный эффект на выручку 63 млрд руб.).

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за четвертый квартал 2018 года и 12 месяцев 2018 года

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за 12 мес. 2018 и 2017 годов¹:

	За 12 месяцев, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2018			31 декабря 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	30	0,7	42,1	21	0,6	35,2	42,9%	16,7%	19,6%
Нафта	227	6,2	36,8	171	6,1	27,9	32,7%	1,6%	31,9%
Дизтопливо	581	15,8	37,9	426	15,8	26,9	36,4%	0,0%	40,9%
Мазут	658	25,4	25,9	449	25,0	18,6	46,5%	1,6%	39,2%
Прочее	27	0,8	35,7	26	1,0	26,6	3,8%	(20,0)%	34,2%
Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье	1 523	48,9	31,6	1 093	48,5	22,9	39,3%	0,8%	38,0%
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	537	10,7	50,1	416	10,6	39,3	29,1%	0,9%	27,5%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	212	6,4	33,0	117	4,6	25,4	81,2%	39,1%	29,9%
Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ	749	17,1	43,7	533	15,2	35,1	40,5%	12,5%	24,5%
Итого реализация НП	2 272	66,0	34,7	1 626	63,7	25,8	39,7%	3,6%	34,5%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Увеличение за 12 мес. 2018 года относительно 12 мес. 2017 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья связано с ростом средней цены реализации на 34,5% (положительный эффект 589 млрд руб.) и увеличением объема реализации на 3,6% (положительный эффект на выручку 61 млрд руб.).

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

Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)

Снижение в четвертом квартале 2018 года относительно третьего квартала 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья связано со снижением средней цены реализации на 5,7% (отрицательный эффект 4 млрд руб.).

Увеличение за 12 мес. 2018 года относительно 12 мес. 2017 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья связано с ростом средней цены реализации на 37,5% (положительный эффект 41 млрд руб.), который частично скомпенсирован снижением объемов реализации на 6,8% (негативный эффект на выручку 7 млрд руб.).

Реализация бункерного топлива покупателям

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

Выручка от реализации бункерного топлива за четвертый квартал 2018 года снизилась по сравнению с третьим кварталом 2018 года в основном за счет снижения объема реализации на 11,1% (негативный эффект на выручку 3 млрд руб.).

За 12 мес. 2018 года выручка от реализации бункерного топлива увеличилась по сравнению с 12 мес. 2017 года по причине роста средней цены реализации на 36,5% (позитивный эффект на выручку 22 млрд руб.) и увеличения объема реализации на 10,7% (положительный эффект на выручку 6 млрд руб.).

Реализация продукции нефтехимии

Объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на немецких заводах, составил 0,11 млн тонн и 0,13 млн тонн за четвертый и третий кварталы 2018 года, соответственно.

В четвертом квартале 2018 года по сравнению с третьим кварталом 2018 года реализация в зарубежных странах не изменилась и осталась на уровне 10 млрд руб.. В четвертом квартале 2018 года по сравнению с третьим кварталом 2018 года реализация продукции нефтехимии на внутреннем рынке снизилась на 13,3% и составила 13 млрд руб. в основном за счет снижения средней цены реализации на 15,0%.

За 12 мес. 2018 года по сравнению с 12 мес. 2017 года реализация в зарубежных странах выросла в связи с увеличением средней цены реализации на 31,6% (позитивный эффект на выручку 10 млрд руб.). За 12 мес. 2018 года по сравнению с 12 мес. 2017 года реализация продукции нефтехимии на внутреннем рынке выросла в основном в связи с увеличением средней цены реализации на 8,4% (положительный эффект на выручку 6 млрд руб.).

Реализация газа

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изме- нение	За 12 месяцев, закончившихся		Изме- нение
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
Выручка	млрд руб.		%	млрд руб.		%
На территории РФ	56,1	44,2	26,9%	200,5	210,4	(4,7)%
За пределами РФ	13,4	10,7	25,2%	33,3	4,4	>100%
Итого	69,5	54,9	26,6%	233,8	214,8	8,8%
Продажи	млрд куб. м		%	млрд куб. м		%
На территории РФ	15,59	13,57	14,9%	59,13	63,22	(6,5)%
За пределами РФ	1,04	0,88	18,2%	2,90	0,69	>100%
Итого	16,63	14,45	15,1%	62,03	63,91	(2,9)%
Средняя цена	тыс. руб./тыс. куб. м		%	тыс. руб./тыс. куб. м		%
На территории РФ	3,60	3,25	10,8%	3,39	3,33	1,8%
За пределами РФ	12,76	12,29	3,8%	11,46	6,34	80,8%
Средняя цена реализации Группы	4,17	3,80	9,7%	3,77	3,36	12,2%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Увеличение объема реализации газа в РФ в четвертом квартале 2018 года относительно третьего квартала 2018 года на 14,9% обусловлено сезонным фактором и сопровождалось ростом средней цены реализации на 10,8%. Значительный рост реализации за пределами РФ преимущественно связан с увеличением добычи по проекту Зохран.

Снижение выручки от реализации газа по итогам 12 мес. 2018 относительно 12 мес. 2017 года на территории РФ связано с уменьшением объема реализации на 6,5% (отрицательный эффект на выручку 13,6 млрд руб.) как следствие сокращения объема закупки и добычи газа, что частично скомпенсировано ростом средней цены реализации на 1,8% (положительный эффект на выручку 3,7 млрд руб.). Значительный рост реализации за пределами РФ преимущественно связан с увеличением добычи по проекту Зохран.

Вспомогательные услуги и прочая реализация

В состав Роснефти 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					За 12 месяцев, закончившихся				
	31 декабря 2018		30 сентября 2018		% изменения	31 декабря 2018		31 декабря 2017		% изменения
	% от итого выручки		% от итого выручки			% от итого выручки		% от итого выручки		
	млрд руб., за исключением %									
Услуги бурения	1,0	4,6%	0,7	4,0%	42,9%	3,0	3,7%	4,3	5,6%	(30,2)%
Продажа материалов	7,4	34,0%	6,5	37,1%	13,8%	30,7	38,3%	27,4	35,6%	12,0%
Ремонт и обслуживание	0,6	2,8%	0,4	2,3%	50,0%	2,0	2,5%	2,5	3,2%	(20,0)%
Аренда	1,6	7,3%	1,4	8,0%	14,3%	5,3	6,6%	5,3	6,9%	0,0%
Строительство	0,0	0,0%	0,2	1,1%	(100,0)%	0,5	0,6%	0,5	0,6%	0,0%
Транспорт	4,3	19,7%	2,9	16,6%	48,3%	15,2	18,9%	14,7	19,0%	3,4%
Реализация тепло- и электроэнергии	3,1	14,2%	2,1	12,0%	47,6%	10,5	13,1%	9,9	12,8%	6,1%
Прочее	3,8	17,4%	3,3	18,9%	15,2%	13,1	16,3%	12,6	16,3%	4,0%
Итого	21,8	100,0%	17,5	100,0%	24,6%	80,3	100,0%	77,2	100,0%	4,0%

Доход от ассоциированных и совместных предприятий

Доход от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Переработка, коммерция и логистика»¹¹ за 12 мес. 2018 года составил 5 млрд руб. За 12 мес. 2017 года доход от ассоциированных и совместных предприятий составил 13 млрд руб.

Операционные расходы сегмента Переработка, коммерция и логистика

Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика» включают¹²:

	За 3 месяца, закончившихся			% изменения	За 12 месяцев, закончившихся		% изменения
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018		31 декабря 2017		
	млрд руб., за исключением %						
Затраты заводов в РФ		39,4	32,9	19,8%	130,0	116,8 ³	11,3%
Затраты заводов за рубежом, стоимость присадок и материалов для заводов вне РФ		12,2	13,2	(7,6)%	52,2	46,5	12,3%
Затраты сбытовых предприятий, в том числе		14,8	14,1	5,0%	54,6	49,8	9,6%
<i>производственные затраты</i>		10,9	9,5	14,7%	38,8	35,2	10,2%
<i>стоимость закупки прочих товаров</i>		3,9	4,6	(15,2)%	15,8	14,6	8,2%
Операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»		66,4	60,2	10,3%	236,8	213,1	11,1%
<i>Эффект изменения внутригрупповых остатков и прочее</i>		15,8	2,8	>100%	(15,5)	(18,5) ³	-
Итого операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»²		82,2	63,0	30,5%	221,3	194,6	13,7%

¹¹ Изменение в процентах может отличаться от данных из разных секций вследствие округления.

¹² Затраты по закупке материалов для блендирования на сбытовых предприятиях отражены в составе «Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке». Сопоставимые периоды уточнены ретроспективно.

¹³ Скорректированы внутригрупповые закупки сырья.

Производственные затраты, без учета эффекта внутригрупповых остатков, увеличились в четвертом квартале 2018 года относительно третьего квартала 2018 года на 10,3%, что обусловлено сезонным фактором и плановым ростом услуг производственного характера.

За 12 мес. 2018 года производственные затраты, без учета эффекта внутригрупповых остатков, выросли в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на 11,1%, что обусловлено ростом объемов плановых ремонтов, ростом тарифов естественных монополий, индексацией заработной платы, а также ослаблением курса рубля по отношению в евро.

¹¹¹ Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» см. в разделе сегмента «Разведка и добыча».

Расходы НПЗ Компании

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Компании:

		За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
		31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
Операционные расходы заводов в РФ	млрд руб.	39,4	32,9	19,8%	130,0	116,8	11,3%
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 650	1 378	19,7%	1 410	1 306	8,0%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 590	1 331	19,5%	1 364	1 261	8,2%
Операционные расходы заводов вне РФ¹	млрд руб.	7,2	6,5	10,8%	26,9	22,6	19,0%
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	2 618	2 124	23,3%	2 280	1 891	20,6%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	2 748	2 167	26,8%	2 333	1 883	23,9%
Операционные расходы заводов итого	млрд руб.	46,6	39,4	18,3%	156,9	139,4	12,6%

¹Также на заводах за рубежом были приобретены присадки и материалы для вовлечения в процесс переработки: в четвертом квартале 2018 года – 5,0 млрд руб., в третьем квартале 2018 года – 6,7 млрд руб.; за двенадцать месяцев 2018 года и двенадцать месяцев 2017 года – 25,3 млрд руб. и 23,9 млрд руб. соответственно.

Операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ (а также удельные операционные затраты на тонну переработанной нефти НПЗ) в четвертом квартале 2018 года увеличились по сравнению с третьим кварталом 2018 года на 19,8% и составили 39,4 млрд руб. (рост удельных затрат составил 19,5%). Увеличение затрат, в основном, связано с плановым увеличением объемов ремонтов, услуг производственного характера, а также сезонным ростом потребления энергетических ресурсов.

По сравнению с 2017 годом операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, а также удельные операционные затраты на тонну переработанной нефти НПЗ в 2018 году увеличились на 11,3% и 8,2% соответственно, что связано с ростом тарифов естественных монополий, индексацией заработной платы и плановым увеличением объемов ремонтов.

Затраты заводов вне РФ в четвертом квартале 2018 года увеличились по сравнению с третьим кварталом 2018 года на 10,8% в результате планового увеличения услуг производственного характера, а также в связи с сезонным ростом потребления энергии. Рост удельных операционных расходов на тонну переработанной нефти составил 26,8% в результате сезонного увеличения производственных затрат и снижения загрузки мощностей в четвертом квартале 2018 года.

По сравнению с 12 мес. 2017 года операционные расходы заводов вне РФ (а также удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти) увеличились в основном за счет проведения плановых остановочных ремонтов, а также в результате ослабления курса рубля по отношению к евро на 10,9%.

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
Нефть и газ						
Стоимость приобретения нефти и газа (млрд руб.) ²	236	242	(2,5)%	846	651	30,0%
<i>в т.ч. на внутреннем рынке</i>	<i>109</i>	<i>106</i>	<i>2,8%</i>	<i>395</i>	<i>273</i>	<i>44,7%</i>
<i>на международном рынке</i>	<i>127</i>	<i>136</i>	<i>(6,6)%</i>	<i>451</i>	<i>378</i>	<i>19,3%</i>
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	65,9	61,0	8,0%	232,9	243,9	(4,5)%
<i>в т.ч. на внутреннем рынке</i>	<i>32,2</i>	<i>29,9</i>	<i>7,7%</i>	<i>118,1</i>	<i>108,7</i>	<i>8,6%</i>
<i>на международном рынке</i>	<i>33,7</i>	<i>31,1</i>	<i>8,4%</i>	<i>114,8</i>	<i>135,2</i>	<i>(15,1)%</i>
Объем покупного газа (млрд куб. м)	4,01	1,93	>100%	12,87	15,25	(15,6)%
СПГ						
Стоимость (млрд руб.)	–	–	–	–	11	(100,0)%
Объем приобретенного СПГ (млн тонн)	–	–	–	–	0,62	(100,0)%
Нефтепродукты						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) ³	40	50	(20,0)%	225	146	54,1%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	1,33	1,56	(14,7)%	7,24	5,67	27,7%
Услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов						
Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)	6,4	7,3	(12,3)%	27,9	29,0	(3,8)%
Объем нефти и нефтепродуктов по договорам процессинга (млн тонн)	2,2	2,1	4,8%	8,3	9,6	(13,5)%
Объем газа по договорам процессинга (млрд куб. м)	2,4	2,6	(7,7)%	10,4	10,4	0,0%
Стоимость покупных материалов для блендирова- ния на сбытовых предприятиях (млрд руб.)	14,8	7,8	89,7%	34,8	24,7	40,9%
<i>в т.ч. внутригрупповые закупки (млрд руб.)</i>	<i>14,8</i>	<i>7,8</i>	<i>89,7%</i>	<i>34,8</i>	<i>24,1</i>	<i>44,4%</i>
Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке (млрд руб.)	283	299	(5,4)%	1 099	837	31,3%

¹Данные консолидированной отчетности МСФО, без учета внутригрупповых оборотов.

²Включает в себя затраты сегмента «Разведка и добыча» в сумме 9 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года и 7 млрд руб. в третьем квартале 2018 года, а также 27 млрд руб. и 35 млрд руб. за 12 мес. 2018 и 2017 годов, соответственно.

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

Покупка нефти и газа

Компания проводит закупки нефти в основном у ассоциированных предприятий с целью ее переработки на собственных НПЗ, а также для последующей реализации на экспорт. Роснефть закупает сырую нефть на международном рынке для поставок на заводы в Германии.

Снижение стоимости закупки нефти и газа на 2,5% в четвертом квартале 2018 года по сравнению с предыдущим кварталом произошло ввиду снижения мировых цен на нефть.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за четвертый квартал 2018 года и 12 месяцев 2018 года

Структура закупок нефти приведена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменения, %	За 12 месяцев, закончившихся		Изменения, %
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018		31 декабря 2017		
	млн баррелей		млн баррелей				
Международный рынок	33,7	31,1	8,4%	114,8	135,2	(15,1)%	
Удмуртнефть	6,7	6,2	8,1%	24,8	23,6	5,1%	
Славнефть	14,3	13,0	10,0%	51,1	51,4	(0,6)%	
Мессояханефтегаз	4,5	4,3	4,7%	16,4	11,7	40,2%	
Лукойл-Резервнефтепродукт	-	0,2	(100)%	0,6	1,5	(60,0)%	
Прочие	6,7	6,2	8,1%	25,2	20,5	22,9%	
Итого	65,9	61,0	8,0%	232,9	243,9	(4,5)%	

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

За четвертый и третий кварталы 2018 года объем операций по обмену нефтью составил 11,2 млн барр. и 10,9 млн барр., соответственно, а также 39,9 млн барр., и 34,6 млн барр. за 12 мес. 2018 и 2017 гг.

Покупка нефтепродуктов

Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется в основном для покрытия текущих потребностей сбытовых 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 третьем кварталах 2018 года:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2018			30 сентября 2018			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹			
Приобретение нефтепродуктов в России	7	0,18		6	0,20		16,7%	(10,0)%	
Высокооктановые бензины	2	0,06	46,5	2	0,05	43,4	0,0%	20,0%	7,1%
Дизельное топливо	4	0,08	49,9	3	0,08	48,7	33,3%	0,0%	2,5%
Керосин	0	0,00	47,8	0	0,00	47,2	0,0%	0,0%	1,3%
Прочие	1	0,04	14,8	1	0,07	18,1	0,0%	(42,9)%	(18,2 ²)%
Приобретение нефтепродуктов за рубежом	33	1,15	28,9	44	1,36	32,2	(25,0)%	(15,4)%	(10,2)%
Итого	40	1,33		50	1,56		(20,0)%	(14,7)%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

² Снижение в следствие изменения структуры корзины закупки.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за 12 мес. 2018 и 2017 годов:

	За 12 месяцев, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2018			31 декабря 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./г
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./г ¹	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./г ¹			
Приобретение нефтепродуктов в России	26	0,77		30	1,01		(13,3)%	(23,8)%	
Высокооктановые бензины	9	0,27	35,1	9	0,27	32,8	0,0%	0,0%	7,0%
Дизельное топливо	13	0,31	40,9	12	0,34	35,7	8,3%	(8,8)%	14,6%
Керосин	0	0,00	44,0	0	0,02	30,4	0,0%	>(100)%	44,7%
Прочие	4	0,19	18,9	9	0,38	20,4	(55,6)%	(50,0)%	(7,4)%
Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом	199	6,47	30,8	116	4,66	23,1	71,6%	38,8%	33,3%
Итого	225	7,24		146	5,67		54,1%	27,7%	

¹ Посчитано от неокругленных данных.

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

Объем закупок нефтепродуктов вне РФ значительно увеличился за 12 мес. 2018 года по сравнению с 12 мес. 2017 года в связи с трейдинговой активностью зарубежного подразделения компании.

Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом

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

Рост затрат по приобретению нефтепродуктов и нефтехимии вне территории Российской Федерации за 12 мес. 2018 года на 71,6% по сравнению с 12 мес. 2017 года обусловлен увеличением средней закупочной цены ввиду изменения структуры закупок и ростом закупок в рамках проекта в Индии (закупки от Nayara Energy) за 12 мес. 2018 года.

Услуги по переработке нефти и газа и вторичной переработке нефтепродуктов

Начиная с апреля 2014 года операции по реализации ПАО «Сибур» попутного нефтяного газа и покупке у ПАО «Сибур» сухого отбензиненного газа (СОГ) отражены как нетто-эффект в отчетности Компании в составе затрат на процессинг в размере 5,1 млрд руб. и 4,1 млрд руб. за четвертый и третий кварталы 2018 года, соответственно, а также 15,3 и 14,0 млрд руб. за 12 мес. 2018 года и 12 мес. 2017 года, соответственно.

Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку

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

Увеличение транспортных расходов за четвертый квартал 2018 года на 2,5% по сравнению с третьим кварталом 2018 года произошло, в основном, вследствие увеличения доли дорогостоящих маршрутов, а также ростом затрат железнодорожного транспорта в связи с окончанием навигации.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за четвертый квартал 2018 года и 12 месяцев 2018 года

Транспортные расходы в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за четвертый и третий кварталы 2018 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 2018				30 сентября 2018						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну
НЕФТЬ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	29,3	88,5%	63,5	2,17	28,3	91,9%	61,1	2,16	3,5%	3,9%	0,5%
Ж/д и смешанный	0,4	1,2%	1,6	3,85	0,5	1,6%	1,6	3,55	(20,0)	–	8,5%
Трубопровод и поставка FCA ²	3,4	10,3%			2,0	6,5%			70,0%		
Поставка на НПЗ											
Трубопровод ³	26,6		20,1	0,76	27,1		20,5	0,75	(1,8)%	(2,0)%	1,3%
Ж/д и смешанный	2,9		10,3	3,61	2,8		9,7	3,50	3,6%	6,2%	3,1%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	1,7	9,8%	4,5	2,65	2,2	11,5%	5,5	2,54	(22,7)%	(18,2)	4,3%
Ж/д и смешанный	12,4	71,2%	33,9	2,72	13,4	70,2%	33,7	2,52	(7,5)%	0,6%	7,8%
Трубопровод и поставка FCA ⁴	3,3	19,0%			3,5	18,3%			(5,7)%		
ГАЗ											
Трубопровод ⁵	млрд куб. м		11,6	руб./куб. м	10,1		11,3	руб./куб. м	12,9%	2,7%	(8,9)%
Прочие транспортные расходы⁶											
			19,5				17,6	10,8%			
Итого	80		165		79,8		161		0,3%	2,5%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

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

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

⁴Часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт с Туапсинского НПЗ через собственный отгрузочный комплекс.

⁵Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. В четвертом и третьем кварталах 2018 года такие объемы составили 5,2 и 4,4 млрд куб. м, соответственно.

⁶Прочие 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 2018 года транспортные расходы в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом существенно не изменились по сравнению с предыдущим кварталом и составили 2,17 тыс. руб. на тонну.

В четвертом квартале 2018 года транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ увеличились на 1,3% по сравнению с третьим кварталом 2018 года в результате изменения структуры маршрутов.

Транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом в четвертом квартале 2018 года увеличились на 3,1% по сравнению с третьим кварталом 2018 года в результате изменения структуры маршрутов.

В четвертом квартале 2018 года транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом увеличились на 7,8% по сравнению с предыдущим кварталом, что было в основном связано с изменением структуры отгрузок.

В четвертом и третьем кварталах 2018 года индексация тарифов на транспортировку газа не производилась.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за четвертый квартал 2018 года и 12 месяцев 2018 года

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за 12 мес. 2018 и 2017 годов 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 2018				31 декабря 2017						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну
НЕФТЬ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	112,8	91,2%	241,6	2,14	106,3	87,3%	215,5	2,03	6,1%	12,1%	5,4%
Ж/д и смешанный	1,9	1,5%	7,0	3,63	2,2	1,8%	7,3	3,33	(13,6)%	(4,1)%	9,0%
Трубопровод и поставка FCA ²	9,0	7,3%			13,3	10,9%			(32,3)%		
Поставка на НПЗ											
Трубопровод ³	104,4		79,6	0,76	102,5		75,8	0,74	1,9%	5,0%	2,7%
Ж/д и смешанный	10,6		37,0	3,51	10,2		34,3	3,36	3,9%	7,9%	4,5%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	7,8	10,6%	20,8	2,67	8,0	11,2%	22,1	2,76	(2,5)%	(5,9)%	(3,4)%
Ж/д и смешанный	52,4	71,1%	135,3	2,58	52,1	73,0%	127,9	2,46	0,6%	5,8%	4,9%
Трубопровод и поставка FCA ⁴	13,5	18,3%			11,3	15,8%			19,5%		
	млрд куб. м		руб./куб. м		млрд куб. м		руб./куб. м				
Трубопровод ⁵	41,9		45,1	1,08	43,1		50,8	1,18	(2,8)%	(11,2)	(8,5)%
Прочие транспортные расходы⁶											
			71,6				63			13,7%	
Итого	312,4		638		305,9		596		2,1%	7,0%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

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

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

⁴Часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт с Туапсинского НПЗ через собственный отгрузочный комплекс.

⁵Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. За 12 мес. 2018 и 2017 годов такие объемы составили 20,1 млрд куб. м и 20,9 млрд куб. м, соответственно.

⁶Прочие 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.

Изменение транспортных тарифов в расчете на тонну реализованной продукции (нефти и нефтепродуктов) за 12 мес. 2018 года по сравнению с 12 мес. 2017 года в основном связано с индексацией тарифов.

Акцизы

В четвертом квартале 2018 года расходы на уплату акцизов составили 80 млрд руб. (в том числе уплаченные за рубежом в сумме 28 млрд руб.) по сравнению с 77 млрд руб. в третьем квартале 2018 года, что обусловлено увеличением объемов переработки в РФ в четвертом квартале 2018 года.

Расходы на уплату акциза за 2018 год по сравнению с 2017 годом существенно не изменились (327 млрд руб. и 326 млрд руб. соответственно).

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, экспортные пошлины и акцизы», а дополнительная информация о

налогообложении экспорта нефти и нефтепродуктов раскрыта в разделе «Налогообложение» в Приложении 1.

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
	млрд руб., за исключением %					
Экспортные пошлины на нефть	234	209	12,0%	777	480	61,9%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	83	80	3,8%	284	178	59,6%
Итого экспортные пошлины	317	289	9,7%	1 061	658	61,2%

Увеличение расхода по экспортной пошлине в четвертом квартале 2018 года по сравнению с третьим кварталом 2018 года обусловлено негативным эффектом временного лага в установлении ставок экспортных пошлин (выражен в более высоких законодательных ставках пошлины несмотря на снижение цены Urals), а также снижением курса рубля к доллару США.

Существенный рост расхода по экспортной пошлине за 12 мес. 2018 года по сравнению с 12 мес. 2017 года в основном объясняется ростом ставок экспортных пошлин в связи с ростом цены «Urals» в долл. эквиваленте (+31%), а также ослаблением рубля.

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
	тыс. руб./т					
Законодательно установленная ставка	9,40	8,83	6,4%	8,09	5,06	60,0%
Фактическая ставка при экспорте нефти в страны дальнего зарубежья	8,89	8,27	7,5%	7,63	4,87	56,7%

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

КОРПОРАТИВНЫЙ СЕГМЕНТ

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
Финансовые результаты, млрд руб.						
ЕВИТДА	(21)	(15)	(40,0)%	(60)	(74)	18,9%
Капитальные затраты ¹	8	4	100,0%	19	37	(48,6)%

¹ См. Раздел «Капитальные затраты».

ОТДЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Затраты и расходы

Общехозяйственные и административные расходы

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

Исключая признание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчетных периодах, общехозяйственные и административные расходы за 2018 года и 2017 составили 163 млрд руб. и 158 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 2018 года расходы по истощению и амортизации не изменились по сравнению с третьим кварталом 2018 года и составили 163 млрд руб. Рост относительно 12 мес. 2017 года обусловлен приобретением добычных активов в 2017 году и ростом добычи на ряде активов.

Налоги, кроме налога на прибыль

Налоги, кроме налога на прибыль, включают в себя налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), акцизы, налог на имущество и прочие налоги. Информация о порядке расчета НДПИ приведена в разделе «Налогообложение» в Приложении 1.

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
	млрд руб., за исключением %					
Налог на добычу полезных ископаемых	597	640	(6,7)%	2 258	1 488	51,7%
Акцизы	80	77	3,9%	327	326	0,3%
Страховые взносы	17	16	6,3%	67	61	9,8%
Налог на имущество	10	10	–	42	38	10,5%
Прочие налоги и платежи в бюджет, штрафы, пени	2	2	–	7	6	16,7%
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	706	745	(5,2)%	2 701	1 919	40,8%

В четвертом квартале 2018 года сумма налогов, за исключением налога на прибыль, уменьшилась на 5,2% по сравнению с третьим кварталом 2018 года, что в основном связано со снижением затрат на НДПИ на 6,7%.

Сумма налогов, за исключением налога на прибыль, за двенадцать месяцев 2018 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличилась на 40,8%, в основном, в связи с ростом ставок НДПИ.

Финансовые доходы и расходы

В четвертом квартале 2018 года финансовые расходы, нетто, составили 40 млрд руб. по сравнению с 51 млрд руб. в третьем квартале 2018 года. За 12 мес. 2018 года финансовые расходы, нетто, составили 168 млрд руб. по сравнению с 118 млрд руб. за 12 мес. 2017 года. Наибольший эффект на изменение показателя оказала переоценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов и переоценка прочих финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Прочие доходы и расходы

За четвертый квартал 2018 года прочие доходы составили 1 млрд руб. по сравнению с 21 млрд руб. в третьем квартале 2018 года в связи с признанием дохода от выгодного приобретения, а также прочих доходов в третьем квартале. За 12 мес. 2018 года прочие доходы составили 49 млрд руб. в сравнении с 110 млрд руб. за 12 мес. 2017 года. В четвертом квартале 2017 года был признан разовый доход в размере 100 млрд руб. по итогам достигнутого мирового соглашения с АФК «Система».

Прочие расходы включают эффект от обесценения активов, а также от выбытия основных средств в ходе операционной деятельности и прочие расходы. За четвертый квартал 2018 года прочие расходы составили 57 млрд руб., по сравнению с 150 млрд руб. в третьем квартале 2018 г. включая признание обесценения гудвила в сегменте «Переработка, Коммерция и сбыт» в размере 133 млрд руб. За 12 мес. 2018 г. и 12 мес. 2017 г. прочие расходы составили 294 млрд руб. и 75 млрд руб., соответственно. Рост прочих расходов был связан с признанием обесценения гудвила в сегменте «Переработка, Коммерция и сбыт» и других активов.

Курсовые разницы

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

Курсовая разница в четвертом квартале 2018 года составила доход в размере 7 млрд руб. и 27 млрд руб. в третьем квартале 2018 года, что, в большей мере, связано с переоценкой активов в рубли, номинированных в евро, исходя из динамики курсов валют.

Эффект капитализации курсовых разниц по кредитам капитального характера, привлеченным в иностранной валюте, в составе курсовой разницы составил 44 млрд руб. и 27 млрд руб. за 12 мес. 2018 и 2017 года, соответственно.

Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования

Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования составили 37 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года и 36 млрд руб. в третьем квартале 2018 года. За 12 мес. 2018 и за 12 мес. 2017 гг. года реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования составили 146 млрд руб. и 146 млрд руб., соответственно.

Налог на прибыль

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Эффективная ставка по налогу на прибыль по МСФО	19,0%	24,0%	22,0%	24,8%

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

Чистая прибыль

В четвертом квартале 2018 года чистая прибыль составила 132 млрд руб. (чистая прибыль в доле акционеров составила 109 млрд руб.) по сравнению с 177 млрд руб. (в доле акционеров составила 142 млрд руб.) в третьем квартале 2018 года. Снижение связано с негативной динамикой операционной прибыли (-31,5% к показателю третьего квартала 2018 г.), а также снижением положительного эффекта курсовых разниц и прочих доходов.

За 12 мес. 2018 и 2017 года чистая прибыль составила 649 млрд руб. (включая чистую прибыль в доле акционеров – 549 млрд руб.) и 297 млрд руб. (включая чистую прибыль в доле акционеров – 222 млрд руб.), соответственно. Рост чистой прибыли с учетом списания гудвила, обусловлен положительным эффектом курсовых разниц, также признанием единовременного дохода от приобретения доли в СП по разработке месторождений с иностранным партнером и справедливой оценки ранее имевшейся доли в СП.

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 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
	млрд руб.			млрд руб.		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	376	507	(25,8)%	1 502	337	>100%
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(51)	(178)	(71,3)%	(799)	(1 162)	(31,2)%
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности	55	(193)	–	(228)	381	–

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 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
	млрд руб.			млрд руб.		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	376	507	(25,8)%	1 502	337	>100%
Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки (по среднему курсу)	48	110	(56,4)%	240	437	(45,1)%
Зачет прочих финансовых обязательств ²	38	55	(30,9)%	164	105	56,2%
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов ¹	24	24	–	91	81	12,3%
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	32	40	(20,0)%	72	207	(65,2)%
Итого скорректированный операционный денежный поток	518	736	(29,6)%	2 069	1 167	77,3%

¹ 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 22 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 2 млрд руб. за четвертый квартал 2018 года; 23 млрд руб. зачета процентов и 1 млрд руб. оплаты процентов за третий квартал 2018 года; 85 млрд руб. зачета процентов и 6 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2018 г. и 71 млрд руб. зачета процентов и 10 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2017 года.

² По прочим финансовым обязательствам происходит зачет поставками.

Снижение операционного потока в четвертом квартале 2018 года, в основном, обусловлено уменьшением показателя EBITDA.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

В четвертом квартале 2018 года инвестиционная деятельность, в основном, была направлена на финансирование капитальных затрат. Уменьшение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, по сравнению с третьим кварталом 2018 года, связано с возвратом оборотных и внеоборотных финансовых активов.

За двенадцать месяцев 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года снижение инвестиционной деятельности в основном связано со значительным приобретением новых активов, долей в ассоциированных и совместных предприятиях в 2017 году.

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

За двенадцать месяцев 2018 года чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, в основном, были направлены на плановые погашения кредитов, а также было выплачено 225 млрд руб. дивидендов акционерам Роснефти и 65 млрд руб. неконтролирующим акционерам.

За двенадцать месяцев 2017 года чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 381 млрд руб. за счет привлечения долгосрочных и краткосрочных рублевых заемных средств, что было частично нивелировано выплатой дивидендов по итогам 2016 года в размере 104 млрд руб. акционерам Роснефти и 38 млрд руб. неконтролирующим акционерам.

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 2018	30 сентября 2018		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
	млрд руб.			млрд руб.		
РН-Юганскнефтегаз	50	51	(2,0)%	213	207	2,9%
Ванкорские проекты	19	18	5,6%	71	62	14,5%
Самотлорнефтегаз	18	16	12,5%	62	50	24,0%
Проект Зохран	15	14	7,1%	46	12	>100%
Роспан Интернешнл	8	8	–	33	50	(34,0)%
Оренбургнефть	8	8	–	32	34	(5,9)%
РН-Уватнефтегаз	9	8	12,5%	29	26	11,5%
Самаранефтегаз	7	6	16,7%	28	31	(9,7)%
Востсибнефтегаз	5	7	(28,6)%	27	23	17,4%
РН-Пурнефтегаз ¹	7	7	–	24	24	–
РН-Няганьнефтегаз	7	6	16,7%	24	19	26,3%
Конданефть	6	5	20,0%	24	17	41,2%
Таас-Юрях Нефтегазодобыча	6	5	20,0%	23	37	(37,8)%
Башнефть-Добыча	7	6	16,7%	22	24	(8,3)%
Тюменнефтегаз	5	5	–	21	23	(8,7)%
Варьеганнефтегаз	6	4	50,0%	19	19	–
РН-Северная нефть	4	4	–	17	14	21,4%
Харампурнефтегаз	9	2	>100%	16	–	–
Верхнечонскнефтегаз	2	4	(50,0)%	15	19	(21,1)%
Башнефть-Полус	4	4	–	15	20	(25,0)%
Проект Сахалин-1	3	3	–	12	11	9,1%
Томскнефть ВНК	3	2	50,0%	8	8	–
Сибнефтегаз	2	1	100,0%	5	4	25,0%
Соровскнефть	1	1	–	5	7	(28,6)%
Прочие	15	14	7,1%	59	65	(9,2)%
Государственные субсидии	(7)	(3)	>100%	(10)	(8)	25,0%
Итого разведка и добыча	219	206	6,3%	840	798	5,3%
Новокуйбышевский НПЗ	1	2	(50,0)%	6	6	–
Туапсинский НПЗ	2	1	100,0%	5	10	(50,0)%
Куйбышевский НПЗ	2	–	–	4	7	(42,9)%
Сызранский НПЗ	2	1	100,0%	4	3	33,3%
Рязанская НПК	1	1	–	4	5	(20,0)%
Комсомольский НПЗ	2	1	100,0%	4	2	100,0%
Ангарская НХК	–	1	(100,0)%	3	5	(40,0)%
НПЗ Башнефти	1	–	–	3	8	(62,5)%
Саратовский НПЗ	1	–	–	2	2	–
Ачинский НПЗ	–	–	–	1	3	(66,7)%
Прочие заводы	9	6	50,0%	19	14	37,5%
Сбытовые подразделения и прочие	9	4	>100%	22	22	–
Итого переработка, коммерция и логистика	30	17	76,5%	77	87	(11,5)%
Итого прочая деятельность	8	4	100,0%	19	37	(48,6)%
Итого капитальные затраты	257	227	13,2%	936	922	1,5%
Покупка лицензий	1	–	–	3	42	(92,9)%
Возврат авансов за участие в аукционах	–	–	–	–	(8)	(100,0)%

¹ Включая Севкомнефтегаз.

В четвертом квартале 2018 года капитальные затраты составили 257 млрд руб., что на 13,2% больше по сравнению с 227 млрд руб. в третьем квартале 2018 года. Капитальные затраты за 12 мес. 2018 года составили 936 млрд руб. и увеличились на 1,5% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года.

В четвертом квартале 2018 года капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» составили 219 млрд руб., незначительно изменившись по сравнению с 206 млрд руб. в третьем квартале 2018 года. За 12 мес. 2018 года капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» составили 840 млрд руб. и выросли на 5,3% по сравнению с 798 млрд руб. за аналогичный период 2017 года. Увеличение капитальных вложений сегмента «Разведка и добыча» за 12 мес. 2018 года, в основном, связано с наращиванием объемов строительства объектов и обустройства месторождений, а также развитием новых проектов.

В четвертом квартале 2018 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 30 млрд руб., включая капитализацию затрат по инвесттарифу, по сравнению с 17 млрд руб. в третьем квартале 2018 года. За 12 мес. 2018 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 77 млрд руб.

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

Затраты на приобретение лицензий за 12 мес. 2018 года составили 3 млрд руб., и связаны с покупкой лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья в Самарской области, Республике Башкортостан и Ханты-Мансийском автономном округе.

Финансовые обязательства и ликвидные активы

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

	в млрд ед. валюты											
	31 декабря 2018				30 сентября 2018				31 декабря 2017			
	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)
Финансовые обязательства	(26,7)	(2 227)	(3,9)	–	(27,4)	(2 029)	(2,5)	–	(30,1)	(2 028)	(3,6)	–
Ликвидные активы ²	9,3	417	5,9	4,2	7,6	384	5,8	2,8	6,5	377	5,4	2
Финансовые обязательства, нетто	(17,4)	(1 810)	2,0	4,2	(19,8)	(1 645)	3,3	2,8	(23,6)	(1 651)	1,8	2

¹ Посчитано от неокругленных данных.

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

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

Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях)

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Маржа EBITDA	22,2%	27,4%	24,8%	22,6%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	5,0%	6,2%	6,7%	3,7%
Коэффициент ликвидности	1,05	0,91	1,05	0,60
		руб. на баррель		
EBITDA в расчете на баррель нефти ¹	1 127	1 531	1 259	862
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	534	509	529	512
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	254	238	240	230
Свободный денежный поток в расчете на баррель	637	1 259	714	157
		руб. на барр. н.э.		
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента ¹	911	1 242	1 018	693
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	432	413	428	412
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	205	193	194	185
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	515	1 021	577	126

¹ Исключая долю в ассоциированных и совместных предприятиях.

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

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

Показатели по сегменту «Разведка и добыча»¹

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Добыча нефти и ЖУВ (млн барр.)	410,0	404,4	1 587,6	1 558,2
Добыча нефти, ЖУВ и газа (млн барр. н.э.)	507,1	498,4	1 964,3	1 938,0

¹ Исключая долю в добычи ассоциированных и совместных предприятий.

Расчет EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	млрд руб.			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 165	2 286	8 238	6 011
Эффект от зачета предоплат	36	58	162	193
Затраты и расходы	(1 876)	(1 864)	(6 954)	(5 390)
Износ, истощение и амортизация	163	163	635	586
EBITDA	488	643	2 081	1 400

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть»
за четвертый квартал 2018 года и 12 месяцев 2018 года

Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	млрд руб.			
Операционный денежный поток	376	507	1 502	337
Капитальные затраты	(257)	(227)	(936)	(922)
Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки ¹	48	110	240	437
Зачет прочих финансовых обязательств	38	55	164	105
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов ²	24	24	91	81
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	32	40	72	207
Рублевый эквивалент свободного денежного потока в долларах США	261	509	1 133	245

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

² 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 22 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 2 млрд руб. за четвертый квартал 2018 года; 23 млрд руб. зачета процентов и 1 млрд руб. оплаты процентов за второй квартал 2018 года; 85 млрд руб. зачета процентов и 6 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2018 г., 71 млрд руб. зачета процентов и 10 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2017 года.

Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	млрд руб., за исключением %			
EBITDA	488	643	2 081	1 400
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 165	2 286	8 238	6 011
Эффект от зачета предоплат	36	58	162	193
Скорректированная выручка	2 201	2 344	8 400	6 204
Маржа EBITDA	22,2%	27,4%	24,8%	22,6%

Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	млрд руб., за исключением %			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	109	142	549	222
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 165	2 286	8 238	6 011
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	5,0%	6,2%	6,7%	3,7%

Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на:	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2017
		млрд руб., за исключением коэффициентов	
Оборотные активы	3 022	2 603	2 292
Краткосрочные обязательства	2 874	2 870	3 836
Коэффициент ликвидности	1,05	0,91	0,60

Расчет доходности на средний задействованный капитал (ROACE)

	За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	млрд руб., за исключением %	
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	8 238	6 011
Затраты и расходы	(6 954)	(5 390)
Эффект от зачета предоплат	162	193
Налог на прибыль	(183)	(98)
Прибыль для расчета ROACE	1 263	716
Средний задействованный капитал	7 272	6 212
ROACE	17,4%	11,5%

Расчет доходности на средний собственный капитал (ROAE)

	За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	млрд руб., за исключением %	
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	549	222
Средний собственный капитал, включая долю прочих акционеров в прибыли дочерних обществ	4 462	3 970
ROAE в годовом выражении	12,3%	5,6%

Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте)

Консолидированный отчет о прибылях и убытках¹

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	млрд долл. США			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	33,1	35,8	133,7	106,4
Затраты и расходы				
Производственные и операционные расходы	2,7	2,6	10,2	10,4
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	4,3	4,5	17,5	14,3
Общехозяйственные и административные расходы	0,8	0,5	2,6	2,9
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	2,5	2,4	10,2	10,2
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	0,1	–	0,2	0,3
Износ, истощение и амортизация	2,5	2,5	10,2	10,0
Налоги, кроме налога на прибыль	10,6	11,6	43,1	33,0
Экспортная пошлина	4,7	4,4	16,8	11,3
Итого затраты и расходы	28,2	28,5	110,8	92,4
Операционная прибыль	4,9	7,3	22,9	14,0
Финансовые доходы	0,5	0,4	1,9	1,8
Финансовые расходы	(1,1)	(1,2)	(4,6)	(3,9)
Прочие доходы	–	0,3	0,8	1,9
Прочие расходы	(0,9)	(2,1)	(4,5)	(1,3)
Курсовые разницы	(0,4)	(0,4)	(0,7)	(3,3)
Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования	(0,5)	(0,6)	(2,3)	(2,5)
Прибыль до налогообложения	2,5	3,7	13,5	6,7
Налог на прибыль	(0,5)	(0,9)	(3,0)	(1,6)
Чистая прибыль	2,0	2,8	10,5	5,1
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	1,6	2,3	8,9	3,8

¹ Показатели рассчитаны с использованием среднемесячных курсов доллара США, рассчитанных на основе данных ЦБ РФ за отчетный период (Приложение 2).

Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте

Финансовые коэффициенты в долларовом выражении представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Маржа EBITDA	22,4%	27,4%	24,8%	22,6%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	4,8%	6,4%	6,7%	3,6%
Коэффициент ликвидности	1,05	0,91	1,05	0,60
		долл. США на баррель ¹		
EBITDA в расчете на баррель нефти	17,1	23,2	20,0	14,8
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	8,0	7,8	8,5	8,8
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	3,8	3,6	3,8	3,9
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефти	9,6	19,2	11,3	2,6
		долл. США на барр. н.э.		
EBITDA в расчете на барр. н.э.	13,8	18,9	16,2	11,9
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на барр. н.э.	6,5	6,3	6,8	7,1
Операционные затраты на добычу в расчете на барр. н.э.	3,1	2,9	3,1	3,2
Свободный денежный поток в расчете на барр. н.э.	7,8	15,6	9,1	2,1

¹ Коэффициенты рассчитаны от неокругленных данных.

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

Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
			млрд долл. США	
Операционный денежный поток	5,7	7,8	23,9	5,6
Капитальные затраты	(3,9)	(3,5)	(15,0)	(15,8)
Поставки в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки	0,7	1,6	3,7	7,5
Зачет прочих финансовых обязательств	0,6	0,8	2,6	1,8
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	0,4	0,5	1,6	1,4
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	0,5	0,6	1,1	3,6
Свободный денежный поток	4,0	7,8	17,9	4,1

Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
			млрд долл. США, за исключением %	
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	33,1	35,8	133,7	106,4
Затраты и расходы	(28,2)	(28,5)	(110,8)	(92,4)
Износ, истощение и амортизация	2,5	2,5	10,2	10,0
EBITDA	7,4	9,8	33,1	24,0
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	33,1	35,8	133,7	106,4
Маржа EBITDA	22,4%	27,4%	24,8%	22,6%

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть»
за четвертый квартал 2018 года и 12 месяцев 2018 года

Расчет маржи чистой прибыли

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 12 месяцев, закончившихся</i>	
	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	млрд долл. США, за исключением %			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	1,6	2,3	8,9	3,8
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	33,1	35,8	133,7	106,4
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	4,8%	6,4%	6,7%	3,6%

Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на	31 декабря 2018	30 сентября 2018	31 декабря 2017
	млрд долл. США, за исключением коэффициентов		
Оборотные активы	43,5	39,7	39,8
Краткосрочные обязательства	41,4	43,8	66,6
Коэффициент ликвидности	1,05	0,91	0,60

Приложение 1: Налогообложение

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

НДПИ на нефть

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

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

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

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;

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

$K_{\text{к}}$ – дополнительный показатель, увеличивающий ставку НДПИ, введен на период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2021 года, в размере 306 руб. на 2017 год, 357 руб. – на 2018 год, 428 руб. – на 2019–2021 годы.

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

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

НДПИ на природный газ и газовый конденсат

По ряду месторождений к добываемому газовому конденсату применяется ставка НДПИ на нефть, поскольку подготовка газового конденсата происходит совместно с нефтью, 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.

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

Изменения с 2019 года

19 июля 2018 года принят Федеральный закон № 199-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового Кодекса Российской Федерации», согласно которому с 1 января 2019 г. вводится налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (далее – НДД). НДД будет взиматься по ставке 50% с дохода от добычи нефти, рассчитанного как разница между расчетной выручкой и затратами, связанными с добычей, подготовкой и транспортировкой углеводородного сырья. Новый налоговый режим предполагает сохранение НДПИ, но с пониженной ставкой, а также сохранение экспортных пошлин с освобождением от их уплаты на определенный период для новых месторождений в Восточной Сибири (группы 1-2).

НДД будет применяться для следующих групп месторождений:

Группа	Географическое положение	Выработанность на 01.01.2017
Новые месторождения в Восточной Сибири		
1	Республика Саха, Иркутская обл., НАО, ЯНАО севернее 65° с. ш.; Красноярский край; Каспийское море	Не более 5%
2	Республика Саха, Иркутская обл., НАО, ЯНАО севернее 65° с. ш.; Красноярский край; Каспийское море	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.
Зрелые месторождения в Западной Сибири		
3	ХМАО, ЯНАО, Республика Коми, Тюменская обл.	От 20% до 80% или от 10% до 80% при условии, что на 01.01.2011 г. выработалось >1%. Перечень участков недр определен законом.
Новые месторождения в Западной Сибири		
4	ХМАО, ЯНАО, Республика Коми, Тюменская обл.	Не более 5%. Перечень участков недр определен законом.

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

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

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

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

«К» – коэффициент, характеризующий период времени, прошедший с даты начала промышленной добычи нефти на участке недр (далее – «каникулы»):

Группы	Каникулы («К»)	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
4	0,5	до истечения 1 года промышленной добычи
	0,75	2 год промышленной добычи
	1,0	с 3 года промышленной добычи

Федеральным законом от 03.08.2018 № 301-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации» (с учетом положений Федерального закона от 27.11.2018 № 424-ФЗ) предусмотрено внесение изменений в порядок налогообложения НДС.

Скорректирован порядок определения налоговой ставки НДС на нефть:

- в формулу расчета ставки НДС на нефть с 2019 г. добавлены новые слагаемые, увеличивающие размер НДС в связи со снижением вывозных таможенных пошлин и введением «обратного акциза» при совершении операций по переработке нефтяного сырья (Кман × Свн и Кабдт);
- на 2021 год продлено действие «дополнительного слагаемого» к ставке НДС на нефть в размере 428 руб./т (коэффициента Кк, уменьшающего показатель, характеризующий особенности добычи нефти (Дм), и увеличивающего тем самым ставку НДС).

Скорректирован порядок определения налоговой ставки НДС на газовый конденсат – с 2019 г. ставка НДС увеличивается на величину снижения вывозных таможенных пошлин, умноженную на 0,75.

Введен налоговый вычет и порядок его определения для месторождений, в отношении которых применяются льготы по экспортным пошлинам. 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 с 2024 г.).

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.

Изменения с 2019 года

Федеральным законом от 03.08.2018 № 301-ФЗ (с учетом положений Федерального закона от 27.11.2018 № 424-ФЗ) предусмотрен ряд изменений в части налогообложения акцизами.

В частности, вводятся 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.).

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 и количества и видов производимых продуктов переработки);
- порядок расчета «демпфирующей составляющей» акцизного вычета, направленной на снижение эффекта колебаний макроэкономической конъюнктуры на внутренний рынок моторных топлив.

Предусмотрено повышение на 1000 руб./т с 01 января 2022 года действующего в настоящее время налогового вычета по акцизу в отношении операций по получению средних дистиллятов 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., а также по реализации средних дистиллятов, вывозимых за пределы территории РФ в качестве припасов на водных судах или помещенных под таможенную процедуру экспорта.

На период с 2019 по 2021 год установлены ставки акцизов на подакцизные товары, в том числе на автомобильный бензин (не соответствующий классу 5 и класса 5), дизельное топливо, моторные масла для дизельных и (или) карбюраторных (инжекторных) двигателей, авиационный керосин, средние дистилляты. Одновременно установлены:

- новый порядок определения ставки акциза на прямогонный бензин, бензол, параксилол, ортоксилол;
- ставка акциза на темное судовое топливо.

Экспортная пошлина

Экспортная пошлина на нефть

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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.

¹ Восточно-Мессояхское и Куюмбинское месторождения разрабатываются Компанией в рамках проектов СП.

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:

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

*В соответствии с Федеральным законом от 19.07.2018 г. № 201-ФЗ Правительству РФ предоставлены полномочия по установлению ставок экспортных пошлин на данные нефтепродукты на период с 01.08.2018 г. до 31.12.2018 г. в размере до 90% от предельной ставки пошлины на нефть сырую.

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

Изменения с 2019 года

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, добытой на участках недр, перешедших на НДД (1,2 группы), будет применяться освобождение от уплаты вывозных таможенных пошлин до истечения 7 лет промышленной добычи, после окончания срока действия освобождения - стандартные ставки пошлин.

Федеральным законом № 305-ФЗ «О внесении изменений в статью 3.1 Закона Российской Федерации «О таможенном тарифе» вносятся следующие изменения в порядок расчета экспортной пошлины на нефть и нефтепродукты:

1) Ставка экспортной пошлины на нефть будет рассчитываться как произведение предельной ставки и корректирующего коэффициента, который отражает постепенное снижение ставки экспортной пошлины вплоть до обнуления в 2024 году.

2) Правительство Российской Федерации наделяется правом устанавливать «заградительные» пошлины на нефть сырую (в размере, не превышающем уровень $29,2 + 45\% \times (\text{Цена «Юралс» (долл./т)} - 182,5)$ долл./т) и нефтепродукты при значительном изменении нефтяных цен и при цене нефти выше 182,5 доллара 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.

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.

3) На уровне закона фиксируется перечень месторождений и максимальный накопленный объем нефти, который может быть вывезен с применением особых формул расчета ставки экспортной пошлины. Поименованы в законе и указанные выше Восточно-Мессояхское месторождение (общий объем нефти, которая может быть вывезена с применением «льготной» ставки, увеличен до 32,08 млн т), Среднеботуобинское месторождение (до 32,742 млн т) и Куюмбинское месторождение (до 76,433 млн т).

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

Месяц	2018 год	2017 год
	Руб. / долл. США	
январь	56,79	59,96
февраль	56,81	58,40
март	57,03	58,11
апрель	60,46	56,43
май	62,21	57,17
июнь	62,71	57,83
июль	62,88	59,67
август	66,12	59,65
сентябрь	67,66	57,70
октябрь	65,89	57,73
ноябрь	66,24	58,92
декабрь	67,31	58,59