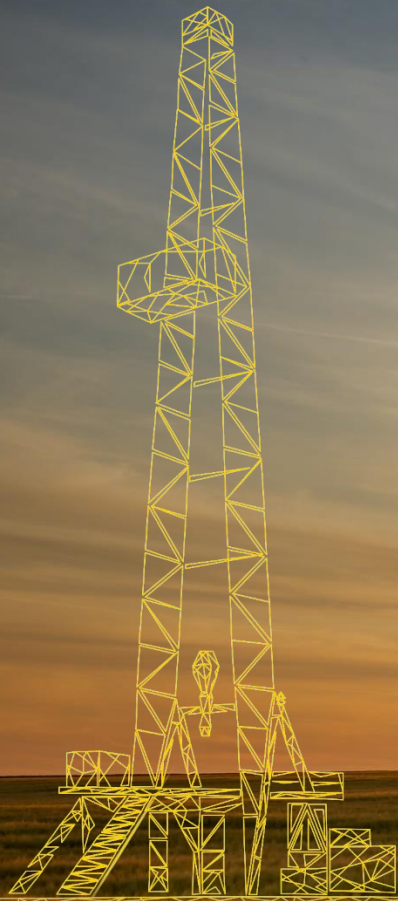




РОСНЕФТЬ

**РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО
ЗА 1 КВ. 2021 Г.**

14 мая 2021



ВАЖНОЕ ЗАМЕЧАНИЕ

Информация, содержащаяся в данной презентации, была подготовлена Компанией. Представленные здесь заключения основаны на общей информации, собранной на момент подготовки материала, и могут быть изменены без дополнительного извещения. Компания полагается на информацию, полученную из источников, которые она полагает надежными; тем не менее, она не гарантирует ее точность или полноту.

Данные материалы содержат заявления относительно будущих событий и пояснения, представляющие собой прогноз таких событий. Любые утверждения в данных материалах, не являющиеся констатацией исторических фактов, являются прогнозными заявлениями, сопряженные с известными и не известными рисками, неопределенностями и прочими факторами, в связи с которыми наши фактические результаты, итоги и достижения могут существенно отличаться от любых будущих результатов, итогов или достижений, отраженных в или предполагаемых такими прогнозными заявлениями. Мы не принимаем на себя никаких обязательств по обновлению любых содержащихся здесь прогнозных заявлений с тем, чтобы они отражали бы фактические результаты, изменения в допущениях либо изменения в факторах, повлиявших на такие заявления.

Настоящая презентация не представляет собой предложение продажи, или же поощрение любого предложения подписки на, или покупки любых ценных бумаг. Понимается, что ни одно положение данного отчета/презентации не создает основу какого-либо контракта либо обязательства любого характера. Информация, содержащаяся в настоящей презентации, не должна ни в каких целях полагаться полной, точной или беспристрастной. Информация данной презентации подлежит проверке, окончательному оформлению и изменению. Содержание настоящей презентации Компанией не выверялось. Соответственно, мы не давали и не даем от имени Компании, ее акционеров, директоров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, никаких заверений или гарантий, как ясно выраженных, так и подразумеваемых, в отношении точности, полноты или объективности содержащейся в ней информации или мнений. Ни один из директоров Компании, ее акционеров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, не принимает на себя никакой ответственности за любые потери любого рода, которые могут быть понесены в результате любого использования данной презентации или ее содержания, или же иным образом в связи с этой презентацией.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

149 млрд руб.

Чистая прибыль
по итогам 1 кв. 2021 г.

190 млрд руб.

Свободный денежный поток
за 1 кв. 2021 г.

-4,6 млрд долл.

Сокращение финансового
долга и торговых обязательств
с начала года

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ

- Подписано инвестиционное соглашение о стимулировании добычи на Приобском месторождении
- Начало активной реализации проекта «Восток Ойл»
- Заключены соглашения с Минэнерго России в целях стимулирования проектов строительства новых производственных мощностей глубокой переработки на 4 НПЗ
- 22 апреля 2021 г. Совет директоров Компании рекомендовал выплату итоговых дивидендов за 2020 г. в размере 6,94 руб. на акцию



ESG МЕРОПРИЯТИЯ

- Организована массовая вакцинация сотрудников от COVID-19, способствовавшая формированию коллективного иммунитета
- Роснефть и bp подписали Соглашение о стратегическом сотрудничестве в области углеродного менеджмента и устойчивого развития
- Подкомитет по углеродному менеджменту преобразован в Комитет по углеродному менеджменту в целях повышения эффективности мониторинга и координации программ, направленных на снижение выбросов парниковых газов
- Роснефть опубликовала заявление о стремлении к достижению нулевого смертельного травматизма
- В Компании снизилось количество аварий, связанных с безопасностью технологических процессов – снижение количества событий технологической безопасности PSE-1¹ на 18% и PSE-2¹ на 23% в сравнении с 1 кв. 2020 г.

Примечание: (1) PSE - Process safety events (tier1, tier 2)



ДОСТИЖЕНИЯ КОМПАНИИ В ОБЛАСТИ ESG

Bloomberg



FTSE4Good

S&P Global

CSA¹



a Morningstar company

Роснефть – лидер рейтинга среди ведущих компаний нефтегазовой отрасли

повысился рейтинг до 71,8

Роснефть остается участником группы международных биржевых индексов FTSE4Good

в области устойчивого развития

Улучшен рейтинг до 44 (перцентиль 53)

Роснефть – лучшая среди российских нефтегазовых компаний

повысился рейтинг до 33,9

REFINITIV



В десятке отраслевых лидеров

повысился рейтинг до A

MSCI



Рейтинг повысился до BB

из-за улучшения раскрытия информации о противодействии изменению климата

vigeo eiris

Включена в 100 лучших компаний рейтинга

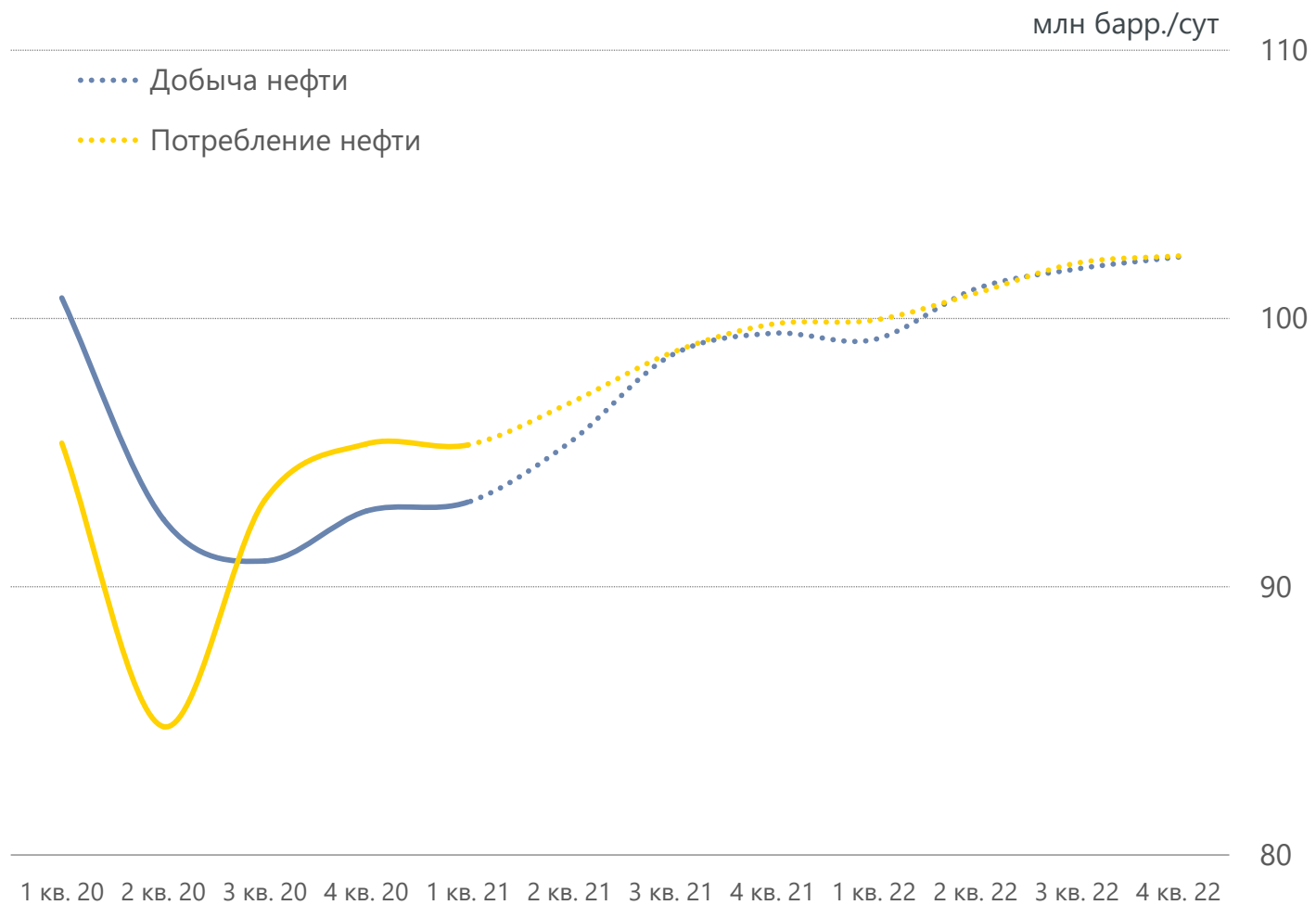
из 843 компаний развивающихся рынков, представляют 32 сектора экономики из 31 страны



Компания интегрирует климатические вопросы в процесс принятия решений при операционной деятельности

повысился рейтинг в категории «Качество управления» до 3 баллов из 4

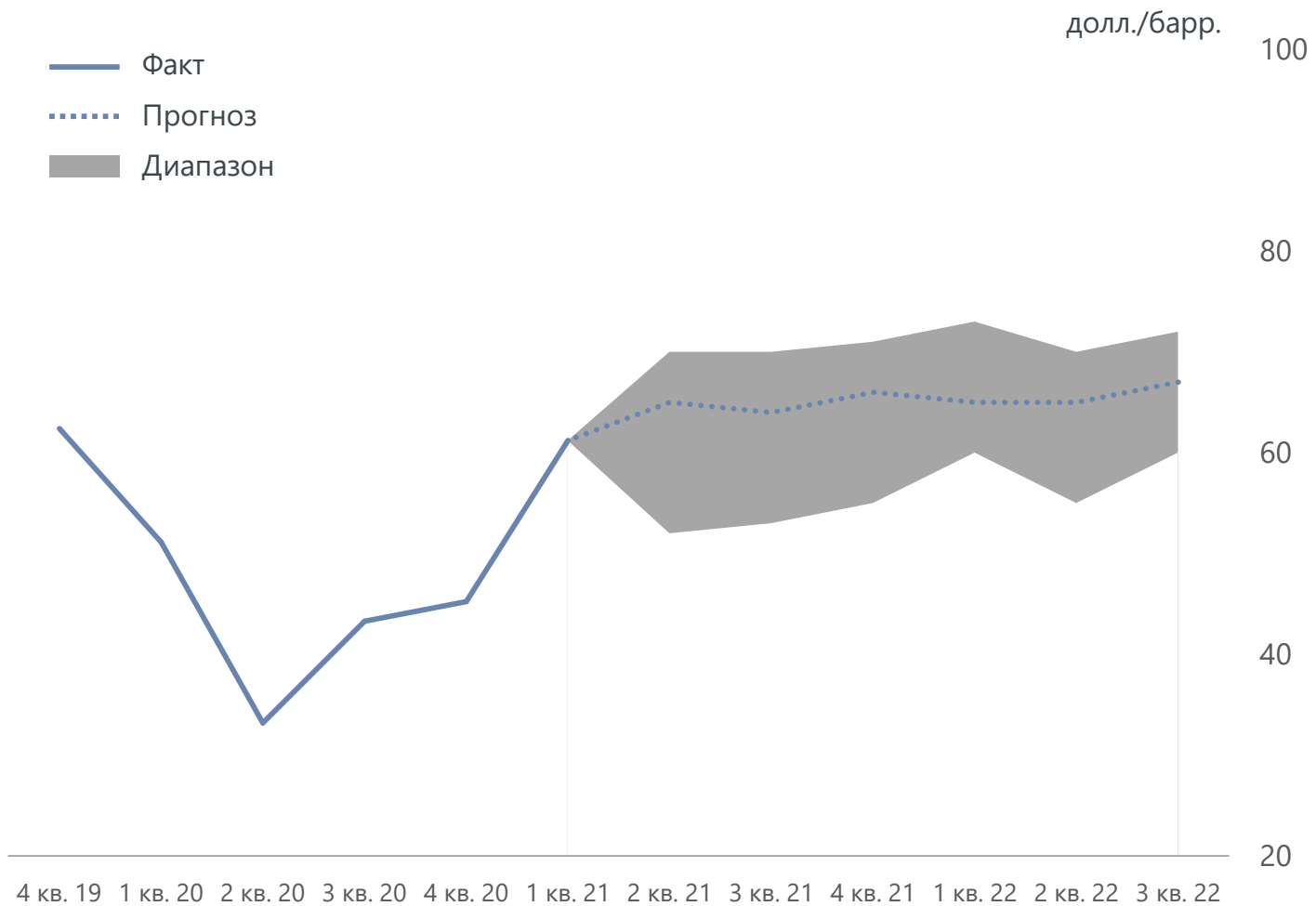
СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ НЕФТИ



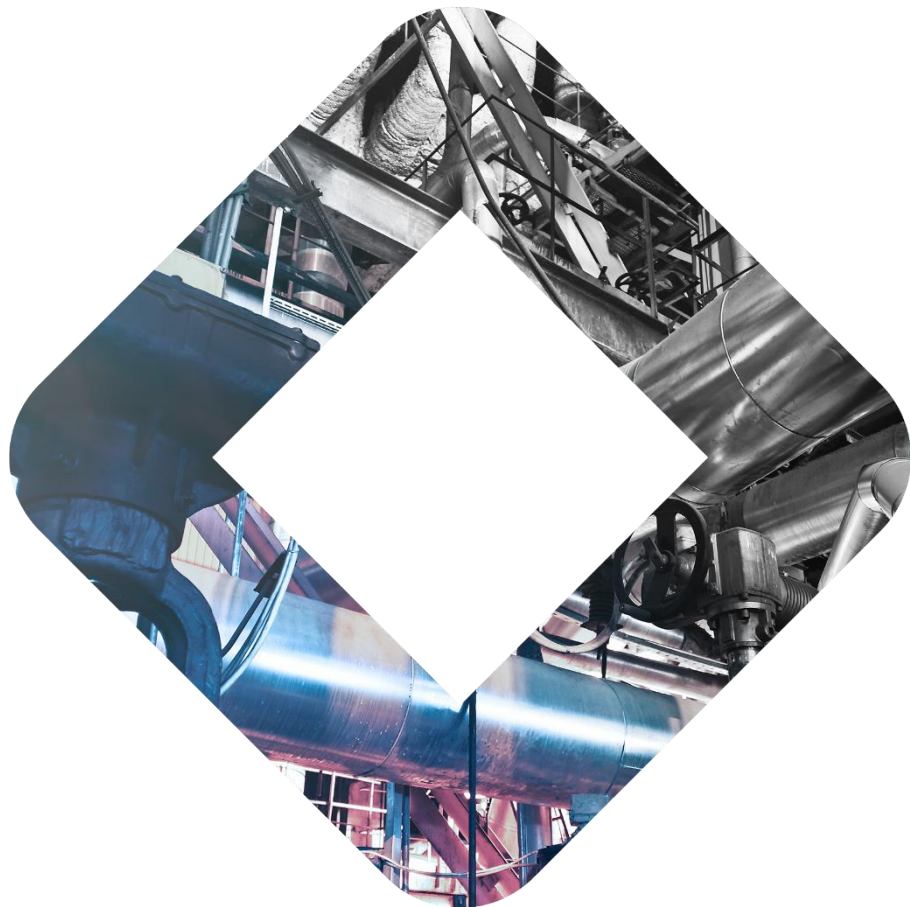
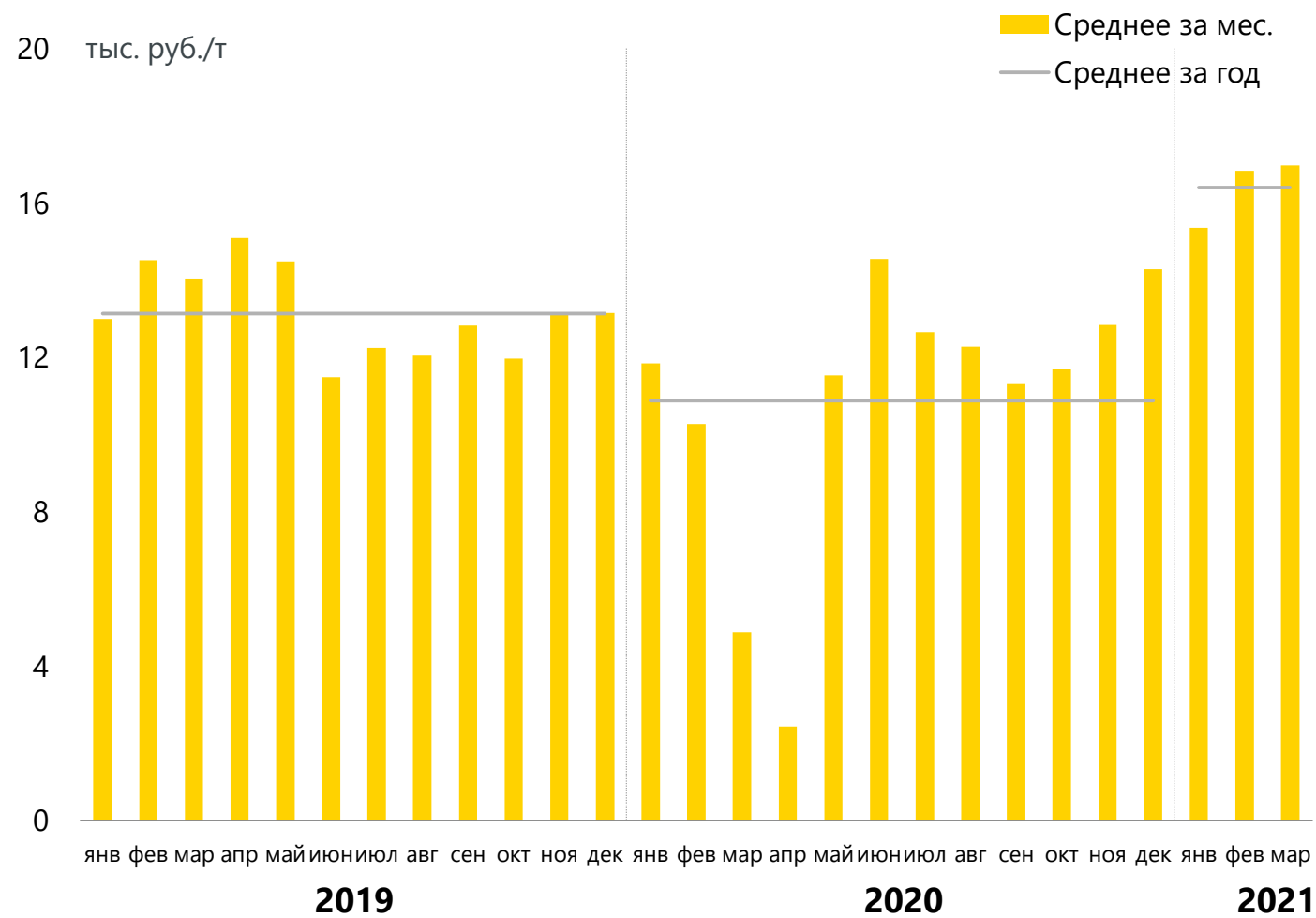


ЦЕНЫ НА НЕФТЬ BRENT

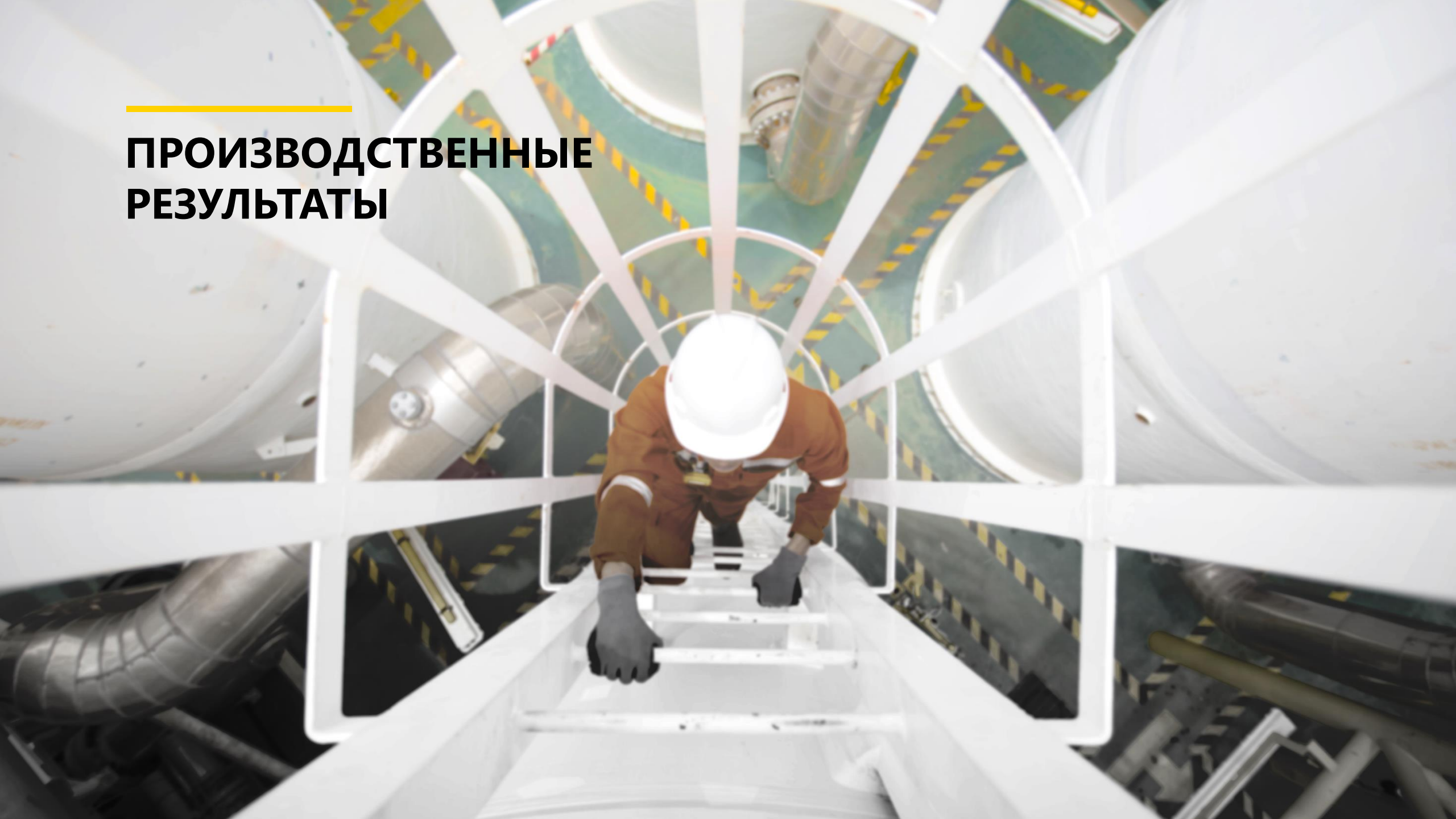
- Факт
- ⋯ Прогноз
- Диапазон



МАРЖА ЭКСПОРТЕРА¹



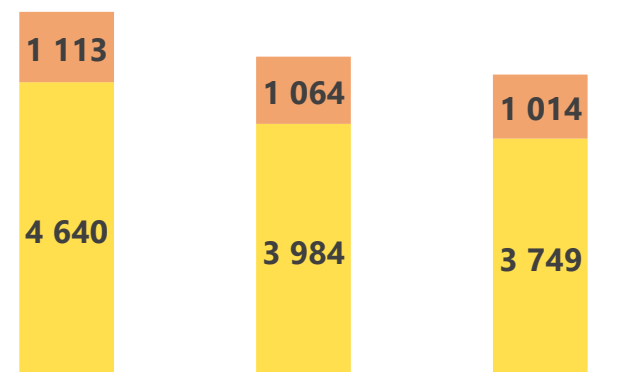
ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ



ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

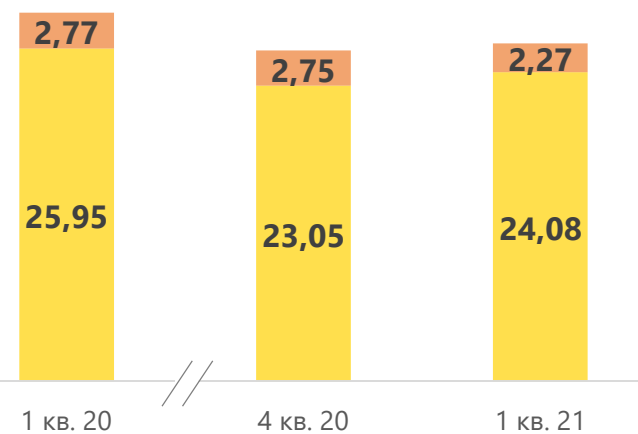
**Добыча
углеводородов,
тыс. бнэ/сут**

- Жидкие УВ
- Газ



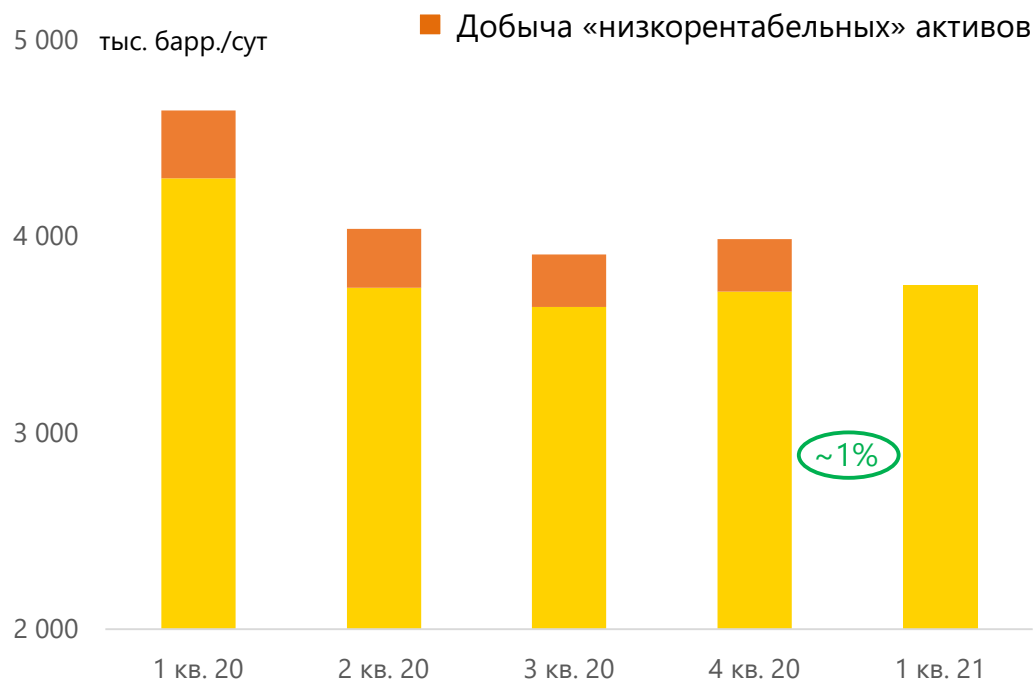
**Переработка
сырой нефти,
млн т**

- В России
- За рубежом



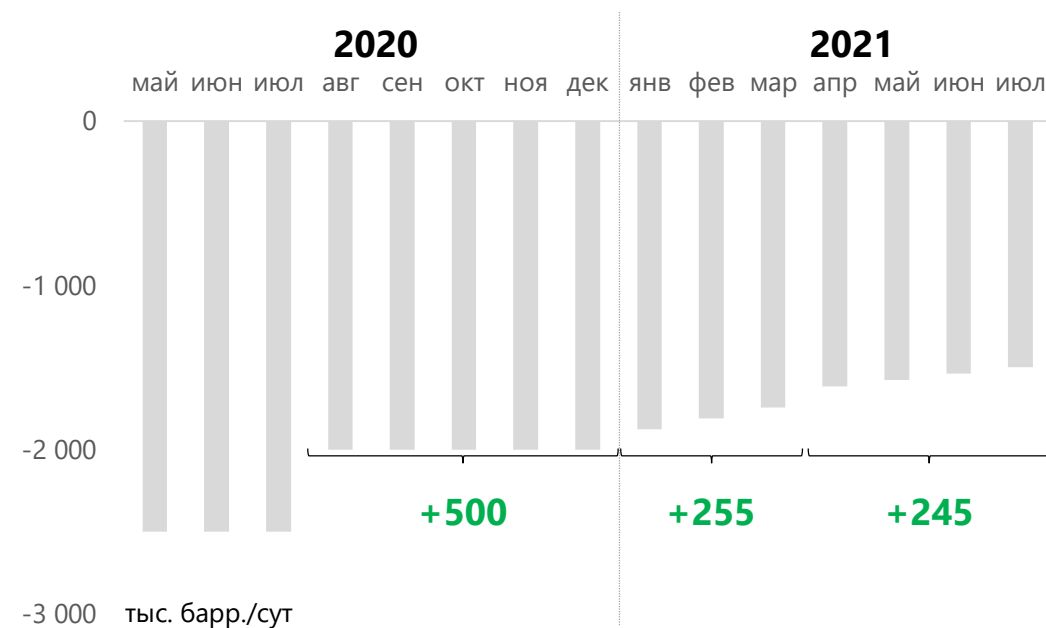
ДОБЫЧА В УСЛОВИЯХ ОГРАНИЧЕНИЙ ОПЕК+

Добыча жидких углеводородов Роснефти



- Без учета выбытия «низкорентабельных» активов рост добычи ЖУВ составил ~1% квартал к кварталу

Сокращение Россией добычи нефти в рамках Соглашения ОПЕК+¹



- Объем сокращений нефтяными компаниями пропорционален доле в добыче

ВОСТОК ОЙЛ



- Проводятся ГРП по подготовке ресурсной базы к разработке
- Сформирована программа ОПР с началом реализации в 2022 г.
- Определены места размещения первоочередных кустовых площадок и эксплуатационного бурения
- Готовится площадка для установок сбора и подготовки нефти
- Завершены ПИР по строительству трубопровода и порта в бухте Север
- Ведется подготовка для строительства баз МТО в районах реализации проекта

ПОДТВЕРЖДЕННАЯ РЕСУРСНАЯ БАЗА

52 ЛУ, 13 открытых м/р УВ
6 млрд т жидких УВ
~2 трлн куб. м газа

ОЖИДАЕМЫЙ ГРУЗОПОТОК ПО СМП

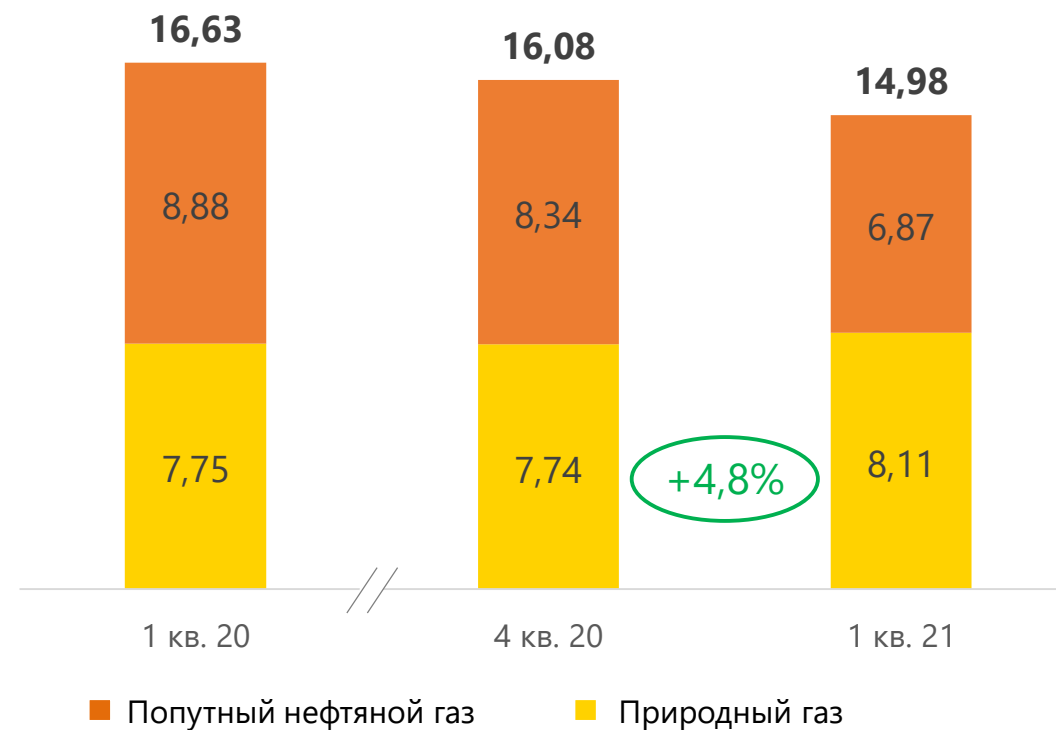
в 2024 г. – до 30 млн т,
в 2027 г. – до 50 млн т,
в 2030 г. – до 100 млн т

ГАЗОВЫЙ БИЗНЕС



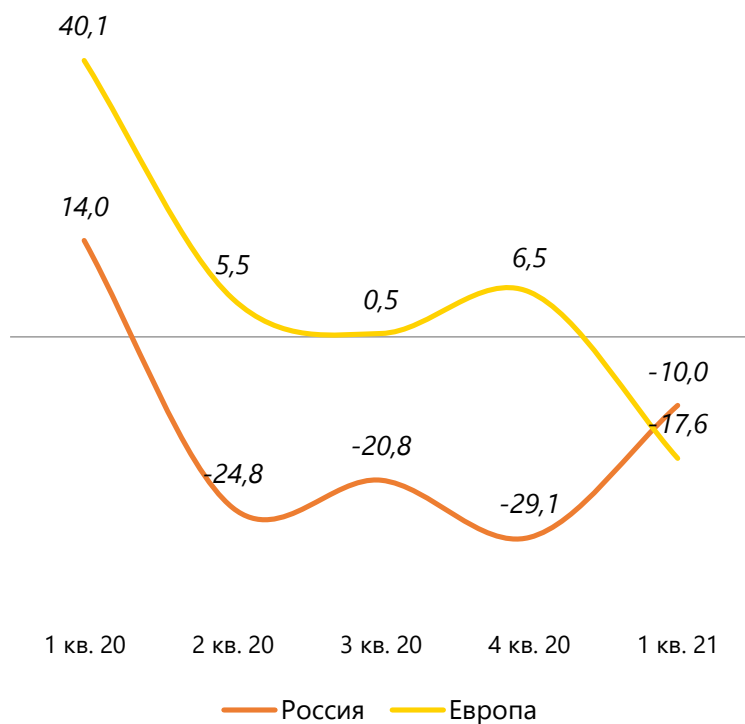
- Основными причинами снижения добычи ПНГ стали ограничения по добыче в рамках соглашения ОПЕК+, а также реализация ряда «низкорентабельных» активов в конце 2020 г.

Добыча газа, млрд куб. м

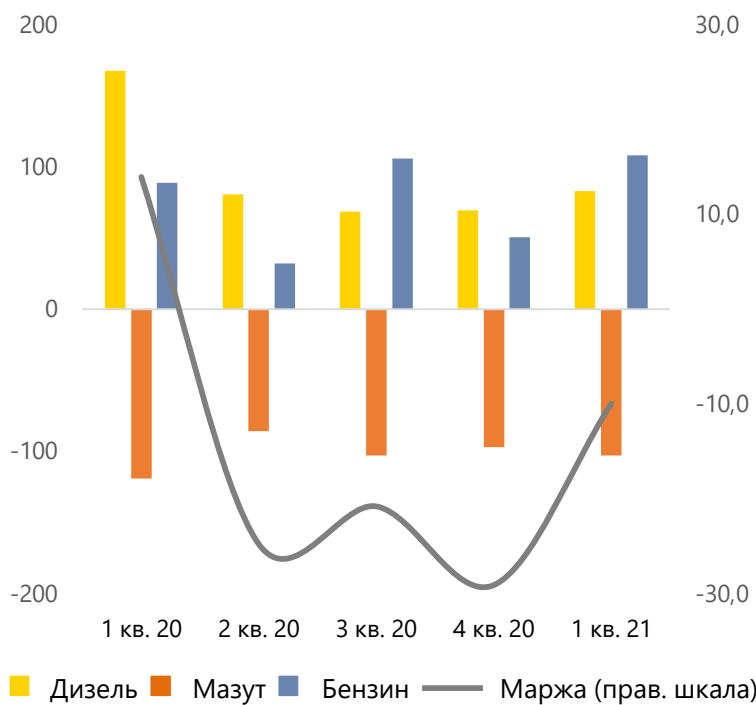


НЕФТЕПЕРЕРАБОТКА

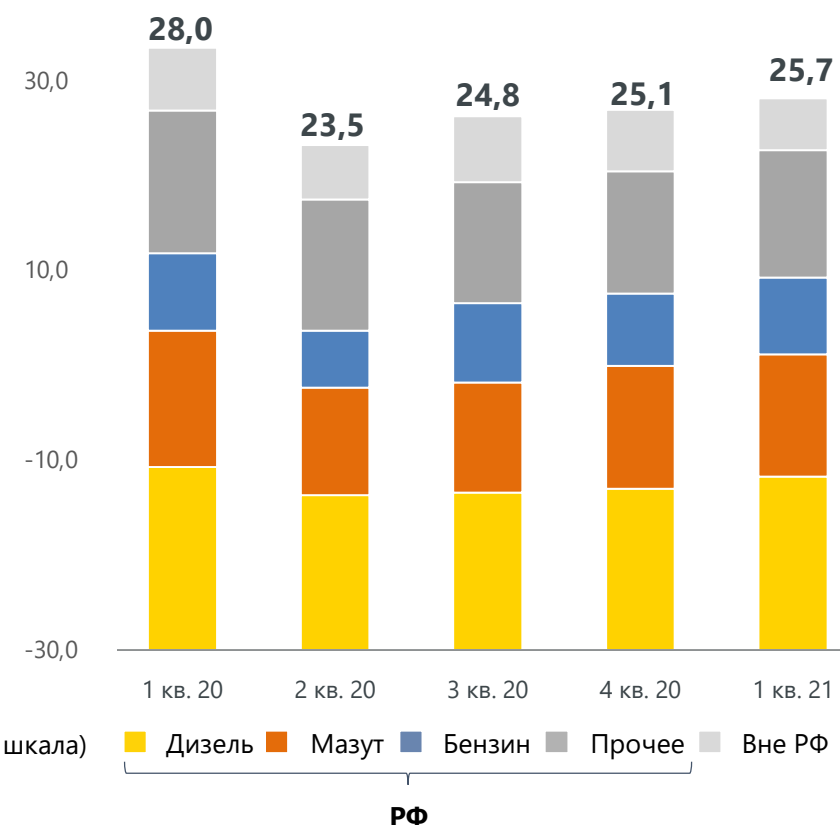
Маржа НПЗ¹, долл./т



Цена основных НП за вычетом стоимости сырья, российские НПЗ¹, долл./т

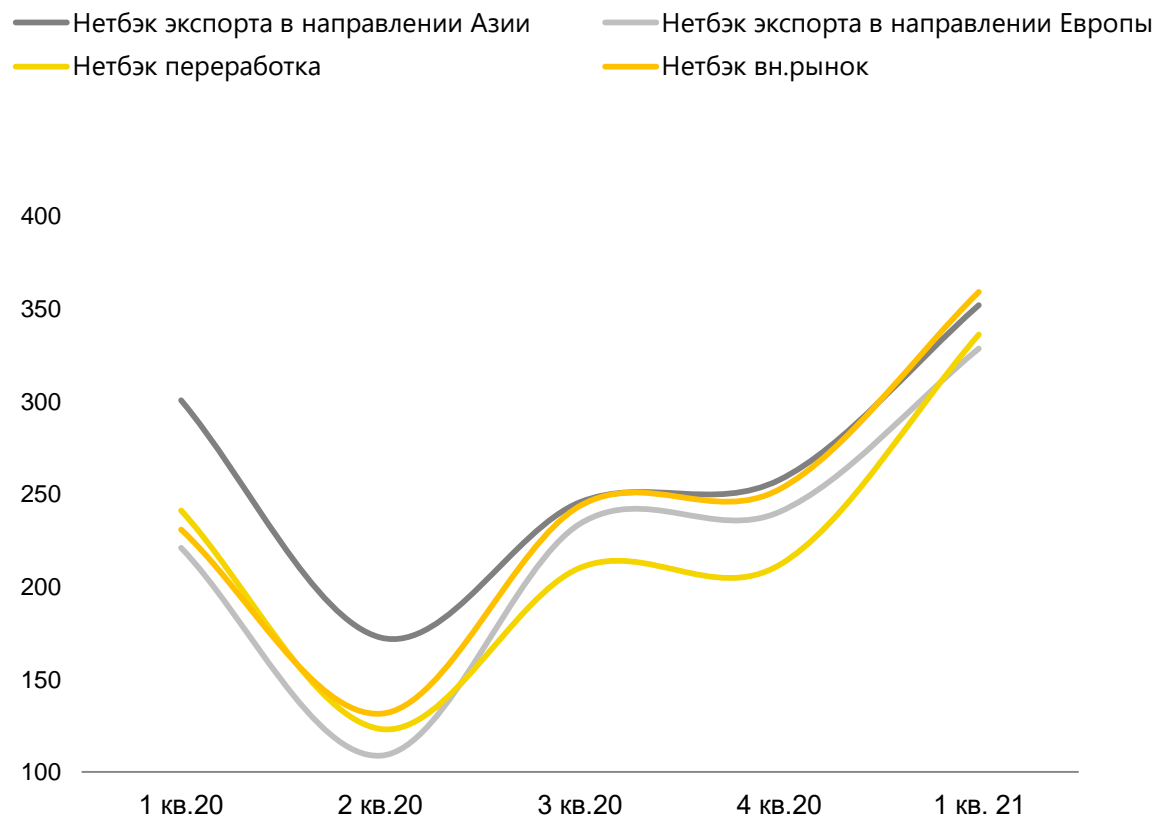


Выпуск нефтепродуктов, млн т

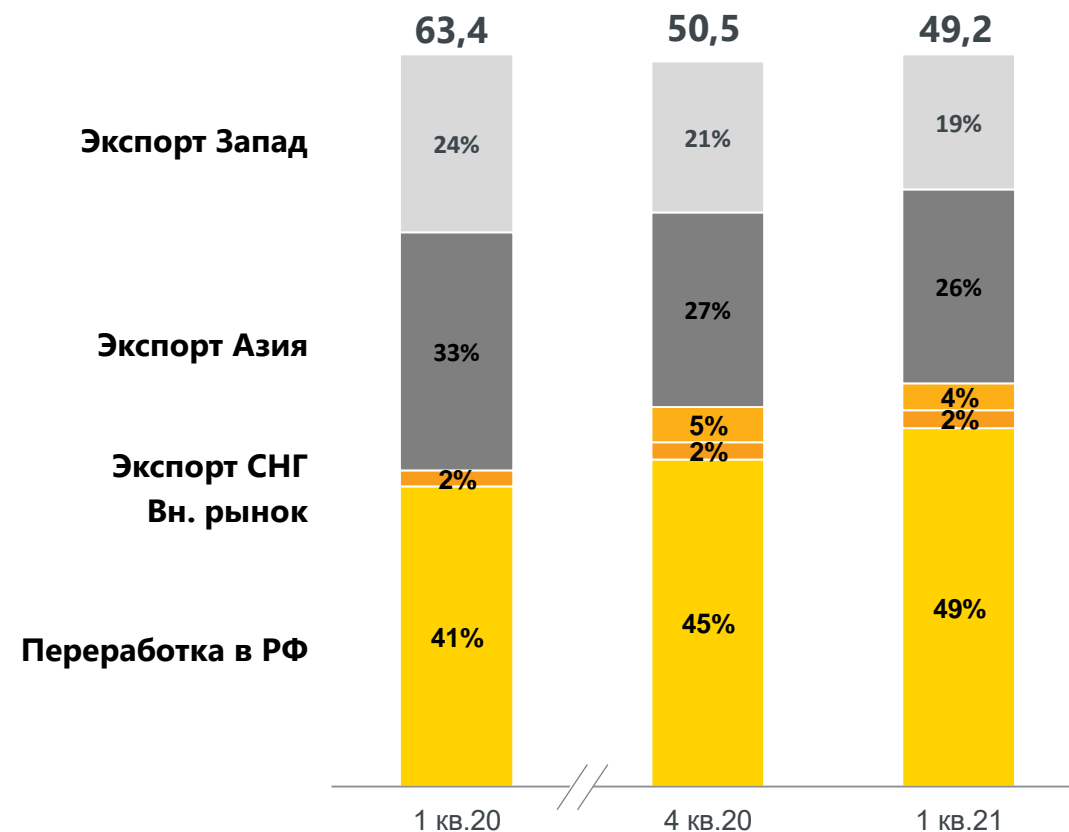


ФОКУС НА РАЗВИТИИ КАНАЛОВ СБЫТА

Нетбэки основных каналов монетизации нефти, \$/m



Каналы монетизации нефти, млн т



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

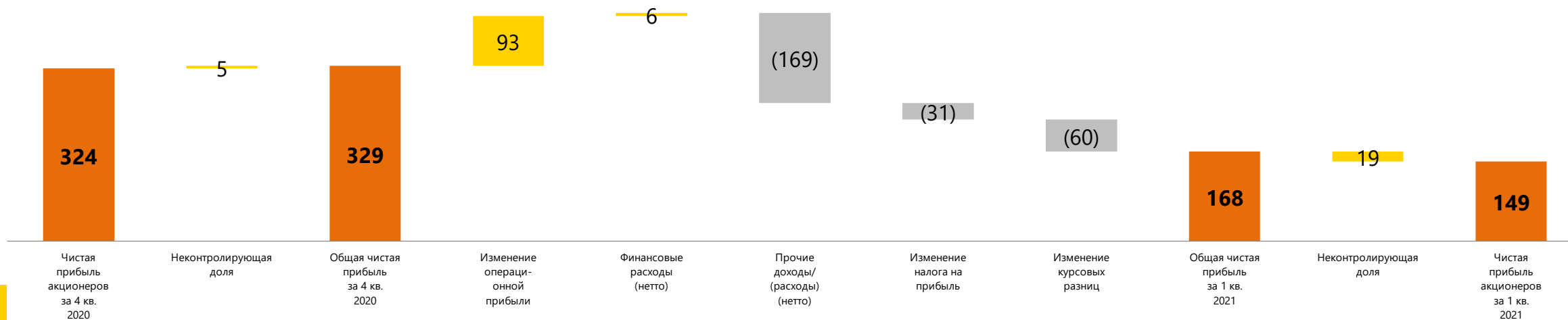


ДИНАМИКА EBITDA И ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ

EBITDA 1 кв. 2021 к 4 кв. 2020, млрд руб.

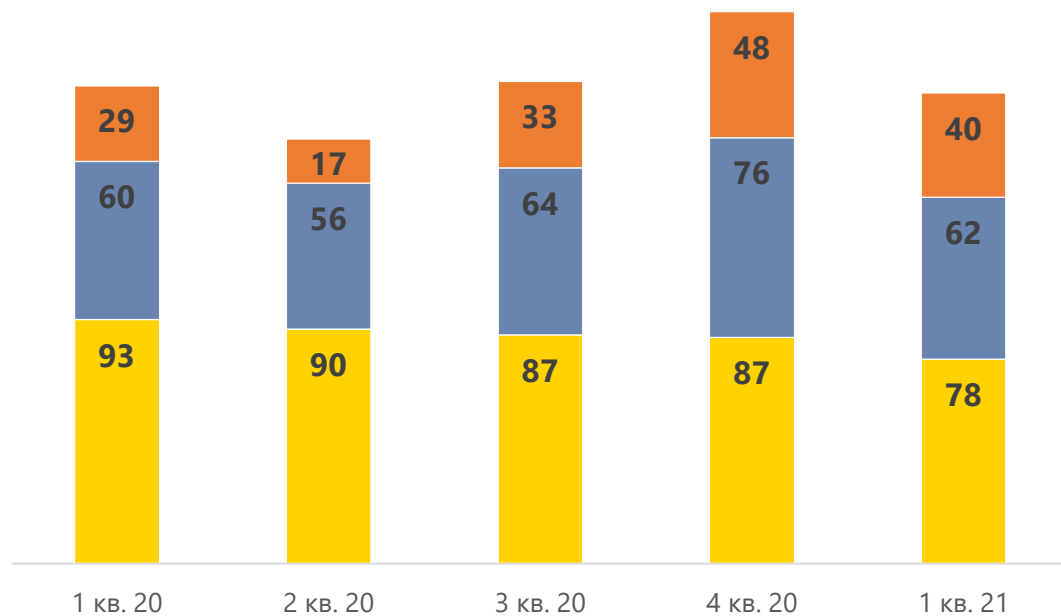


Чистая прибыль 1 кв. 2021 к 4 кв. 2020, млрд руб.



ДИНАМИКА РАСХОДОВ

«Контролируемые» расходы, млрд руб.



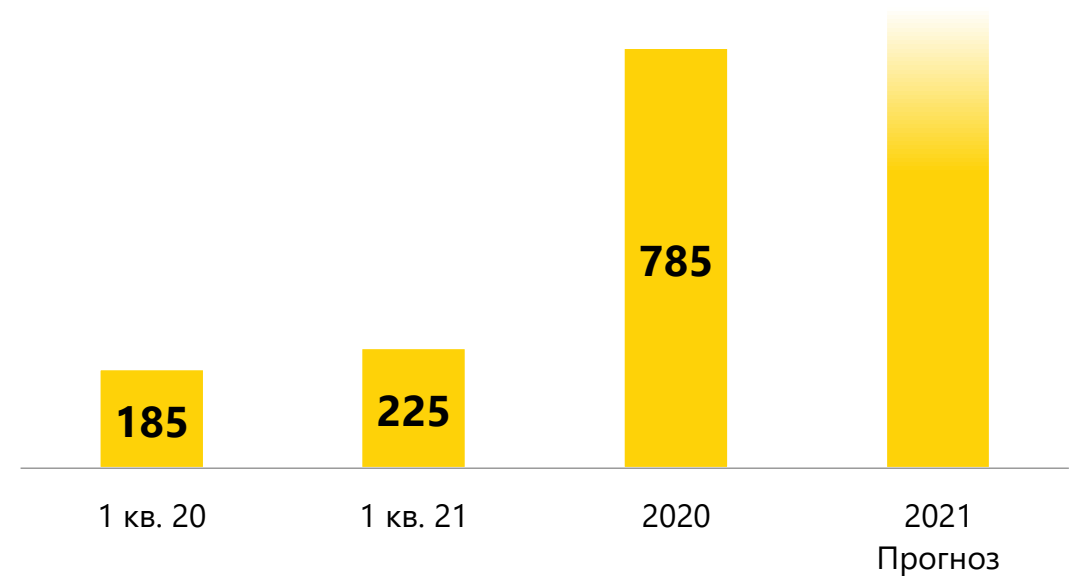
- Операционные расходы РИД
- Операционные расходы ПКИЛ
- Общехоз. и адм. расходы

- Сокращение удельных операционных затрат на добычу углеводородов до минимального уровня \$2,6 на барр. н.э.
- Снижение операционных затрат в переработке на фоне сезонных ремонтных работ в 4 кв. 2020 г.
- Сокращение общехозяйственных и административных расходов

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

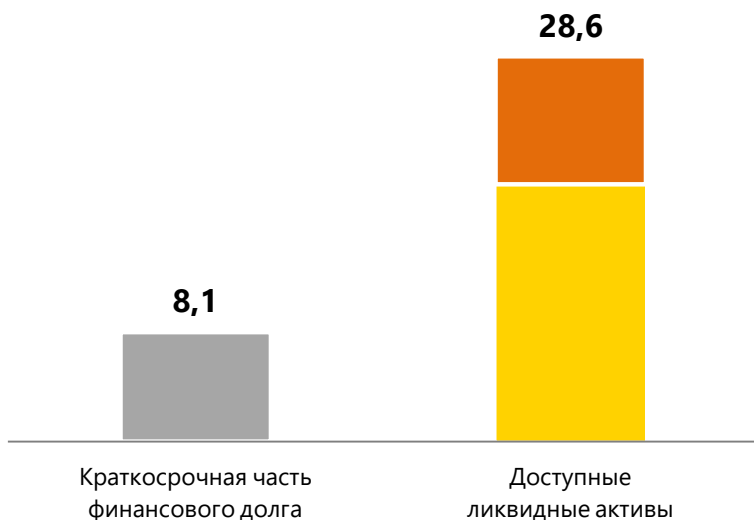
- Рост капитальных вложений 1 кв. 2021 к 1 кв. 2020 связан с началом реализации комплексного проекта «Восток Ойл»
- >90% инвестиционной программы – финансирование проектов в сегменте «Разведка и добыча»:
 - Поддержание стабильного уровня добычи на зрелых активах
 - Реализация высокоэффективных проектов разработки новых месторождений

млрд руб.



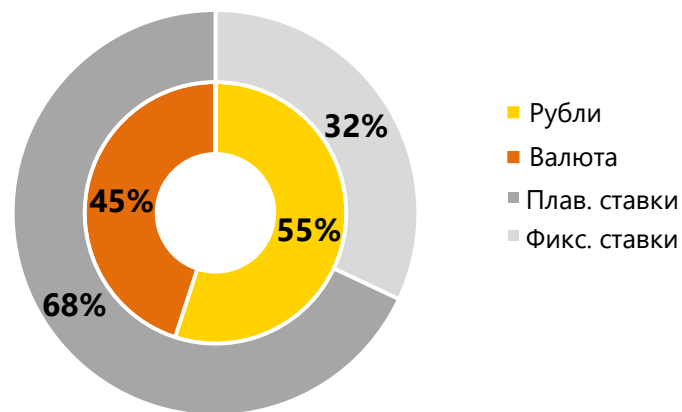
ЭФФЕКТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОМ

Ликвидная позиция на 31.03.2021, млрд долл.



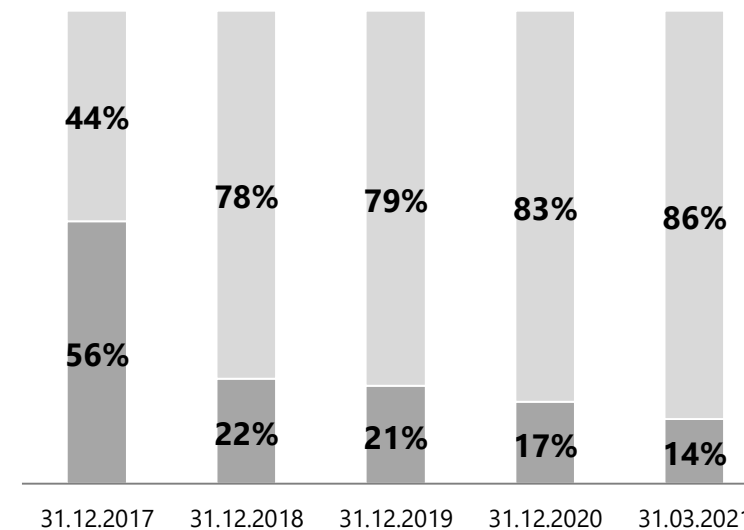
■ Доступные кредитные линии
 ■ Ликвидные фин. активы

Структура финансового долга на 31.03.2021



■ Рубли
■ Валюта
■ Плав. ставки
■ Фикс. ставки

Сокращение доли краткосрочной части финансового долга



■ Краткосрочная часть
 ■ Долгосрочная часть

ПРИЛОЖЕНИЯ



КЛЮЧЕВЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ПОКАЗАТЕЛЬ	1 КВ. 21	4 КВ. 20	%	1 КВ. 21	1 КВ. 20	%
Добыча углеводородов, в т.ч. тыс. б.н.э./сут	4 763	5 048	(5,6)%	4 763	5 753	(17,2)%
Жидкие УВ, тыс. барр./сут	3 749	3 984	(5,9)%	3 749	4 640	(19,2)%
Газ, тыс. б.н.э./сут	1 014	1 064	(4,8)%	1 014	1 113	(8,9)%
Переработка нефти, млн т	26,35	25,80	2,1%	26,35	28,72	(8,3)%
Выпуск нефтепродуктов в РФ млн т	23,24	22,25	4,4%	23,24	25,07	(7,3)%

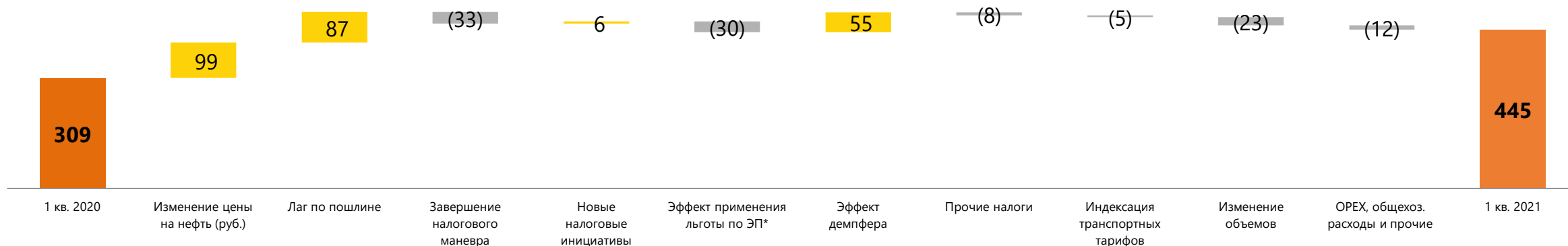
КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ПОКАЗАТЕЛЬ	1 КВ. 21	4 КВ. 20	%	1 КВ. 21	1 КВ. 20	%
ЕВITDA, млрд руб.	445	364	22,3%	445	309	44,0%
Чистая прибыль, млрд руб. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	149	324	(54,0)%	149	(156)	-
Скорректированная чистая прибыль ¹ , млрд руб.	179	85	> 100%	179	34	> 100%
Скорректированный операционный денежный поток ² , млрд руб.	415	289	43,6%	415	404	2,7%
Капитальные затраты, млрд руб.	225	216	4,2%	225	185	21,6%
Свободный денежный поток, млрд руб.	190	73	> 100%	190	219	(13,2)%
ЕВITDA, млрд долл.	6,0	4,8	25,0%	6,0	4,9	22,4%
Чистая прибыль, млрд долл. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	2,0	4,3	(53,5)%	2,0	(2,0)	-
Скорректированная чистая прибыль ¹ , млрд руб.	2,4	1,1	> 100%	2,4	0,5	> 100%
Скорректированный операционный денежный поток ² , млрд долл.	5,5	3,6	52,8%	5,5	6,3	(12,7)%
Капитальные затраты, млрд долл.	3,0	2,8	7,1%	3,0	2,8	7,1%
Свободный денежный поток, млрд долл.	2,5	0,8	> 100%	2,5	3,5	(28,6)%
Цена на нефть Юралс, тыс руб./барр.	4,41	3,39	30,1%	4,41	3,19	38,2%

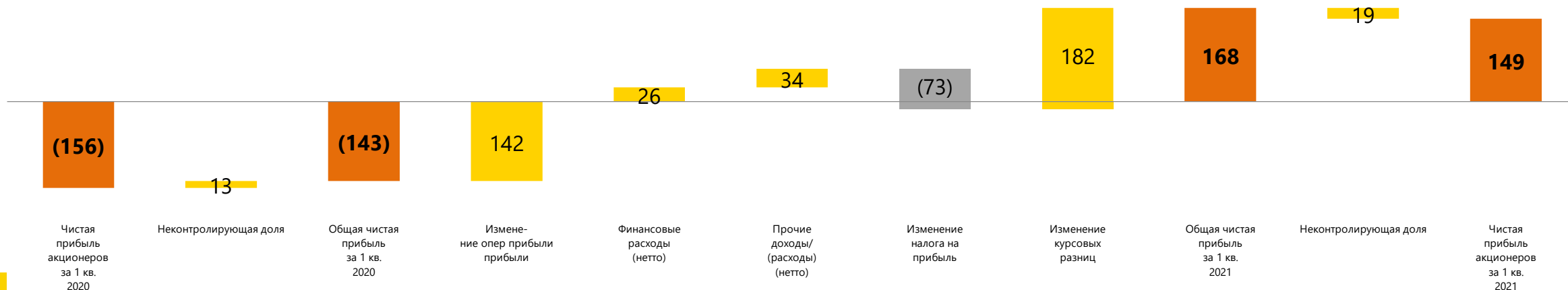
Примечание: (1) Корректировка на курсовые разницы и прочие единоразовые эффекты. (2) Корректировка на предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти, включая начисленные процентные платежи по ним, нетто изменение операций дочерних банков, а также операции с торговыми ценными бумагами (рублевый эквивалент). (3) Чистая прибыль скорректирована на эффект от оценки по справедливой стоимости приобретения дочерней компании в 2019 г.

ДИНАМИКА EBITDA И ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ

EBITDA 1 кв. 2021 к 1 кв. 2020, млрд руб.



Чистая прибыль 1 кв. 2021 к 1 кв. 2020, млрд руб.



* Единовременный эффект применения льготы (относящейся к 2019 г.) в 1 кв. 2020, связан с освобождением от уплаты вывозной таможенной пошлины осуществленных в течение 2019 г. экспортных поставок нефти, добытой на отдельных участках недр, где действует режим НДС, ввиду принятия Федерального закона от 18.02.2020 г. № 24-ФЗ.

РАСЧЕТ ОПЕРАЦИОННОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА

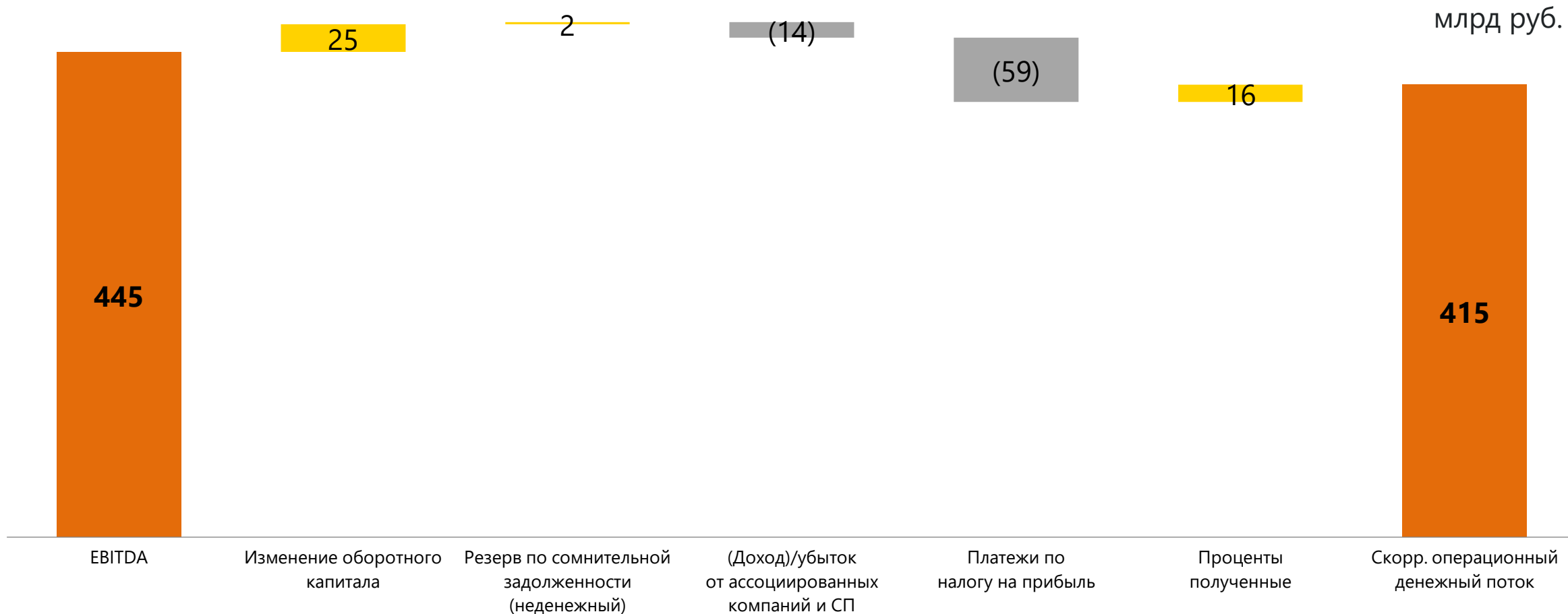
Отчет о прибылях и убытках

№	ПОКАЗАТЕЛЬ	3 МЕС. 21, МЛРД ДОЛЛ.
1	Выручка, в т.ч.	23,9
	Зачет полученных предоплат и прочих финансовых обязательств	2,2
2	Затраты и расходы, в т.ч.	(20,0)
3	Операционная прибыль (1+2)	3,9
4	Расходы до налога на прибыль	(1,1)
5	Прибыль до налога на прибыль (3+4)	2,8
6	Налог на прибыль	(0,5)
7	Чистая прибыль (5+6)	2,3

Отчет о движении денежных средств

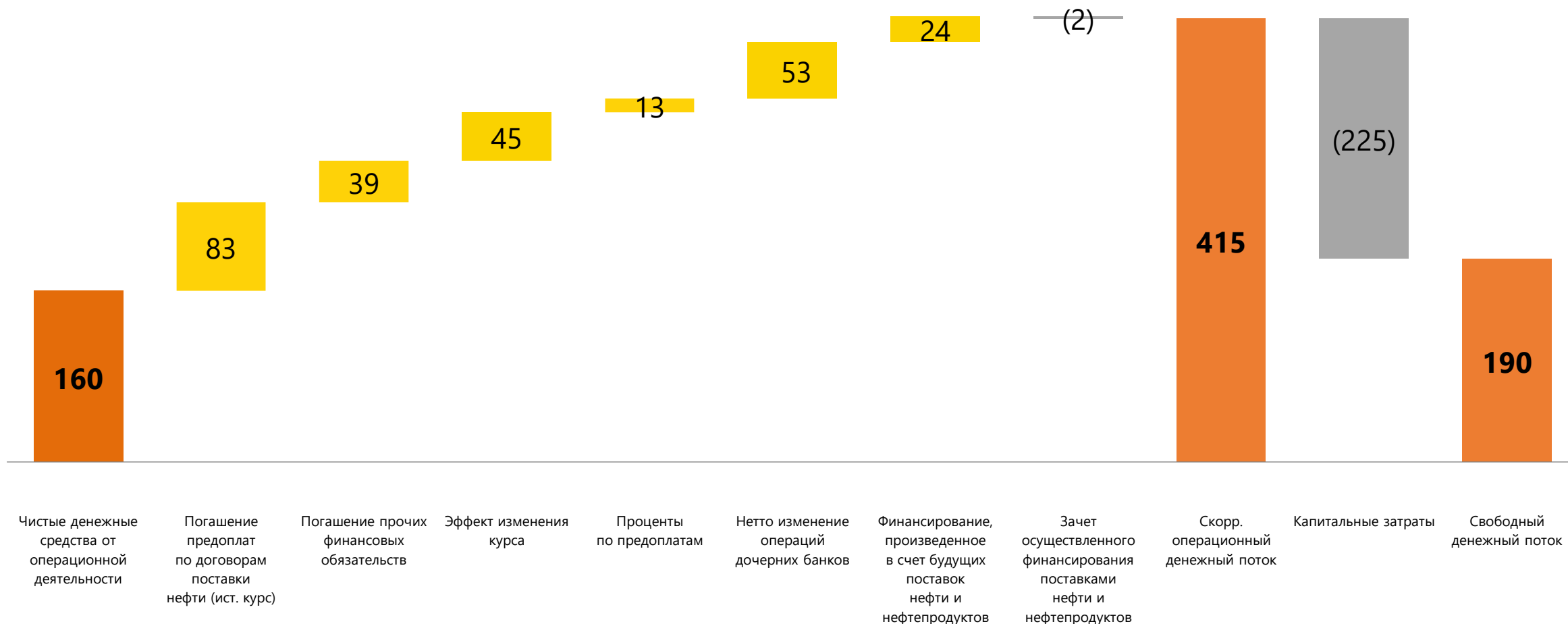
3 МЕС. 21, МЛРД ДОЛЛ.	ПОКАЗАТЕЛЬ	№
2,3	Чистая прибыль	1
1,0	Корректировки для сопоставления чистой прибыли с денежными средствами, полученными от осн. деятельности, в т.ч.	2
(1,7)	Зачет полученных предоплат по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	
(0,5)	Зачет прочих финансовых обязательств	
(0,6)	Изменения в операционных активах и обязательствах, в т.ч.	3
(0,2)	Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным поставкам	
(0,6)	Платежи по налогу на прибыль, проценты и дивиденды полученные	4
2,1	Чистые денежные средства от операционной деятельности (1+2+3+4)	5
0,7	Нетто изменение операций дочерних банков	6
0,3	Финансирование в счет будущих поставок	7
2,4	Эффект от предоплат	8
5,5	Скорректированный операционный денежный поток (5+6+7+8)	9

РАСЧЕТ ОПЕРАЦИОННОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА



РАСЧЕТ СВОБОДНОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА

млрд руб.



ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

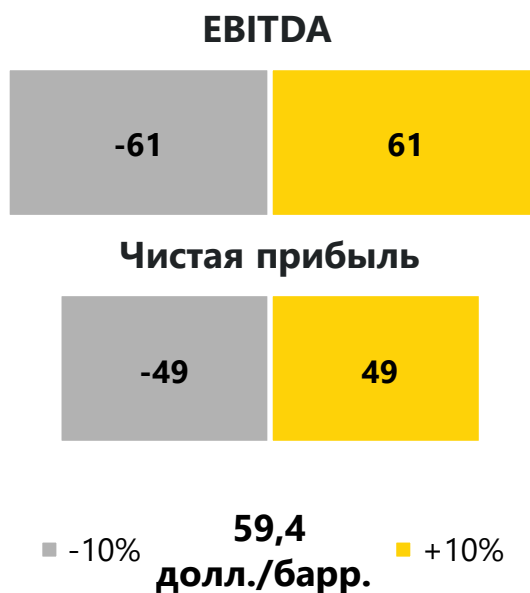
ПОКАЗАТЕЛЬ, МЛРД РУБ.		1 КВ. 21	4 КВ. 20	%	1 КВ. 21	1 КВ. 20	%
1.	Начисленные проценты ¹	64	65	(1,5)%	64	65	(1,5)%
2.	Уплата и зачет процентов ²	61	69	(11,6)%	61	66	(7,6)%
3.	Изменение процентов к уплате (1-2)	2	(4)	–	2	(1)	–
4.	Капитализированные проценты ³	31	31	–	31	36	(13,9)%
5.	Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами ⁴	–	5	(100)%	–	7	(100)%
6.	Увеличение резервов в результате течения времени	6	6	–	6	6	–
7.	Проценты за пользование денежными средствами в рамках договоров предоплаты	13	13	–	13	12	8,3%
8.	Изменение справедливой стоимости финансовых активов	5	(1)	–	5	22	(77,3)%
9.	Увеличение резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	–	3	(100)%	–	1	(100)%
10.	Прочие финансовые расходы	1	–	–	1	3	(66,7)%
Итого финансовые расходы (1-4+5+6+7+8+9+10)		58	60	(3,3)%	58	80	(27,5)%

Примечание: (1) Проценты, начисленные по кредитам и займам и прочим финансовым обязательствам. (2) Уплата процентов осуществляется в соответствии с плановыми сроками. (3) Капитализация процентных расходов производится согласно стандарту IAS 23 «Затраты по займам». Ставка капитализации рассчитывается путем деления процентных расходов по займам, связанным с капитальными расходами, на средний остаток по данным займам. Сумма капитализированных процентов рассчитывается путем умножения среднего остатка по незавершенному строительству на ставку капитализации. (4) Динамика нетто-эффекта по операциям с ПФИ вызвана колебанием валютной составляющей сделок с валютно-процентными свопами.

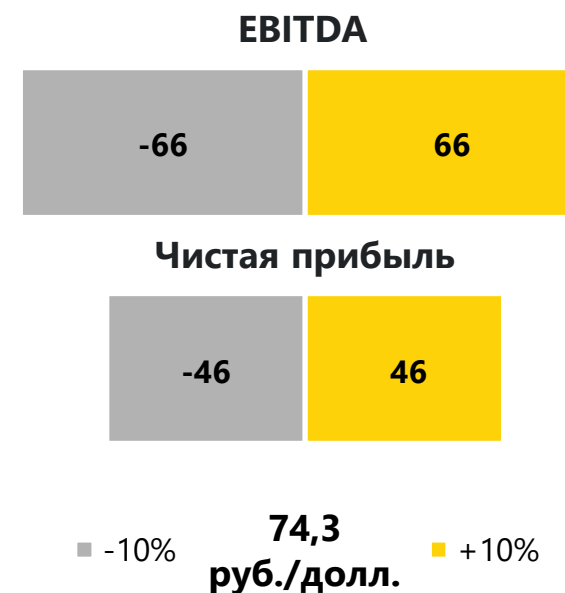
ВАРИАЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Чувствительность EBITDA и чистой прибыли 1 кв. 2021 г.

к изменению цены Юралс на 10%, млрд руб.



к изменению курса долл. на 10%, млрд руб.





РОСНЕФТЬ

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!