



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 31 МАРТА 2019 И  
2018 ГОДОВ И 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

---

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за три месяца, завершившихся 31 марта 2019 года и 2018 года и 31 декабря 2018 года (далее – **промежуточная сокращенная 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 (бarr.) используется коэффициент 8,3. Для пересчета 1 000 кубических метров газа в баррели нефтяного эквивалента (бarr. н.э.) используется коэффициент 6,09.

---

## Оглавление

Обзор.....	4
Финансовые и операционные показатели Компании .....	4
События после отчетной даты .....	6
Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности .....	7
Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ .....	8
Обменный курс рубля к доллару США и к евро, темпы инфляции.....	9
Налог на добычу полезных ископаемых, экспортные пошлины и акцизы .....	9
Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий .....	10
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 31 декабря 2018, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года .....	11
Операционные сегменты и межсегментная реализация.....	12
Сегмент «Разведка и добыча».....	13
Операционные показатели.....	14
Добыча жидких углеводородов .....	14
Добыча газа .....	15
Финансовые показатели.....	15
Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий .....	15
Операционные затраты по добыче углеводородов .....	16
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа .....	16
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД) .....	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 .....	27
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке и прочее .....	29
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 .....	35

---

Ликвидность и капитальные затраты .....	36
Движение денежных средств.....	36
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности .....	36
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности .....	36
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
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
Пошлина на нефть и нефтепродукты, вывезенные в государства-члены Евразийского экономического союза .....	49
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, прочих 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 первый квартал 2019 года добыча жидких углеводородов Компании составила 57,6 млн тонн. Добыча используемого природного и попутного газа Компании за первый квартал 2019 года – 17,12 млрд куб. м.

Общий объем переработки нефти Компании на территории Российской Федерации и за рубежом составил за первый квартал 2019 года – 26,87 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 3 месяца, закончившихся		
	31	31			31	31	
	марта 2019	декабря 2018			марта 2019	марта 2018	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>							
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 077	2 165	(4,1)%	2 077	1 722	20,6%	
ЕВИТДА	548	488	12,3%	548	385	42,3%	
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	131	109	20,2%	131	81	61,7%	
Капитальные затраты	214	257	(16,7)%	214	223	(4,0)%	
Свободный денежный поток (рублевый эквивалент) <sup>1</sup>	197	261	(24,5)%	197	142	38,7%	
<b>Операционные результаты</b>							
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 902	5 938	(0,6)%	5 902	5 708	3,4%	
Добыча ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 744	4 792	(1,0)%	4 744	4 566	3,9%	
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 158	1 146	1,0%	1 158	1 142	1,4%	
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции в РФ (млн тонн в сутки)	263	280	(6,1)%	263	265	(0,8)%	
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции в РФ (млн тонн)	23,67	25,80	(8,3)%	23,67	23,89	(0,9)%	
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции вне РФ (млн тонн)	2,50	2,84	(12,0)%	2,50	2,88	(13,2)%	

<sup>1</sup> В расчет свободного денежного потока включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 19 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 2 млрд руб. за первый квартал 2019 года; 22 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2018 года; 18 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2018 года.

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
<b>Финансовые результаты, млрд долл. США<sup>1</sup></b>						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	31,9	33,1	(3,6)%	31,9	30,9	3,2%
ЕВИТДА	8,3	7,4	12,2%	8,3	6,8	22,1%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	1,9	1,6	18,8%	1,9	1,5	26,7%
Капитальные затраты	3,2	3,9	(17,9)%	3,2	3,9	(17,9)%
Свободный денежный поток	3,0	4,0	(25,0)%	3,0	2,5	20,0%

<sup>1</sup> Пересчитано с использованием среднемесячных курсов ЦБ за соответствующие периоды (Приложение 2).

---

## События после отчетной даты

*Совет директоров «Роснефти» рекомендовал выплатить дивиденды в размере 11,33 руб. на акцию, что соответствует 50% чистой прибыли по МСФО, относящейся к акционерам ПАО «НК «Роснефть»*

Совет директоров предварительно утвердил годовой отчет Компании за 2018 год и рекомендовал годовому Общему собранию акционеров принять решение о выплате дивидендов в размере 11 руб. 33 коп. на одну обыкновенную акцию Общества. Учитывая выплаты дивидендов по итогам первого полугодия 2018 года в размере 14 руб. 58 коп. на акцию, суммарный дивиденд на акцию за 2018 год составит 25 руб. 91 коп.

---

## **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 новых договоренностей по сокращению добычи нефти стран-членов ОПЕК и крупных производителей нефти, не являющихся членами ОПЕК (Соглашение ОПЕК+);
- изменение цен на электроэнергию.



## Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31	31	% изме- нения	31	31	% изме- нения
	марта 2019	декабря 2018		марта 2019	марта 2018	
<b>Мировой рынок</b>	долл. США за баррель			долл. США за баррель		
Нефть «Brent»	63,2	67,8	(6,8)%	63,2	66,8	(5,4)%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	63,2	67,3	(6,1)%	63,2	65,2	(3,1)%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	61,6	65,5	(5,9)%	61,6	64,2	(4,0)%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	61,3	65,2	(6,0)%	61,3	64,1	(4,5)%
Нефть «Дубай»	63,5	67,4	(5,9)%	63,5	63,9	(0,7)%
	долл. США за тонну			долл. США за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	480	528	(9,1)%	480	559	(14,1)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	495	542	(8,6)%	495	572	(13,3)%
Naphtha (CFR Japan)	519	573	(9,3)%	519	581	(10,7)%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	378	400	(5,5)%	378	356	6,2%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	375	395	(5,1)%	375	351	6,9%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	407	437	(6,9)%	407	375	8,6%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	578	624	(7,4)%	578	585	(1,2)%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	581	625	(7,0)%	581	584	(0,5)%
Gasoil (FOB Singapore)	559	602	(7,1)%	559	578	(3,2)%
	тыс. руб. за баррель			тыс. руб. за баррель		
Нефть «Brent»	4,18	4,51	(7,3)%	4,18	3,80	9,9%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	4,18	4,48	(6,6)%	4,18	3,71	12,7%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	4,08	4,36	(6,4)%	4,08	3,65	11,6%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	4,05	4,33	(6,5)%	4,05	3,65	11,0%
Нефть «Дубай»	4,20	4,48	(6,4)%	4,20	3,64	15,5%
	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	31,7	35,1	(9,6)%	31,7	31,8	(0,2)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	32,8	36,0	(9,1)%	32,8	32,5	0,7%
Naphtha (CFR Japan)	34,3	38,1	(9,8)%	34,3	33,1	3,8%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	25,0	26,6	(6,0)%	25,0	20,2	23,5%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	24,8	26,3	(5,6)%	24,8	19,9	24,3%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	26,9	29,0	(7,4)%	26,9	21,3	26,2%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	38,2	41,5	(7,9)%	38,2	33,3	14,9%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	38,4	41,5	(7,5)%	38,4	33,2	15,6%
Gasoil (FOB Singapore)	37,0	40,0	(7,6)%	37,0	32,9	12,6%
<b>Российский рынок</b> (цена с акцизами, без НДС)	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Нефть	20,9	18,2	14,7%	20,9	17,3	20,7%
Мазут	14,3	15,8	(9,3)%	14,3	10,7	34,2%
Дизельное топливо (летнее)	38,5	41,4	(6,9)%	38,5	35,3	9,3%
Дизельное топливо (зимнее)	41,8	48,7	(14,2)%	41,8	37,8	10,6%
Авиакеросин	37,2	42,5	(12,5)%	37,2	35,2	5,8%
Высокооктановый бензин	34,4	41,2	(16,4)%	34,4	34,6	(0,6)%

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

Разная динамика цен, выраженных в долларах США, и цен, выраженных в рублях, связана с номинальным укреплением среднего курса рубля по отношению к доллару США на 0,5% в первом квартале 2019 года по сравнению с четвертым кварталом 2018 года. Ослабление рубля к доллару США в номинальном выражении в первом квартале 2019 по сравнению с аналогичным периодом 2018 года составило 14,0%. В марте 2019 г. Правительство и представители нефтяного сектора пришли к соглашению о продлении «заморозки цен» на топливо на внутреннем рынке на уровне 2018 г., которое действует до 1 июля 2019 г.

Ориентиром внутренних оптовых цен на газ являются регулируемые государством цены, по которым реализуется газ, добытый ПАО «Газпром» и его аффилированными лицами. Индексация

регулируемой цены на газ, предназначенный для последующей реализации всем группам потребителей, в 2019 г. не проводилась; 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:

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 марта 2018
Рублевая инфляция (ИПЦ) <sup>1</sup>	1,8%	1,7%	1,8%	0,8%
Средний курс доллара США (руб./долл. США) за период <sup>2</sup>	66,13	66,48	66,13	56,88
Курс доллара США на конец периода (руб./долл. США)	64,73	69,47	64,73	57,26
Средний курс евро (руб./евро) за период	75,17	75,92	75,17	69,87
Курс евро на конец периода (руб./евро)	72,72	79,46	72,72	70,56

Источник: Центральный банк Российской Федерации.

<sup>1</sup>Индекс цен производителей за первый квартал 2019 года в годовом выражении составил 10,0%.

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

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

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2019	31 декабря 2018	% изме- нения <sup>1</sup>	31 марта 2019	31 марта 2018	% изме- нения <sup>1</sup>
<b>НДС</b>						
Нефть (руб. за тонну)	12 953	12 549	3,2%	12 953	10 405	24,5%
<b>Экспортная пошлина на нефть</b>						
Нефть (долл. за тонну)	87,2	141,4	(38,4)%	87,2	116,9	(25,4)%
Нефть (руб. за тонну)	5 765	9 400	(38,7)%	5 765	6 649	(13,3)%
Нефть (руб. за баррель)	779	1 270	(38,7)%	779	898	(13,3)%
<b>Экспортная пошлина на нефтепродукты</b>						
Бензин (руб. за тонну)	1 728	2 818	(38,7)%	1 728	1 993	(13,3)%
Нафта (руб. за тонну)	3 166	5 169	(38,7)%	3 166	3 654	(13,4)%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	1 728	2 818	(38,7)%	1 728	1 993	(13,3)%
Темные нефтепродукты (руб. за тонну)	5 765	9 400	(38,7)%	5 765	6 649	(13,3)%

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

Налог на дополнительный доход на добычу углеводородов («НДД<sup>1</sup>») введен в действие с января 2019 года. Сумма НДД определяется как разница между предполагаемым доходом и затратами на добычу с применением ставки 50%.

В представленной таблице приведены ставки акцизов на нефтепродукты:

<sup>1</sup> Более подробная информация о налогообложении представлена в Приложении 1.

Налоговая нагрузка Компании на выручку составила 51% за первый квартал 2019 года. На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходится свыше 80% налоговой нагрузки.

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

Доля фискальных изъятий в финансовом результате Компании (операционной прибыли до вычета фискальных платежей) составила 76% за первый квартал 2019 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 г. индексация ставок тарифов на услуги Транснефти на транспортировку нефти по магистральным нефтепроводам составила 3,87%.

С 1 февраля 2019 года тарифы на транзит по территории Республики Беларусь были проиндексированы на 7,6%.

#### *Последние изменения железнодорожных тарифов*

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

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 31 декабря 2018, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года**

в млрд руб.

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2019	31 декабря 2018	% изме- нения	31 марта 2019	31 марта 2018	% изме- нения
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>						
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	2 031	2 117	(4,1)%	2 031	1 689	20,2%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	21	22	(4,5)%	21	21	–
Доход от ассоциированных и совместных предприятий	25	26	(3,8)%	25	12	>100,0%
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>2 077</b>	<b>2 165</b>	<b>(4,1)%</b>	<b>2 077</b>	<b>1 722</b>	<b>20,6%</b>
<b>Затраты и расходы</b>						
Производственные и операционные расходы	165	184	(10,3)%	165	158	4,4%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	313	283	10,6%	313	232	34,9%
Общехозяйственные и административные расходы	65	54	20,4%	65	35	85,7%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	170	165	3,0%	170	160	6,3%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	1	4	(75,0)%	1	2	(50,0)%
Износ, истощение и амортизация	174	163	6,7%	174	152	14,5%
Налоги, кроме налога на прибыль	667	706	(5,5)%	667	568	17,4%
Экспортная пошлина	181	317	(42,9)%	181	215	(15,8)%
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>1 736</b>	<b>1 876</b>	<b>(7,5)%</b>	<b>1 736</b>	<b>1 522</b>	<b>14,1%</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>341</b>	<b>289</b>	<b>18,0%</b>	<b>341</b>	<b>200</b>	<b>70,5%</b>
Финансовые доходы	40	33	21,2%	40	30	33,3%
Финансовые расходы	(64)	(73)	(12,3)%	(64)	(60)	6,7%
Прочие доходы	3	1	>100,0%	3	6	(50,0)%
Прочие расходы	(106)	(57)	86,0%	(106)	(16)	>100,0%
Курсовые разницы	15	7	>100,0%	15	1	>100,0%
Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования	(36)	(37)	(2,7)%	(36)	(36)	–
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>193</b>	<b>163</b>	<b>18,4%</b>	<b>193</b>	<b>125</b>	<b>54,4%</b>
Налог на прибыль	(37)	(31)	19,4%	(37)	(30)	23,3%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>156</b>	<b>132</b>	<b>18,2%</b>	<b>156</b>	<b>95</b>	<b>64,2%</b>
<b>Чистая прибыль, относящаяся к:</b>						
- акционерам Роснефти	131	109	20,2%	131	81	61,7%
- неконтролирующим долям	25	23	8,7%	25	14	78,6%

---

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

### Операционные сегменты

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

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

### Межсегментная реализация

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

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

## 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 3 месяца, закончившихся		
	31	31	% изменения		31	31	% изменения
	марта 2019	декабря 2018			марта 2019	марта 2018	
<b>Операционные результаты</b>							
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 902	5 938	(0,6)%	5 902	5 708	3,4%	
Добыча ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 744	4 792	(1,0)%	4 744	4 566	3,9%	
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 158	1 146	1,0%	1 158	1 142	1,4%	
Добыча углеводородов (млн барр. н.э.) <sup>1</sup>	493,8	507,1	(2,6)%	493,8	476,8	3,6%	
Добыча углеводородов (млн т н.э.)	71,7	73,7	(2,7)%	71,7	69,3	3,5%	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>							
ЕВИТДА	531	463	14,7%	531	383	38,6%	
Капитальные затраты <sup>2</sup>	191	219	(12,8)%	191	204	(6,4)%	
Операционные затраты по добыче углеводородов	96,3	104,2	(7,6)%	96,3	88,3	9,1%	
<b>Удельные показатели на барр. н.э.</b>							
ЕВИТДА, руб./барр. н.э. <sup>1</sup>	1 029	868	18,5%	1 029	778	32,3%	
Капитальные затраты, руб./барр. н.э.	387	432	(10,4)%	387	428	(9,6)%	
Операционные затраты, руб./барр. н.э.	195	205	(4,9)%	195	185	5,4%	
Операционные затраты, долл. США/барр. н.э. <sup>3</sup>	3,0	3,1	(3,2)%	3,0	3,3	(9,1)%	

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

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

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

### ЕВИТДА «Разведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся			%	За 3 месяца, закончившихся		
	31	31	% изменения		31	31	% изменения
	марта 2019	декабря 2018			марта 2019	марта 2018	
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1 223</b>	<b>1 178</b>	<b>3,8%</b>	<b>1 223</b>	<b>943</b>	<b>29,7%</b>	
<i>в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий</i>	23	23	–	23	12	91,7%	
<b>Затраты, без амортизации</b>	<b>725</b>	<b>751</b>	<b>(3,5)%</b>	<b>725</b>	<b>593</b>	<b>22,3%</b>	
<i>в т. ч.</i>							
Операционные затраты по добыче углеводородов <sup>1</sup>	96	104	(7,6)%	96	88	9,1%	
Общехозяйственные и административные расходы	16	18	(11,1)%	16	14	14,3%	
Стоимость закупок углеводородов	5	8	(37,5)%	5	5	–	
Расходы на транспортировку и прочие <sup>2</sup>	10	9	11,1%	10	8	25,0%	
ГРП	2	6	(66,7)%	2	3	(33,3)%	
Налоги, кроме налога на прибыль	596	606	(1,7)%	596	475	25,5%	
Эффект от зачета предоплат	33	36	(8,3)%	33	33	–	
<b>ЕВИТДА</b>	<b>531</b>	<b>463</b>	<b>14,7%</b>	<b>531</b>	<b>383</b>	<b>38,6%</b>	

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

<sup>2</sup> Прочие затраты включают уточнение оценочных экологических резервов. Эффект за первый квартал 2019 года составил 0,5 млрд руб. и 1,8 млрд руб. за четвертый квартал 2018 года, а также 0,8 млрд руб. за первый квартал 2018 года.

## Операционные показатели

### Добыча жидких углеводородов

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

В таблице ниже представлены объемы жидких углеводородов Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
	млн баррелей			млн баррелей		
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	128,6	133,1	(3,4)%	128,6	127,0	1,3%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	35,5	36,3	(2,2)%	35,5	35,5	–
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь)	34,8	38,6	(9,8)%	34,8	39,3	(11,5)%
Башнефть-Добыча (Урало-Поволжье)	30,0	30,8	(2,6)%	30,0	30,1	(0,3)%
Оренбургнефть (Урало-Поволжье)	27,2	28,4	(4,2)%	27,2	26,6	2,3%
Самаранефтегаз (Урало-Поволжье)	23,2	23,9	(2,9)%	23,2	21,2	9,4%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	19,2	20,3	(5,4)%	19,2	19,6	(2,0)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	14,7	15,7	(6,4)%	14,7	15,4	(4,5)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	12,4	12,5	(0,8)%	12,4	8,8	40,9%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	11,5	11,7	(1,7)%	11,5	10,0	15,0%
Томскнефть (Западная Сибирь)	7,8	8,1	(3,7)%	7,8	8,0	(2,5)%
Востсибнефтегаз (Восточная Сибирь)	7,3	4,9	49,0%	7,3	4,3	69,8%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	6,6	8,2	(19,5)%	6,6	8,0	(17,5)%
Таас-Юрях (Дальний Восток)	6,6	6,6	–	6,6	3,9	69,2%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	5,2	5,7	(8,8)%	5,2	5,3	(1,9)%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) <sup>1</sup>	5,1	5,2	(1,9)%	5,1	5,0	2,0%
Конданефть (Западная Сибирь)	4,7	4,4	6,8%	4,7	1,5	>100%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	2,9	3,1	(6,5)%	2,9	2,9	–
Соровскнефть (Западная Сибирь)	2,6	2,5	4,0%	2,6	2,8	(7,1)%
Харампурнефтегаз (Западная Сибирь)	2,3	1,1	>100%	2,3	–	–
Башнефть-Полюс (Тимано-Печора) <sup>2</sup>	2,0	2,0	–	2,0	2,0	–
Прочие	7,4	6,9	7,2%	7,4	5,9	25,4%
<b>Итого добыча ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>397,6</b>	<b>410,0</b>	<b>(3,0)%</b>	<b>397,6</b>	<b>383,1</b>	<b>3,8%</b>
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	12,9	13,2	(2,3)%	12,9	12,1	6,6%
Удмуртнефть (Урало-Поволжье)	5,5	5,6	(1,8)%	5,5	5,5	–
Мессояханефтегаз (Западная Сибирь)	4,6	4,5	2,2%	4,6	3,7	24,3%
Прочие	6,4	7,6	(15,8)%	6,4	6,5	(1,5)%
<b>Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>29,4</b>	<b>30,9</b>	<b>(4,9)%</b>	<b>29,4</b>	<b>27,8</b>	<b>5,8%</b>
<b>Итого добыча ЖУВ</b>	<b>427,0</b>	<b>440,9</b>	<b>(3,2)%</b>	<b>427,0</b>	<b>410,9</b>	<b>3,9%</b>
<b>Среднесуточная добыча ЖУВ (тыс. барр. в сутки)</b>	<b>4 744</b>	<b>4 792</b>	<b>(1,0)%</b>	<b>4 744</b>	<b>4 566</b>	<b>3,9%</b>

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

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

В первом квартале 2019 года среднесуточная добыча жидких углеводородов Компании составила 4,74 млн барр. в сутки, снизившись на 1,0% относительно уровня суточной добычи четвертого квартала 2018 года в условиях выполнения договоренностей по ограничению добычи в рамках Соглашения ОПЕК+.

По отношению к первому кварталу 2018 года уровень добычи вырос на 3,9% в связи с активным развитием запущенных новых крупных месторождений, достижением высоких показателей производства на РН-Юганскнефтегаз, наращиванием объемов добычи на других зрелых активах (Самаранефтегаз, РН-Няганьнефтегаз, Варьеганнефтегаз).

## Добыча газа

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

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 3 месяца, закончившихся		%
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
	млрд куб. м			млрд куб. м		
Сибнефтегаз (Западная Сибирь)	2,86	2,89	(1,0)%	2,86	3,04	(5,9)%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь) <sup>2</sup>	1,68	1,72	(2,3)%	1,68	1,78	(5,6)%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	1,66	1,69	(1,8)%	1,66	1,67	(0,6)%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	1,55	1,54	0,6%	1,55	1,52	2,0%
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	1,21	1,26	(4,0)%	1,21	1,20	0,8%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	1,09	1,28	(14,8)%	1,09	1,37	(20,4)%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	1,00	1,05	(4,8)%	1,00	1,04	(3,8)%
Проект Зохран (Египет) <sup>3</sup>	0,97	0,87	11,5%	0,97	0,16	>100%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) <sup>2,3</sup>	0,71	0,71	–	0,71	1,09	(34,9)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	0,51	0,52	(1,9)%	0,51	0,37	37,8%
РН-Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,49	0,50	(2,0)%	0,49	0,54	(9,3)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	0,31	0,28	10,7%	0,31	0,06	>100%
Оренбургнефть (Урало-Поволжье)	0,30	0,34	(11,8)%	0,30	0,36	(16,7)%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,25	0,25	–	0,25	0,25	–
Харампурнефтегаз (Западная Сибирь)	0,22	0,10	>100%	0,22	–	–
Rosneft Vietnam B.V. (Вьетнам)	0,21	0,16	31,3%	0,21	0,23	(8,7)%
Самаранефтегаз (Урало-Поволжье)	0,13	0,14	(7,1)%	0,13	0,13	–
Башнефть-Добыча (Урало-Поволжье) <sup>2</sup>	0,13	0,13	–	0,13	0,13	–
РН-Сахалинморнефтегаз (Дальний Восток)	0,10	0,10	–	0,10	0,10	–
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	0,08	0,08	–	0,08	0,07	14,3%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	0,04	0,05	(20,0)%	0,04	0,05	(20,0)%
Прочие	0,29	0,28	3,6%	0,29	0,22	31,8%
<b>Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>15,79</b>	<b>15,94</b>	<b>(0,9)%</b>	<b>15,79</b>	<b>15,38</b>	<b>2,7%</b>
Пургаз (Западная Сибирь)	1,12	1,19	(5,9)%	1,12	1,32	(15,2)%
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	0,12	0,12	–	0,12	0,11	9,1%
Прочие	0,09	0,06	50,0%	0,09	0,06	50,0%
<b>Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1,33</b>	<b>1,37</b>	<b>(2,9)%</b>	<b>1,33</b>	<b>1,49</b>	<b>(10,7)%</b>
<b>Итого добыча газа</b>	<b>17,12</b>	<b>17,31</b>	<b>(1,1)%</b>	<b>17,12</b>	<b>16,87</b>	<b>1,5%</b>
Природный газ	8,36	8,32	0,5%	8,36	7,97	4,9%
Попутный газ	8,76	8,99	(2,6)%	8,76	8,90	(1,6)%
<b>Среднесуточная добыча газа (млн куб. м в сутки)</b>	<b>190,2</b>	<b>188,2</b>	<b>1,1%</b>	<b>190,2</b>	<b>187,4</b>	<b>1,5%</b>

<sup>1</sup> Данные по добыче газа рассчитаны как извлеченный объем газа за минусом газа, сожженного на факелах, и газа, использованного в процессе производства ЖУВ. Валовая добыча газа составила 19,1 млрд куб.м. в первом квартале 2019 г. и 19,1 млрд куб. м. в четвертом квартале 2018 г. и 18,5 млрд куб. м. в первом квартале 2018 года.

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

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

Добыча газа в первом квартале 2019 года составила 17,12 млрд куб. м., увеличившись на 1,5% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года. Рост добычи преимущественно обусловлен увеличением мощностей проекта Зохран и вводом новых скважин с высоким газовым фактором на Ем-Еговском месторождении РН-Няганьнефтегаз в 2018 году.

## Финансовые показатели

### Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий

В первом квартале 2019 года финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» остался на уровне четвертого квартала 2018 года и составил 23 млрд руб.

Значительный рост дохода за первый квартал 2019 года по сравнению с первым кварталом 2018 года обусловлен в основном увеличением дохода от участия в российских совместных предприятиях («Удмуртнефть», «Славнефть» и «Мессояханефтегаз»).



## Операционные затраты по добыче углеводородов

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

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов в первом квартале 2019 года сократились на 7,6 % по сравнению с четвертым кварталом 2018 года и составили 96,3 млрд руб. (снижение удельного показателя на 4,9%), что, в основном, обусловлено сезонным сокращением геолого-технических мероприятий, работ по обслуживанию и ремонту трубопроводов, нефтепромыслового оборудования, а также соответствующим сокращением затрат на материалы.

Производственные и операционные расходы сегмента «Разведка и добыча» увеличились за первый квартал 2019 года по сравнению с первым кварталом 2018 года на 9,1% и составили 96,3 млрд руб. (рост удельного показателя на 5,4%), что в основном связано с увеличением тарифов на электроэнергию, а также ростом затрат на материалы и транспорт.

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

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

Затраты в первом квартале 2019 и четвертом квартале 2018 года составили 1 млрд руб. и 4 млрд руб., соответственно.

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

### НДПИ

Ниже представлены фактические ставки НДПИ за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
	тыс. руб., за исключением %					
Средние ставки НДПИ на нефть (на тонну)	12,95	12,55	3,2%	12,95	10,41	24,5%
Фактические расходы по НДПИ на тонну нефти	10,43	10,37	0,6%	10,43	8,57	21,7%
Фактические расходы по НДПИ на тонну нефтяного эквивалента <sup>1</sup>	8,48	8,45	0,4%	8,48	6,95	22,0%
	(руб., за исключением %)					
Фактические расходы по НДПИ на тыс. куб. м. природного газа	561	547	2,6%	561	549	2,2%
Фактические расходы по НДПИ на тонну газового конденсата <sup>2</sup>	5 632	4 231	33,1%	5 632	3 961	42,2%

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

<sup>2</sup> Основные объемы конденсата, облагаемые по ставке НДПИ для газового конденсата, добываются на месторождениях Роспана, ставки для которого приведены в таблице.

Фактическая ставка НДПИ на нефть ниже, чем средняя ставка за анализируемые периоды за счет применения налоговых мер стимулирования добычи и применения режима НДД начиная с первого квартала 2019 года, в рамках которого установлена более низкая ставка НДПИ по сравнению с обычным режимом. Налоговые меры стимулирования добычи согласно налоговому законодательству установлены в виде пониженных ставок и налоговых вычетов. (См. Приложение 1).

<sup>1</sup> Исключая межсегментный оборот в первом квартале 2019 года в размере 1 млрд руб. и 2 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года, а также 1 млрд руб. в первом квартале 2018 года.

---

### *НДД*

НДД введен в действие с 1 января 2019 года и применяется на отдельных участках недр Компании. Сумма НДД определяется как разница между расчетным доходом и затратами на добычу с применением ставки 50%. В первом квартале 2019 года расходы по НДД составили 16 млрд руб.

## СЕГМЕНТ «ПЕРЕРАБОТКА, КОММЕРЦИЯ И ЛОГИСТИКА»

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
<b>Операционные результаты, млн тонн</b>						
Переработка сырой нефти на заводах	26,87	29,53	(9,0)%	26,87	27,57	(2,5)%
<i>переработка на собственных НПЗ в России</i>	22,55	24,78	(9,0)%	22,55	22,83	(1,2)%
<i>переработка на собственных НПЗ вне РФ</i>	2,34	2,62	(10,7)%	2,34	2,87	(18,5)%
<i>внешний процессинг<sup>1</sup></i>	1,98	2,13	(7,0)%	1,98	1,87	5,9%
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕВИТДА	49	46	6,5%	49	15	>100%
Капитальные затраты заводов <sup>2</sup>	13	21	(38,1)%	13	10	30,0%
Операционные затраты по переработке в РФ	30,6	39,4	(22,3)%	30,6	28,4	7,7%
Операционные затраты по переработке вне РФ	6,6	7,2	(8,3)%	6,6	5,8	13,8%
<b>Удельные показатели, руб. на тонну<sup>3</sup></b>						
ЕВИТДА <sup>4</sup>	1 953	1 569	24,5%	1 953	568	>100%
Капитальные затраты по переработке	522	766	(31,9)%	522	389	34,2%
Операционные затраты по переработке в РФ	1 357	1 590	(14,7)%	1 357	1 244	9,1%
Операционные затраты по переработке вне РФ	2 821	2 748	2,7%	2 821	2 021	39,6%

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

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

<sup>3</sup> Посчитано от неокругленных данных.

<sup>4</sup> Исключая ассоциированные и совместные предприятия.

### ЕВИТДА «Переработка, коммерция и логистика»

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
	млрд руб.			млрд руб.		
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>2 064</b>	<b>2 155</b>	<b>(4,2)%</b>	<b>2 064</b>	<b>1 735</b>	<b>19,0%</b>
	0,4	3	(86,7)%	0,4	0,4	—
<b>Затраты, без амортизации в т. ч.</b>	<b>2 015</b>	<b>2 109</b>	<b>(4,5)%</b>	<b>2 015</b>	<b>1 720</b>	<b>17,2%</b>
Операционные затраты заводов, включая затраты на присадки	42	51	(17,6)%	42	41	2,4%
Затраты сбытовых предприятий	13	15	(13,3)%	13	12	8,3%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке, включая межсегментный оборот	1 538	1 440	6,8%	1 538	1 186	29,7%
Административные расходы, включая затраты на создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	10	16	(37,5)%	10	10	—
Транспортные затраты и прочие	169	165	2,4%	169	159	6,3%
Налоги, кроме налога на прибыль	81	86	(5,8)%	81	94	(13,8)%
Таможенные пошлины	181	317	(42,9)%	181	215	(15,8)%
<b>ЕВИТДА</b>	<b>30</b>	<b>65</b>	<b>(53,8)%</b>	<b>30</b>	<b>18</b>	<b>66,7%</b>
<i>Эффект изменения внутригрупповых остатков</i>	<i>(19)</i>	<i>19</i>	<i>—</i>	<i>(19)</i>	<i>3</i>	<i>—</i>
<b>Скорректированная ЕВИТДА</b>	<b>49</b>	<b>46</b>	<b>6,5%</b>	<b>49</b>	<b>15</b>	<b>&gt;100%</b>

## 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		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
	млн тонн			млн тонн		
Переработка сырой нефти в РФ <sup>1</sup>	24,50	26,79	(8,5)%	24,50	24,70	(0,8)%
Переработка сырой нефти за рубежом	2,37	2,74	(13,5)%	2,37	2,87	(17,4)%
<i>на заводах в Германии</i> <sup>2</sup>	2,34	2,62	(10,7)%	2,34	2,87	(18,5)%
<i>в Республике Беларусь</i>	0,03	0,12	(75,0)%	0,03	–	–
<b>Итого переработка нефти по Группе</b>	<b>26,87</b>	<b>29,53</b>	<b>(9,0)%</b>	<b>26,87</b>	<b>27,57</b>	<b>(2,5)%</b>
<b>Выпуск нефтепродуктов:</b>						
Высокооктановый автобензин	3,82	3,81	0,3%	3,82	3,66	4,4%
Низкооктановый автобензин	0,01	0,02	(50,0)%	0,01	0,02	(50,0)%
Нафта	1,29	1,68	(23,2)%	1,29	1,57	(17,8)%
Дизельное топливо	8,12	8,86	(8,4)%	8,12	8,18	(0,7)%
Мазут	5,83	6,30	(7,5)%	5,83	5,65	3,2%
Керосин	0,79	0,80	(1,3)%	0,79	0,81	(2,5)%
Нефтехимическая продукция	0,43	0,42	2,4%	0,43	0,43	–
Прочие	3,38	3,91	(13,6)%	3,38	3,57	(5,3)%
<b>Производство НП и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ</b>	<b>23,67</b>	<b>25,80</b>	<b>(8,3)%</b>	<b>23,67</b>	<b>23,89</b>	<b>(0,9)%</b>
<b>Производство НП и нефтехимической продукции на заводах вне РФ</b>	<b>2,50</b>	<b>2,84</b>	<b>(12,0)%</b>	<b>2,50</b>	<b>2,88</b>	<b>(13,2)%</b>
<i>на заводах в Германии</i>	2,47	2,75	(10,2)%	2,47	2,88	(14,2)%
<i>в Республике Беларусь</i>	0,03	0,09	(66,7)%	0,03	–	–
<b>Итого производство НП и нефтехимической продукции</b>	<b>26,17</b>	<b>28,64</b>	<b>(8,6)%</b>	<b>26,17</b>	<b>26,77</b>	<b>(2,2)%</b>

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

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

В первом квартале 2019 года общий объем переработки нефти на заводах Компании в РФ составил 24,50 млн тонн. Снижение обусловлено проведением в феврале-марте 2019 года капитального ремонта на Туапсинском НПЗ, а также оптимизацией загрузки установок в условиях текущего спроса на нефтепродукты.

Объем переработки на заводах в Германии в первом квартале 2019 года уменьшился на 10,7% по сравнению с четвертым кварталом 2018 года, что обусловлено проведением капитального остановочного ремонта на НПЗ PCK Raffinerie GmbH в первом квартале 2019 года.

Снижение объема переработки на заводах в Германии в первом квартале 2019 года составило 18,5% по сравнению с первым кварталом 2018 года, в основном, в связи с проведением капитального остановочного ремонта на НПЗ PCK Raffinerie GmbH в первом квартале 2019 года, а также внеплановой частичной остановкой НПЗ Bayernoil Raffineriegesellschaft mbH в сентябре 2018 года.

## Финансовые показатели

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

Снижение выручки за первый квартал 2019 года относительно четвертого квартала 2018 года обусловлено падением мировых цен на нефть в рублевом эквиваленте (6,6% в рублевом выражении по сравнению с четвертым кварталом 2018 года), сопровождавшимся увеличением объемов реализации нефти.

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 3 месяца, закончившихся				
	31 марта 2019		31 декабря 2018		% изменения	31 марта 2019		31 марта 2018		% изменения
	% от итоговой выручки	% от итоговой выручки	% от итоговой выручки	% от итоговой выручки		% от итоговой выручки				
	млрд руб., за исключением %									
<b>Нефть</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	903	43,5%	930	42,9%	(2,9)%	903	43,5%	683	39,6%	32,2%
Европа и другие направления	459	22,1%	440	20,3%	4,3%	459	22,1%	342	19,8%	34,2%
Азия	444	21,4%	490	22,6%	(9,4)%	444	21,4%	341	19,8%	30,2%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	54	2,6%	49	2,3%	10,2%	54	2,6%	44	2,6%	22,7%
Реализация нефти на внутреннем рынке	32	1,5%	28	1,3%	14,3%	32	1,5%	29	1,7%	10,3%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>989</b>	<b>47,6%</b>	<b>1 007</b>	<b>46,5%</b>	<b>(1,8)%</b>	<b>989</b>	<b>47,6%</b>	<b>756</b>	<b>43,9%</b>	<b>30,8%</b>
<b>Реализация газа</b>	<b>69</b>	<b>3,3%</b>	<b>70</b>	<b>3,2%</b>	<b>(1,4)%</b>	<b>69</b>	<b>3,3%</b>	<b>59</b>	<b>3,4%</b>	<b>16,9%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	529	25,4%	540	25,0%	(2,0)%	529	25,4%	499	28,9%	6,0%
Европа и другие направления	412	19,8%	391	18,1%	5,4%	412	19,8%	390	22,6%	5,6%
Азия	117	5,6%	149	6,9%	(21,5)%	117	5,6%	109	6,3%	7,3%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	33	1,6%	42	1,9%	(21,4)%	33	1,6%	27	1,6%	22,2%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	369	17,8%	411	19,0%	(10,2)%	369	17,8%	311	18,1%	18,6%
Реализация бункерного топлива покупателям	18	0,9%	24	1,1%	(25,0)%	18	0,9%	12	0,7%	50,0%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>949</b>	<b>45,7%</b>	<b>1 017</b>	<b>47,0%</b>	<b>(6,7)%</b>	<b>949</b>	<b>45,7%</b>	<b>849</b>	<b>49,3%</b>	<b>11,8%</b>
<b>Реализация продуктов нефтехимии</b>	<b>24</b>	<b>1,2%</b>	<b>23</b>	<b>1,1%</b>	<b>4,3%</b>	<b>24</b>	<b>1,2%</b>	<b>25</b>	<b>1,5%</b>	<b>(4,0)%</b>
Реализация в зарубежных странах	10	0,5%	10	0,5%	0,0%	10	0,5%	10	0,6%	0,0%
Реализация на внутреннем рынке	14	0,7%	13	0,6%	7,7%	14	0,7%	15	0,9%	(6,7)%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и нефтехимии</b>	<b>973</b>	<b>46,9%</b>	<b>1 040</b>	<b>48,1%</b>	<b>(6,4)%</b>	<b>973</b>	<b>46,9%</b>	<b>874</b>	<b>50,8%</b>	<b>11,3%</b>
<b>Вспомогательные услуги и прочая реализация</b>	<b>21</b>	<b>1,0%</b>	<b>22</b>	<b>1,0%</b>	<b>(4,5)%</b>	<b>21</b>	<b>1,0%</b>	<b>21</b>	<b>1,2%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>25</b>	<b>1,2%</b>	<b>26</b>	<b>1,2%</b>	<b>(3,8)%</b>	<b>25</b>	<b>1,2%</b>	<b>12</b>	<b>0,7%</b>	<b>&gt;100%</b>
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>2 077</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 165</b>	<b>100,0%</b>	<b>(4,1)%</b>	<b>2 077</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 722</b>	<b>100,0%</b>	<b>20,6%</b>

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

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

## Объем реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 3 месяца, закончившихся					% изменения
	31 марта 2019		31 декабря 2018		% изменения	31 марта 2019		31 марта 2018		% изменения	
	млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема		млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема		
<b>Нефть</b>											
Реализация в странах дальнего зарубежья	236,2	50,0%	228,7	49,4%	3,3%	236,2	50,0%	200,7	45,8%	17,7%	
Европа и др. направления	118,5	25,1%	109,5	23,7%	8,2%	118,5	25,1%	100,7	23,0%	17,7%	
Азия	117,7	24,9%	119,2	25,7%	(1,3)%	117,7	24,9%	100,0	22,8%	17,7%	
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	16,3	3,4%	16,3	3,5%	0,0%	16,3	3,4%	16,3	3,7%	0,0%	
Реализация на внутреннем рынке	10,4	2,2%	8,9	1,9%	5,7%	10,4	2,2%	11,1	2,5%	(6,3)%	
<b>Итого нефть</b>	<b>262,9</b>	<b>55,6%</b>	<b>253,9</b>	<b>54,8%</b>	<b>3,5%</b>	<b>262,9</b>	<b>55,6%</b>	<b>228,1</b>	<b>52,0%</b>	<b>15,3%</b>	
	<b>млн тонн</b>		<b>млн тонн</b>			<b>млн тонн</b>		<b>млн тонн</b>			
Реализация в странах дальнего зарубежья	31,9	50,0%	30,9	49,4%	3,3%	31,9	50,0%	27,1	45,8%	17,7%	
Европа и др. направления	16,0	25,1%	14,8	23,7%	8,2%	16,0	25,1%	13,6	23,0%	17,7%	
Азия	15,9	24,9%	16,1	25,7%	(1,3)%	15,9	24,9%	13,5	22,8%	17,7%	
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,2	3,4%	2,2	3,5%	0,0%	2,2	3,4%	2,2	3,7%	0,0%	
Реализация на внутреннем рынке	1,4	2,2%	1,2	1,9%	5,7%	1,4	2,2%	1,5	2,5%	(6,3)%	
<b>Итого нефть</b>	<b>35,5</b>	<b>55,6%</b>	<b>34,3</b>	<b>54,8%</b>	<b>3,5%</b>	<b>35,5</b>	<b>55,6%</b>	<b>30,8</b>	<b>52,0%</b>	<b>15,3%</b>	
<b>Нефтепродукты</b>											
Реализация в странах дальнего зарубежья	15,9	24,9%	15,4	24,5%	3,2%	15,9	24,9%	16,9	28,5%	(5,9)%	
Европа и др. направления	11,9	18,6%	10,9	17,3%	9,2%	11,9	18,6%	13,2	22,3%	(9,8)%	
Азия	4,0	6,3%	4,5	7,2%	(11,1)%	4,0	6,3%	3,7	6,2%	8,1%	
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,0	1,6%	1,1	1,8%	(9,1)%	1,0	1,6%	0,9	1,5%	11,1%	
Реализация на внутреннем рынке	10,0	15,7%	10,3	16,5%	(2,9)%	10,0	15,7%	9,4	15,9%	6,4%	
Реализация бункерного топлива покупателям	0,7	1,1%	0,8	1,3%	(12,5)%	0,7	1,1%	0,5	0,8%	29,9%	
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>27,6</b>	<b>43,3%</b>	<b>27,6</b>	<b>44,1%</b>	<b>0,0%</b>	<b>27,6</b>	<b>43,3%</b>	<b>27,7</b>	<b>46,7%</b>	<b>(0,4)%</b>	
<b>Реализация продукции нефтехимии</b>	<b>0,7</b>	<b>1,1%</b>	<b>0,7</b>	<b>1,1%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,7</b>	<b>1,1%</b>	<b>0,8</b>	<b>1,3%</b>	<b>(5,6)%</b>	
Реализация в зарубежных странах	0,3	0,5%	0,3	0,5%	0,0%	0,3	0,5%	0,3	0,5%	(6,3)%	
Реализация на внутреннем рынке	0,4	0,6%	0,4	0,6%	0,0%	0,4	0,6%	0,5	0,8%	(5,2)%	
<b>Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия</b>	<b>63,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>62,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,9%</b>	<b>63,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>59,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,6%</b>	
<b>Газ</b>	<b>млрд куб. м</b>		<b>млрд куб. м</b>			<b>млрд куб. м</b>		<b>млрд куб. м</b>			
<b>Объем реализации</b>	<b>16,46</b>		<b>16,63</b>		<b>(1,0)%</b>	<b>16,46</b>		<b>16,56</b>		<b>(0,6)%</b>	

## Средние цены реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся				% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся				% изме- нения
	31 марта 2019		31 декабря 2018			31 марта 2019		31 марта 2018		
	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т		тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	
<b>Средняя цена реализации на внешних рынках</b>										
Реализация нефти в странах дальнего зарубежья	3,96	29,3	4,25	31,4	(6,7)%	3,96	29,3	3,59	26,6	10,2%
Европа и др. направления <sup>2</sup>	3,87	28,6	4,04	29,9	(4,3)%	3,87	28,6	3,49	25,8	10,9%
Азия <sup>2</sup>	4,06	30,1	4,45	33,0	(8,8)%	4,06	30,1	3,71	27,5	9,5%
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	3,28	24,3	3,09	22,9	6,1%	3,28	24,3	2,71	20,0	21,5%
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		33,7		35,5	(5,1)%		33,7		29,7	13,5%
Европа и др. направления		34,9		36,4	(4,1)%		34,9		29,7	17,5%
Азия		29,9		33,4	(10,5)%		29,9		29,7	0,7%
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		34,2		38,3	(10,7)%		34,2		30,5	12,1%
Реализация нефтехимии		36,9		39,6	(6,8)%		36,9		34,5	7,0%
<b>Средняя цена на внутреннем рынке</b>										
Нефть	3,20	23,7	2,96	21,9	8,2%	3,20	23,7	2,58	19,1	24,1%
Нефтепродукты		37,0		40,0	(7,5)%		37,0		33,1	11,8%
Газ (тыс. руб./тыс. куб. м) <sup>3</sup>		3,59		3,60	(0,3)%		3,59		3,46	3,8%
Реализация нефтехимии		32,5		32,4	0,3%		32,5		32,0	1,6%
<b>Реализация бункерного топлива покупателям</b>		25,2		29,4	(14,3)%		25,2		21,6	16,7%

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

<sup>2</sup>Цены реализации указаны без учета эффекта от зачета предоплат по долгосрочным контрактам и за исключением реализации ПАО «Транснефть» (38 млрд руб. и 39 млрд руб. в первом квартале 2019 года и в четвертом квартале 2018 год, соответственно, а также 30 млрд руб. в первом квартале 2018 года).

<sup>3</sup>С учетом реализации газа за пределами РФ средняя цена составила: 4,21 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2019 года и 4,17 тыс. руб./тыс. куб. м в четвертом квартале 2018 года, а также 3,57 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2018 года.

### Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

Снижение в первом квартале 2019 года по сравнению с четвертым кварталом 2018 года выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья вызвано уменьшением средней цены реализации на 6,7% (негативный эффект на выручку в размере 61 млрд руб.), которое было частично компенсировано увеличением объемов реализации сырой нефти на 3,3% (положительный эффект на выручку в размере 30 млрд руб.).

Рост в первом квартале 2019 года по сравнению с первым кварталом 2018 года выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья связан с ростом средних цен реализации на 10,2%, имевшим позитивный эффект на выручку в размере 92 млрд руб., и сопровождался ростом объемов реализации на 17,7% (положительный эффект на выручку в размере 125 млрд руб.).

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

Увеличение в первом квартале 2019 года относительно четвертого квартала 2018 года выручки от реализации нефти в странах ближнего зарубежья связано с ростом средней цены реализации на 6,1% (положительный эффект на выручку в размере 5 млрд руб.).

Увеличение в первом квартале 2019 года относительно первого квартала 2018 года выручки от реализации нефти в странах ближнего зарубежья связано с ростом средней цены реализации на 21,5% (позитивный эффект на выручку в размере 10 млрд руб.).

#### Реализация нефти на внутреннем рынке

Увеличение в первом квартале 2019 года относительно четвертого квартала 2018 года выручки от реализации нефти на внутреннем рынке связано с ростом объема реализации на 5,7% (позитивный эффект на выручку 4 млрд руб.).

Увеличение в первом квартале 2019 года относительно первого квартала 2018 года выручки от реализации нефти на внутреннем рынке связано с ростом средней цены реализации на 24,1% (позитивный эффект на выручку 5 млрд руб.), что было частично компенсировано уменьшением объема реализации на 6,3% (негативный эффект 2 млрд руб.).

#### Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за первый квартал 2019 года и четвертый квартал 2018 года<sup>1</sup>:

	<u>За 3 месяца, закончившихся</u>						<u>% изменения</u>		
	<u>31 марта 2019</u>			<u>31 декабря 2018</u>					
	<u>млрд руб.</u>	<u>млн тонн</u>	<u>тыс. руб./т</u>	<u>млрд руб.</u>	<u>млн тонн</u>	<u>тыс. руб./т</u>	<u>млрд руб.</u>	<u>млн тонн</u>	<u>тыс. руб./т</u>
Бензины высокооктановые	6	0,2	36,3	6	0,1	47,4	0,0%	100,0%	(23,4)%
Нафта	43	1,4	31,3	56	1,6	35,1	(23,2)%	(12,5)%	(10,8)%
Дизтопливо	147	4,1	36,6	118	3,5	39,4	24,6%	17,1%	(7,1)%
Мазут	152	6,2	25,0	184	6,5	26,9	(17,4)%	(4,6)%	(7,1)%
Прочее	6	0,2	27,0	7	0,2	33,9	(14,3)%	0,0%	–
<b>Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье</b>	<b>354</b>	<b>12,1</b>	<b>29,8</b>	<b>371</b>	<b>11,9</b>	<b>32,0</b>	<b>(4,6)%</b>	<b>1,7%</b>	<b>(6,9)%</b>
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	117	2,2	52,9	132	2,4	55,1	(11,4)%	(8,3)%	(4,0)%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	58	1,6	35,9	37	1,1	31,7	56,8%	45,5%	13,2%
<b>Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ</b>	<b>175</b>	<b>3,8</b>	<b>45,7</b>	<b>169</b>	<b>3,5</b>	<b>47,4</b>	<b>3,6%</b>	<b>8,6%</b>	<b>(3,6)%</b>
<b>Итого реализация НП</b>	<b>529</b>	<b>15,9</b>	<b>33,7</b>	<b>540</b>	<b>15,4</b>	<b>35,5</b>	<b>(2,0)%</b>	<b>3,2%</b>	<b>(5,1)%</b>

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

Уменьшение в первом квартале 2019 года относительно четвертого квартала 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья связано со снижением средней цены реализации на 5,1% (негативный эффект на выручку 32 млрд руб.), что было частично компенсировано ростом объема реализации на 3,2% (позитивный эффект 22 млрд руб.).



В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за первый квартал 2019 года и первый квартал 2018 года<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2019			31 марта 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	0,2	36,3	9	0,3	35,5	(33,3)%	(33,3)%	2,3%
Нафта	43	1,4	31,3	48	1,5	31,5	(10,4)%	(6,7)%	(0,6)%
Дизтопливо	147	4,1	36,6	139	4,3	31,9	5,8%	(4,7)%	14,7%
Мазут	152	6,2	25,0	126	6,1	21,4	20,6%	1,6%	16,8%
Прочее	6	0,2	27,0	7	0,2	33,7	(14,3)%	0,0%	–
<b>Итого нефтепродукты, экспортируемые в дальнее зарубежье</b>	<b>354</b>	<b>12,1</b>	<b>29,8</b>	<b>329</b>	<b>12,4</b>	<b>26,8</b>	<b>7,6%</b>	<b>(2,4)%</b>	<b>11,2%</b>
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	117	2,2	52,9	114	2,7	42,7	2,6%	(18,5)%	23,9%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	58	1,6	35,9	56	1,8	30,5	3,6%	(11,1)%	17,7%
<b>Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ</b>	<b>175</b>	<b>3,8</b>	<b>45,7</b>	<b>170</b>	<b>4,5</b>	<b>37,8</b>	<b>2,9%</b>	<b>(15,6)%</b>	<b>20,9%</b>
<b>Итого реализация НП</b>	<b>529</b>	<b>15,9</b>	<b>33,7</b>	<b>499</b>	<b>16,9</b>	<b>29,7</b>	<b>6,0%</b>	<b>(5,9)%</b>	<b>13,5%</b>

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

Увеличение в первом квартале 2019 года относительно первого квартала 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья связано с ростом средней цены реализации на 13,5% (положительный эффект на выручку 62 млрд руб.), что было частично компенсировано снижением объема реализации на 5,9% (негативный эффект 29 млрд руб.).

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

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

Снижение в первом квартале 2019 года относительно первого квартала 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья связано со снижением средней цены реализации на 10,7% (негативный эффект на выручку 5 млрд руб.) и снижением объемов реализации на 9,1% (негативный эффект на выручку 4 млрд руб.).

Увеличение в первом квартале 2019 года относительно первого квартала 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья связано с ростом средней цены реализации на 12,1% (положительный эффект на выручку 3 млрд руб.) и ростом объемов реализации на 11,1% (положительный эффект 3 млрд руб.).

#### Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за первый квартал 2019 года и четвертый квартал 2018 года<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2019			31 декабря 2018			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	151	3,7	41,1	162	3,6	45,6	(6,8)%	2,8%	(9,9)%
Дизельное топливо	154	3,5	43,9	171	3,7	45,2	(9,9)%	(5,4)%	(2,9)%
Мазут	15	1,0	15,4	19	1,0	19,0	(21,1)%	0,0%	(18,9)%
Керосин	33	0,8	41,3	40	0,9	46,3	(17,5)%	(11,1)%	(10,8)%
Прочее	16	1,0	16,1	19	1,1	17,4	(15,8)%	(9,1)%	(7,5)%
<b>Итого</b>	<b>369</b>	<b>10,0</b>	<b>37,0</b>	<b>411</b>	<b>10,3</b>	<b>40,0</b>	<b>(10,2)%</b>	<b>(2,9)%</b>	<b>(7,5)%</b>

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

Уменьшение в первом квартале 2019 года относительно четвертого квартала 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке связано со снижением средней цены реализации на 7,5% (негативный эффект на выручку 30 млрд руб.) и снижением объема реализации на 2,9% (негативный эффект 12 млрд руб.).

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за первые кварталы 2019 и 2018 годов<sup>1</sup>:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	<b>31 марта 2019</b>			<b>31 марта 2018</b>			<b>млрд руб.</b>	<b>млн тонн</b>	<b>тыс. руб./т</b>
	<b>млрд руб.</b>	<b>млн тонн</b>	<b>тыс. руб./т</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>млн тонн</b>	<b>тыс. руб./т</b>			
Бензины высокооктановые	151	3,7	41,1	135	3,4	39,4	11,9%	8,8%	4,3%
Дизельное топливо	154	3,5	43,9	120	3,1	39,3	28,3%	12,9%	11,7%
Мазут	15	1,0	15,4	11	0,9	11,6	36,4%	11,1%	32,8%
Керосин	33	0,8	41,3	29	0,8	37,9	13,8%	0,0%	9,0%
Прочее	16	1,0	16,1	16	1,2	13,2	0,0%	(16,7)%	–
<b>Итого</b>	<b>369</b>	<b>10,0</b>	<b>37,0</b>	<b>311</b>	<b>9,4</b>	<b>33,1</b>	<b>18,6%</b>	<b>6,4%</b>	<b>11,8%</b>

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

### Реализация бункерного топлива покупателям

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

Выручка от реализации бункерного топлива за первый квартал 2019 года снизилась по сравнению с четвертым кварталом 2018 года за счет снижения объема реализации на 12,5% (негативный эффект на выручку 3 млрд руб.) и снижения средней цены реализации на 14,3% (негативный эффект 3 млрд руб.).

За первый квартал 2019 года выручка от реализации бункерного топлива увеличилась по сравнению с первым кварталом 2018 года по причине увеличения объема реализации на 29,9% (положительный эффект на выручку 5 млрд руб.) и роста средней цены реализации на 16,7% (положительный эффект 1 млрд руб.).

### Реализация продукции нефтехимии

Объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на немецких заводах, составил 0,11 млн тонн за первый квартал 2019 года и четвертый квартал 2018 года.

В первом квартале 2019 года по сравнению с четвертым и первым кварталами 2018 года реализация продукции нефтехимии в зарубежных странах не изменилась и осталась на уровне 10 млрд руб.

За первый квартал 2019 года по сравнению с четвертым кварталом 2018 года реализация продукции нефтехимии на внутреннем рынке выросла в связи с увеличением средней цены реализации на 0,3% (положительный эффект на выручку 1 млрд руб.). За первый квартал 2019 года по сравнению с первым кварталом 2018 года реализация продукции нефтехимии на внутреннем рынке снизилась в основном в связи со снижением объема реализации на 5,2% (негативный эффект на выручку 1 млрд руб.).

## Реализация газа

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изме- нение	За 3 месяца, закончившихся		Изме- нение
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
<b>Выручка</b>	млрд руб.		%	млрд руб.		%
На территории РФ	54,9	56,1	(2,1)%	54,9	55,9	(1,8)%
За пределами РФ	14,4	13,4	7,5%	14,4	3,1	>100%
<b>Итого</b>	<b>69,3</b>	<b>69,5</b>	<b>(0,3)%</b>	<b>69,3</b>	<b>59,0</b>	<b>17,5%</b>
<b>Объем продаж</b>	млрд куб. м		%	млрд куб. м		%
На территории РФ	15,29	15,59	(1,9)%	15,29	16,17	(5,4)%
За пределами РФ	1,17	1,04	12,5%	1,17	0,39	>100%
<b>Итого</b>	<b>16,46</b>	<b>16,63</b>	<b>(1,0)%</b>	<b>16,46</b>	<b>16,56</b>	<b>(0,6)%</b>
<b>Средняя цена</b>	тыс. руб./тыс. куб. м		%	тыс. руб./тыс. куб. м		%
На территории РФ	3,59	3,60	(0,3)%	3,59	3,46	3,8%
За пределами РФ	12,32	12,76	(3,4)%	12,32	8,06	52,9%
<b>Средняя цена реализации Группы</b>	<b>4,21</b>	<b>4,17</b>	<b>1,0%</b>	<b>4,21</b>	<b>3,57</b>	<b>17,9%</b>

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

Снижение выручки от реализации газа по итогам первого квартала 2019 года относительно четвертого квартала 2018 года на территории РФ связано с уменьшением объема реализации на 1,9%, что обусловлено снижением добычи попутного нефтяного газа и оптимизацией объемов закупки. Рост реализации за пределами РФ в основном связан с увеличением добычи по проекту Зохран.

Снижение выручки от реализации газа по итогам первого квартала 2019 относительно первого квартала 2018 года на территории РФ на 1,8% связано с уменьшением объема реализации приобретаемого стороннего газа (отрицательный эффект на выручку 3,0 млрд руб.) при одновременном росте средней цены реализации на 3,8% (положительный эффект на выручку 2,0 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 обществам Группы. Выручка от услуг, оказанных третьим лицам, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

	За 3 месяца, закончившихся				% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся				% изме- нения
	31 марта 2019		31 декабря 2018			31 марта 2019		31 марта 2018		
	% от итога выручки	% от итога выручки	% от итога выручки	% от итога выручки		% от итога выручки	% от итога выручки	% от итога выручки	% от итога выручки	
	млрд руб., за исключением %									
Услуги бурения	0,5	2,4%	1,0	4,6%	(50,0)%	0,5	2,4%	0,8	3,9%	(37,5)%
Продажа материалов	7,0	33,5%	7,4	34,0%	(5,4)%	7,0	33,5%	7,3	35,6%	(4,1)%
Ремонт и обслуживание	0,7	3,3%	0,6	2,8%	16,7%	0,7	3,3%	0,5	2,4%	40,0%
Аренда	1,3	6,2%	1,6	7,3%	(18,8)%	1,3	6,2%	1,2	5,9%	8,3%
Транспорт	4,8	23,0%	4,3	19,7%	11,6%	4,8	23,0%	4,1	20,0%	17,1%
Реализация тепло- и электроэнергетики	3,5	16,7%	3,1	14,2%	12,9%	3,5	16,7%	3,1	15,1%	12,9%
Прочее	3,1	14,9%	3,8	17,4%	(18,4)%	3,1	14,9%	3,5	17,1%	(11,4)%
<b>Итого</b>	<b>20,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>21,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>(4,1)%</b>	<b>20,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>20,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,0%</b>

## Операционные расходы сегмента Переработка, коммерция и логистика

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
	млрд руб., за исключением %					
Затраты заводов в РФ	30,6	39,4	(22,3)%	30,6	28,4	7,7%
Затраты заводов за рубежом	6,6	7,2	(8,3)%	6,6	5,8	13,8%
Стоимость компонентов (присадок) для заводов вне РФ	5,2	5,0	4,0%	5,2	6,6	(21,2)%
Затраты сбытовых предприятий, в том числе	12,5	14,8	(15,5)%	12,5	12,3	1,6%
<i>производственные затраты</i>	9,1	10,9	(16,5)%	9,1	9,1	–
<i>стоимость закупки прочих товаров</i>	3,4	3,9	(12,8)%	3,4	3,2	6,3%
<b>Операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»</b>	<b>54,9</b>	<b>66,4</b>	<b>(17,3)%</b>	<b>54,9</b>	<b>53,1</b>	<b>3,4%</b>
<i>Эффект изменения внутригрупповых остатков и прочее</i>	2,1	15,8	–	2,1	9,0	–
<b>Итого операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»<sup>2</sup></b>	<b>57,0</b>	<b>82,2</b>	<b>(30,7)%</b>	<b>57,0</b>	<b>62,1</b>	<b>(8,2)%</b>

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

<sup>2</sup> Затраты по закупке материалов для блендирования на сбытовых предприятиях отражены в составе «Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке».

Производственные затраты, без учета эффекта внутригрупповых остатков, снизились в первом квартале 2019 года относительно четвертого квартала 2018 года на 17,3%, что обусловлено сезонным фактором и плановым снижением ремонтных работ и услуг производственного характера.

За первый квартал 2019 года производственные затраты, без учета эффекта внутригрупповых остатков, выросли в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на 3,4%, что обусловлено в основном увеличением объемов плановых ремонтов, ростом тарифов естественных монополий, индексацией заработной платы, а также ослаблением курса рубля по отношению к евро.

## Расходы НПЗ Компании

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Компании:

		За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
		31	31		31 марта	31	
		марта 2019	декабря 2018		2019	марта 2018	
<b>Операционные расходы заводов в РФ</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>30,6</b>	<b>39,4</b>	<b>(22,3)%</b>	<b>30,6</b>	<b>28,4</b>	<b>7,7%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 401	1 650	(15,1)%	1 401	1 284	9,1%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 357	1 590	(14,7)%	1 357	1 244	9,1%
<b>Операционные расходы заводов вне РФ<sup>1</sup></b>	<b>млрд руб.</b>	<b>6,6</b>	<b>7,2</b>	<b>(8,3)%</b>	<b>6,6</b>	<b>5,8</b>	<b>13,8%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	2 672	2 618	2,1%	2 672	2 014	32,4%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	2 821	2 748	2,7%	2 821	2 021	39,6%
<b>Операционные расходы заводов итого</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>37,2</b>	<b>46,6</b>	<b>(20,2)%</b>	<b>37,2</b>	<b>34,2</b>	<b>8,8%</b>

<sup>1</sup>Также на заводах за рубежом были приобретены компоненты (присадки) для вовлечения в процесс переработки: в первом квартале 2019 года – 5,2 млрд руб., в четвертом квартале 2018 года – 5,0 млрд руб.; за первый квартал 2018 года – 6,6 млрд руб.

Операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ (а также удельные операционные затраты на тонну переработанной нефти НПЗ) в первом квартале 2019 года снизились по сравнению с четвертым кварталом 2018 года на 22,3% и составили 30,6 млрд руб. (снижение удельных затрат составило 14,7%). Уменьшение затрат, в основном, связано с плановым снижением объема ремонтных работ, услуг производственного характера, а также снижением затрат на присадки к бензинам за счет изменения структуры вовлечения в/о присадок на НПЗ Компании.

По сравнению с первым кварталом 2018 года операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, а также удельные операционные затраты на тонну переработанной нефти НПЗ в первом квартале 2019 года увеличились на 7,7% (рост удельных затрат составил 9,1%), что связано с ростом тарифов естественных монополий, индексацией заработной платы.

Затраты заводов вне РФ в первом квартале 2019 года снизились по сравнению с четвертым кварталом 2018 года на 8,3% в результате планового уменьшения услуг производственного характера. Рост удельных операционных расходов на тонну переработанной нефти составил 2,7% в связи с понесенными затратами по остановочному ремонту, а также в результате снижения загрузки мощностей в первом квартале 2019 года.

По сравнению с первым кварталом 2018 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 7,0%.

## 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 лиц<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
<b>Нефть и газ</b>						
Стоимость приобретения нефти и газа (млрд руб.) <sup>2</sup>	247	236	4,7%	247	166	48,8%
<i>в т.ч. на внутреннем рынке</i>	112	109	2,8%	112	86	30,2%
<i>на международном рынке</i>	135	127	6,3%	135	80	68,8%
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	70,9	65,9	7,6%	70,9	51,1	38,7%
<i>в т.ч. на внутреннем рынке</i>	31,7	32,2	(1,6)%	31,7	28,3	12,0%
<i>на международном рынке</i>	39,2	33,7	16,3%	39,2	22,8	71,9%
Объем покупного газа (млрд куб. м)	3,91	4,01	(2,5)%	3,91	4,60	(15,0)%
<b>Нефтепродукты</b>						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) <sup>3</sup>	58	40	45,0%	58	60	(3,3)%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	1,73	1,33	30,1%	1,73	2,03	(14,8)%
<b>Услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов</b>						
Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)	7,7	6,4	20,3%	7,7	6,8	13,2%
Объем нефти и нефтепродуктов по договорам процессинга (млн тонн)	2,2	2,2	–	2,2	1,9	15,8%
Объем газа по договорам процессинга (млрд куб. м)	2,6	2,4	8,3%	2,6	2,7	(3,7)%
<b>Стоимость покупных материалов для блендирова- ния на сбытовых предприятиях (млрд руб.)</b>	<b>10,4</b>	<b>14,8</b>	<b>(29,7)%</b>	<b>10,4</b>	<b>5,4</b>	<b>92,6%</b>
<i>в т.ч. внутригрупповые закупки (млрд руб.)</i>	10,4	14,8	(29,7)%	10,4	5,4	92,6%
<b>Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке (млрд руб.)</b>	<b>313</b>	<b>283</b>	<b>10,6%</b>	<b>313</b>	<b>232</b>	<b>34,9%</b>

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

<sup>2</sup>Включает в себя затраты сегмента «Разведка и добыча» в сумме 5 млрд руб. в первом квартале 2019 года и 8 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года, а также 5 млрд руб. в первом квартале 2018 года.

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

### Покупка нефти

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

Структура закупок нефти приведена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменения, %	За 3 месяца, закончившихся		Изменения, %
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
	млн баррелей			млн баррелей		
Международный рынок	39,2	33,7	16,3%	39,2	22,8	71,9%
Удмуртнефть	8,4	6,7	25,4%	8,4	6,1	37,7%
Славнефть	12,1	14,3	(15,4)%	12,1	12,1	–
Мессояханефтегаз	4,5	4,5	–	4,5	3,7	21,6%
Лукойл-Резервнефтепродукт	–	–	–	–	0,2	(100,0)%
Прочие	6,7	6,7	–	6,7	6,2	8,1%
<b>Итого</b>	<b>70,9</b>	<b>65,9</b>	<b>7,6%</b>	<b>70,9</b>	<b>51,1</b>	<b>38,7%</b>

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

За первый квартал 2019 года объем операций по обмену нефтью составил 10,0 млн барр. и 11,2 млн барр., в четвертом квартале 2018 года соответственно, а также 8,7 млн барр. за первый квартал 2018 года

### 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 первом квартале 2019 и четвертом кварталах 2018 года:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2019			31 декабря 2018			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т <sup>1</sup>	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т <sup>1</sup>			
<b>Приобретение нефтепродуктов в России</b>	<b>6</b>	<b>0,17</b>		<b>7</b>	<b>0,18</b>		<b>(14,3)%</b>	<b>(5,6)%</b>	
Высокооктановые бензины	2	0,05	41,5	2	0,06	46,5	–	(16,7)%	(10,8)%
Дизельное топливо	3	0,07	48,9	4	0,08	49,9	(25,0)%	(12,5)%	(2,0)%
Прочие	1	0,05	16,9	1	0,04	14,8	–	25,0%	–
<b>Приобретение нефтепродуктов за рубежом</b>	<b>52</b>	<b>1,56</b>	<b>33,4</b>	<b>33</b>	<b>1,15</b>	<b>28,9</b>	<b>57,6%</b>	<b>35,7%</b>	<b>15,6%</b>
<b>Итого</b>	<b>58</b>	<b>1,73</b>		<b>40</b>	<b>1,33</b>		<b>45,0%</b>	<b>30,1%</b>	

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

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за первый квартал 2019 года и первый квартал 2018 года:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2019			31 марта 2018			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т <sup>1</sup>	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т <sup>1</sup>			
<b>Приобретение нефтепродуктов в России</b>	<b>6</b>	<b>0,17</b>		<b>7</b>	<b>0,20</b>		<b>(14,3)%</b>	<b>(15,0)%</b>	
Высокооктановые бензины	2	0,05	41,5	3	0,09	39,5	(33,3)%	(44,4)%	5,1%
Дизельное топливо	3	0,07	48,9	3	0,08	40,9	–	(12,5)%	19,6%
Прочие	1	0,05	16,9	1	0,03	21,7	–	66,7%	–
<b>Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом</b>	<b>52</b>	<b>1,56</b>	<b>33,4</b>	<b>53</b>	<b>1,83</b>	<b>28,9</b>	<b>(1,9)%</b>	<b>(14,8)%</b>	<b>15,6%</b>
<b>Итого</b>	<b>58</b>	<b>1,73</b>		<b>60</b>	<b>2,03</b>		<b>(3,3)%</b>	<b>(14,8)%</b>	

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

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

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

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 4,2 млрд руб. и 5,1 млрд руб. за первый квартал 2019 года и четвертый квартал 2018 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 первый квартал 2019 года на 3% по сравнению с четвертым кварталом 2018 года произошло, в основном, вследствие увеличения тарифов на транспортировку.

Транспортные расходы в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первый квартал 2019 и четвертый квартал 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 марта 2019				31 декабря 2018						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	29,3	85,9%	65,3	2,23	29,3	88,5%	63,5	2,17	-	2,7%	2,8%
Ж/д и смешанный	0,7	2,1%	2,6	3,92	0,4	1,2%	1,6	3,85	75,0%	62,5%	1,7%
Трубопровод и поставка FCA <sup>2</sup>	4,1	12,0%			3,4	10,3%			20,6%		
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>3</sup>	24,1		17,7	0,73	26,6		20,1	0,76	(9,4)%	(11,9)%	(3,3)%
Ж/д и смешанный	2,7		9,9	3,68	2,9		10,3	3,61	(6,9)%	(3,9)%	1,9%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	2,3	12,9%	6,1	2,70	1,7	9,8%	4,5	2,65	35,3%	35,6%	1,9%
Ж/д и смешанный	13,3	74,7%	38,6	2,90	12,4	71,2%	33,9	2,72	7,3%	13,9%	6,6%
Трубопровод и поставка FCA <sup>4</sup>	2,2	12,4%			3,3	19,0%			(33,3)%		
			млрд руб.	руб./куб. м			млрд руб.	руб./куб. м			
<b>ГАЗ</b>			куб. м	куб. м			куб. м	куб. м			
Трубопровод <sup>5</sup>	11,2		10,6	0,95	11,4		11,6	1,02	(1,8)%	(8,6)%	(6,9)%
<b>Прочие транспортные расходы</b> <sup>6</sup>			19,0				19,5			(2,6)%	
<b>Итого</b>	<b>78,7</b>		<b>170</b>		<b>80</b>		<b>165</b>		<b>(1,6)%</b>	<b>3,0%</b>	

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

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

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

<sup>4</sup>Часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт с Туапсинского НПЗ через собственный отгрузочный комплекс.

<sup>5</sup>Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. В первом квартале 2019 и четвертом квартале 2018 года такие объемы составили 5,3 млрд куб. м и 5,2 млрд куб. м, соответственно.

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

В первом квартале 2019 года транспортные расходы в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом увеличились по сравнению с предыдущим кварталом и составили 2,23 тыс. руб. на тонну.

В первом квартале 2019 года транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ уменьшились на 3,3% по сравнению с четвертым кварталом 2018 года в результате изменения структуры маршрутов.

В первом квартале 2019 года транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом увеличились на 6,6% по сравнению с предыдущим кварталом, что было в основном связано с индексацией тарифов и изменением структуры маршрутов.

В первом квартале 2019 и четвертом кварталах 2018 года индексация тарифов на транспортировку газа не производилась.



Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первый квартал 2019 года и первый квартал 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 марта 2019				31 марта 2018						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	29,3	85,9%	65,3	2,23	26,9	91,8%	57,3	2,13	8,9%	14,0%	4,7%
Ж/д и смешанный	0,7	2,1%	2,6	3,92	0,5	1,7%	1,7	3,55	40,0%	52,9%	10,4%
Трубопровод и поставка FCA <sup>2</sup>	4,1	12,0%			1,9	6,5%			115,8%		
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>3</sup>	24,1		17,7	0,73	25,1		19,4	0,77	(4,0)%	(8,8)%	(5,2)%
Ж/д и смешанный	2,7		9,9	3,68	2,5		8,7	3,51	8,0%	13,8%	4,8%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	2,3	12,9%	6,1	2,70	2,2	11,8%	6,2	2,87	4,5%	(1,6)%	(5,9)%
Ж/д и смешанный	13,3	74,7%	38,6	2,90	13,3	71,5%	36,4	2,75	-	6,0%	5,5%
Трубопровод и поставка FCA <sup>4</sup>	2,2	12,4%			3,1	16,7%			(29,0)%		
<b>ГАЗ</b>											
	млрд куб. м		руб./куб. м		млрд куб. м		руб./куб. м				
Трубопровод <sup>5</sup>	11,2		10,6	0,95	10,8		12,0	1,12	3,7%	(11,7)%	(15,2)%
<b>Прочие транспортные расходы<sup>6</sup></b>											
			19,0				18			5,6%	
<b>Итого</b>	<b>78,7</b>		<b>170</b>		<b>75,5</b>		<b>160</b>		<b>4,2%</b>	<b>6,3%</b>	

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

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

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

<sup>4</sup>Часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт с Туапсинского НПЗ через собственный отгрузочный комплекс.

<sup>5</sup>Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. За первый квартал 2019 и 2018 годов объемы составили 5,3 млрд куб. м и 5,8 млрд куб. м, соответственно.

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

Изменение транспортных тарифов в расчете на тонну реализованной продукции (нефти и нефтепродуктов) за первый квартал 2019 года по сравнению с первым кварталом 2018 года в основном связано с индексацией тарифов.

## Акцизы

В первом квартале 2019 года расходы на уплату акцизов составили 73 млрд руб. (в том числе уплаченные за рубежом в сумме 32 млрд руб.) по сравнению с 80 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года и 84 млрд руб. в первом квартале 2018 года, что обусловлено введением механизма «обратного акциза» (применения с 2019 года вычета начисленного акциза с повышающим коэффициентом в отношении нефтяного сырья, направляемого на переработку, в сумме 31 млрд руб.), частично компенсированного увеличением расходов на уплату акцизов из-за роста ставок в первом квартале 2019 года

## Экспортные таможенные пошлины

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

добычу полезных ископаемых, налог на дополнительный доход, экспортные пошлины и акцизы», а дополнительная информация об обложении таможенными пошлинами экспорта нефти и нефтепродуктов раскрыта в разделе «Налогообложение» в Приложении 1.

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
	млрд руб., за исключением %					
Экспортные пошлины на нефть	131	234	(44,0)%	131	158	(17,1)%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	50	83	(39,8)%	50	57	(12,3)%
<b>Итого экспортные пошлины</b>	<b>181</b>	<b>317</b>	<b>(42,9)%</b>	<b>181</b>	<b>215</b>	<b>(15,8)%</b>

Снижение расхода по экспортной пошлине в первом квартале 2019 года по сравнению с четвертым кварталом 2018 года и первым кварталом 2018 года обусловлено снижением ставок экспортной пошлины ввиду действующих с 1 января 2019 года изменений в российском таможенном законодательстве (в рамках завершения налогового маневра) и ввиду позитивного эффекта временного лага в установлении ставок пошлины.

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
	тыс. руб./т					
Законодательно установленная ставка	5,77	9,40	(38,7)%	5,77	6,65	(13,3)%
Фактическая ставка при экспорте нефти в страны дальнего зарубежья	4,92	8,89	(44,7)%	4,92	6,33	(22,3)%

Отклонение фактических ставок вывозных таможенных пошлин от законодательно установленных объясняется неравномерными объемами ежемесячных поставок, подлежащих обложению по ежемесячно меняющимся ставкам таможенных пошлин, а также предоставлением тарифных льгот и применением особых формул расчета ставок вывозных таможенных пошлин («льготных» ставок) в соответствии с положениями ст. 3.1 и ст. 35 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 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕВИТДА	(32)	(21)	(52,4)%	(32)	(13)	>100,0%
Капитальные затраты <sup>1</sup>	5	8	(37,5)%	5	5	–

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

# ОТДЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

## Затраты и расходы

### Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя расходы по заработной плате и социальному обеспечению сотрудников (исключая заработную плату и социальное обеспечение рабочих, занятых на предприятиях нефтедобычи и нефтепереработки), комиссионные платежи банкам, консультационные услуги, расходы на страхование (исключая расходы на страхование имущества предприятий нефтедобычи и нефтепереработки), расходы по обслуживанию социальной инфраструктуры, 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 первый квартал 2019 года и четвертый квартал 2018 года составили 37,6 млрд руб. и 49,7 млрд руб., соответственно. В первом квартале 2018 года сумма общехозяйственных и административных расходов составила 35 млрд руб. Согласно IFRS 9 в первом квартале 2019 года был создан оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам в размере 27 млрд руб.

### Износ, истощение и амортизация

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

В первом квартале 2019 года расходы по истощению и амортизации увеличилась на 6,7% по сравнению с четвертым кварталом 2018 года и составили 174 млрд руб. В связи с признанием активов в форме права пользования согласно новому стандарту МСФО 16 «Аренда» с января 2019 года начислены дополнительные расходы по амортизации.

В первом квартале 2018 года расходы по истощению и амортизации составили 152 млрд руб.

### Налоги, кроме налога на прибыль

Налоги, кроме налога на прибыль, включают в себя налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД), акцизы, налог на имущество и прочие налоги. Информация о порядке расчета НДПИ 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 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
	млрд руб., за исключением %					
Налог на добычу полезных ископаемых	548	597	(8,2)%	548	455	20,4%
Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья <sup>1</sup>	16	–	–	16	–	–
Акцизы с учетом обратного акциза	73	80	(8,8)%	73	84	(13,1)%
в т.ч. «обратный акциз» с 2019 г.	(31)	–	–	(31)	–	–
Страховые взносы	18	17	5,9%	18	17	5,9%
Налог на имущество	10	10	–	10	11	(9,1)%
Прочие налоги и платежи в бюджет, штрафы, пени	2	2	–	2	1	100%
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>667</b>	<b>706</b>	<b>(5,5)%</b>	<b>667</b>	<b>568</b>	<b>17,4%</b>

<sup>1</sup> Действует с января 2019.

В первом квартале 2019 года сумма налогов, за исключением налога на прибыль, сократилась на 5,5% по сравнению с четвертым кварталом 2018 года, что, в основном, связано со снижением объемов добычи и частично скомпенсировано НДД.

Сумма налогов, за исключением налога на прибыль, за первый квартал 2019 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличилась на 17,4%, в основном, в связи с повышением цены на нефть в рублях и ростом законодательно установленной ставки НДС, а также с введением налога на дополнительный доход.

### **Финансовые доходы и расходы**

В первом квартале 2019 года финансовые расходы нетто составили 24 млрд руб. по сравнению с 40 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года и 30 млрд руб. в первом квартале 2018 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 первый квартал 2019 года прочие доходы составили 3 млрд руб. по сравнению с 1 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года. За первый квартал 2018 года прочие доходы составили 6 млрд руб.

Прочие расходы включают эффект от обесценения активов, а также от выбытия основных средств в ходе операционной деятельности и прочие расходы. За первый квартал 2019 года прочие расходы составили 106 млрд руб., по сравнению с 57 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года. В первом квартале 2019 года было признано списание активов в сегменте «Переработка, коммерция, и логистика» как следствие налогового маневра в размере 80 млрд руб. За первый квартал 2018 прочие расходы составили 16 млрд руб.

### **Курсовые разницы**

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

Курсовая разница составила доход в размере 15 млрд руб. и 7 млрд руб. в первом квартале 2019 года и в четвертом квартале 2018 года, соответственно. В первом квартале 2018 курсовая разница составила доход в размере 1 млрд руб.

Эффект капитализации курсовых разниц по кредитам капитального характера, привлеченным в иностранной валюте, в составе курсовой разницы составил 0 млрд руб. за первый квартал 2019 г.

### **Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования**

Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования составили 36 млрд руб. в первом квартале 2019 года и 37 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года. За первый квартал 2018 года реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования составили 36 млрд руб.

### **Налог на прибыль**

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 3 месяца, закончившихся</i>	
	<b>31 марта 2019</b>	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 марта 2019</b>	<b>31 марта 2018</b>
Эффективная ставка по налогу на прибыль по МСФО	19,2%	19,0%	19,2%	24,0%

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

### **Чистая прибыль**

В первом квартале 2019 года чистая прибыль составила 156 млрд руб. (чистая прибыль в доле акционеров составила 131 млрд руб.) по сравнению с 132 млрд руб. (в доле акционеров составила 109 млрд руб.) в четвертом квартале 2018 года. Увеличение связано с положительной динамикой

операционной прибыли (+18,0%), и положительным эффектом курсовых разниц. Как следствие налогового маневра были признаны обесценения активов в сегменте «Переработка, коммерция, и логистика» в первом квартале 2019 года в размере 80 млрд руб., что негативно отразилось на чистой прибыли за отчетный период.

За первый квартал 2018 года чистая прибыль составила 95 млрд руб. (включая чистую прибыль в доле акционеров – 81 млрд руб.).

## Ликвидность и капитальные затраты

### Движение денежных средств

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

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2019	31 декабря 2018			31 марта 2019	31 марта 2018	% изме- нения
	млрд руб.				млрд руб.		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	248	376	(34,0)%		248	271	(8,5)%
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(224)	(51)	>100%		(224)	(221)	1,4%
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(530)	55	–		(530)	(67)	>100%

### Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

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

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2019	31 декабря 2018			31 марта 2019	31 марта 2018	% изме- нения
	млрд руб.				млрд руб.		
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>248</b>	<b>376</b>	<b>(34,0)%</b>		<b>248</b>	<b>271</b>	<b>(8,5)%</b>
<i>Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки (по среднему курсу)</i>	86	48	79,2%		86	40	>100%
<i>Зачет прочих финансовых обязательств<sup>2</sup></i>	41	38	7,9%		41	34	20,6%
<i>Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов<sup>1</sup></i>	21	24	(12,5)%		21	20	5,0%
<i>Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов</i>	15	32	(53,1)%		15	–	–
<b>Итого скорректированный операционный денежный поток</b>	<b>411</b>	<b>518</b>	<b>(20,7)%</b>		<b>411</b>	<b>365</b>	<b>12,6%</b>

<sup>1</sup> В расчет свободного денежного потока включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 19 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 2 млрд руб. за первый квартал 2019 года; 22 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2018 года; 18 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2018 года.

<sup>2</sup> По прочим финансовым обязательствам происходит зачет поставками.

Снижение операционного потока в первом квартале 2019 года в основном обусловлено изменением оборотного капитала по причине роста цен на конец отчетного периода по сравнению с декабрем 2018 года.

### Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

В первом квартале 2019 года инвестиционная деятельность в основном была направлена на финансирование капитальных затрат. Увеличение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, по сравнению с четвертым кварталом 2018 года связано с возвратом оборотных и внеоборотных финансовых активов в четвертом квартале 2018 года.

---

Незначительный рост инвестиционной деятельности за первый квартал 2019 года по сравнению с аналогичным периодом 2018 года в основном связан с приобретением новых оборотных финансовых активов.

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

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности в первом квартале 2019 года и в первом квартале 2018 года, в основном были направлены на плановые погашения кредитов и еврооблигаций.

За четвертый квартал 2018 года чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 55 млрд руб. за счет привлечения долгосрочных и краткосрочных рублевых заемных средств, что было частично нивелировано выплатой дивидендов в размере 155 млрд руб. акционерам Роснефти и 30 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 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2019	31 декабря 2018		31 марта 2019	31 марта 2018	
	млрд руб.			млрд руб.		
РН-Юганскнефтегаз	46	50	(8,0)%	46	58	(20,7)%
Ванкорские проекты	16	19	(15,8)%	16	15	6,7%
Самотлорнефтегаз	17	18	(5,6)%	17	14	21,4%
Проект Зохран	11	15	(26,7)%	11	10	10,0%
Роспан Интернешнл	6	8	(25,0)%	6	9	(33,3)%
Оренбургнефть	8	8	–	8	8	–
РН-Уватнефтегаз	6	9	(33,3)%	6	7	(14,3)%
Самаранефтегаз	8	7	14,3%	8	7	14,3%
Востсибнефтегаз	8	5	60,0%	8	6	33,3%
РН-Пурнефтегаз <sup>1</sup>	4	7	(42,9)%	4	5	(20,0)%
РН-Няганьнефтегаз	5	7	(28,6)%	5	6	(16,7)%
Конданефть	5	6	(16,7)%	5	6	(16,7)%
Таас-Юрях Нефтегазодобыча	4	6	(33,3)%	4	6	(33,3)%
Башнефть-Добыча	4	7	(42,9)%	4	4	–
Тюменнефтегаз	4	5	(20,0)%	4	5	(20,0)%
Варьеганнефтегаз	5	6	(16,7)%	5	5	–
РН-Северная нефть	5	4	25,0%	5	4	25,0%
Харампурнефтегаз	1	9	(88,9)%	1	4	(75,0)%
Верхнечонскнефтегаз	5	2	>100%	5	4	25,0%
Башнефть-Полюс	4	4	–	4	2	100,0%
Проект Сахалин-1	3	3	–	3	3	–
Томскнефть ВНК	3	3	–	3	2	50,0%
Сибнефтегаз	2	2	–	2	1	100,0%
Соровскнефть	2	1	100,0%	2	1	100,0%
Прочие	9	15	(40,0)%	9	12	(25,0)%
Государственные субсидии	–	(7)	–	–	–	–
<b>Итого разведка и добыча</b>	<b>191</b>	<b>219</b>	<b>(12,8)%</b>	<b>191</b>	<b>204</b>	<b>(6,4)%</b>
Новокуйбышевский НПЗ	1	1	–	1	1	–
Туапсинский НПЗ	1	2	(50,0)%	1	1	–
Куйбышевский НПЗ	–	2	(100,0)%	–	1	(100,0)%
Сызранский НПЗ	1	2	(50,0)%	1	1	–
Рязанская НПЗ	1	1	–	1	1	–
Комсомольский НПЗ	3	2	50,0%	3	–	–
Ангарская НХК	1	–	–	1	1	–
НПЗ Башнефти	2	1	100,0%	2	1	100,0%
Саратовский НПЗ	–	1	(100,0)%	–	–	–
Ачинский НПЗ	–	–	–	–	–	–
Прочие заводы	3	9	(66,7)%	3	3	–
Сбытовые подразделения и прочие	5	9	(44,4)%	5	4	25,0%
<b>Итого переработка, коммерция и логистика</b>	<b>18</b>	<b>30</b>	<b>(40,0)%</b>	<b>18</b>	<b>14</b>	<b>28,6%</b>
<b>Итого прочая деятельность</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>(37,5)%</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>–</b>
<b>Итого капитальные затраты</b>	<b>214</b>	<b>257</b>	<b>(16,7)%</b>	<b>214</b>	<b>223</b>	<b>(4,0)%</b>
<b>Покупка лицензий</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>100,0%</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>100,0%</b>
<b>Возврат авансов за участие в аукционах</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

<sup>1</sup> Включая Севкомнефтегаз.

В первом квартале 2019 года капитальные затраты составили 214 млрд руб., что на 16,7% меньше по сравнению с 257 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года.

В первом квартале 2019 года капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» составили 191 млрд руб., что на 12,8% меньше по сравнению с 219 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года. Снижение капитальных затрат носит плановый сезонный характер. По сравнению с

аналогичным периодом прошлого года капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» в первом квартале 2019 года снизились на 6,4% преимущественно в связи с опережающим графиком эксплуатационного бурения и строительства производственных объектов Юганскнефтегаза в первом квартале 2018 года.

В первом квартале 2019 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 18 млрд руб., включая капитализацию затрат по инвесттарифу, по сравнению с 30 млрд руб. в четвертом квартале 2018 года.

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

Затраты на приобретение лицензий за первый квартал 2019 года составили 2 млрд руб. и связаны с покупкой лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья в Оренбургской и Иркутской областях и Республике Башкортостан.

## Финансовые обязательства и ликвидные активы

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

	в млрд ед. валюты											
	31 марта 2019				31 декабря 2018				31 марта 2018			
	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)
Финансовые обязательства	(26,5)	(1 844)	(3,9)	(0,9)	(26,7)	(2 227)	(3,9)	–	(28,5)	(2 120)	(3,1)	–
Ликвидные активы <sup>2</sup>	8,8	389	0,5	3,0	9,3	417	5,9	4,2	6,2	327	5,7	2,1
<b>Финансовые обязательства, нетто</b>	<b>(17,7)</b>	<b>(1 455)</b>	<b>(3,4)</b>	<b>2,1</b>	<b>(17,4)</b>	<b>(1 810)</b>	<b>2,0</b>	<b>4,2</b>	<b>(22,3)</b>	<b>(1 793)</b>	<b>2,6</b>	<b>2,1</b>

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

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

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



## Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях)

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 марта 2018
Маржа EBITDA	26,0%	22,2%	26,0%	21,9%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	6,3%	5,0%	6,3%	4,7%
Коэффициент ликвидности	0,94	1,05	0,94	0,79
		<b>руб. на баррель</b>		
EBITDA в расчете на баррель нефти <sup>1</sup>	1 315	1 127	1 315	974
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	480	534	480	532
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	242	254	242	230
Свободный денежный поток в расчете на баррель	495	637	495	371
		<b>руб. на барр. н.э.</b>		
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента <sup>1</sup>	1 059	911	1 059	782
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	387	432	387	428
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	195	205	195	185
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	399	515	399	298

<sup>1</sup> 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»<sup>1</sup>

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 марта 2018
Добыча ЖУВ (млн барр.)	397,6	410,0	397,6	383,1
Добыча углеводородов (млн барр. н.э.)	493,8	507,1	493,8	476,8

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

### Расчет EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 марта 2018
	млрд руб.			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 077	2 165	2 077	1 722
Эффект от зачета предоплат	33	36	33	33
Затраты и расходы	(1 736)	(1 876)	(1 736)	(1 522)
Износ, истощение и амортизация	174	163	174	152
<b>EBITDA</b>	<b>548</b>	<b>488</b>	<b>548</b>	<b>385</b>

## Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 марта 2018
	млрд руб.			
Операционный денежный поток	248	376	248	271
Капитальные затраты	(214)	(257)	(214)	(223)
Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки <sup>1</sup>	86	48	86	40
Зачет прочих финансовых обязательств	41	38	41	34
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов <sup>2</sup>	21	24	21	20
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	15	32	15	–
<b>Рублевый эквивалент свободного денежного потока в долларах США</b>	<b>197</b>	<b>261</b>	<b>197</b>	<b>142</b>

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

<sup>2</sup> В расчет свободного денежного потока включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 19 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 2 млрд руб. за первый квартал 2019 года; 22 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2018 года; 18 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2018 г.

## Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 марта 2018
	млрд руб., за исключением %			
<b>EBITDA</b>	<b>548</b>	<b>488</b>	<b>548</b>	<b>385</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 077	2 165	2 077	1 722
Эффект от зачета предоплат	33	36	33	33
Скорректированная выручка	2 110	2 201	2 110	1 755
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>26,0%</b>	<b>22,2%</b>	<b>26,0%</b>	<b>21,9%</b>

## Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 марта 2018
	млрд руб., за исключением %			
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>131</b>	<b>109</b>	<b>131</b>	<b>81</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 077	2 165	2 077	1 722
<b>Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти</b>	<b>6,3%</b>	<b>5,0%</b>	<b>6,3%</b>	<b>4,7%</b>

## Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на:	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2018
		млрд руб., за исключением коэффициентов	
Оборотные активы	2 492	3 022	2 190
Краткосрочные обязательства	2 661	2 874	2 786
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>0,94</b>	<b>1,05</b>	<b>0,79</b>

## Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте)

### Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 марта 2018
	млрд долл. США <sup>1</sup>			
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>31,9</b>	<b>33,1</b>	<b>31,9</b>	<b>30,9</b>
<b>Затраты и расходы</b>				
Производственные и операционные расходы	2,5	2,7	2,5	2,8
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	4,7	4,3	4,7	4,1
Общехозяйственные и административные расходы	1,0	0,8	1,0	0,6
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	2,6	2,5	2,6	2,8
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	–	0,1	–	–
Износ, истощение и амортизация	2,6	2,5	2,6	2,7
Налоги, кроме налога на прибыль	10,1	10,6	10,1	10,0
Экспортная пошлина	2,7	4,7	2,7	3,8
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>26,2</b>	<b>28,2</b>	<b>26,2</b>	<b>26,8</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>5,7</b>	<b>4,9</b>	<b>5,7</b>	<b>4,1</b>
Финансовые доходы	0,6	0,5	0,6	0,5
Финансовые расходы	(1,0)	(1,1)	(1,0)	(1,1)
Прочие доходы	–	–	–	0,1
Прочие расходы	(1,6)	(0,9)	(1,6)	(0,3)
Курсовые разницы	(0,3)	(0,4)	(0,3)	(0,5)
Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,6)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2,9</b>	<b>2,5</b>	<b>2,9</b>	<b>2,2</b>
Налог на прибыль	(0,6)	(0,5)	(0,6)	(0,5)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2,3</b>	<b>2,0</b>	<b>2,3</b>	<b>1,7</b>
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>1,9</b>	<b>1,6</b>	<b>1,9</b>	<b>1,5</b>

<sup>1</sup> 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 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 марта 2018
Маржа EBITDA	26,0%	22,4%	26,0%	22,0%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам				
Роснефти	6,0%	4,8%	7,8%	4,9%
Коэффициент ликвидности	0,94	1,05	0,94	0,79
		долл. США на баррель <sup>1</sup>		
EBITDA в расчете на баррель нефти	19,9	17,1	19,9	17,2
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	7,3	8,0	7,3	9,3
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	3,7	3,8	3,7	4,1
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефти	7,4	9,6	7,4	6,6
		долл. США на барр. н.э.		
EBITDA в расчете на барр. н.э.	16,0	13,8	16,0	13,8
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на барр. н.э.	5,8	6,5	5,8	7,5
Операционные затраты на добычу в расчете на барр. н.э.	3,0	3,1	3,0	3,3
Свободный денежный поток в расчете на барр. н.э.	6,0	7,8	6,0	5,3

<sup>1</sup>Коэффициенты рассчитаны от неокругленных данных.

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

### Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 марта 2018
		млрд долл. США		
Операционный денежный поток	3,8	5,7	3,8	4,7
Капитальные затраты	(3,2)	(3,9)	(3,2)	(3,9)
Поставки в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки	1,3	0,7	1,3	0,7
Зачет прочих финансовых обязательств	0,6	0,6	0,6	0,6
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	0,3	0,4	0,3	0,4
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	0,2	0,5	0,2	–
<b>Свободный денежный поток</b>	<b>3,0</b>	<b>4,0</b>	<b>3,0</b>	<b>2,5</b>

### Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 марта 2018
		млрд долл. США, за исключением %		
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	31,9	33,1	31,9	30,9
Затраты и расходы	(26,2)	(28,2)	(26,2)	(26,8)
Износ, истощение и амортизация	2,6	2,5	2,6	2,7
<b>EBITDA</b>	<b>8,3</b>	<b>7,4</b>	<b>8,3</b>	<b>6,8</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	31,9	33,1	31,9	30,9
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>26,0%</b>	<b>22,4%</b>	<b>26,0%</b>	<b>22,0%</b>

## Расчет маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2019	31 декабря 2018	31 марта 2019	31 марта 2018
	млрд долл. США, за исключением %			
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>1,9</b>	<b>1,6</b>	<b>1,9</b>	<b>1,5</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	31,9	33,1	31,9	30,9
<b>Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти</b>	<b>6,0%</b>	<b>4,8%</b>	<b>6,0%</b>	<b>4,9%</b>

## Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на	31 марта	31 декабря	31 марта
	2019	2018	2018
	млрд долл. США, за исключением коэффициентов		
Оборотные активы	38,5	43,5	38,2
Краткосрочные обязательства	41,0	41,4	48,6
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>0,94</b>	<b>1,05</b>	<b>0,79</b>

## 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 году ставка НДПИ определялась по следующей формуле:

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

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;

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

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

С 01.01.2019 в расчет ставки НДПИ включены два новых слагаемых ( $K_{\text{АБДТ}}$  и  $K_{\text{МАН}} \times C_{\text{ВН}}$ ) в связи с введением «обратного акциза» на нефтяное сырье и со снижением вывозных таможенных пошлин в рамках завершения налогового маневра.

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

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

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

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

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

Группы	Каникулы (« $K_{\text{т}}$ »)	Примечание
1,2	0,4	до истечения первых 5 лет промышленной добычи
	0,6	6 год промышленной добычи
	0,8	7 год промышленной добычи
	1,0	с 8 года промышленной добычи
3	1,0	Не применимо
4	0,5	до истечения 1 года промышленной добычи
	0,75	2 год промышленной добычи
	1,0	с 3 года промышленной добычи

В 2019 году Компания применяет различные налоговые меры стимулирования добычи и специальные налоговые режимы по НДС на нефть:

Налоговые меры стимулирования добычи по НДС в 2019 году	Применимость к Компании
Уменьшение ставки в связи с применением Кц=0	Для нефти из залежей баженовской, абалакской, хадумской, доманиковой свит. Для участков недр, содержащих сверхвязкую нефть <b>более 10 000 мПа × с</b> (в пластовых условиях).
Уменьшение ставки НДС на показатель, характеризующий особенности добычи нефти («Дм»)	Для участков недр, расположенных: <ul style="list-style-type: none"> <li>• на территории Иркутской области, Республики Саха (Якутия) и Красноярского края для первых <b>25 млн тонн</b> накопленной добычи на месторождении;</li> <li>• на территории Ненецкого автономного округа, Ямало-Ненецкого автономного округа для первых <b>15 млн тонн</b> нефти;</li> <li>• на шельфе Охотского моря для первых <b>30 млн тонн</b> нефти;</li> </ul> Для участков недр с выработанностью запасов более 80%. Для участков недр с величиной начальных извлекаемых запасов менее 5 млн тонн. Для участков недр, содержащих сверхвязкую нефть <b>более 200 мПа × с и менее 10 000 мПа × с</b> (в пластовых условиях). Для нефти из залежей с проницаемостью менее $2 \times 10^{-3}$ мкм <sup>2</sup> и залежей тюменской свиты.
Налоговый вычет	При добыче нефти на участках недр, расположенных полностью в границах Нижневартовского района ХМАО – Югры, начальные извлекаемые запасы нефти каждого из которых составляют 450 млн тонн или более по состоянию на 1 января 2016 года (Сумма вычета по НДС определяется в совокупности по указанным участкам недр и составляет 2 917 млн руб. за налоговый период (календарный месяц)). При добыче нефти на участках недр, в отношении которых применяются льготы по экспортным пошлинам в «общем» налогового режиме. Данный вычет направлен на компенсацию потерь экономического эффекта от предоставленных льгот по экспортной пошлине в связи с завершением налогового маневра (в рамках которого пошлины снижаются вплоть до нуля с 2024 г.).
Специальный налоговый режим для шельфовых проектов в РФ	Предусматривается разделение участков шельфа на четыре категории сложности, для каждой категории ставка НДС устанавливается в размере от 5% до 30% от цены углеводородного сырья.
Специальный налоговый режим, не предусматривающий уплаты НДС	Соглашение о разделе продукции по проекту Сахалин-1.

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

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

В соответствии с расчетной формулой базовая ставка НДС 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 НДС на газовый конденсат применяется корректирующий повышающий коэффициент 6,5. С 2019 г. ставка НДС увеличена на величину снижения вывозных таможенных пошлин на нефть, умноженную на 0,75.

Понижающий коэффициент в 2019 году	Применимость к Компании
0,5	Для участков недр с определенными характеристиками глубины залегания углеводородного сырья для месторождений 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%.

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

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

НДД применяется для следующих групп месторождений:

<b>Группа</b>	<b>Географическое положение</b>	<b>Выработанность на 01.01.2017</b>
<b>Новые месторождения в Восточной Сибири и иные новые регионы нефтедобычи</b>		
1	Республика Саха, Иркутская обл., НАО, ЯНАО севернее 65 <sup>0</sup> с. ш.; Красноярский край; Каспийское море	Не более 5%
2	Республика Саха, Иркутская обл., НАО, ЯНАО севернее 65 <sup>0</sup> 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.
<b>Зрелые месторождения в Западной Сибири</b>		
3	ХМАО, ЯНАО, Республика Коми, Тюменская обл.	От 20% до 80% или от 10% до 80% при условии, что на 01.01.2011 г. выработанность >1%. Перечень участков недр определен законом.
<b>Новые месторождения в Западной Сибири</b>		
4	ХМАО, ЯНАО, Республика Коми, Тюменская обл.	Не более 5%. Перечень участков недр определен законом.

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

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

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

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 с января 2019 года.

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

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



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

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

Предусмотрено повышение на 1000 руб./т с 1 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.

## Экспортная пошлина

### Экспортная пошлина на нефть

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

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

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

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

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

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)<sup>1</sup>. 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.

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

---

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

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 2018-2019 годах для расчета ставок экспортной пошлины на нефтепродукты применяются приведенные в соответствии с данными предельными ставками расчетные коэффициенты, зависящие от вида нефтепродукта.

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), с 1 января 2019 года применяется 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» внесены следующие изменения в порядок расчета экспортной пошлины на нефть и нефтепродукты:

1) Ставка экспортной пошлины на нефть рассчитывается 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 зафиксирован 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	2019 год	2018 год
	Руб. / долл. США	
январь	67,35	56,79
февраль	65,86	56,81
март	65,15	57,03
апрель		60,46
май		62,21
июнь		62,71
июль		62,88
август		66,12
сентябрь		67,66
октябрь		65,89
ноябрь		66,24
декабрь		67,31