



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ И
30 СЕНТЯБРЯ, А ТАКЖЕ ЗА 12 МЕСЯЦЕВ 2019 И 2018 ГОДОВ**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 года и 30 сентября 2019 года (далее – **консолидированная финансовая отчетность**). Термины «**Роснефть**», **компания «Роснефть»**, «**Компания**» и «**Группа**» в различных формах означают ПАО «НК «Роснефть» и её дочерние общества и долю в ассоциированных организациях и совместных предприятиях. Данный отчет содержит заявления прогнозного характера, которые связаны с рисками и неопределенностью. Фактические результаты деятельности ПАО «НК «Роснефть» могут существенно отличаться от результатов, представленных в прогнозных заявлениях, в результате влияния различных факторов.

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

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

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

Оглавление

Обзор.....	5
Финансовые и операционные показатели Компании	5
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, налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья, экспортные пошлины и акцизы.....	9
Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий	10
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 декабря и 30 сентября 2019, и 12 мес. 2019 и 2018 годов.....	11
Операционные сегменты и межсегментная реализация.....	12
Сегмент «Разведка и добыча».....	13
Операционные показатели.....	14
Добыча жидких углеводородов	14
Добыча газа	15
Финансовые показатели.....	16
Финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий	16
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)	17
«Сегмент «Переработка, коммерция и логистика».....	18
ЕВИТДА «Переработка, коммерция и логистика».....	19
Операционные показатели.....	20
Производство нефтепродуктов на НПЗ	20
Финансовые показатели.....	21
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	21
Финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий	27
Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика»	28
Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке	29
Транспортные и прочие коммерческие расходы.....	32
Акцизы	33
Экспортные таможенные пошлины	34
Корпоративный сегмент.....	35
Отдельные показатели консолидированной финансовой отчетности	36
Затраты и расходы.....	36
Общехозяйственные и административные расходы.....	36
Износ, истощение и амортизация.....	36
Налоги, кроме налога на прибыль.....	36
Финансовые доходы и расходы.....	37
Прочие доходы и расходы.....	37
Курсовые разницы	37
Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования.....	37
Налог на прибыль	38

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Чистая прибыль	38
Ликвидность и капитальные затраты	39
Движение денежных средств.....	39
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	39
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	39
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности.....	39
Капитальные затраты	41
Финансовые обязательства и ликвидные активы	42
Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях)	43
Расчет EBITDA	43
Расчет свободного денежного потока.....	44
Расчет маржи EBITDA	44
Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти.....	44
Расчет коэффициента ликвидности	44
Расчет доходности на средний задействованный капитал (ROACE)	45
Расчет доходности на средний собственный капитал (ROAE)	45
Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте)	46
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	46
Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте	47
Расчет свободного денежного потока.....	47
Расчет маржи EBITDA	47
Расчет маржи чистой прибыли.....	48
Расчет коэффициента ликвидности	48
Приложение 1: Риски и возможности, связанные с изменением климата.....	49
Приложение 2: Налогообложение	50
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)	50
Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД)	52
Акцизы на нефтепродукты и нефтяное сырье	52
Экспортная пошлина	53
Приложение 3: EBITDA по сегментам	56
Приложение 4: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России	57

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

ОБЗОР

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

Объем доказанных запасов нефти, газового конденсата, прочих ЖУВ и рыночного газа Компании, по оценке независимого аудитора DeGolyer and MacNaughton, составил 42 млрд барр. н.э. по классификации SEC и 47 млрд барр. н.э. по классификации PRMS по состоянию на 31 декабря 2019 года, 41 млрд барр. н.э. по классификации SEC и 47 млрд барр. н.э. по классификации PRMS по состоянию на 31 декабря 2018 года.

За четвертый квартал 2019 года и за 2019 год добыча жидких углеводородов Компании составила 58,0 млн тонн и 230,2 млн тонн, соответственно. Добыча используемого природного и попутного газа Компании за четвертый квартал 2019 года и за 2019 год, составила 17,22 млрд куб. м и 66,95 млрд куб. м, соответственно.

Общий объем переработки нефти Компании на территории Российской Федерации и за рубежом составил за четвертый квартал 2019 года и за 2019 год: 28,33 млн тонн и 110,23 млн тонн, соответственно. Оставшийся объем добытой нефти направляется в основном на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ.

ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31	30		31	31	
	декабря 2019	сентября 2019		декабря 2019	декабря 2018	
Финансовые результаты, млрд руб.						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	2 224	2 240	(0,7)%	8 676	8 238	5,3%
ЕБИТДА	488	554	(11,9)%	2 105	2 081	1,2%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	158	225	(29,8)%	708	549	29,0%
Капитальные затраты	220	198	11,1%	854	936	(8,8)%
Свободный денежный поток (рублевый эквивалент) ¹	271	281	(3,6)%	884	1 133	(22,0)%
Операционные результаты						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 814	5 740	1,3%	5 791	5 795	(0,1)%
Добыча ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 674	4 661	0,3%	4 674	4 673	–
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 140	1 079	5,7%	1 117	1 122	(0,4)%
Переработка сырой нефти на заводах в РФ (тыс тонн в сутки)	277	296	(6,4)%	274	283	(3,2)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции в РФ (млн тонн)	24,72	26,31	(6,0)%	96,78	99,73	(3,0)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции вне РФ (млн тонн)	2,99	2,99	–	10,68	11,93	(10,5)%

¹ В расчет свободного денежного потока включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 12 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2019 года; 14 млрд руб. зачета процентов, и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 2 млрд руб. за третий квартал 2019 года; 62 млрд руб. зачета процентов и 8 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2019 года и 85 млрд руб. зачета процентов и 6 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2018 года.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Справочно: Финансовые показатели Компании в долларовом эквиваленте

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31	30		31	31	
	декабря 2019	сентября 2019		декабря 2019	декабря 2018	
Финансовые результаты, млрд долл. США¹						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	35,2	35,1	0,3%	135,8	133,7	1,6%
ЕВИТДА	7,7	8,5	(9,4)%	32,5	33,1	(1,8)%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	2,4	3,6	(33,3)%	10,9	8,9	22,5%
Капитальные затраты	3,5	3,0	16,7%	13,2	15,0	(12,0)%
Свободный денежный поток	4,3	4,4	(2,3)%	13,7	17,9	(23,5)%

¹ Пересчитано с использованием среднемесячных курсов, рассчитанных по данным ЦБ, за соответствующие периоды (Приложение 4).

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;
- выполнение обязательств в рамках новых договоренностей по сокращению добычи нефти стран-членов ОПЕК и крупных производителей нефти, не являющихся членами ОПЕК (Соглашение ОПЕК+);
- налоги, в первую очередь налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД), акциз, и экспортные пошлины;
- изменение тарифов естественных монополий (на трубопроводный и железнодорожный транспорт);
- изменение цен на электроэнергию.

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 12 месяцев, закончившихся		
	31	30	% изме- нения	31	31	% изме- нения
	декабря 2019	сентября 2019		декабря 2019	декабря 2018	
Мировой рынок	долл. США за баррель			долл. США за баррель		
Нефть «Brent»	63,3	61,9	2,1%	64,3	71,1	(9,5)%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	61,5	61,3	0,4%	63,4	69,8	(9,1)%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	59,8	59,9	(0,2)%	62,1	68,5	(9,3)%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	60,3	60,9	(0,9)%	62,6	68,6	(8,8)%
Нефть «Дубай»	62,1	61,2	1,5%	63,5	69,5	(8,5)%
	долл. США за тонну			долл. США за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	498	464	7,3%	488	588	(17,0)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	518	475	9,2%	503	600	(16,1)%
Naphtha (CFR Japan)	540	494	9,3%	523	615	(15,0)%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	231	325	(28,9)%	330	397	(17,0)%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	224	328	(31,6)%	327	391	(16,3)%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	276	394	(30,1)%	372	424	(12,3)%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	576	575	–	581	630	(7,8)%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	576	574	0,4%	583	628	(7,3)%
Gasoil (FOB Singapore)	551	559	(1,5)%	563	616	(8,6)%
	тыс. руб. за баррель			тыс. руб. за баррель		
Нефть «Brent»	4,03	4,00	0,8%	4,16	4,46	(6,6)%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	3,92	3,96	(1,0)%	4,11	4,38	(6,2)%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	3,81	3,87	(1,5)%	4,02	4,29	(6,3)%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	3,84	3,93	(2,2)%	4,05	4,30	(5,9)%
Нефть «Дубай»	3,96	3,95	0,2%	4,11	4,36	(5,6)%
	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	31,7	29,9	5,9%	31,6	36,9	(14,3)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	33,0	30,6	7,8%	32,6	37,6	(13,3)%
Naphtha (CFR Japan)	34,4	31,9	7,9%	33,9	38,6	(12,2)%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	14,7	21,0	(29,9)%	21,3	24,9	(14,3)%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	14,3	21,2	(32,5)%	21,2	24,5	(13,6)%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	17,6	25,5	(31,0)%	24,1	26,6	(9,5)%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	36,7	37,2	(1,3)%	37,6	39,5	(4,8)%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	36,7	37,1	(0,9)%	37,7	39,4	(4,3)%
Gasoil (FOB Singapore)	35,1	36,1	(2,8)%	36,4	38,6	(5,6)%
Российский рынок (цена с акцизами, без НДС)	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Нефть	19,6	19,5	0,6%	20,5	20,2	1,4%
Мазут	8,2	13,6	(39,7)%	12,9	14,0	(8,2)%
Дизельное топливо (летнее)	38,1	40,1	(5,1)%	39,4	39,3	0,2%
Дизельное топливо (зимнее)	46,3	42,9	8,1%	43,0	42,7	0,7%
Авиакеросин	40,8	38,6	5,7%	38,5	38,3	0,6%
Высокооктановый бензин	38,8	39,9	(2,7)%	38,1	39,9	(4,5)%

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

Разная динамика цен, выраженных в долларах США, и цен, выраженных в рублях, связана с номинальным ослаблением среднего курса рубля по отношению к доллару США на 3,1% за 12 мес. 2019 года по сравнению с аналогичным периодом 2018 года.

Ориентиром внутренних оптовых цен на газ являются регулируемые государством цены, по которым реализуется газ, добытый ПАО «Газпром» и его аффилированными лицами. С 1 июля 2019 года индексация регулируемой цены на газ, предназначенный для последующей реализации всем группам потребителей, составила 1,4%. В 2018 г. индексация регулируемой цены на газ 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 и евро, в то время как большая часть расходов выражена в российских рублях.

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Рублевая инфляция в годовом выражении (ИЦП)	(5,6)%	(0,6)%	2,9%	4,3%
Средний курс доллара США (руб./долл. США) за период ¹	63,72	64,57	64,74	62,71
Курс доллара США на конец периода (руб./долл. США)	61,91	64,42	61,91	69,47
Средний курс евро (руб./евро) за период	70,54	71,83	72,50	73,95
Курс евро на конец периода (руб./евро)	69,34	70,32	69,34	79,46

Источник: Рассчитано на основании данных Центрального Банка Российской Федерации

¹См. динамику среднемесячных курсов в Приложении 4.

Налог на добычу полезных ископаемых, налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья, экспортные пошлины и акцизы

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 12 месяцев, закончившихся		
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	% изме- нения ¹	31 декабря 2019	31 декабря 2018	% изме- нения ¹
НДС						
Нефть (руб. за тонну)	12 636	12 405	1,9%	13 038	12 468	4,6%
Экспортная пошлина на нефть						
Нефть (долл. за тонну)	88,7	95,1	(6,7)%	93,8	128,5	(27,0)%
Нефть (руб. за тонну)	5 649	6 136	(7,9)%	6 068	8 094	(25,0)%
Нефть (руб. за баррель)	763	829	(7,9)%	820	1 093	(25,0)%
Экспортная пошлина на нефтепродукты						
Бензин (руб. за тонну)	1 691	1 838	(8,0)%	1 818	2 426	(25,1)%
Нафта (руб. за тонну)	3 103	3 370	(7,9)%	3 333	4 449	(25,1)%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	1 691	1 838	(8,0)%	1 818	2 426	(25,1)%
Темные нефтепродукты (руб. за тонну)	5 649	6 136	(7,9)%	6 068	8 094	(25,0)%

¹Посчитано от неокругленных данных.

Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья («НДД») введен в действие с января 2019 года. Сумма НДД определяется как разница между расчетной выручкой и затратами на добычу, подготовку и транспортировку углеводородного сырья с применением ставки 50%.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

В представленной таблице приведены ставки акцизов на нефтепродукты:

Акцизы (руб. за тонну)	с 1 ноября по 31 декабря 2018 г.	с 1 января по 31 декабря 2019 г.	с 1 января по 31 декабря 2020 г.
Автомобильный бензин			
не соответ. классу 5	13 100	13 100	13 100
соответ. классу 5	8 213	12 314	12 752
Прямогонный бензин	13 100	13 912	14 720
Дизельное топливо	5 665	8 541	8 835
Авиационный керосин	2 800	2 800	2 800
Моторные масла	5 400	5 400	5 616
Бензол, параксилол, ортоксилол	2 800	2 929	3 058
Средние дистилляты	6 665	9 241	9 535

Налоговая нагрузка Компании на выручку составила 52,7% за 12 месяцев 2019 года. Наибольшая часть налоговой нагрузки за 12 месяцев (порядка 84%) формируется за счет платежей по НДС и экспортных пошлин.

Доля фискальных изъятий в финансовом результате Компании (операционной прибыли до вычета фискальных платежей) составила 78% за 12 мес. 2019 года.

Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

Роснефть осуществляет транспортировку большей части добываемой нефти, а также некоторых видов нефтепродуктов через систему магистральных трубопроводов, владельцем и оператором которых является ПАО «Транснефть» – 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 2020 года индексация ставок тарифов на услуги Транснефти на транспортировку нефти по магистральным нефтепроводам составила 3,4%.

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

С начала 2019 года 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 2020 года железнодорожные тарифы были проиндексированы на 3,5%

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

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 декабря и 30 сентября 2019, и 12 мес. 2019 и 2018 годов

	в млрд руб.					
	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий						
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	2 177	2 197	(0,9)%	8 490	8 076	5,1%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	22	20	10,0%	86	80	7,5%
Доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	25	23	8,7%	100	82	22,0%
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	2 224	2 240	(0,7)%	8 676	8 238	5,3%
Затраты и расходы						
Производственные и операционные расходы	193	217	(11,1)%	715	626	14,2%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке	444	376	18,1%	1 566	1 115	40,4%
Общехозяйственные и административные расходы	57	32	78,1%	200	167	19,8%
Транспортные и прочие коммерческие расходы	202	207	(2,4)%	733	638	14,9%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	4	3	33,3%	11	11	—
Износ, истощение и амортизация	177	172	2,9%	687	635	8,2%
Налоги, кроме налога на прибыль	666	669	(0,4)%	2 666	2 701	(1,3)%
Экспортная пошлина	194	208	(6,7)%	793	1 061	(25,3)%
Итого затраты и расходы	1 937	1 884	2,8%	7 371	6 954	6,0%
Операционная прибыль	287	356	(19,4)%	1 305	1 284	1,6%
Финансовые доходы	30	36	(16,7)%	143	122	17,2%
Финансовые расходы	(51)	(56)	(8,9)%	(227)	(290)	(21,7)%
Прочие доходы	4	3	33,3%	11	49	(77,6)%
Прочие расходы	(18)	(14)	28,6%	(153)	(294)	(48,0)%
Курсовые разницы	23	11	>100%	64	107	(40,2)%
Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования	(37)	(36)	2,8%	(146)	(146)	—
Прибыль до налогообложения	238	300	(20,7)%	997	832	19,8%
Налог на прибыль	(59)	(50)	18,0%	(192)	(183)	4,9%
Чистая прибыль	179	250	(28,4)%	805	649	24,0%
Чистая прибыль, относящаяся к:						
- акционерам Роснефти	158	225	(29,8)%	708	549	29,0%
- неконтролирующим долям	21	25	(16,0)%	97	100	(3,0)%

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.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

СЕГМЕНТ «РАЗВЕДКА И ДОБЫЧА»

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
Операционные результаты						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 814	5 740	1,3%	5 791	5 795	(0,1)%
Добыча ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 674	4 661	0,3%	4 674	4 673	–
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 140	1 079	5,7%	1 117	1 122	(0,4)%
Добыча углеводородов (млн барр. н.э.) ¹	498,8	493,1	1,2%	1 970,1	1 964,3	0,3%
Добыча углеводородов (млн т н.э.)	72,2	71,3	1,3%	285,3	285,5	(0,1)%
Финансовые результаты, млрд руб.						
ЕВИТДА	460	473	(2,7)%	1 982	1 978	0,2%
Капитальные затраты ²	195	183	6,6%	773	840	(8,0)%
Операционные затраты по добыче углеводородов	98,0	99,0	(1,0)%	391,8	381,2	2,8%
Удельные показатели на барр. н.э.						
ЕВИТДА, руб./барр. н.э. ¹	908	925	(1,8)%	974	968	0,6%
Капитальные затраты, руб./барр. н.э.	391	371	5,4%	392	428	(8,4)%
Операционные затраты, руб./барр. н.э.	196	201	(2,5)%	199	194	2,6%
Операционные затраты, долл. США/барр. н.э. ³	3,1	3,1	–	3,1	3,1	–

¹ Исключая ассоциированные организации и совместные предприятия.

² См. раздел «Капитальные затраты».

³ Рассчитано за отчетные периоды с использованием ежемесячных курсов доллара США за соответствующие периоды (Приложение 4).

ЕВИТДА «Разведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	1 156	1 152	0,3%	4 781	4 679	2,2%
<i>в т. ч. доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</i>	<i>7</i>	<i>17</i>	<i>(58,8)%</i>	<i>64</i>	<i>76</i>	<i>(15,8)%</i>
Затраты, без амортизации	720	705	2,1%	2 912	2 863	1,7%
<i>в т. ч.:</i>						
Операционные затраты по добыче углеводородов ¹	98	99	(1,0)%	392	381	2,8%
Общехозяйственные и административные расходы	18	15	20,0%	67	65	3,1%
Стоимость закупок углеводородов	5	3	66,7%	22	26	(15,4)%
Расходы на транспортировку и прочие ²	14	13	7,7%	46	38	21,1%
ГРП	7	5	40,0%	18	16	12,5%
Налоги, кроме налога на прибыль	579	562	3,0%	2 372	2 341	1,3%
Эффект изменения остатков нефти	(1)	8	–	(5)	(4)	25,0%
Эффект от зачета предоплат	24	26	(7,7)%	113	162	(30,2)%
ЕВИТДА	460	473	(2,7)%	1 982	1 978	0,2%

¹ % изменения посчитаны от неокругленных данных.

² Прочие затраты включают уточнение оценочных экологических резервов. Эффект составил 0,7 млрд руб. за четвертый квартал 2019 года и 0,2 млрд руб. за третий квартал 2019 года, а также 1,6 млрд руб. и 3,4 млрд руб. за 12 месяцев 2019 и 2018 годов, соответственно.

Операционные показатели

Добыча жидких углеводородов

Роснефть осуществляет добычу жидких углеводородов на основных добывающих предприятиях в Западной и Восточной Сибири, Тимано-Печоре, Урало-Поволжье, южной части Европейской части России и на Дальнем Востоке. Компания также владеет 20% долей в проекте Сахалин-1 и 50% долей в АО «Томскнефть» ВНК, включаемых в отчетность Роснефти по методу пропорциональной консолидации, а также ведет добычу нефти и газа силами добывающих совместных предприятий, учитываемых по методу участия в капитале: Славнефть – 49,96%, Удмуртнефть – 49,57% и Мессояханефтегаз – 50,0%. Компания также участвует в международных проектах во Вьетнаме, Венесуэле, Египте и Иракском Курдистане.

В таблице ниже представлены объемы жидких углеводородов Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 12 месяцев, закончившихся		%
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		изме- нения	31 декабря 2019	
	млн баррелей			млн баррелей		
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	131,2	128,2	2,3%	514,9	519,8	(0,9)%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	36,5	36,3	0,6%	144,3	143,8	0,3%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь)	32,0	34,2	(6,4)%	134,5	159,0	(15,4)%
Башнефть-Добыча (Урало-Поволжье)	30,5	30,4	0,3%	120,9	121,4	(0,4)%
Оренбургнефть (Урало-Поволжье)	26,8	26,9	(0,4)%	107,5	110,4	(2,6)%
Самаранефтегаз (Урало-Поволжье)	24,0	24,0	–	93,4	89,7	4,1%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	19,3	19,6	(1,5)%	76,6	78,3	(2,2)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	14,6	14,6	–	57,9	61,0	(5,1)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	13,0	12,9	0,8%	51,0	43,3	17,8%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	11,6	11,8	(1,7)%	46,6	44,1	5,7%
Томскнефть (Западная Сибирь)	7,5	7,5	–	30,3	32,4	(6,5)%
Востсибнефтегаз (Восточная Сибирь)	6,8	7,8	(12,8)%	30,0	17,1	75,4%
Таас-Юрях Нефтегазодобыча (Дальний Восток)	7,9	7,7	2,6%	29,4	21,5	36,7%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	6,7	6,6	1,5%	26,5	34,1	(22,3)%
Конданефть (Западная Сибирь)	5,5	5,5	–	20,6	11,8	74,6%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	4,6	5,0	(8,0)%	19,7	22,4	(12,1)%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) ¹	5,1	4,6	10,9%	19,4	19,6	(1,0)%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	2,9	2,7	7,4%	11,4	11,6	(1,7)%
Соровскнефть (Западная Сибирь)	2,1	2,2	(4,5)%	9,3	11,0	(15,5)%
Харампурнефтегаз (Западная Сибирь)	2,0	2,2	(9,1)%	8,8	1,4	>100%
Башнефть-Полюс (Тимано-Печора) ²	2,1	2,1	–	8,2	8,1	1,2%
Прочие	8,7	8,3	4,8%	31,7	25,8	22,9%
Итого добыча ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами	401,4	401,1	0,1%	1 592,9	1 587,6	0,3%
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	12,9	13,4	(3,7)%	51,7	51,1	1,2%
Удмуртнефть (Урало-Поволжье)	5,5	5,6	(1,8)%	21,8	22,3	(2,2)%
Мессояханефтегаз (Западная Сибирь)	5,5	5,3	3,8%	20,2	16,5	22,4%
Прочие	4,7	3,4	38,2%	19,4	28,1	(31,0)%
Итого доля в добыче ассоциированных организаций и совместных предприятий	28,6	27,7	3,2%	113,1	118,0	(4,2)%
Итого добыча ЖУВ	430,0	428,8	0,3%	1 706,0	1 705,6	–
Среднесуточная добыча ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 674	4 661	0,3%	4 674	4 673	–

¹ Исключая роялти и долю государства.

² Относится к 100% консолидируемой доле в добыче.

В четвертом квартале 2019 года среднесуточная добыча жидких углеводородов Компании составила 4,67 млн барр. в сутки, увеличившись на 0,3% относительно уровня суточной добычи третьего квартала 2019 года преимущественно в результате наращивания производства на месторождениях РН-Юганскнефтегаз и других активах.

По итогам 12 мес. 2019 года добыча жидких углеводородов Компании составила 4,67 млн барр. в сутки (230,2 млн т), сохранившись на уровне 12 мес. 2018 года, в условиях продления Соглашения ОПЕК+ и временного ограничения ПАО «Транснефть» приема нефти в систему магистральных трубопроводов. Компания продолжает активную разработку новых крупных проектов (Юрубчено-

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Тохомское, Среднеботуобинское, Кондинское, Русское, Восточно-Мессояхское месторождения), а также развитие зрелых активов.

За 12 мес. 2019 года проходка в эксплуатационном бурении составила 10,0 млн м при доле собственного бурового сервиса не менее 50%. Ввод новых скважин в эксплуатацию превысил 2,9 тыс. ед. Ввод новых горизонтальных скважин вырос на 1%, а их доля в общем количестве до 57%, увеличившись на 9 п.п. год к году. Количество новых введенных горизонтальных скважин с многостадийным гидроразрывом пласта составило 986 ед. с ростом их доли до 34% от общего числа введенных за период скважин.

Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи используемого газа¹ Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
	млрд куб. м			млрд куб. м		
Сибнефтегаз (Западная Сибирь)	2,84	2,89	(1,7)%	11,37	11,96	(4,9)%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	1,74	1,59	9,4%	6,67	6,63	0,6%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь) ²	1,47	1,45	1,4%	6,16	7,25	(15,0)%
Самогорнефтегаз (Западная Сибирь)	1,59	1,42	12,0%	6,04	5,90	2,4%
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	1,28	1,23	4,1%	4,83	4,77	1,3%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	1,08	1,06	1,9%	4,30	5,39	(20,2)%
Проект Зохран (Египет) ³	1,04	1,09	(4,6)%	4,12	2,16	90,7%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	1,09	1,01	7,9%	4,09	4,06	0,7%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) ^{2,3}	0,80	0,42	90,5%	2,32	3,12	(25,6)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	0,57	0,53	7,5%	2,16	1,78	21,3%
РН-Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,45	0,42	7,1%	1,81	1,99	(9,0)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	0,31	0,33	(6,1)%	1,25	0,87	43,7%
Оренбургнефть (Урало-Поволжье)	0,29	0,29	–	1,18	1,38	(14,5)%
Харампурнефтегаз (Западная Сибирь)	0,25	0,24	4,2%	0,94	0,12	>100%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,25	0,21	19,0%	0,94	0,95	(1,1)%
Rosneft Vietnam B.V. (Вьетнам)	0,17	0,20	(15,0)%	0,78	0,78	–
Самаранефтегаз (Урало-Поволжье)	0,13	0,13	–	0,51	0,52	(1,9)%
Башнефть-Добыча (Урало-Поволжье) ²	0,13	0,12	8,3%	0,50	0,50	–
РН-Сахалинморнефтегаз (Дальний Восток)	0,11	0,09	22,2%	0,40	0,37	8,1%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	0,08	0,06	33,3%	0,29	0,30	(3,3)%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	0,04	0,04	–	0,16	0,19	(15,8)%
Прочие	0,28	0,29	(3,4)%	1,12	0,86	30,2%
Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами	15,99	15,11	5,8%	61,94	61,85	0,1%
Пургаз (Западная Сибирь)	1,05	1,03	1,9%	4,28	4,72	(9,3)%
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	0,12	0,12	–	0,48	0,47	2,1%
Прочие	0,06	0,04	50,0%	0,25	0,22	13,6%
Итого доля в добыче ассоциированных организаций и совместных предприятий	1,23	1,19	3,4%	5,01	5,41	(7,4)%
Итого добыча газа	17,22	16,30	5,6%	66,95	67,26	(0,5)%
Природный газ	8,22	8,07	1,9%	32,77	32,33	1,4%
Попутный газ	9,00	8,23	9,4%	34,18	34,93	(2,1)%
Среднесуточная добыча газа (млн куб. м в сутки)	187,2	177,2	5,6%	183,4	184,3	(0,5)%

¹ Данные по добыче газа рассчитаны как извлеченный объем газа за минусом газа, сожженного на факелах, и газа, использованного в процессе производства ЖУВ. Валовая добыча газа составила 20,0 млрд куб. м в четвертом квартале 2019 г. и 19,2 млрд куб. м в третьем квартале 2019 г., а также 77,2 млрд куб. м и 74,2 млрд куб. м за 12 мес. 2019 и 2018 годов.

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

³ Исключая роялти и долю государства.

Добыча газа в четвертом квартале 2019 года составила 17,22 млрд куб. м, увеличившись на 5,6% по сравнению с третьим кварталом 2019 года. Рост добычи преимущественно обусловлен проведением в третьем квартале 2019 года планово-предупредительных ремонтов как на собственных производственных объектах, так и на газоперерабатывающих заводах Сибура, а также сезонным увеличением спроса в осенне-зимний период.

Добыча газа за 2019 год составила 66,95 млрд куб. м, что соответствует уровню 2018 года (с несущественными отклонениями).

Финансовые показатели

Финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий

В четвертом и третьем кварталах 2019 года финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» составил 7 млрд руб. и 17 млрд руб., соответственно.

В 2019 году финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий составил 64 млрд руб.

Операционные затраты по добыче углеводородов

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

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов в четвертом квартале 2019 года снизились на 1% по сравнению с третьим кварталом 2019 года и составили 98 млрд руб. (уменьшение удельного показателя на 2,5%) на фоне дефляции цен промышленных производителей (-5,6% к 3 кварталу 2019 года), частично скомпенсированной сезонным ростом затрат в зимний период.

Удельные производственные и операционные расходы сегмента «Разведка и добыча» составили 199 руб./б.н.э. за 12 мес. 2019 года, увеличившись по сравнению с 12 мес. 2018 года на 2,6%, что ниже темпа инфляции цен промышленных производителей (2,9% к аналогичному периоду прошлого года). Рост расходов в основном связан с увеличением тарифов на электроэнергию, сопутствующих затрат на транспорт, а также расходов на оплату труда.

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа ¹

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

Затраты в четвертом и третьем кварталах 2019 составили 4 млрд руб. и 3 млрд руб. Затраты за 12 мес. 2019 по отношению к 2018 году не изменились и составили 11 млрд руб.

¹ Исключая межсегментный оборот в четвертом квартале 2019 года в размере 3 млрд руб. и 2 млрд руб. в третьем квартале 2019 года, а также 7 млрд руб. и 5 млрд руб. за 12 мес. 2019 и 2018 годов, 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 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
	тыс. руб., за исключением %					
Средние ставки НДПИ на нефть (на тонну)	12,64	12,41	1,9%	13,04	12,47	4,6%
Фактические расходы по НДПИ на тонну нефти	9,73	9,49	2,5%	10,20	10,44	(2,3)%
Фактические расходы по НДПИ на тонну нефтяного эквивалента ¹	7,90	7,79	1,4%	8,33	8,50	(2,0)%
	руб., за исключением %					
Фактические расходы по НДПИ на тыс. куб. м природного газа	575	575	–	573	551	4,0%
Фактические расходы по НДПИ на тонну газового конденсата ²	5 346	5 233	2,2%	5 475 ³	4 309	27,1%

¹Расчет включает консолидированный объем нефти и газа.

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

³Фактическая ставка НДПИ на газовый конденсат за 12 мес 2019 года выше аналогичного показателя 2018 года преимущественно в связи с изменениями налогового законодательства: с 2019 года ставка НДПИ была увеличена на величину снижения вывозных таможенных пошлин на нефть, умноженную на 0,75.

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

НДД

НДД введен в действие с 1 января 2019 года и применяется на отдельных участках недр Компании. Сумма НДД определяется как разница между расчетной выручкой и затратами, связанными с добычей, подготовкой и транспортировкой углеводородного сырья, с применением ставки 50%. В четвертом квартале и третьем квартале 2019 года расходы по НДД составили 31 млрд руб. и 30 млрд руб., соответственно. В 2019 году расходы по НДД составили 96 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:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>			<i>% изме- нения</i>	<i>За 12 месяцев, закончившихся</i>		
	31 декабря 2019	30 сентября 2019			31 декабря 2019	31 декабря 2018	<i>% изме- нения</i>
<u>Операционные результаты, млн тонн</u>							
Переработка сырой нефти на заводах	28,33	30,07	(5,8)%	110,23	115,04	(4,2)%	
<i>переработка на собственных НПЗ в России</i>	<i>23,49</i>	<i>25,19</i>	<i>(6,7)%</i>	<i>92,56</i>	<i>95,40</i>	<i>(3,0)%</i>	
<i>переработка на собственных НПЗ вне РФ</i>	<i>2,81</i>	<i>2,77</i>	<i>1,4%</i>	<i>10,01</i>	<i>11,53</i>	<i>(13,2)%</i>	
<i>внешний процессинг¹</i>	<i>2,03</i>	<i>2,11</i>	<i>(3,8)%</i>	<i>7,66</i>	<i>8,11</i>	<i>(5,5)%</i>	
<u>Финансовые результаты, млрд руб.</u>							
ЕВИТДА	53	67	(20,9)%	181	163	11,0%	
Капитальные затраты заводов ²	10	11	(9,1)%	46	55	(16,4)%	
Операционные затраты по переработке в РФ	38,3	35,7	7,3%	138,2	130,0	6,3%	
Операционные затраты по переработке вне РФ	6,1	5,8	5,2%	23,0	26,9	(14,5)%	
<u>Удельные показатели, руб. на тонну³</u>							
Капитальные затраты по переработке	380	393	(3,3)%	448	514	(12,8)%	
Операционные затраты по переработке в РФ	1 630	1 417	15,0%	1 493	1 364	9,5%	
Операционные затраты по переработке вне РФ ⁴	2 171	2 094	3,7%	2 498	2 333	7,1%	

¹ Не включает переработку на Nauga.

² См. раздел «Капитальные затраты».

³ Посчитано от неокругленных данных.

⁴ Во втором квартале 2019 года исключен разовый доход от перерасчета затрат, относящихся к 2018 году, в сумме 2,0 млрд руб. (28,6 млн долл. США).

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

ЕВИТДА «Переработка, коммерция и логистика»

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 12 месяцев, закончившихся		%
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
	млрд руб.			млрд руб.		
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	2 220	2 233	(0,6)%	8 641	8 255	4,7%
<i>в т. ч. доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</i>	<i>16</i>	<i>6</i>	<i>>100%</i>	<i>32</i>	<i>5</i>	<i>>100%</i>
Затраты, без амортизации в т. ч.	2 184	2 165	0,9%	8 468	8 086	4,7%
Операционные затраты заводов по переработке в РФ	38	36	7,3%	138	130	6,3%
Операционные затраты заводов по переработке вне РФ, затраты на присадки	14	15	(6,7)%	49	52	(5,8)%
Затраты сбытовых предприятий	11,5	9,7	18,6%	39,8	38,8	2,6%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке, включая межсегментный оборот	1 619	1 581	2,4%	6 340	5 761	10,1%
Административные расходы, включая затраты на создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки ¹	26	33	(21,2)%	86	47	83,0%
Транспортные затраты и прочие	200	205	(2,4)%	728	635	14,6%
Налоги, кроме налога на прибыль	81	77	5,2%	294	361	(18,6)%
Таможенные пошлины	194	208	(6,7)%	793	1 061	(25,3)%
ЕВИТДА ПКИЛ	36	68	(47,1)%	173	169	2,4%
Эффект списания внутригрупповых запасов и прочее	17	(1)	–	8	(6)	–
ЕВИТДА скорр. на эффект внутригрупповых запасов для целей консолидированной отчетности	53	67	(20,9)%	181	163	11,0%

¹ В соответствии с МСФО 9 в 2019 году признан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 40 млрд руб.

Операционные показатели

Производство нефтепродуктов на НПЗ

Роснефть осуществляет переработку добытой и приобретенной нефти на принадлежащих ей нефтеперерабатывающих активах: Туапсинском НПЗ (черноморское побережье юга России), Комсомольском НПЗ (Дальний Восток), Ачинском НПЗ и Ангарской НХК (Восточная Сибирь), Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ, расположенных в Самарской области, Саратовском НПЗ и Рязанской НПЗ (европейская часть России), нефтеперерабатывающих заводах Башнефти и прочих. Также компания производит переработку нефти в Республике Беларусь и в Германии.

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

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 12 месяцев, закончившихся		%
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
	млн тонн			млн тонн		
Переработка сырой нефти в РФ ¹	25,51	27,22	(6,3)%	100,10	103,34	(3,1)%
Переработка сырой нефти за рубежом на заводах в Германии ²	2,82	2,85	(1,1)%	10,13	11,70	(13,4)%
в Республике Беларусь	0,01	2,77	1,4%	10,01	11,53	(13,2)%
	0,01	0,08	(87,5)%	0,12	0,17	(29,4)%
Итого переработка нефти по Группе	28,33	30,07	(5,8)%	110,23	115,04	(4,2)%
Выпуск нефтепродуктов:						
Высокооктановый автобензин	3,60	4,02	(10,4)%	15,09	14,99	0,7%
Низкооктановый автобензин	0,01	0,01	–	0,04	0,09	(55,6)%
Нафта	1,58	1,57	0,6%	5,62	6,40	(12,2)%
Дизельное топливо	8,23	8,82	(6,7)%	32,63	34,07	(4,2)%
Мазут	6,49	6,28	3,3%	23,96	23,99	(0,1)%
Керосин	0,72	1,01	(28,7)%	3,35	3,56	(5,9)%
Нефтехимическая продукция	0,42	0,30	40,0%	1,54	1,57	(1,9)%
Прочие	3,67	4,30	(14,7)%	14,55	15,06	(3,4)%
Производство НП и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ	24,72	26,31	(6,0)%	96,78	99,73	(3,0)%
Производство НП и нефтехимической продукции на заводах вне РФ	2,99	2,99	–	10,68	11,93	(10,5)%
на заводах в Германии	2,98	2,92	2,1%	10,57	11,80	(10,4)%
в Республике Беларусь	0,01	0,07	(85,7)%	0,11	0,13	(15,4)%
Итого производство НП и нефтехимической продукции	27,71	29,30	(5,4)%	107,46	111,66	(3,8)%

¹ С учетом переработки на ЯНОСе.

² Без учета поступивших присадок и прочего сырья для переработки.

В четвертом квартале 2019 года общий объем переработки нефти на заводах Компании в РФ составил 25,51 млн тонн, что на 6,3% меньше, чем в третьем квартале 2019 года. Снижение обусловлено проведением ремонтных работ, а также оптимизацией загрузки установок в условиях текущего спроса на нефтепродукты.

Снижение объема переработки на заводах в Германии за 12 мес. 2019 года составило 13,2%, по сравнению с 12 мес. 2018 года, в основном в связи со снижением загрузки НПЗ PCK Raffinerie GmbH в мае-июне 2019 года вследствие ограничения приема нефти в систему магистральных трубопроводов, проведением капитального остановочного ремонта на НПЗ PCK Raffinerie GmbH в марте-апреле 2019 года, а также в связи с тем, что в первом полугодии 2019 года НПЗ Bayernoil Raffineriegesellschaft GmbH работал не на полную производственную мощность в результате аварии в сентябре 2018 года.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Финансовые показатели

Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий

Снижение выручки за четвертый квартал 2019 года относительно третьего квартала 2019 года обусловлено негативным влиянием ценового фактора в реализации нефтепродуктов в результате ожидания введения новых требований ИМО и снижением цены на нефть (1,0% в рублевом выражении по сравнению с третьим кварталом 2019 года).

В таблице представлен анализ выручки от реализации нефти, газа, нефтепродуктов, продуктов нефтехимии и прочей реализации за рассматриваемые периоды в млрд руб.^{1,2}:

	За 3 месяца, закончившихся					За 12 месяцев, закончившихся				
	31 декабря 2019		30 сентября 2019		% изменения	31 декабря 2019		31 декабря 2018		% изменения
	% от итоговой выручки		% от итоговой выручки			% от итоговой выручки		% от итоговой выручки		
млрд руб., за исключением %										
Нефть										
Реализация в странах дальнего зарубежья	996	44,7%	953	42,5%	4,5%	3 899	44,8%	3 419	41,5%	14,0%
Европа и другие направления	398	17,8%	439	19,6%	(9,3)%	1 747	20,0%	1 673	20,3%	4,4%
Азия	598	26,9%	514	22,9%	16,3%	2 152	24,8%	1 746	21,2%	23,3%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	52	2,3%	53	2,4%	(1,9)%	206	2,4%	203	2,5%	1,5%
Реализация нефти на внутреннем рынке	33	1,5%	34	1,5%	(2,9)%	129	1,5%	123	1,5%	4,9%
Итого реализация нефти	1 081	48,5%	1 040	46,4%	3,9%	4 234	48,7%	3 745	45,5%	13,1%
Реализация газа	68	3,1%	61	2,7%	11,5%	259	3,0%	234	2,8%	10,7%
Нефтепродукты										
Реализация в странах дальнего зарубежья	564	25,5%	584	26,1%	(3,4)%	2 128	24,5%	2 272	27,6%	(6,3)%
Европа и другие направления	419	19,0%	450	20,1%	(6,9)%	1 626	18,7%	1 700	20,7%	(4,4)%
Азия	145	6,5%	134	6,0%	8,2%	502	5,8%	572	6,9%	(12,2)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	30	1,3%	27	1,2%	11,1%	127	1,5%	151	1,8%	(15,9)%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	396	17,8%	436	19,5%	(9,2)%	1 566	18,0%	1 489	18,1%	5,2%
Реализация бункерного топлива покупателям	12	0,5%	23	1,0%	(47,8)%	76	0,9%	85	1,0%	(10,6)%
Итого реализация нефтепродуктов	1 002	45,1%	1 070	47,8%	(6,4)%	3 897	44,9%	3 997	48,5%	(2,5)%
Реализация продуктов нефтехимии	26	1,2%	26	1,2%	–	100	1,2%	100	1,2%	–
Реализация в зарубежных странах	12	0,6%	16	0,8%	(25,0)%	47	0,6%	41	0,5%	14,6%
Реализация на внутреннем рынке	14	0,6%	10	0,4%	40,0%	53	0,6%	59	0,7%	(10,2)%
Итого реализация нефтепродуктов и нефтехимии	1 028	46,3%	1 096	49,0%	(6,2)%	3 997	46,1%	4 097	49,7%	(2,4)%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	22	1,0%	20	0,9%	10,0%	86	1,0%	80	1,0%	7,5%
Доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	25	1,1%	23	1,0%	8,7%	100	1,2%	82	1,0%	22,0%
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	2 224	100,0%	2 240	100,0%	(0,7)%	8 676	100,0%	8 238	100,0%	5,3%

¹ Данные консолидированной отчетности МСФО.

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

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Объемы реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся				% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся				% изме- нения
	31 декабря 2019		30 сентября 2019			31 декабря 2019		31 декабря 2018		
	млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема		млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема	
Нефть										
Реализация в странах дальнего зарубежья	280,6	52,7%	260,6	50,1%	7,7%	1 041,7	52,2%	851,4	46,9%	22,4%
Европа и др. направления	108,1	20,2%	117,7	22,6%	(8,2)%	451,6	22,6%	413,1	22,7%	9,3%
Азия	172,5	32,5%	142,9	27,5%	20,7%	590,1	29,6%	438,3	24,2%	34,6%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	16,3	3,1%	17,7	3,4%	(7,9)%	64,4	3,2%	64,4	3,6%	–
Реализация на внутреннем рынке	11,1	2,1%	11,1	2,1%	–	41,5	2,1%	40,0	2,2%	3,8%
Итого нефть	308,0	57,9%	289,4	55,6%	6,4%	1 147,6	57,5%	955,8	52,7%	20,1%
Нефть			млн тонн					млн тонн		
Реализация в странах дальнего зарубежья	37,9	52,7%	35,2	50,1%	7,7%	140,7	52,2%	115,0	46,9%	22,4%
Европа и др. направления	14,6	20,2%	15,9	22,6%	(8,2)%	61,0	22,6%	55,8	22,7%	9,3%
Азия	23,3	32,5%	19,3	27,5%	20,7%	79,7	29,6%	59,2	24,2%	34,6%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,2	3,1%	2,4	3,4%	(7,9)%	8,7	3,2%	8,7	3,6%	–
Реализация на внутреннем рынке	1,5	2,1%	1,5	2,1%	–	5,6	2,1%	5,4	2,2%	3,8%
Итого нефть	41,6	57,9%	39,1	55,6%	6,4%	155,0	57,5%	129,1	52,7%	20,1%
Нефтепродукты										
Реализация в странах дальнего зарубежья	18,0	25,1%	17,4	24,8%	3,4%	64,1	23,7%	66,0	26,9%	(2,9)%
Европа и др. направления	13,1	18,3%	12,9	18,4%	1,6%	47,5	17,5%	49,0	20,0%	(3,1)%
Азия	4,9	6,8%	4,5	6,4%	8,9%	16,6	6,2%	17,0	6,9%	(2,4)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	0,8	1,1%	0,9	1,3%	(11,1)%	3,7	1,4%	4,1	1,7%	(9,8)%
Реализация на внутреннем рынке	10,3	14,3%	11,6	16,5%	(11,2)%	41,4	15,4%	39,9	16,3%	3,8%
Реализация бункерного топлива покупателям	0,4	0,6%	0,8	1,1%	(50,0)%	2,8	1,0%	3,1	1,3%	(9,7)%
Итого реализация нефтепродуктов	29,5	41,1%	30,7	43,7%	(3,9)%	112,0	41,5%	113,1	46,2%	(1,0)%
Реализация продукции нефтехимии	0,7	1,0%	0,5	0,7%	34,1%	2,6	1,0%	2,8	1,1%	(7,1)%
Реализация в зарубежных странах	0,3	0,4%	0,2	0,3%	28,3%	1,0	0,4%	1,1	0,4%	(9,1)%
Реализация на внутреннем рынке	0,4	0,6%	0,3	0,4%	33,3%	1,6	0,6%	1,7	0,7%	(5,9)%
Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия	71,8	100,0%	70,3	100,0%	2,1%	269,6	100,0%	245,0	100,0%	10,0%
Газ			млрд куб. м					млрд куб. м		
Объем реализации	16,05		14,34		11,9%	61,77		62,03		(0,4)%

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Средние цены реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся				% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся				% изме- нения
	31 декабря 2019		30 сентября 2019			31 декабря 2019		31 декабря 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	
Средняя цена реализации на внешних рынках										
Реализация нефти в странах дальнего зарубежья	3,63	26,9	3,78	28,0	(3,9)%	3,86	28,6	4,23	31,3	(8,6)%
Европа и др. направления ²	3,67	27,1	3,75	27,7	(2,2)%	3,87	28,6	4,08	30,2	(5,3)%
Азия ²	3,61	26,7	3,82	28,3	(5,7)%	3,85	28,5	4,38	32,4	(12,0)%
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	3,12	23,1	3,02	22,4	3,1%	3,19	23,6	3,16	23,4	0,9%
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		31,3		33,7	(7,1)%		33,3		34,7	(4,0)%
Европа и др. направления		32,0		34,9	(8,3)%		34,3		35,0	(2,0)%
Азия		29,3		30,1	(2,7)%		30,5		34,0	(10,3)%
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		33,5		31,5	6,3%		33,9		36,7	(7,6)%
Реализация нефтехимии		42,0		43,6	(3,7)%		44,4		38,6	15,0%
Средняя цена на внутреннем рынке										
Нефть	3,02	22,4	2,98	22,1	1,4%	3,11	23,0	3,06	22,6	1,8%
Нефтепродукты		38,6		37,8	2,1%		37,9		37,4	1,3%
Газ (тыс. руб./тыс. куб. м) ³		3,60		3,46	4,0%		3,52		3,39	3,8%
Реализация нефтехимии		31,8		35,4	(10,2)%		33,3		34,7	(4,0)%
Реализация бункерного топлива покупателям		29,2		27,2	7,4%		27,0		27,3	(1,1)%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

²Цены реализации указаны без учета эффекта от зачета предоплат по долгосрочным контрактам и за исключением реализации ПАО «Транснефть» (38 млрд руб. и 36 млрд руб. в четвертом и в третьем кварталах 2019 года, соответственно, а также 151 млрд руб. за 12 месяцев 2019 года и за 12 месяцев 2018 года).

³С учетом реализации газа за пределами РФ средняя цена составила: 4,21 тыс. руб./тыс. куб. м в четвертом квартале 2019 года и 4,23 тыс. руб./тыс. куб. м в третьем квартале 2019 года, а также 4,19 тыс. руб./тыс. куб. м за 12 месяцев 2019 года и 3,77 тыс. руб./тыс. куб. м за 12 месяцев 2018 года.

Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

Увеличение выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья в четвертом квартале 2019 года относительно третьего квартала 2019 года вызвано ростом объемов реализации на 7,7% (позитивный эффект на выручку в размере 82 млрд руб.), который был частично компенсирован снижением средней цены реализации на 3,9% (негативный эффект в размере 41 млрд руб.).

Увеличение выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья за 12 мес. 2019 года по сравнению с 2018 годом связано с ростом объемов реализации на 22,4% (позитивный эффект в размере 807 млрд руб.), который был частично компенсирован снижением средней цены реализации на 8,6% (негативный эффект в размере 369 млрд руб.).

Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)

Снижение в четвертом квартале 2019 года относительно третьего квартала 2019 года выручки от реализации нефти в странах ближнего зарубежья связано со снижением объемов реализации на 7,9% (негативный эффект в размере 4 млрд руб.), которое было частично компенсировано ростом средней цены реализации на 3,1% (позитивный эффект в размере 3 млрд руб.).

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Увеличение за 12 мес. 2019 года относительно 12 мес. 2018 года выручки от реализации нефти в странах ближнего зарубежья связано с увеличением средней цены реализации на 0,9% (положительный эффект в размере 3 млрд руб.).

Реализация нефти на внутреннем рынке

Уменьшение в четвертом квартале 2019 года относительно третьего квартала 2019 года выручки от реализации нефти на внутреннем рынке составило 1 млрд руб.

Увеличение за 12 мес. 2019 года по сравнению с 12 мес. 2018 года выручки от реализации нефти на внутреннем рынке связано с увеличением объема реализации на 3,8% (положительный эффект в размере 5 млрд руб.) и с ростом средней цены реализации на 1,8% (положительный эффект в размере 1 млрд руб.).

Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за четвертый квартал и третий квартал 2019 года¹:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2019			30 сентября 2019			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	13	0,3	40,4	15	0,4	38,9	(13,3)%	(25,0)%	3,9%
Нафта	50	1,6	32,7	49	1,5	31,6	2,0%	6,7%	3,5%
Дизтопливо	120	3,5	34,3	120	3,5	35,4	–	–	(3,1)%
Мазут	137	7,4	18,5	164	7,0	23,4	(16,5)%	5,7%	(20,9)%
Прочее	6	0,2	26,0	4	0,1	28,1	–	–	–
Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье	326	13,0	25,2	352	12,5	28,2	(7,4)%	4,0%	(10,6)%
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	133	2,7	50,0	138	2,7	51,1	(3,6)%	–	(2,2)%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	105	2,3	45,7	94	2,2	43,9	10,4% ²	4,5%	4,0%
Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ	238	5,0	46,9	232	4,9	47,9	2,6%	2,0%	(2,1)%
Итого реализация НП	564	18,0	31,3	584	17,4	33,7	(3,4)%	3,4%	(7,1)%

¹ Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

² Процент изменения рассчитан от неокругленных данных.

Уменьшение в четвертом квартале 2019 года относительно третьего квартала 2019 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья связано со снижением средней цены реализации на 7,1% (негативный эффект в размере 43 млрд руб.), что было частично компенсировано ростом объема реализации на 3,4% (положительный эффект в размере 23 млрд руб.).

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за 12 мес. 2019 года и 12 мес. 2018 года¹:

	За 12 месяцев, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 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	42	1,1	39,5	30	0,7	42,1	40,0%	57,1%	(6,2)%
Нафта	168	5,3	31,9	227	6,2	36,8	(26,0)%	(14,5)%	(13,3)%
Дизтопливо	482	13,6	35,7	587	16,0	37,8	(17,9)%	(15,0)%	(5,6)%
Мазут	595	26,2	23,0	652	25,2	25,9	(8,7)%	4,0%	(11,2)%
Прочее	21	0,7	27,2	27	0,8	35,7	–	–	–
Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье	1 308	46,9	28,1	1 523	48,9	31,6	(14,1)%	(4,1)%	(11,1)%
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	496	9,5	52,5	537	10,7	50,1	(7,6)%	(11,2)%	4,8%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	324	7,7	42,0	212	6,4	33,0	52,8%	20,3%	27,3%
Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ	820	17,2	47,7	749	17,1	43,7	9,5%	0,6%	9,2%
Итого реализация НП	2 128	64,1	33,3	2 272	66,0	34,7	(6,3)%	(2,9)%	(4,0)%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Уменьшение за 12 мес. 2019 года по сравнению с 12 мес. 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья связано со снижением средней цены реализации на 4,0% (негативный эффект в размере 89 млрд руб.) и со снижением объема реализации на 2,9% (негативный эффект в размере 62 млрд руб.).

Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)

Увеличение в четвертом квартале 2019 года относительно третьего квартала 2019 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья связано с ростом средней цены реализации на 6,3% (позитивный эффект в размере 4 млрд руб.), что было частично компенсировано снижением объемов реализации на 11,1% (негативный эффект в размере 1 млрд руб.).

Уменьшение за 12 мес. 2019 года по сравнению с 12 мес. 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья связано со снижением объемов реализации на 9,8% (негативный эффект в размере 14 млрд руб.) и со снижением средней цены реализации на 7,6% (негативный эффект в размере 10 млрд руб.).

Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке в четвертом квартале 2019 года и третьем квартале 2019 года¹:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2019			30 сентября 2019			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	158	3,5	45,3	173	3,9	44,3	(8,7)%	(10,3)%	2,3%
Дизельное топливо	178	3,9	44,5	186	4,5	42,5	(4,3)%	(13,3)%	4,7%
Мазут	11	1,1	11,2	9	0,7	13,8	22,2%	57,1%	(18,8)%
Керосин	31	0,7	42,3	41	1,0	40,9	(24,4)%	(30,0)%	3,4%
Прочее	18	1,1	17,4	27	1,5	16,1	–	–	–
Итого	396	10,3	38,6	436	11,6	37,8	(9,2)%	(11,2)%	2,1%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Уменьшение в четвертом квартале 2019 года относительно третьего квартала 2019 года выручки от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке связано со снижением объема реализации на 11,2% (негативный эффект в размере 49 млрд руб.), что было частично компенсировано ростом средней цены реализации на 2,1% (позитивный эффект в размере 9 млрд руб.).

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за 12 мес. 2019 года и 12 мес. 2018 года¹:

	За 12 месяцев, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 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	632	14,5	43,7	620	14,2	43,7	1,9%	2,1%	–
Дизельное топливо	668	15,4	43,3	593	14,1	42,0	12,6%	9,2%	3,1%
Мазут	45	3,3	14,0	46	3,1	15,0	(2,2)%	6,5%	(6,7)%
Керосин	138	3,3	41,4	149	3,5	42,5	(7,4)%	(5,7)%	(2,6)%
Прочее	83	4,9	17,1	81	5,0	16,3	2,5%	(2,0)%	4,9%
Итого	1 566	41,4	37,9	1 489	39,9	37,4	5,2%	3,8%	1,3%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Увеличение за 12 мес. 2019 года по сравнению с 12 мес. 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке связано с ростом объема реализации на 3,8% (положительный эффект в размере 56 млрд руб.) и увеличением средней цены реализации на 1,3% (положительный эффект в размере 21 млрд руб.).

Реализация бункерного топлива покупателям

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

Выручка от реализации бункерного топлива за четвертый квартал 2019 года снизилась по сравнению с третьим кварталом 2019 года за счет уменьшения объема реализации на 50,0% (негативный эффект в размере 12 млрд руб.), которое было частично компенсировано ростом средней цены реализации на 7,4% (положительный эффект в размере 1 млрд руб.).

Выручка от реализации бункерного топлива за 12 мес. 2019 года снизилась по сравнению с 12 мес. 2018 года по причине уменьшения объема реализации на 9,7% (негативный эффект в размере 8 млрд руб.) и снижения средней цены реализации на 1,1% (негативный эффект в размере 1 млрд руб.).

Снижение объемов реализации бункерного топлива связано со снижением спроса на высокосернистый мазут в преддверии вступления в силу ограничительных требований ИМО.

Реализация продукции нефтехимии

В четвертом квартале 2019 года по сравнению с третьим кварталом 2019 года выручка от реализации продукции нефтехимии в зарубежных странах снизилась в связи с уменьшением средней цены реализации на 3,7% (негативный эффект в размере 5 млрд руб.), что было частично компенсировано ростом объема реализации на 28,3% (положительный эффект в размере 1 млрд руб.). За 12 мес. 2019 года по сравнению с 12 мес. 2018 года реализация продукции нефтехимии в зарубежных странах выросла в связи с увеличением средней цены реализации на 15,0% (положительный эффект в размере 10 млрд руб.), что было частично компенсировано уменьшением объема реализации на 9,1% (негативный эффект в размере 4 млрд руб.).

В четвертом квартале 2019 года по сравнению с третьим кварталом 2019 года реализация продукции нефтехимии на внутреннем рынке выросла в связи с увеличением объема реализации на 33,3% (положительный эффект в размере 5 млрд руб.), что было частично компенсировано снижением средней цены реализации на 10,2% (негативный эффект в размере 1 млрд руб.). За 12 мес. 2019 года по сравнению с 12 мес. 2018 года реализация продукции нефтехимии на внутреннем рынке снизилась в связи с уменьшением объема реализации на 5,9% (негативный эффект в размере 3 млрд руб.) и снижением средней цены реализации на 4,0% (негативный эффект в размере 3 млрд руб.).

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Реализация газа

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

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019			31 декабря 2019	31 декабря 2018	
Выручка	млрд руб.				млрд руб.		
На территории РФ	53,4	45,2	18,1%	200,4	200,5	–	
За пределами РФ	14,1	15,6	(9,6)%	58,4	33,3	75,4%	
Итого	67,5	60,8	11,0%	258,8	233,8	10,7%	
Объем продаж	млрд куб. м				млрд куб. м		
На территории РФ	14,85	13,06	13,7%	56,92	59,13	(3,7)%	
За пределами РФ	1,20	1,28	(6,3)%	4,85	2,90	67,2%	
Итого	16,05	14,34	11,9%	61,77	62,03	(0,4)%	
Средняя цена	тыс. руб./тыс. куб. м				тыс. руб./тыс. куб. м		
На территории РФ	3,60	3,46	4,0%	3,52	3,39	3,8%	
За пределами РФ	11,77	12,08	(2,6)%	12,03	11,46	5,0%	
Средняя цена реализации Группы	4,21	4,23	(0,5)%	4,19	3,77	11,1%	

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Увеличение выручки от реализации газа на территории РФ по итогам четвертого квартала 2019 года относительно третьего квартала 2019 года связано с увеличением объемов реализации на 13,7% и ростом средней цены реализации на 4,0%.

Выручка от реализации газа на территории РФ по итогам 12 месяцев 2019 года осталась на уровне 12 месяцев 2018 года. Значительный рост реализации за пределами РФ преимущественно связан с увеличением добычи газа проектом Зохран.

Вспомогательные услуги и прочая реализация

В состав Группы входят сервисные предприятия, которые оказывают услуги бурения, строительства, ремонта и прочие услуги, в основном обществу Группы. Выручка от услуг, оказанных третьим лицам, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

	За 3 месяца, закончившихся					% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся				
	31 декабря 2019		30 сентября 2019		% от итога выручки		31 декабря 2019		31 декабря 2018		% от итога выручки
	% от итога выручки	% от итога выручки	% от итога выручки	% от итога выручки							
	млрд руб., за исключением %										
Услуги бурения	0,7	3,3%	0,7	3,5%	–	3,0	3,5%	3,0	3,7%	–	
Продажа материалов	6,4	29,8%	5,6	28,1%	14,3%	27,7	32,3%	30,7	38,3%	(9,8)%	
Ремонт и обслуживание	1,0	4,7%	1,0	5,0%	–	3,8	4,4%	2,8	3,5%	35,7%	
Аренда	1,5	7,0%	1,3	6,5%	15,4%	5,4	6,3%	5,3	6,6%	1,9%	
Транспорт	4,5	20,9%	4,9	24,6%	(8,2)%	18,8	21,9%	15,2	18,9%	23,7%	
Реализация тепло- и электроэнергии	3,5	16,3%	2,3	11,6%	52,2%	11,7	13,7%	10,8	13,4%	8,3%	
Прочее	3,9	18,0%	4,1	20,7%	(4,9)%	15,3	17,9%	12,5	15,6%	22,4%	
Итого	21,5	100,0%	19,9	100,0%	8,0%	85,7	100,0%	80,3	100,0%	6,7%	

Финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий

За 12 мес. 2019 года и 12 мес. 2018 года финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий сегмента «Переработка, коммерция и логистика» составил 32 млрд руб. и 5 млрд руб., соответственно.

Увеличение относительно 2018 года связано преимущественно с признанием дохода по международному проекту Курдистан и проекту Наюра.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика»

Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика» включают¹:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31	30		31	31	
	декабря 2019	сентября 2019		декабря 2019	декабря 2018	
	млрд руб., за исключением %					
Затраты заводов в РФ	38,3	35,7	7,3%	138,2	130,0	6,3%
Затраты заводов за рубежом	6,1	5,8	5,2%	23,0	26,9	(14,5)%
Стоимость компонентов (присадок) для заводов вне РФ	7,6	9,0	(15,6)%	25,6	25,3	1,2%
Затраты сбытовых предприятий	11,5	9,7	18,6%	39,8	38,8	2,6%
Операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»	63,5	60,2	5,5%	226,6	221,0	2,5%

¹Изменение в процентах может отличаться от данных из разных секций вследствие округления.

Производственные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика» увеличились в четвертом квартале 2019 года относительно третьего квартала 2019 года на 5,5%. Снижение затрат по приобретению компонентов для заводов вне РФ обусловлено ростом объема закупки компонентов в третьем квартале вследствие увеличения переработки в связи со снятием ограничений по трубопроводу.

За 12 мес. 2019 года производственные затраты выросли на 2,5% в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Увеличение затрат заводов в РФ на 6,3% по сравнению с 12 мес. 2018 года, обусловленное ростом тарифов естественных монополий, индексацией заработной платы, было скомпенсировано снижением затрат заводов за рубежом за 12 мес. 2019 года.

Расходы НПЗ Компании

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения	
	31	30		31	31		
	декабря 2019	сентября 2019		декабря 2019	декабря 2018		
Операционные расходы заводов в РФ	млрд руб.						
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 683	1 465	14,9%	1 542	1 410	9,4%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 630	1 417	15,0%	1 493	1 364	9,5%
Операционные расходы заводов вне РФ¹	млрд руб.						
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	2 047	1 986	3,1%	2 365	2 280	3,7%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	2 171	2 094	3,7%	2 498	2 333	7,1%
Операционные расходы заводов итого	млрд руб.						
		44,4	41,5	7,0%	161,2	156,9	2,7%

¹Также на заводах за рубежом были приобретены компоненты (присадки) для вовлечения в процесс переработки: в четвертом квартале 2019 года – 7,6 млрд руб., в третьем квартале 2019 года – 9,0 млрд руб., за 12 мес 2019 года – 25,6 млрд руб., за 12 мес 2018 года – 25,3 млрд руб.

Операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, в четвертом квартале 2019 года выросли по сравнению со третьим кварталом 2019 года на 7,3% и составили 38,3 млрд руб., что в основном связано с плановым ростом объема ремонтных работ.

По сравнению с 12 мес. 2018 года операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, а также удельные операционные затраты на тонну переработанной нефти НПЗ за 12 мес. 2019 года увеличились на 6,3% (рост удельных затрат составил 9,5%), что связано с ростом тарифов естественных монополий, индексацией заработной платы.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Затраты заводов вне РФ в четвертом квартале 2019 года составили 6,1 млрд руб. По сравнению с 5,8 млрд руб. за третий квартал 2019 года затраты заводов выросли на 5,2%, за счет роста в четвертом квартале объемов работ по обслуживанию и ремонту.

По сравнению с 12 мес. 2018 года операционные расходы заводов вне РФ за 12 мес. 2019 снизились на 14,5% в основном за счет признания во втором квартале 2019 года разового дохода от пересчета затрат, относящихся к 2018 году (в сумме 2,0 млрд руб. (28,6 млн долл. США)). Без учета разового дохода от пересчета затрат расходы снизились на 7,1% за счет уменьшения объемов ремонтных работ, а также укрепления рубля по отношению к евро на 2%.

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
Нефть и газ						
Стоимость приобретения нефти и газа (млрд руб.) ²	328	282	16,3%	1 205	846	42,4%
<i>в т.ч. на внутреннем рынке</i>	98	94	4,3%	413	395	4,6%
<i>на международном рынке</i>	230	188	22,3%	792	451	75,6%
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	116,7	92,9	25,6%	383,6	232,9	64,7%
<i>в т.ч. на внутреннем рынке</i>	31,5	28,7	9,8%	125,5	118,1	6,3%
<i>на международном рынке</i>	85,2	64,2	32,7%	258,1	114,8	>100%
Объем покупного газа (млрд куб. м)	3,06	2,43	25,9%	11,88	12,87	(7,7)%
Нефтепродукты						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) ³	103	82	25,6%	314	225	39,6%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	2,70	2,54	6,3%	8,74	7,24	20,7%
Услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов						
Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)	8,5	8,1	4,9%	31,2	27,9	11,8%
Объем нефти и нефтепродуктов по договорам процессинга (млн тонн)	2,1	2,1	–	8,1	8,3	(2,4)%
Объем газа по договорам процессинга (млрд куб. м)	2,9	2,7	7,4%	11,3	10,4	8,7%
Стоимость приобретенных товаров для розницы (млрд руб.)⁴	4,1	4,5	(8,9)%	16,1	15,8	1,9%
Стоимость покупных материалов для блендирования на сбытовых предприятиях (млрд руб.)	10,5	10,6	(0,9)%	43,1	34,8	23,9%
<i>в т.ч. внутригрупповые закупки (млрд руб.)</i>	10,5	10,6	(0,9)%	43,1	34,8	23,9%
Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке (млрд руб.)	444	376	18,1%	1 566	1 115	40,4%

¹Данные консолидированной отчетности МСФО, без учета внутригрупповых оборотов.

²Включает в себя затраты сегмента «Разведка и добыча» в сумме 5 млрд руб. в 4 квартале 2019 года и 22 млрд руб. за 12 мес. 2019 года..

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

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

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Покупка нефти

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

Структура закупок нефти приведена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся		%, изменения	За 12 месяцев, закончившихся		Изменения, %
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
	млн баррелей			млн баррелей		
Международный рынок	85,2	64,2	32,7%	258,1	114,8	>100%
Удмуртнефть	6,6	6,7	(1,5)%	29,2	24,8	17,7%
Славнефть	13,1	13,6	(3,7)%	52,8	51,1	3,3%
Мессояханефтегаз	5,5	5,3	3,8%	20,1	16,4	22,6%
Лукойл-Резервнефтепродукт	–	–	–	–	0,6	(100,0)%
Прочие	6,3	3,1	>100%	23,4	25,2	(7,1)%
Итого	116,7	92,9	25,6%	383,6	232,9	64,7%

В четвертом квартале 2019 года объем операций по закупке нефти на международном рынке составил 85,2 млн баррелей, что на 32,7 % больше по сравнению с 64,2 млн баррелей в третьем квартале 2019 года. Увеличение объема закупок на внешнем рынке обусловлено увеличением трейдинговой активности.

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

В четвертом квартале 2019 года и третьем квартале 2019 года объем операций по обмену нефтью составил 9,2 млн барр. и 10,7 млн барр., соответственно, а также 39,7 млн барр за 12 месяцев 2019 года и 34,6 млн барр. за 12 месяцев 2018 года.

Покупка нефтепродуктов

Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется в основном для покрытия текущих потребностей дочерних обществ Роснефти в нефтепродуктах. Объемы и структура закупок нефтепродуктов подвержены сезонным колебаниям. Цены закупок могут значительно варьироваться в зависимости от конкретного региона. Приобретение нефтепродуктов вне территории Российской Федерации осуществляется в основном для реализации на международном рынке.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц в четвертом и третьем кварталах 2019 года:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2019			30 сентября 2019			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹			
Приобретение нефтепродуктов в России	9	0,26		7	0,24		28,6%	8,3%	
Высокооктановые бензины	3	0,08	40,3	3	0,06	39,2	–	33,3%	2,8%
Дизельное топливо	5	0,09	36,9	3	0,08	34,7	66,7%	12,5%	6,3%
Прочие	1	0,09	36,5	1	0,10	37,5	–	(10,0)%	(2,7)%
Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом	94	2,44	38,5	75	2,30	37,2	25,3%	6,1%	4,0%
Итого	103	2,70		82	2,54		25,6%	6,3%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

Увеличение стоимости закупки нефтепродуктов вне РФ связано с увеличением трейдинговой активности за рубежом.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за 12 мес. 2019 года и 12 мес. 2018 года:

	За 12 месяцев, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2019			31 декабря 2018			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹			
Приобретение нефтепродуктов в России	28	0,82		26	0,77		7,7%	6,5%	
Высокооктановые бензины	9	0,27	37,6	9	0,27	35,1	–	–	7,1%
Дизельное топливо	14	0,31	39,1	13	0,31	40,9	7,7%	–	(4,4)%
Прочие	5	0,24	19,7	4	0,19	18,9	25,0%	26,3%	4,2%
Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом	286	7,92	36,1	199	6,47	30,8	43,7%	22,4%	17,4%
Итого	314	8,74		225	7,24		39,6%	20,7%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

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

Услуги по переработке нефти и газа и вторичной переработке нефтепродуктов

Операции по реализации ПАО «Сибур» 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 3,8 млрд руб. за четвертый квартал 2019 года и третий квартал 2019 года, соответственно, а также 14,9 млрд руб. за 12 мес. 2019 года и 15,3 млрд руб. за 12 мес. 2018 года.

Транспортные и прочие коммерческие расходы

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

Уменьшение транспортных расходов в четвертом квартале 2019 года на 2,4% по сравнению с третьим кварталом 2019 года произошло в основном вследствие снижения расходов по транспортировке сырья на переработку и снижения прочих коммерческих и фрахт.

Транспортные расходы в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за четвертый квартал 2019 и третий квартал 2019 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлены в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	31 декабря 2019				30 сентября 2019						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну ¹
НЕФТЬ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	30,5	96,8%	69,3	2,27	31,0	96,8%	70,0	2,26	(1,6)%	(1,0)%	0,4%
Ж/д и смешанный	0,5	1,6%	1,9	3,80	0,5	1,6%	1,8	3,57	–	5,6%	6,4%
Трубопровод и поставка FCA	0,5	1,6%	–	–	0,5	1,6%	–	–	–	–	–
Поставка на НПЗ											
Трубопровод ²	27,3		24,7	0,90	27,8		25,3	0,91	(1,8)%	(2,4)%	(1,1)%
Ж/д и смешанный	1,2		2,6	2,17	2,2		5,5	2,49	(45,5)%	(52,7)%	(12,9)%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	1,5	11,1%	3,7	2,47	1,5	10,6%	3,4	2,32	–	8,8%	6,5%
Ж/д и смешанный	9,8	72,6%	37,5	3,83	10,3	72,5%	33,5	3,24	(4,9)%	11,9%	18,2%
Трубопровод и поставка FCA	2,2	16,3%	–	–	2,4	16,9%	–	–	(8,3)%	–	–
ГАЗ											
Трубопровод ³	9,2		10,2	1,11	8,7		10,5	1,21	5,7%	(2,9)%	(8,3)%
Фрахт и прочие коммерческие расходы	14,8		35,6	–	10,3		38,3	–	45,1%	(7,0)%	–
Прочие транспортные расходы ⁴			16,0				19,0			(15,8)%	
Итого	88,3		202		86,5		207		2,2%	(2,4)%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

²Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемые на заводы в Германии.

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

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

В четвертом квартале 2019 года транспортные расходы в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом изменились незначительно по сравнению с предыдущим кварталом и составили 2,27 тыс. руб. на тонну.

В четвертом квартале 2019 года транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ уменьшились на 1,1% по сравнению с третьим кварталом 2019 года в результате изменения структуры маршрутов.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

В четвертом квартале 2019 года транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом увеличились на 18,2% по сравнению с предыдущим кварталом, что было в основном связано с изменением структуры отгрузок.

В 2019 году индексация тарифов на транспортировку газа не производилась.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за 12 мес. 2019 года и 12 мес. 2018 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлены в таблице ниже:

	За 12 месяцев, закончившихся								% изменения		
	31 декабря 2019				31 декабря 2018						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну ¹
НЕФТЬ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	119,5	88,4%	270,7	2,27	112,8	91,2%	241,6	2,14	5,9%	12,0%	6,1%
Ж/д и смешанный	2,2	1,6%	8,0	3,64	1,9	1,5%	7,0	3,63	15,8%	14,3%	0,3%
Трубопровод и поставка FCA	13,5	10,0%	–	–	9,0	7,3%	–	–	50,0%	–	–
Поставка на НПЗ											
Трубопровод ²	101,4		82,9	0,82	104,4		79,6	0,76	(2,9)%	4,1%	7,9%
Ж/д и смешанный	9,0		25,3	2,81	10,6		37,0	3,51	(15,1)%	(31,6)%	(19,9)%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	6,7	11,1%	16,5	2,46	7,8	10,6%	20,8	2,67	(14,1)%	(20,7)%	(7,9)%
Ж/д и смешанный	45,1	74,8%	140,2	3,11	52,4	71,1%	135,3	2,58	(13,9)%	3,6%	20,5%
Трубопровод и поставка FCA	8,5	14,1%	–	–	13,5	18,3%	–	–	(37,0)%	–	–
ГАЗ											
Трубопровод ³	36,2		41,9	1,16	41,9		45,1	1,08	(13,6)%	(7,1)%	7,4%
Фрахт и прочие коммерческие расходы											
	25		73,8	–	–		–	–	–	–	–
Прочие транспортные расходы⁴											
			73,7				71,6			3,1%	
Итого	330,9		733		312,4		638		5,9%	14,9%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

²Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемые на заводы в Германии.

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

⁴Прочие 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.

Увеличение транспортных расходов за 12 мес. 2019 года по сравнению с 12 мес. 2018 года связано с индексацией тарифов, а также с увеличением объемов транспортировки и изменением базисов поставки продукции

Акцизы

В четвертом квартале 2019 года расходы на уплату акцизов составили 72 млрд руб. (в том числе уплаченные за рубежом в сумме 36 млрд руб.) по сравнению с 67 млрд руб. в третьем квартале 2019 года, что обусловлено уменьшением в четвертом квартале 2019 года «демпфирующей составляющей» акцизного вычета, из-за снижения цен на автомобильный бензин на мировых рынках и укрепления национальной валюты РФ.

За 12 мес. 2019 года акцизы составили 260 млрд руб. (в том числе 138 млрд руб. акцизов, связанных с переработкой за пределами России) по сравнению с 327 млрд руб. за 12 мес. 2018 года. Снижение связано с введением с 2019 года механизма «обратного акциза» (вычета начисленного акциза с

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

повышающим коэффициентом в отношении нефтяного сырья, направляемого на переработку), частично компенсированного увеличением расходов на уплату акцизов из-за роста ставок акцизов в 2019 году.

Экспортные таможенные пошлины

Экспортные таможенные пошлины, уплачиваемые Компанией, включают в себя пошлины на экспорт нефти и нефтепродуктов. Ставки экспортных таможенных пошлин приведены выше в разделе «Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности – Налог на добычу полезных ископаемых, налог на дополнительный доход, экспортные пошлины и акцизы», а дополнительная информация об обложении таможенными пошлинами экспорта нефти и нефтепродуктов раскрыта в разделе «Налогообложение» в Приложении 2.

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
	млрд руб., за исключением %					
Экспортные пошлины на нефть	138	153	(9,8)%	583	777	(25,0)%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	56	55	1,8%	210	284	(26,1)%
Итого экспортные пошлины	194	208	(6,7)%	793	1 061	(25,3)%

Снижение расхода по экспортной пошлине в четвертом квартале 2019 года по сравнению с третьим кварталом 2019 года обусловлено снижением законодательных ставок вывозных таможенных пошлин в четвертом квартале ввиду эффекта временного лага, что было отчасти нивелировано увеличением объемов облагаемого пошлиной экспорта нефтепродуктов.

Снижение расхода по экспортной пошлине за 12 мес. 2019 года по сравнению с 12 мес. 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 снижения цены Urals.

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
	тыс. руб./т					
Законодательно установленная ставка	5,65	6,14	(8,0)%	6,07	8,09	(25,0)%
Фактическая ставка при экспорте нефти в страны дальнего зарубежья	5,11	5,61	(8,9)%	5,47	7,63	(28,3)%

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.

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>% изме- нения</i>	<i>За 12 месяцев, закончившихся</i>		<i>% изме- нения</i>
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
Финансовые результаты, млрд руб.						
ЕВИТДА	(25)	14 ¹	–	(58)	(60)	3,3%
Капитальные затраты ²	6	1	>100%	14	19	(26,3)%

¹ Проведен рекласс резерва под ожидаемые кредитные убытки (27 млрд руб. начислены в 1 кв.2019 г.) в сегмент «Переработка, коммерция и логистика»

² Раздел «Капитальные затраты».

ОТДЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Затраты и расходы

Общехозяйственные и административные расходы

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

Исключая признание резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчетных периодах, общехозяйственные и административные расходы за четвертый квартал 2019 года и третий квартал 2019 года составили 44,7 млрд руб. и 31,6 млрд руб., соответственно.

За 12 мес. 2019 и 2018 года сумма общехозяйственных и административных расходов составила 156,5 млрд руб. и 162,5 млрд руб., соответственно, исключая резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Износ, истощение и амортизация

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

В четвертом квартале 2019 года расходы по истощению и амортизации составили 177 млрд руб. (в основном по ОС и НКС нефтепромышленного назначения), что на 2,9% больше, чем в третьем квартале 2019 года, в котором расходы по истощению и амортизации составили 172 млрд руб.

За 12 мес. 2019 года расходы по истощению и амортизации увеличились на 8,2% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года и составили 687 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.

Налоги, кроме налога на прибыль

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
	млрд руб., за исключением %					
Налог на добычу полезных ископаемых	531	540	(1,7)%	2 185	2 258	(3,2)%
Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья ¹	31	30	3,3%	96	–	>100%
Акцизы	72	67	7,5%	260	327	(20,5)%
в т.ч. начисленный акциз	113	125	(9,6)%	444	327	35,8%
в т.ч. «Обратный акциз» с 2019 г.	(41)	(58)	(29,3)%	(184)	–	>100%
Страховые взносы	18	20	(10,0)%	75	67	11,9%
Налог на имущество	11	10	10,0%	40	42	(4,8)%
Прочие налоги и платежи в бюджет, штрафы, пени	3	2	50,0%	10	7	42,9%
Итого налоги, кроме налога на прибыль	666	669	(0,4)%	2 666	2 701	(1,3)%

¹ Действует с января 2019.

Сумма налогов, кроме налога на прибыль, в четвертом квартале 2019 года по сравнению с третьим кварталом снизилась на 0,4%. Снижение налога на добычу полезных ископаемых, было частично компенсировано увеличением расходов по акцизам.

За 12 мес. 2019 года сумма начисленных акцизов составила 444 млрд руб. (в том числе 138 млрд руб. акцизов, связанных с переработкой за пределами России) по сравнению с 327 млрд руб. за 12 мес. 2018 года, что обусловлено ростом ставок акцизов в 2019 году, а также введением с 2019 года акцизов на нефтяное сырье. При этом сумма акцизных вычетов (включая «обратный акциз» на нефтяное сырье) составила 184 млрд руб.

Финансовые доходы и расходы

В четвертом квартале 2019 года финансовые расходы нетто составили 21 млрд руб. по сравнению с 20 млрд руб. в третьем квартале 2019 года. За 12 мес. 2019 и 2018 года финансовые расходы нетто составили 84 млрд руб. и 168 млрд руб., соответственно. Наибольший эффект на изменение показателя оказали переоценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов, переоценка прочих финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», а также снижение процентных расходов по предоплатам, полученным по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов.

Прочие доходы и расходы

В четвертом квартале 2019 года прочие доходы составили 4 млрд руб. по сравнению с 3 млрд руб. в третьем квартале 2019 года. За 12 месяцев 2019 и 2018 года прочие доходы составили 11 млрд руб. и 49 млрд руб., соответственно.

Прочие расходы включают эффект от обесценения активов, а также от выбытия основных средств в ходе операционной деятельности и прочие расходы. В четвертом квартале 2019 года прочие расходы составили 18 млрд руб., по сравнению с 14 млрд руб. в третьем квартале 2019 года. Обесценение активов, признанное в 2019 году, было частично восстановлено в четвертом квартале. За 12 мес. 2019 прочие расходы составили 153 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 23 млрд руб. и 11 млрд руб. в четвертом и третьем кварталах 2019 года, соответственно. За 12 мес. 2019 курсовая разница составила доход в размере 64 млрд руб.

Эффект капитализации курсовых разниц по кредитам капитального характера, привлеченным в иностранной валюте, в составе курсовой разницы составил 17 млрд руб. за 12 мес. 2019 г.

Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования

Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования составили 37 млрд руб. в четвертом квартале 2019 года и 36 млрд руб. в третьем квартале 2019 года. За 12 мес. 2019 и 2018 года реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования составили 146 млрд руб., соответственно. Большая часть реализованных курсовых разниц по инструментам хеджирования была реклассифицирована и признана в составе отчета о прибылях и убытках. Признание остатка, в сумме 2 млрд руб., планируется в 2020 году.

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 12 месяцев, закончившихся</i>	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Эффективная ставка по налогу на прибыль по МСФО	24,8%	16,7%	19,3%	22,0%

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 четвертом квартале 2019 года чистая прибыль составила 179 млрд руб. (в доле акционеров – 158 млрд руб.) по сравнению с 250 млрд руб. (в доле акционеров – 225 млрд руб.) в третьем квартале 2019 года. Снижение чистой прибыли по сравнению с третьим кварталом 2019 года обусловлено снижением операционной прибыли (-19,4%).

За 12 мес. 2019 года чистая прибыль составила 805 млрд руб. (в доле акционеров – 708 млрд руб.). За 12 мес. 2018 года чистая прибыль составила 649 млрд руб. (в доле акционеров – 549 млрд руб.). Рост показателя за 12 мес. 2019 года обусловлен положительной динамикой операционной прибыли, а также снижением финансовых расходов и прочих расходов.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Ликвидность и капитальные затраты

Движение денежных средств

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
	млрд руб.			млрд руб.		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	342	306	11,8%	1 110	1 502	(26,1)%
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(182)	(158)	15,2%	(729)	(799)	(8,8)%
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(148)	(176)	(15,9)%	(957)	(228)	>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 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
	млрд руб.			млрд руб.		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	342	306	11,8%	1 110	1 502	(26,1)%
<i>Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки (по среднему курсу)</i>	85	78	9,0%	319	240	32,9%
<i>Зачет прочих финансовых обязательств</i>	50	56	(10,7)%	172	164	4,9%
<i>Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов¹</i>	14	16	(12,5)%	70	91	(23,1)%
<i>Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов</i>	–	23	(100,0)%	67	72	(6,9)%
Итого скорректированный операционный денежный поток	491	479	2,5%	1 738	2 069	(16,0)%

¹ В расчет свободного денежного потока включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 12 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2019 года; 14 млрд руб. зачета процентов и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 2 млрд руб. за третий квартал 2019 года; 62 млрд руб. зачета процентов и 8 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2019 года и 85 млрд руб. зачета процентов и 6 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2018 года.

Увеличение операционного потока в четвертом квартале 2019 года по сравнению с третьим кварталом 2019 года обусловлено главным образом изменениями в динамике оборотных средств: более высоким оборотом дебиторской задолженности, сопровождаемым авансами в декабре за поставки в январе.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

В четвертом, как и в третьем кварталах 2019 года, инвестиционная деятельность в основном была направлена на финансирование капитальных затрат.

Снижение инвестиционной деятельности за 12 мес. 2019 года по сравнению с аналогичным периодом 2018 года в основном связано со снижением поступлений от реализации внеоборотных активов, а также снижением затрат на приобретение дочерних обществ.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности за 12 мес. 2019 года, в основном были направлены на плановые погашения кредитов, а также было выплачено 283 млрд руб. дивидендов акционерам Роснефти и 99 млрд руб. неконтролирующим акционерам. За аналогичный

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

период 2018 года было выплачено 225 млрд руб. дивидендов акционерам Роснефти и 65 млрд руб. неконтролирующим акционерам.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Капитальные затраты

Ниже представлены финансирование капитальных затрат по видам деятельности и затраты на приобретение лицензий за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 12 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	31 декабря 2019	30 сентября 2019		31 декабря 2019	31 декабря 2018	
	млрд руб.			млрд руб.		
РН-Юганскнефтегаз	33	46	(28,3)%	170	213	(20,2)%
Самотлорнефтегаз	19	13	46,2%	66	62	6,5%
Ванкорские проекты	14	16	(12,5)%	62	71	(12,7)%
Проект Зохран	14	11	27,3%	57	46	23,9%
Конданефть	8	7	14,3%	30	24	25,0%
Оренбургнефть	9	7	28,6%	29	32	(9,4)%
Самаранефтегаз	8	6	33,3%	28	28	–
Востсибнефтегаз	6	6	–	27	27	–
Роспан Интернешнл	8	4	100,0%	26	33	(21,2)%
РН-Уватнефтегаз	8	5	60,0%	24	29	(17,2)%
РН-Няганьнефтегаз	7	5	40,0%	23	24	(4,2)%
РН-Пурнефтегаз ¹	7	6	16,7%	22	24	(8,3)%
Башнефть-Добыча	7	6	16,7%	22	22	–
Башнефть-Полюс	5	5	–	21	15	40,0%
Таас-Юрях Нефтегазодобыча	6	4	50,0%	19	23	(17,4)%
Варьеганнефтегаз	4	5	(20,0)%	19	19	–
Верхнечонскнефтегаз	4	4	–	18	15	20,0%
Тюменнефтегаз	3	4	(25,0)%	15	21	(28,6)%
Харампурнефтегаз	5	3	66,7%	13	16	(18,8)%
Шельфовые проекты (Сахалин-1)	3	3	–	13	12	8,3%
РН-Северная нефть	2	3	(33,3)%	12	17	(29,4)%
Томскнефть ВНК	3	2	50,0%	9	8	12,5%
Соровскнефть	2	2	–	7	5	40,0%
Сибнефтегаз	1	2	(50,0)%	6	5	20,0%
Прочие	13	10	30,0%	43	59	(27,1)%
Государственные субсидии	(4)	(2)	100,0%	(8)	(10)	(20,0)%
Итого разведка и добыча	195	183	6,6%	773	840	(8,0)%
НПЗ Башнефти	1	1	–	7	3	133,3%
Новокуйбышевский НПЗ	1	2	(50,0)%	6	6	–
Комсомольский НПЗ	–	1	(100,0)%	5	4	25,0%
Ангарская НХК	2	2	–	5	3	66,7%
Туапсинский НПЗ	1	1	–	4	5	(20,0)%
Ачинский НПЗ	1	–	100,0%	4	1	300,0%
Куйбышевский НПЗ	1	1	–	3	4	(25,0)%
Сызранский НПЗ	1	1	–	3	4	(25,0)%
Рязанская НПК	1	1	–	3	4	(25,0)%
Саратовский НПЗ	–	1	(100,0)%	1	2	(50,0)%
Прочие заводы	1	1	–	5	19	(73,7)%
Сбытовые подразделения и прочие	9	2	>100%	21	22	(4,5)%
Итого переработка, коммерция и логистика	19	14	35,7%	67	77	(13,0)%
Итого прочая деятельность	6	1	>100%	14	19	(26,3)%
Итого капитальные затраты	220	198	11,1%	854	936	(8,8)%
Покупка лицензий:						
с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья	7	1	>100%	11	3	>100%
Возврат авансов за участие в аукционах	–	–		–	–	

¹ Включая Севкомнефтегаз.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

В четвертом квартале 2019 года капитальные затраты в целом по Компании составили 220 млрд руб., что на 11,1% выше по сравнению с 198 млрд руб. в третьем квартале 2019 года.

Капитальные затраты за 12 мес. 2019 года составили 854 млрд руб. (13,2 млрд долларов США), что на 8,8% ниже показателя за 12 мес. 2018 года и связано, преимущественно, с оптимизацией программы эксплуатационного бурения в условиях реализации стратегической инициативы по увеличению доли горизонтальных скважин с большей эффективностью на зрелых месторождениях Компании, а также выравниванием профиля капитальных вложений новых крупных проектов с учетом продления квот на ограничение добычи в рамках Соглашения ОПЕК+.

В четвертом квартале капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» составили 195 млрд руб., увеличившись на 6,6% по сравнению с 183 млрд руб. в третьем квартале 2019 года. Объем капитальных затрат сегмента «Разведка и добыча» за 12 мес. составил 773 млрд руб., снижение на 8,0% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года обусловлено преимущественно оптимизацией программы эксплуатационного бурения в условиях реализации стратегической инициативы по увеличению доли горизонтальных скважин с большей эффективностью на зрелых месторождениях Компании.

По итогам 12 мес. 2019 г. количество новых горизонтальных скважин увеличилось на 1% по сравнению с уровнем 2018 г., а их доля в общем числе выросла на 9 п.п. год к году до 57% от общего количества новых введенных скважин. При этом удельная добыча на горизонтальную скважину возросла на 11% по сравнению с уровнем 12 мес. 2018 г. и составила около 9 тыс тонн на скважину, что в 2,4 раза выше данного показателя для наклонно-направленных скважин.

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

Затраты на приобретение лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья за 12 мес. 2019 года составили 11 млрд руб., в основном в Красноярском крае.

Финансовые обязательства и ликвидные активы

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

	в млрд ед. валюты											
	31 декабря 2019				30 сентября 2019				31 декабря 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)	(1 893)	(4,3)	(0,7)	(26,7)	(1 909)	(2,9)	(0,6)	(26,7)	(2 227)	(3,9)	–
Ликвидные активы ²	5,2	447	0,5	3,0	6,2	383	0,6	2,4	9,3	417	5,9	4,2
Финансовые обязательства, нетто	(21,3)	(1 446)	(3,8)	2,3	(20,5)	(1 526)	(2,3)	1,8	(17,4)	(1 810)	2,0	4,2

¹ Посчитано от неокругленных данных.

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

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

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях)

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Маржа EBITDA	21,7%	24,4%	24,0%	24,8%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	7,1%	10,0%	8,2%	6,7%
Коэффициент ликвидности	0,87	0,83	0,87	1,05
		руб. на баррель		
EBITDA в расчете на баррель нефти ¹	1 153	1 324	1 259	1 259
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	486	456	485	529
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	244	247	246	240
Свободный денежный поток в расчете на баррель	675	701	555	714
		руб. на барр. н.э.		
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента ¹	928	1 077	1 018	1 018
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	391	371	392	428
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	196	201	199	194
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	543	570	449	577

¹ Исключая долю в ассоциированных организациях и совместных предприятиях.

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

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

Показатели по сегменту «Разведка и добыча»¹

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Добыча ЖУВ (млн барр.)	401,4	401,1	1 592,9	1 587,6
Добыча углеводородов (млн барр. н.э.)	498,8	493,1	1 970,1	1 964,3

¹ Исключая долю в добыче ассоциированных организаций и совместных предприятий.

Расчет EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
	млрд руб.			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	2 224	2 240	8 676	8 238
Эффект от зачета предоплат	24	26	113	162
Затраты и расходы	(1 937)	(1 884)	(7 371)	(6 954)
Износ, истощение и амортизация	177	172	687	635
EBITDA	488	554	2 105	2 081

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
	млрд руб.			
Операционный денежный поток	342	306	1 110	1 502
Капитальные затраты	(220)	(198)	(854)	(936)
Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки ¹	85	78	319	240
Зачет прочих финансовых обязательств	50	56	172	164
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов ²	14	16	70	91
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	–	23	67	72
Рублевый эквивалент свободного денежного потока в долларах США	271	281	884	1 133

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

² В расчет свободного денежного потока включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 12 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 2 млрд руб. за четвертый квартал 2019 года; 14 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за третий квартал 2019 года; 62 млрд руб. зачета процентов и 8 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2019 года и 85 млрд руб. зачета процентов и 6 млрд руб. оплаты процентов за 12 мес. 2018 года.

Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
	млрд руб., за исключением %			
EBITDA	488	554	2 105	2 081
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	2 224	2 240	8 676	8 238
Эффект от зачета предоплат	24	26	113	162
Скорректированная выручка	2 248	2 266	8 789	8 400
Маржа EBITDA	21,7%	24,4%	24,0%	24,8%

Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
	млрд руб., за исключением %			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	158	225	708	549
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	2 224	2 240	8 676	8 238
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	7,1%	10,0%	8,2%	6,7%

Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на:	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2018
		млрд руб., за исключением коэффициентов	
Оборотные активы	2 396	2 461	3 022
Краткосрочные обязательства	2 755	2 971	2 874
Коэффициент ликвидности	0,87	0,83	1,05

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Расчет доходности на средний задействованный капитал (ROACE)

	За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018
	млрд руб., за исключением %	
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	8 676	8 238
Затраты и расходы	(7 371)	(6 954)
Эффект от зачета предоплат	113	162
Налог на прибыль	(192)	(183)
Прибыль для расчета ROACE	1 226	1 263
Средний задействованный капитал	7 831	7 272
ROACE	15,7%	17,4%

Расчет доходности на средний собственный капитал (ROAE)

	За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018
	млрд руб., за исключением %	
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	708	549
Средний собственный капитал, включая долю прочих акционеров в прибыли дочерних обществ	4 939	4 462
ROAE в годовом выражении	14,3%	12,3%

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте)

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
	млрд долл. США ¹			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	35,2	35,1	135,8	133,7
Затраты и расходы				
Производственные и операционные расходы	3,1	3,3	11,1	10,0
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке	6,9	5,9	24,2	17,8
Общехозяйственные и административные расходы	0,9	0,5	3,1	2,6
Транспортные и прочие коммерческие расходы	3,1	3,2	11,3	10,2
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	0,1	–	0,2	0,2
Износ, истощение и амортизация	2,8	2,6	10,6	10,2
Налоги, кроме налога на прибыль	10,3	10,5	41,1	43,0
Экспортная пошлина	3,1	3,2	12,3	16,8
Итого затраты и расходы	30,3	29,2	113,9	110,8
Операционная прибыль	4,9	5,9	21,9	22,9
Финансовые доходы	0,5	0,5	2,2	1,9
Финансовые расходы	(0,8)	(0,9)	(3,5)	(4,6)
Прочие доходы	0,1	–	0,2	0,8
Прочие расходы	(0,3)	(0,1)	(2,4)	(4,5)
Курсовые разницы	(0,1)	(0,2)	(0,8)	(0,7)
Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования	(0,5)	(0,6)	(2,2)	(2,3)
Прибыль до налогообложения	3,8	4,6	15,4	13,5
Налог на прибыль	(1,0)	(0,7)	(3,0)	(3,0)
Чистая прибыль	2,8	3,9	12,4	10,5
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	2,4	3,6	10,9	8,9

¹ Показатели рассчитаны с использованием среднемесячных курсов доллара США, рассчитанных на основе данных ЦБ РФ за отчетный период (Приложение 4).

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте

Финансовые коэффициенты в долларовом выражении представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Маржа EBITDA	21,9%	24,2%	23,9%	24,8%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	6,8%	10,3%	8,0%	6,7%
Коэффициент ликвидности	0,87	0,83	0,87	1,05
		долл. США на баррель ¹		
EBITDA в расчете на баррель нефти	18,4	20,2	19,5	20,0
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	7,6	7,1	7,5	8,5
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	3,8	3,8	3,8	3,8
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефти	10,5	11,0	8,6	11,3
		долл. США на барр. н.э.		
EBITDA в расчете на барр. н.э.	14,8	16,4	15,7	16,2
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на барр. н.э.	6,1	5,8	6,1	6,8
Операционные затраты на добычу в расчете на барр. н.э.	3,1	3,1	3,1	3,1
Свободный денежный поток в расчете на барр. н.э.	8,5	8,9	6,9	9,1

¹ Коэффициенты рассчитаны от неокругленных данных.

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

Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
		млрд долл. США		
Операционный денежный поток	5,4	4,7	17,1	23,9
Капитальные затраты	(3,5)	(3,0)	(13,2)	(15,0)
Поставки в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки	1,4	1,2	5,0	3,7
Зачет прочих финансовых обязательств	0,8	0,9	2,7	2,6
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	0,2	0,3	1,1	1,6
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	–	0,3	1,0	1,1
Свободный денежный поток	4,3	4,4	13,7	17,9

Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
		млрд долл. США, за исключением %		
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	35,2	35,1	135,8	133,7
Затраты и расходы	(30,3)	(29,2)	(113,9)	(110,8)
Износ, истощение и амортизация	2,8	2,6	10,6	10,2
EBITDA	7,7	8,5	32,5	33,1
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	35,2	35,1	135,8	133,7
Маржа EBITDA	21,9%	24,2%	23,9%	24,8%

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

Расчет маржи чистой прибыли

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 12 месяцев, закончившихся</i>	
	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2019	31 декабря 2018
	млрд долл. США, за исключением %			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	2,4	3,6	10,9	8,9
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	35,2	35,1	135,8	133,7
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	6,8%	10,3%	8,0%	6,7%

Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на	31 декабря 2019	30 сентября 2019	31 декабря 2018
	млрд долл. США, за исключением коэффициентов		
Оборотные активы	38,7	38,2	43,5
Краткосрочные обязательства	44,5	46,1	41,4
Коэффициент ликвидности	0,87	0,83	1,05

Приложение 1: Риски и возможности, связанные с изменением климата

В рамках общекорпоративной системы управления рисками Компания на ежегодной основе идентифицирует и оценивает риски и возможности, в том числе связанные с изменением климата, присущие направлениям ее деятельности.

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

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

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

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

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

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

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

В декабре 2019 г. Компания была включена аналитическим подразделением Лондонской биржи – FTSE Russell в международный биржевой индекс FTSE4Good Emerging Index и в январе 2020 г. вошла в число лидеров среди глобальных нефтегазовых компаний, принимающих участие в международном климатическом рейтинге CDP (Carbon Disclosure Project). По итогам независимой оценки Роснефти был присвоен рейтинг категории «В» - самый высокий среди российских нефтегазовых компаний и на два уровня превышающий средний рейтинг европейских компаний - участников.

Приложение 2: Налогообложение

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

НДПИ на нефть

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

В 2018 году ставка НДПИ определялась по следующей формуле:

$$919 \times Кц - 559 \times Кц \times Кльгот + Кк, \text{ где}$$

919 – базовая налоговая ставка в рублях на тонну,

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

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

Кк – дополнительный показатель, увеличивающий ставку НДПИ в размере 357 руб. – на 2018 год, в последующие периоды - 428 руб.

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 НДД, ставка НДПИ рассчитывается по следующей формуле:

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

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

Группы	Каникулы («K _r »)	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

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за четвертый квартал 2019 года и 12 месяцев 2019 года

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 $K_{ц}=0$	Для нефти из залежей баженовской, абалакской, хадумской, доманиковой свит. Для участков недр, содержащих сверхвязкую нефть более 10 000 мПа × с (в пластовых условиях).
Уменьшение ставки НДС на показатель, характеризующий особенности добычи нефти («Дм»)	Для участков недр, расположенных: <ul style="list-style-type: none"> • на территории Иркутской области, Республики Саха (Якутия) и Красноярского края для первых 25 млн тонн накопленной добычи на месторождении; • на территории Ненецкого автономного округа, Ямало-Ненецкого автономного округа для первых 15 млн тонн нефти; • на шельфе Охотского моря для первых 30 млн тонн нефти; 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 более 200 мПа × с и менее 10 000 мПа × с (в пластовых условиях). Для нефти из залежей с проницаемостью менее 2×10^{-3} мкм ² и залежей тюменской свиты.
Налоговый вычет	При добыче нефти на участках недр, расположенных полностью в границах Нижневартовского района ХМАО – Югры, начальные извлекаемые запасы нефти каждого из которых составляют 450 млн тонн или более по состоянию на 1 января 2016 года (Сумма вычета по НДС определяется в совокупности по указанным участкам недр и составляет 2 917 млн руб. за налоговый период (календарный месяц)). При добыче нефти на участках недр, в отношении которых применяются льготы по экспортным пошлинам в «общем» налоговом режиме. Данный вычет направлен на компенсацию потерь экономического эффекта от предоставленных льгот по экспортной пошлине в связи с завершением налогового маневра (в рамках которого пошлины снижаются вплоть до нуля к 2024 г.).
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:

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

Акцизы на нефтепродукты и нефтяное сырье

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

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

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

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

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

- условия и порядок получения специального свидетельства, наличие которого необходимо для применения «обратного акциза»;

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

Экспортная пошлина

Экспортная пошлина на нефть

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

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

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

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

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

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 Среднеботубинского месторождения (10,8 млн т), с 2017 года – в отношении Куюмбинского месторождения (29,0 млн т)¹. В декабре 2017 года по результатам мониторинга, проводимого Министерством энергетики РФ в рамках установленного порядка применения особых формул расчета ставок вывозных таможенных пошлин, объем нефти, который может быть вывезен с применением нулевых ставок вывозных таможенных пошлин с Восточно-Мессояхского месторождения, был снижен до 21,2 млн т в связи с улучшением инвестиционных показателей освоения данного месторождения.

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

Согласно Федеральному закону от 19.07.2018 г. № 201-ФЗ «О внесении изменений в статьи 3.1 и 35 Закона Российской Федерации «О таможенном тарифе», при экспорте нефти, которая добыта на участках недр, перешедших на НДС (1,2 группы), с 1 января 2019 года применяется освобождение от уплаты вывозных таможенных пошлин до истечения 7 лет промышленной добычи на соответствующем участке недр.

Федеральным законом от 03.08.2018 № 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, с 1 января 2019 года:

1) Ставка экспортной пошлины на нефть рассчитывается как произведение предельной ставки (формула расчета приведена выше) и корректирующего коэффициента, который отражает постепенное снижение ставки экспортной пошлины вплоть до обнуления в 2024 году. Значение корректирующего коэффициента на 2019 год равно 0,833.

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

3) На уровне закона зафиксирован перечень месторождений и максимальный накопленный объем нефти, который может быть вывезен с применением особых формул расчета ставки экспортной пошлины¹. 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).

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.

¹ Для месторождений, перешедших на НДС, с 01.01.2019 вместо применения «льготной» ставки применяется освобождение от уплаты вывозных таможенных пошлин

Экспортная пошлина на нефтепродукты

Ставка экспортной пошлины на нефтепродукты, за исключением сжиженных углеводородных газов (СУГ), рассчитывается ежемесячно как ставка экспортной пошлины на нефть, умноженная на расчетный коэффициент, зависящий от вида нефтепродукта.

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

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

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 2018-2019 годах для расчета ставок экспортной пошлины на нефтепродукты применяются расчетные коэффициенты, соответствующие указанным выше предельным значениям.

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

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

Приложение 3: EBITDA по сегментам

	<i>За 3 месяца, закончившихся 31 декабря 2019</i>				
	РиД	ПКиЛ	Корп. сегмент	Межсегмент	Конс. ОПУ
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	1 156	2 220	53	(1 205)	2 224
Итого затраты и расходы	720	2 167	78	(1 205)	1 760
Эффект от зачета предоплат	24	–	–	–	24
ЕБИТДА	460	53	(25)	–	488

	<i>За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2019</i>				
	РиД	ПКиЛ	Корп. сегмент	Межсегмент	Конс. ОПУ
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	1 152	2 233	45	(1 192)	2 240
Итого затраты и расходы	705	2 166	31	(1 192)	1 712
Эффект от зачета предоплат	26	–	–	–	26
ЕБИТДА	473	67	14	–	554

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

Приложение 4: 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	64,62	60,46
май	64,82	62,21
июнь	64,23	62,71
июль	63,20	62,88
август	65,53	66,12
сентябрь	64,99	67,66
октябрь	64,36	65,89
ноябрь	63,87	66,24
декабрь	62,94	67,31