



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 31 МАРТА 2021 И  
2020 ГОДОВ И 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

## **Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

---

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года (далее – **промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность**). В раскрытии финансовых показателей термины «**Роснефть**», **компания «Роснефть»**, «**Компания**» и «**Группа**» в различных формах означают ПАО «НК «Роснефть» и её дочерние общества. В раскрытии производственных показателей термины «Компания» и «Группа» означают ПАО «НК «Роснефть», её дочерние общества и долю в ассоциированных организациях и совместных предприятиях. Данный отчет содержит заявления прогнозного характера, которые связаны с рисками и неопределенностью. Фактические результаты деятельности ПАО «НК «Роснефть» могут существенно отличаться от результатов, представленных в прогнозных заявлениях, в результате влияния различных факторов.

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

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

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

## **Оглавление**

|  |    |
|--|----|
| Обзор .....  | 5  |
| Финансовые и операционные показатели Компании .....  | 5  |
| События после отчетной даты .....  | 6  |
| Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности .....   | 7  |
| Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ .....  | 8  |
| Обменный курс рубля к доллару США и к евро, темпы инфляции .....   | 9  |
| Налог на добычу полезных ископаемых, экспортные пошлины и акцизы .....   | 9  |
| Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий .....  | 10 |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 ..... | 11 |
| Операционные сегменты и межсегментная реализация .....   | 12 |
| Сегмент «Разведка и добыча» .....  | 13 |
| Операционные показатели .....  | 15 |
| Добыча жидких углеводородов .....  | 15 |
| Добыча газа .....  | 16 |
| Финансовые показатели .....  | 17 |
| Финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий .....   | 17 |
| Операционные затраты по добыче углеводородов .....   | 17 |
| Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа .....  | 17 |
| Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД) .....       | 18 |
| Сегмент «Переработка, коммерция и логистика» .....   | 19 |
| ЕВИТДА «Переработка, коммерция и логистика» .....  | 20 |
| Операционные показатели .....  | 21 |
| Производство нефтепродуктов на НПЗ .....   | 21 |
| Финансовые показатели .....  | 22 |
| Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий .....                                  | 22 |
| Финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий .....   | 28 |
| Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика» .....   | 29 |
| Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке .....                        | 31 |
| Транспортные и прочие коммерческие расходы .....   | 34 |
| Акцизы .....   | 35 |
| Экспортные таможенные пошлины .....  | 35 |
| Корпоративный сегмент .....  | 36 |
| Отдельные показатели консолидированной финансовой отчетности .....   | 37 |
| Затраты и расходы .....  | 37 |
| Общехозяйственные и административные расходы .....   | 37 |
| Износ, истощение и амортизация .....   | 37 |
| Налоги, кроме налога на прибыль .....  | 38 |
| Финансовые доходы и расходы .....  | 38 |
| Прочие доходы и расходы .....  | 38 |
| Курсовые разницы .....   | 38 |

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

---

|  |    |
|--|----|
| Налог на прибыль .....   | 39 |
| Чистая прибыль/(убыток).....   | 39 |
| Ликвидность и капитальные затраты .....  | 40 |
| Движение денежных средств .....  | 40 |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности .....                                  | 40 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности .....                             | 40 |
| Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности .....                 | 40 |
| 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 ПАО «НК «Роснефть».....                            | 44 |
| Расчет коэффициента ликвидности .....  | 44 |
| Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте).....                     | 45 |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....  | 45 |
| Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте .....  | 46 |
| Расчет свободного денежного потока .....   | 46 |
| Расчет маржи EBITDA .....  | 46 |
| Расчет маржи чистой прибыли .....  | 47 |
| Расчет коэффициента ликвидности .....  | 47 |
| Приложение 1: Риски и возможности, связанные с изменением климата .....                                  | 48 |
| Приложение 2: Налогообложение.....   | 50 |
| Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) .....   | 50 |
| Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД) .....                                | 53 |
| Акцизы на нефтепродукты и нефтяное сырье .....   | 54 |
| Экспортная пошлина .....   | 55 |
| Приложение 3: EBITDA по сегментам.....   | 58 |
| Приложение 4: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России..... | 59 |

# Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

## ОБЗОР

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

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

## ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    |                  | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    |                  |
|---|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|--------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 | % изме-<br>нения | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020   | % изме-<br>нения |
| <b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>   |                               |                    |                  |                               |                    |                  |
| Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий | 1 737                         | 1 521              | 14,2%            | 1 737                         | 1 758 <sup>1</sup> | (1,2)%           |
| ЕВИТДА  | 445                           | 364                | 22,3%            | 445                           | 309                | 44,0%            |
| Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к акционерам Роснефти                            | 149                           | 324                | (54,0)%          | 149                           | (156)              | –                |
| Капитальные затраты   | 225                           | 216                | 4,2%             | 225                           | 185                | 21,6%            |
| Свободный денежный поток <sup>2</sup>   | 190                           | 73                 | >100%            | 190                           | 219                | (13,2)%          |
| <b>Операционные результаты</b>  |                               |                    |                  |                               |                    |                  |
| Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)  | 4 763                         | 5 048              | (5,6)%           | 4 763                         | 5 753              | (17,2)%          |
| Добыча ЖУВ (тыс. барр. в сутки)   | 3 749                         | 3 984              | (5,9)%           | 3 749                         | 4 640              | (19,2)%          |
| Добыча ЖУВ (млн. тонн)  | 45,5                          | 49,5               | (8,1)%           | 45,5                          | 57,0               | (20,2)%          |
| Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки) <sup>3</sup>                                    | 1 014                         | 1 064              | (4,8)%           | 1 014                         | 1 113              | (8,9)%           |
| Добыча газа (млрд куб. м)   | 14,98                         | 16,08              | (6,8)%           | 14,98                         | 16,63              | (9,9)%           |
| Переработка сырой нефти на заводах в РФ (тыс тонн в сутки)                            | 268                           | 251                | 6,8%             | 268                           | 285                | (6,0)%           |
| Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции в РФ (млн тонн)               | 23,24                         | 22,25              | 4,4%             | 23,24                         | 25,07              | (7,3)%           |
| Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции вне РФ (млн тонн)             | 2,41                          | 2,87               | (16,0)%          | 2,41                          | 2,93               | (17,7)%          |

<sup>1</sup> Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии и Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке в первом квартале 2020 года в части торговых операций были уменьшены на 7 млрд руб. по критериям МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»

<sup>2</sup> В расчет свободного денежного потока включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 12 млрд руб. зачета процентов и 1 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2021 года; 11 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2020 года; 9 млрд руб. зачета процентов и 3 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2020 года.

<sup>3</sup> % изменения посчитан от неокругленных данных.

## Справочно: Финансовые показатели Компании в долларовом эквиваленте

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                       |                  | За 3 месяца,<br>закончившихся |                     |                  |
|---|-------------------------------|-----------------------|------------------|-------------------------------|---------------------|------------------|
|   | 31<br>марта<br>2021           | 31<br>декабря<br>2020 | % изме-<br>нения | 31<br>марта<br>2021           | 31<br>марта<br>2020 | % изме-<br>нения |
| <b>Финансовые результаты, млрд долл. США<sup>1</sup></b>                              |                               |                       |                  |                               |                     |                  |
| Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий | 23,9                          | 20,6                  | 16,0%            | 23,9                          | 27,6                | (13,4)%          |
| ЕВИТДА  | 6,0                           | 4,8                   | 25,0%            | 6,0                           | 4,9                 | 22,4%            |
| Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к акционерам Роснефти                            | 2,0                           | 4,3                   | (53,5)%          | 2,0                           | (2,0)               | –                |
| Капитальные затраты   | 3,0                           | 2,8                   | 7,1%             | 3,0                           | 2,8                 | 7,1%             |
| Свободный денежный поток  | 2,5                           | 0,8                   | >100%            | 2,5                           | 3,5                 | (28,6)%          |

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

## **События после отчетной даты**

**Совет директоров «Роснефти» рекомендовал выплатить дивиденды за 2020 год в размере 73,55 млрд руб.**

22 апреля 2021 года на очередном заседании Совета директоров ПАО «НК «Роснефть» были рассмотрены вопросы, связанные с проведением годового Общего собрания акционеров Компании по итогам 2020 года. Совет директоров предварительно утвердил годовой отчет Компании за 2020 год и рекомендовал годовому Общему собранию акционеров принять решение о выплате дивидендов в размере 6 руб. 94 коп. на одну обыкновенную акцию Общества, что позволит направить на дивиденды 50% чистой прибыли Общества по стандартам МСФО. Совет Директоров также принял решение о проведении годового Общего собрания акционеров ПАО «НК «Роснефть» в форме заочного голосования 1 июня 2021 года.

## **Классификация активов**

В апреле 2021 года по отдельным активам сегмента «Разведка и Добыча» были выполнены условия для классификации таких активов в качестве активов, предназначенных для продажи. По состоянию на 31 марта 2021 года стоимость активов и обязательств, отраженных в консолидированном балансе в отношении данных активов, предназначенных для продажи, составила 17 млрд руб. и 8 млрд руб., соответственно.

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

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

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

# Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

## Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ

В представленной таблице приведены средние цены на сырую нефть и нефтепродукты в России и в мире за анализируемые периоды в долларах США и рублях<sup>1</sup>.

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | % изме-<br>нения | За 3 месяца, закончившихся |                  | % изме-<br>нения |
|---|-------------------------------|--------------------|------------------|----------------------------|------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                  | 31 марта<br>2021           | 31 марта<br>2020 |                  |
| <b>Мировой рынок</b>                                  | долл. США за баррель          |                    |                  | долл. США за баррель       |                  |                  |
| Нефть «Brent»   | 60,9                          | 44,2               | 37,5%            | 60,9                       | 50,1             | 21,4%            |
| Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)                     | 59,3                          | 44,5               | 33,2%            | 59,3                       | 48,1             | 23,3%            |
| Нефть «Urals» (FOB Приморск)                          | 58,5                          | 43,5               | 34,5%            | 58,5                       | 46,2             | 26,5%            |
| Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)                      | 58,7                          | 43,7               | 34,2%            | 58,7                       | 46,2             | 27,2%            |
| Нефть «Дубай»   | 60,0                          | 44,6               | 34,4%            | 60,0                       | 50,7             | 18,4%            |
|   | долл. США за тонну            |                    |                  | долл. США за тонну         |                  |                  |
| Naphtha (ср. FOB/CIF Med)                             | 528                           | 383                | 38,0%            | 528                        | 389              | 35,9%            |
| Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)                   | 541                           | 391                | 38,2%            | 541                        | 410              | 31,8%            |
| Naphtha (CFR Japan)                                   | 557                           | 408                | 36,4%            | 557                        | 439              | 26,7%            |
| Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)                            | 341                           | 257                | 32,9%            | 341                        | 232              | 46,8%            |
| Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)                  | 340                           | 254                | 33,9%            | 340                        | 225              | 51,2%            |
| High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)         | 359                           | 280                | 28,3%            | 359                        | 275              | 30,6%            |
| Gasoil (ср. FOB/CIF Med)                              | 485                           | 366                | 32,6%            | 485                        | 458              | 6,0%             |
| Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)                    | 487                           | 362                | 34,5%            | 487                        | 462              | 5,4%             |
| Gasoil (FOB Singapore)                                | 477                           | 357                | 33,7%            | 477                        | 450              | 5,9%             |
|   | тыс. руб. за баррель          |                    |                  | тыс. руб. за баррель       |                  |                  |
| Нефть «Brent»   | 4,52                          | 3,37               | 34,2%            | 4,52                       | 3,33             | 35,9%            |
| Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)                     | 4,41                          | 3,39               | 29,9%            | 4,41                       | 3,19             | 38,2%            |
| Нефть «Urals» (FOB Приморск)                          | 4,35                          | 3,31               | 31,2%            | 4,35                       | 3,07             | 41,6%            |
| Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)                      | 4,36                          | 3,33               | 30,9%            | 4,36                       | 3,06             | 42,4%            |
| Нефть «Дубай»   | 4,46                          | 3,40               | 31,1%            | 4,46                       | 3,36             | 32,6%            |
|   | тыс. руб. за тонну            |                    |                  | тыс. руб. за тонну         |                  |                  |
| Naphtha (ср. FOB/CIF Med)                             | 39,3                          | 29,2               | 34,6%            | 39,3                       | 25,8             | 52,2%            |
| Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)                   | 40,2                          | 29,8               | 34,8%            | 40,2                       | 27,2             | 47,6%            |
| Naphtha (CFR Japan)                                   | 41,4                          | 31,1               | 33,0%            | 41,4                       | 29,2             | 41,9%            |
| Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)                            | 25,4                          | 19,6               | 29,6%            | 25,4                       | 15,4             | 64,3%            |
| Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)                  | 25,3                          | 19,4               | 30,6%            | 25,3                       | 14,9             | 69,4%            |
| High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)         | 26,7                          | 21,3               | 25,1%            | 26,7                       | 18,2             | 46,3%            |
| Gasoil (ср. FOB/CIF Med)                              | 36,1                          | 27,9               | 29,3%            | 36,1                       | 30,4             | 18,7%            |
| Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)                    | 36,2                          | 27,6               | 31,2%            | 36,2                       | 30,7             | 18,0%            |
| Gasoil (FOB Singapore)                                | 35,4                          | 27,2               | 30,4%            | 35,4                       | 29,9             | 18,6%            |
| <b>Российский рынок</b><br>(цена с акцизами, без НДС) | тыс. руб. за тонну            |                    |                  | тыс. руб. за тонну         |                  |                  |
| Нефть   | 25,5                          | 18,1               | 40,9%            | 25,5                       | 14,2             | 79,1%            |
| Мазут   | 17,1                          | 11,7               | 45,9%            | 17,1                       | 8,7              | 97,1%            |
| Дизельное топливо (летнее)                            | 39,8                          | 37,5               | 6,2%             | 39,8                       | 37,6             | 5,7%             |
| Дизельное топливо (зимнее)                            | 41,8                          | 41,3               | 1,2%             | 41,8                       | 40,6             | 3,1%             |
| Авиакеросин   | 33,6                          | 31,8               | 5,7%             | 33,6                       | 34,4             | (2,5)%           |
| Высокооктановый бензин                                | 43,8                          | 40,3               | 8,7%             | 43,8                       | 39,1             | 12,0%            |

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

<sup>1</sup> Разная динамика цен, выраженных в долларах США, и цен, выраженных в рублях, связана с номинальным укреплением среднего курса рубля по отношению к доллару США на 2,5% в первом квартале 2021 года по сравнению с четвертым кварталом 2020 года.

Ориентиром внутренних оптовых цен на газ являются регулируемые государством цены, по которым реализуется газ, добытый ПАО «Газпром» и его аффилированными лицами. С 1 августа 2020 года индексация регулируемой цены на газ, предназначенный для последующей реализации как для промышленных потребителей, так и для населения, составила 3%. В первом квартале 2021 года индексация не проводилась.



## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

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

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

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

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

|  | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  |
|--|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|------------------|
|  | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 |
| Рублевая инфляция в годовом выражении (ИЦП)                      | 11,1%                         | 1,8%               | 11,1%                         | (1,7)%           |
| Средний курс доллара США (руб./долл. США) за период <sup>1</sup> | 74,34                         | 76,22              | 74,34                         | 66,38            |
| Курс доллара США на конец периода (руб./долл. США)               | 75,70                         | 73,88              | 75,70                         | 77,73            |
| Средний курс евро (руб./евро) за период                          | 89,70                         | 90,81              | 89,70                         | 73,23            |
| Курс евро на конец периода (руб./евро)                           | 88,88                         | 90,68              | 88,88                         | 85,74            |

Источник: Рассчитано на основании данных Центрального Банка Российской Федерации

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

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

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

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | %<br>изме-<br>нения <sup>1</sup> | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  | %<br>изме-<br>нения <sup>1</sup> |
|---|-------------------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                                  | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 |                                  |
| <b>НДС</b>                                  |                               |                    |                                  |                               |                  |                                  |
| Нефть (руб. за тонну)                       | 15 696                        | 10 011             | 56,8%                            | 15 696                        | 10 569           | 48,5%                            |
| <b>Экспортная пошлина на нефть</b>          |                               |                    |                                  |                               |                  |                                  |
| Нефть (долл. за тонну)                      | 44,0                          | 43,2               | 1,9%                             | 44,0                          | 74,1             | (40,6)%                          |
| Нефть (руб. за тонну)                       | 3 274                         | 3 295              | (0,6)%                           | 3 274                         | 4 894            | (33,1)%                          |
| Нефть (руб. за баррель)                     | 442                           | 445                | (0,6)%                           | 442                           | 661              | (33,1)%                          |
| <b>Экспортная пошлина на нефтепродукты</b>  |                               |                    |                                  |                               |                  |                                  |
| Бензин (руб. за тонну)                      | 979                           | 987                | (0,8)%                           | 979                           | 1 464            | (33,1)%                          |
| Нафта (руб. за тонну)                       | 1 795                         | 1 810              | (0,9)%                           | 1 795                         | 2 686            | (33,2)%                          |
| Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну) | 979                           | 987                | (0,8)%                           | 979                           | 1 464            | (33,1)%                          |
| Темные нефтепродукты (руб. за тонну)        | 3 274                         | 3 295              | (0,6)%                           | 3 274                         | 4 894            | (33,1)%                          |

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

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

В представленной таблице приведены ставки акцизов на нефтепродукты:

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

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

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

Налоговая нагрузка Компании на выручку составила 54,8% в первом квартале 2021 года. Наибольшая часть налоговой нагрузки за первый квартал 2021 года (порядка 82,0%) формируется за счет НДС, НДС и экспортных пошлин.

Доля фискальных изъятий в финансовом результате Компании (операционной прибыли до вычета фискальных платежей) составила 80,6% за первый квартал 2021 года.

### Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

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

С 1 января 2021 года индексация ставок тарифов на услуги Транснефти на транспортировку нефти по магистральным нефтепроводам составила в среднем 3,6%, железнодорожные тарифы были проиндексированы на 3,7%.

С 1 февраля 2021 года тарифы на транзит по территории Республики Беларусь были проиндексированы на 6,6%.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020**

в млрд руб.

|  | За 3 месяца,<br>закончившихся |                       | % изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                     | % изме-<br>нения |
|--|-------------------------------|-----------------------|------------------|-------------------------------|---------------------|------------------|
|  | 31<br>марта<br>2021           | 31<br>декабря<br>2020 |                  | 31<br>марта<br>2021           | 31<br>марта<br>2020 |                  |
| <b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>       |                               |                       |                  |                               |                     |                  |
| Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии  | 1 696                         | 1 486                 | 14,1%            | 1 696                         | 1 725 <sup>1</sup>  | (1,7)%           |
| Вспомогательные услуги и прочая реализация   | 27                            | 18                    | 50%              | 27                            | 22                  | 22,7%            |
| Доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий                                      | 14                            | 17                    | (17,6)%          | 14                            | 11                  | 27,3%            |
| <b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b> | <b>1 737</b>                  | <b>1 521</b>          | <b>14,2%</b>     | <b>1 737</b>                  | <b>1 758</b>        | <b>(1,2)%</b>    |
| <b>Затраты и расходы</b>   |                               |                       |                  |                               |                     |                  |
| Производственные и операционные расходы  | 111                           | 198                   | (43,9)%          | 111                           | 202                 | (45,0)%          |
| Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке    | 291                           | 173                   | 68,2%            | 291                           | 273 <sup>1</sup>    | 6,6%             |
| Общехозяйственные и административные расходы   | 40                            | 48                    | (16,7)%          | 40                            | 29                  | 37,9%            |
| Транспортные и прочие коммерческие расходы   | 151                           | 150                   | 0,7%             | 151                           | 215                 | (29,8)%          |
| Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа  | 1                             | 4                     | (75,0)%          | 1                             | 2                   | (50,0)%          |
| Износ, истощение и амортизация   | 155                           | 162                   | (4,3)%           | 155                           | 176                 | (11,9)%          |
| Налоги, кроме налога на прибыль  | 667                           | 555                   | 20,2%            | 667                           | 633                 | 5,4%             |
| Экспортная пошлина   | 78                            | 81                    | (3,7)%           | 78                            | 127                 | (38,6)%          |
| <b>Итого затраты и расходы</b>   | <b>1 494</b>                  | <b>1 371</b>          | <b>9,0%</b>      | <b>1 494</b>                  | <b>1 657</b>        | <b>(9,8)%</b>    |
| <b>Операционная прибыль</b>  | <b>243</b>                    | <b>150</b>            | <b>62,0%</b>     | <b>243</b>                    | <b>101</b>          | <b>&gt;100%</b>  |
| Финансовые доходы  | 28                            | 24                    | 16,7%            | 28                            | 24                  | 16,7%            |
| Финансовые расходы   | (58)                          | (60)                  | (3,3)%           | (58)                          | (80)                | (27,5)%          |
| Прочие доходы  | 5                             | 529                   | (99,1)%          | 5                             | 2                   | >100%            |
| Прочие расходы   | (15)                          | (370)                 | (95,9)%          | (15)                          | (46)                | (67,4)%          |
| Курсовые разницы   | 5                             | 64                    | (92,2)%          | 5                             | (177)               | –                |
| Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования  | –                             | 1                     | –                | –                             | –                   | –                |
| <b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>   | <b>208</b>                    | <b>338</b>            | <b>(38,5)%</b>   | <b>208</b>                    | <b>(176)</b>        | <b>–</b>         |
| Налог на прибыль   | (40)                          | (9)                   | >100%            | (40)                          | 33                  | –                |
| <b>Чистая прибыль/(убыток)</b>   | <b>168</b>                    | <b>329</b>            | <b>(48,9)%</b>   | <b>168</b>                    | <b>(143)</b>        | <b>–</b>         |
| <b>Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к:</b>   |                               |                       |                  |                               |                     |                  |
| - акционерам Роснефти  | 149                           | 324                   | (54,0)%          | 149                           | (156)               | –                |
| - неконтролирующим долям   | 19                            | 5                     | >100%            | 19                            | 13                  | 46,2%            |

<sup>1</sup>Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии и Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке в первом квартале 2020 года в части торговых операций были уменьшены на 7 млрд руб. по критериям МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»

## **ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ И МЕЖСЕГМЕНТНАЯ РЕАЛИЗАЦИЯ**

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

### **Операционные сегменты**

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

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

### **Межсегментная реализация**

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

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

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

**СЕГМЕНТ «РАЗВЕДКА И ДОБЫЧА»**

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

|   | <i>За 3 месяца,<br/>закончившихся</i> |                            | <i>%<br/>изме-<br/>нения</i> | <i>За 3 месяца,<br/>закончившихся</i> |                          | <i>%<br/>изме-<br/>нения</i> |
|---|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|------------------------------|
|   | <b>31 марта<br/>2021</b>              | <b>31 декабря<br/>2020</b> |                              | <b>31 марта<br/>2021</b>              | <b>31 марта<br/>2020</b> |                              |
| <b><u>Операционные результаты</u></b>                   |                                       |                            |                              |                                       |                          |                              |
| Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)          | 4 763                                 | 5 048                      | (5,6)%                       | 4 763                                 | 5 753                    | (17,2)%                      |
| Добыча ЖУВ (тыс. барр. в сутки)                         | 3 749                                 | 3 984                      | (5,9)%                       | 3 749                                 | 4 640                    | (19,2)%                      |
| Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки) <sup>1</sup>      | 1 014                                 | 1 064                      | (4,8)%                       | 1 014                                 | 1 113                    | (8,9)%                       |
| Добыча углеводородов (млн барр. н.э.) <sup>2</sup>      | 403,4                                 | 439,7                      | (8,3)%                       | 403,4                                 | 488,6                    | (17,4)%                      |
| Добыча углеводородов (млн т н.э.)                       | 57,8                                  | 62,7                       | (7,8)%                       | 57,8                                  | 70,7                     | (18,2)%                      |
| <b><u>Финансовые результаты, млрд руб.</u></b>          |                                       |                            |                              |                                       |                          |                              |
| ЕВИТДА  | 467                                   | 401                        | 16,5%                        | 467                                   | 269                      | 73,6%                        |
| Капитальные затраты <sup>3</sup>                        | 205                                   | 185                        | 10,8%                        | 205                                   | 170                      | 20,6%                        |
| Операционные затраты по добыче углеводородов            | 78,1                                  | 86,5                       | (9,7)%                       | 78,1                                  | 93,2                     | (16,2)%                      |
| <b><u>Удельные показатели на барр. н.э.</u></b>         |                                       |                            |                              |                                       |                          |                              |
| ЕВИТДА, руб./барр. н.э. <sup>1</sup>                    | 1 135                                 | 892                        | 27,2%                        | 1 135                                 | 546                      | >100%                        |
| Капитальные затраты, руб./барр. н.э.                    | 508                                   | 421                        | 20,7%                        | 508                                   | 348                      | 46,0%                        |
| Операционные затраты, руб./барр. н.э.                   | 194                                   | 197                        | (1,5)%                       | 194                                   | 191                      | 1,6%                         |
| Операционные затраты, долл. США/барр. н.э. <sup>4</sup> | 2,6                                   | 2,6                        | –                            | 2,6                                   | 2,9                      | (10,3)%                      |

<sup>1</sup> % изменения посчитан от неокругленных данных

<sup>2</sup> Исключая ассоциированные организации и совместные предприятия.

<sup>3</sup> См. раздел «Капитальные затраты»

<sup>4</sup> Рассчитано за отчетные периоды с использованием ежемесячных курсов доллара США за соответствующие периоды (Приложение 4).

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

**ЕВИТДА «Разведка и добыча»**

|  | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | %<br>изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  | %<br>изме-<br>нения |
|--|-------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|
|  | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                     | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 |                     |
| <b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b> | <b>1 138</b>                  | <b>896</b>         | <b>27,0%</b>        | <b>1 138</b>                  | <b>863</b>       | <b>31,9%</b>        |
| <i>в т. ч. доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</i>                 | 9                             | 9                  | –                   | 9                             | 2                | >100%               |
| <b>Затраты, без амортизации</b>  | <b>718</b>                    | <b>546</b>         | <b>31,5%</b>        | <b>718</b>                    | <b>626</b>       | <b>14,7%</b>        |
| <i>в т. ч.:</i>  |                               |                    |                     |                               |                  |                     |
| Операционные затраты по добыче углеводородов <sup>1</sup>                                    | 78                            | 87                 | (9,7)%              | 78                            | 93               | (16,2)%             |
| Расходы, связанные с пандемией (COVID-19)  | 2                             | 5                  | (60,0)%             | 2                             | –                | –                   |
| Общехозяйственные и административные расходы   | 14                            | 14                 | –                   | 14                            | 15               | (6,7)%              |
| Стоимость закупок углеводородов  | 6                             | 7                  | (14,3)%             | 6                             | 4                | 50,0%               |
| Расходы на транспортировку и прочие <sup>2</sup>   | 18                            | 24                 | (25,0)%             | 18                            | 20               | (10,0)%             |
| ГРП  | 3                             | 6                  | (50,0)%             | 3                             | 3                | –                   |
| Налоги, кроме налога на прибыль  | 605                           | 407                | 48,6%               | 605                           | 478              | 26,6%               |
| Эффект изменения остатков нефти  | (8)                           | (4)                | 100%                | (8)                           | 13               | –                   |
| Эффект от зачета предоплат   | 45                            | 46                 | (2,2)%              | 45                            | 32               | 40,6%               |
| <b>ЕВИТДА</b>  | <b>465</b>                    | <b>396</b>         | <b>17,4%</b>        | <b>465</b>                    | <b>269</b>       | <b>72,9%</b>        |
| Расходы, связанные с пандемией (COVID-19)  | 2                             | 5                  | (60,0)%             | 2                             | –                | –                   |
| <b>ЕВИТДА скорректированная</b>  | <b>467</b>                    | <b>401</b>         | <b>16,5%</b>        | <b>467</b>                    | <b>269</b>       | <b>73,6%</b>        |

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

<sup>2</sup> Прочие затраты включают уточнение оценочных экологических резервов. Эффект составил 0,3 млрд руб. за первый квартал 2021 года и 1,6 млрд руб. за четвертый квартал 2020 года, а также 0,1 млрд руб. первый квартал 2020 года..

# Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

## Операционные показатели

### Добыча жидких углеводородов

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

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

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | %             | За 3 месяца,<br>закончившихся |                   | %              |
|---|-------------------------------|--------------------|---------------|-------------------------------|-------------------|----------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |               | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020  |                |
|   | млн баррелей                  |                    |               | млн баррелей                  |                   |                |
| РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)   | 121,5                         | 124,3              | (2,3)%        | 121,5                         | 127,5             | (4,7)%         |
| Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)  | 30,8                          | 33,2               | (7,2)%        | 30,8                          | 35,5              | (13,2)%        |
| Проект Восток Ойл (Восточная Сибирь) <sup>1</sup>                               | 25,9                          | 27,2               | (4,8)%        | 25,9                          | 31,2              | (17,0)%        |
| Самаранефтегаз (Урало-Поволжье)   | 19,8                          | 23,5               | (15,7)%       | 19,8                          | 23,8              | (16,8)%        |
| Оренбургнефть (Урало-Поволжье)  | 17,5                          | 25,2               | (30,6)%       | 17,5                          | 26,4              | (33,7)%        |
| Башнефть-Добыча (Урало-Поволжье)  | 16,6                          | 13,8               | 20,3%         | 16,6                          | 30,5              | (45,6)%        |
| РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)   | 16,3                          | 17,0               | (4,1)%        | 16,3                          | 18,5              | (11,9)%        |
| Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)  | 12,7                          | 14,4               | (11,8)%       | 12,7                          | 14,6              | (13,0)%        |
| Таас-Юрях Нефтегазодобыча (Дальний Восток)                                      | 9,3                           | 9,5                | (2,1)%        | 9,3                           | 8,4               | 10,7%          |
| РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)   | 7,3                           | 10,6               | (31,1)%       | 7,3                           | 13,0              | (43,8)%        |
| РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)  | 5,7                           | 4,9                | 16,3%         | 5,7                           | 6,4               | (10,9)%        |
| Конданефть (Западная Сибирь)  | 5,5                           | 4,9                | 12,2%         | 5,5                           | 5,6               | (1,8)%         |
| Томскнефть (Западная Сибирь)  | 5,3                           | 3,2                | 65,6%         | 5,3                           | 7,6               | (30,3)%        |
| Востсибнефтегаз (Восточная Сибирь)  | 4,8                           | 5,2                | (7,7)%        | 4,8                           | 6,1               | (21,3)%        |
| Шельфовые проекты (Дальний Восток) <sup>2</sup>                                 | 4,7                           | 4,5                | 4,4%          | 4,7                           | 5,0               | (6,0)%         |
| Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)   | 3,3                           | 3,0                | 10,0%         | 3,3                           | 3,2               | 3,1%           |
| Башнефть-Полюс (Тимано-Печора) <sup>3</sup>                                     | 2,3                           | 2,0                | 15,0%         | 2,3                           | 2,1               | 9,5%           |
| Харампурнефтегаз (Западная Сибирь)  | 1,8                           | 1,9                | (5,3)%        | 1,8                           | 1,9               | (5,3)%         |
| Соровскнефть (Западная Сибирь)  | 1,0                           | 0,9                | 11,1%         | 1,0                           | 2,3               | (56,5)%        |
| Прочие  | 7,4                           | 20,3 <sup>4</sup>  | (63,5)%       | 7,4                           | 24,7 <sup>4</sup> | (70,0)%        |
| <b>Итого добыча ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b> | <b>319,5</b>                  | <b>349,5</b>       | <b>(8,6)%</b> | <b>319,5</b>                  | <b>394,3</b>      | <b>(19,0)%</b> |
| Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)   | 6,6                           | 6,3                | 4,8%          | 6,6                           | 12,7              | (48,0)%        |
| Мессояханефтегаз (Западная Сибирь)  | 4,9                           | 5,1                | (3,9)%        | 4,9                           | 5,2               | (5,8)%         |
| Удмуртнефть (Урало-Поволжье)  | 4,8                           | 4,5                | 6,7%          | 4,8                           | 5,5               | (12,7)%        |
| Прочие  | 1,6                           | 1,1                | 45,5%         | 1,6                           | 4,5               | (64,4)%        |
| <b>Итого доля в добыче ассоциированных организаций и совместных предприятий</b> | <b>17,9</b>                   | <b>17,0</b>        | <b>5,3%</b>   | <b>17,9</b>                   | <b>27,9</b>       | <b>(35,8)%</b> |
| <b>Итого добыча ЖУВ</b>   | <b>337,4</b>                  | <b>366,5</b>       | <b>(7,9)%</b> | <b>337,4</b>                  | <b>422,2</b>      | <b>(20,1)%</b> |
| <b>Среднесуточная добыча ЖУВ (тыс. барр. в сутки)</b>                           | <b>3 749</b>                  | <b>3 984</b>       | <b>(5,9)%</b> | <b>3 749</b>                  | <b>4 640</b>      | <b>(19,2)%</b> |

<sup>1</sup> Включая Ванкорские проекты.

<sup>2</sup> Исключая роялти и долю государства.

<sup>3</sup> Относится к 100% консолидируемой доле в добыче.

<sup>4</sup> Включая объемы добычи Варьеганнефтегаз, РН-Северная нефть и РН-Сахалинморнефтегаз, выбывшие в конце 2020 года, в размере 17,7 млн барр. и 12,9 млн барр. за первый и четвертый квартал 2020 года, соответственно.

В первом квартале 2021 года среднесуточная добыча жидких углеводородов Компании составила 3,75 млн барр. в сутки, сократившись на 5,9% относительно уровня среднесуточной добычи четвертого квартала 2020 года, что связано с реализацией ряда низкорентабельных активов в конце 2020 года с целью повышения качества портфеля Компании. Без учета эффекта выбытия активов и на фоне смягчения ограничений по добыче с января 2021 года в рамках Соглашения ОПЕК+, увеличение суточной добычи составляет ~1% к уровню четвертого квартала 2020 года.



## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

По отношению к аналогичному периоду 2020 года снижение среднесуточной добычи жидких углеводородов на 19,2% обусловлено сокращением добычи нефти в рамках выполнения обязательств по новому Соглашению ОПЕК+ начиная с мая 2020 года, а также вследствие выбытия ряда низкорентабельных активов в конце 2020 года.

За первые три месяца 2021 года проходка в эксплуатационном бурении достигла 2,3 млн м, а количество вновь введенных в эксплуатацию скважин составило 622 ед., из которых 65% являются горизонтальными.

### Добыча газа

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

|  | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | %<br>изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                   | %<br>изме-<br>нения |
|--|-------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|---------------------|
|  | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                     | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020  |                     |
|  | млрд куб. м                   |                    |                     | млрд куб. м                   |                   |                     |
| Сибнефтегаз (Западная Сибирь)  | 2,51                          | 2,21               | 13,6%               | 2,51                          | 2,64              | (4,9)%              |
| Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)  | 1,71                          | 1,59               | 7,5%                | 1,71                          | 1,64              | 4,3%                |
| Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)   | 1,48                          | 1,58               | (6,3)%              | 1,48                          | 1,59              | (6,9)%              |
| Проект Зохран (Египет) <sup>4</sup>  | 1,35                          | 1,20               | 12,5%               | 1,35                          | 0,91              | 48,4%               |
| Проект Восток Ойл (Восточная Сибирь) <sup>2,3</sup>                              | 1,33                          | 1,44               | (7,6)%              | 1,33                          | 1,42              | (6,3)%              |
| РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)  | 1,23                          | 1,25               | (1,6)%              | 1,23                          | 1,28              | (3,9)%              |
| РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)   | 0,93                          | 0,93               | –                   | 0,93                          | 1,02              | (8,8)%              |
| Шельфовые проекты (Дальний Восток) <sup>3,4</sup>                                | 0,85                          | 0,78               | 9,0%                | 0,85                          | 0,86              | (1,2)%              |
| РН-Краснодарнефтегаз (Юг России)   | 0,39                          | 0,40               | (2,5)%              | 0,39                          | 0,43              | (9,3)%              |
| Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь) <sup>3</sup>                              | 0,33                          | 0,33               | –                   | 0,33                          | 0,35              | (5,7)%              |
| Харампурнефтегаз (Западная Сибирь)   | 0,24                          | 0,24               | –                   | 0,24                          | 0,24              | –                   |
| Томскнефть (Западная Сибирь)   | 0,19                          | 0,22               | (13,6)%             | 0,19                          | 0,24              | (20,8)%             |
| РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)  | 0,17                          | 0,38               | (55,3)%             | 0,17                          | 0,56              | (69,6)%             |
| Rosneft Vietnam B.V. (Вьетнам)   | 0,13                          | 0,11               | 18,2%               | 0,13                          | 0,19              | (31,6)%             |
| Самаранефтегаз (Урало-Поволжье)  | 0,11                          | 0,13               | (15,4)%             | 0,11                          | 0,13              | (15,4)%             |
| Оренбургнефть (Урало-Поволжье)   | 0,10                          | 0,30               | (66,7)%             | 0,10                          | 0,31              | (67,7)%             |
| Башнефть-Добыча (Урало-Поволжье) <sup>3</sup>                                    | 0,09                          | 0,09               | –                   | 0,09                          | 0,13              | (30,8)%             |
| РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)  | 0,07                          | 0,07               | –                   | 0,07                          | 0,08              | (12,5)%             |
| Прочие   | 0,56                          | 1,55 <sup>5</sup>  | (63,9)%             | 0,56                          | 1,47 <sup>5</sup> | (61,9)%             |
| <b>Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b> | <b>13,77</b>                  | <b>14,80</b>       | <b>(7,0)%</b>       | <b>13,77</b>                  | <b>15,49</b>      | <b>(11,1)%</b>      |
| Мессояханефтегаз (Западная Сибирь)   | 0,20                          | 0,21               | (4,8)%              | 0,20                          | 0,03              | >100%               |
| Пургаз (Западная Сибирь)   | 0,91                          | 0,96               | (5,2)%              | 0,91                          | 0,96              | (5,2)%              |
| Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)  | 0,05                          | 0,04               | 25,0%               | 0,05                          | 0,12              | (58,3)%             |
| Прочие   | 0,05                          | 0,07               | (28,6)%             | 0,05                          | 0,03              | 66,7%               |
| <b>Итого доля в добыче ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>  | <b>1,21</b>                   | <b>1,28</b>        | <b>(5,5)%</b>       | <b>1,21</b>                   | <b>1,14</b>       | <b>6,1%</b>         |
| <b>Итого добыча газа</b>   | <b>14,98</b>                  | <b>16,08</b>       | <b>(6,8)%</b>       | <b>14,98</b>                  | <b>16,63</b>      | <b>(9,9)%</b>       |
| Природный газ  | 8,11                          | 7,74               | 4,8%                | 8,11                          | 7,75              | 4,6%                |
| Попутный газ   | 6,87                          | 8,34               | (17,6)%             | 6,87                          | 8,88              | (22,6)%             |
| <b>Среднесуточная добыча газа (млн куб. м в сутки)</b>                           | <b>166,4</b>                  | <b>174,8</b>       | <b>(4,8)%</b>       | <b>166,4</b>                  | <b>182,7</b>      | <b>(8,9)%</b>       |

<sup>1</sup> Данные по добыче газа рассчитаны как извлеченный объем газа за минусом газа, сожженного на факелах, и газа, использованного в процессе производства ЖУВ. Валовая добыча газа составила 17,6 млрд куб. м в первом квартале 2021 года, 18,8 млрд куб. м в четвертом квартале 2020 года и 19,6 млрд куб. м в первом квартале 2020 года.

<sup>2</sup> Включая Ванкорские проекты.

<sup>3</sup> С учетом газа, закачиваемого в пласт для целей поддержания пластового давления.

<sup>4</sup> Исключая роялти и долю государства.

<sup>5</sup> Включая объемы добычи Варьеганнефтегаз, РН-Северная нефть и РН-Сахалинморнефтегаз, выбывшие в конце 2020 года, в размере 1,18 млрд куб. м и 1,10 млрд куб. м за первый и четвертый квартал 2020 года, соответственно.

В первом квартале 2021 года суточная добыча газа снизилась на 4,8% по сравнению с четвертым кварталом 2020 года и на 8,9% по сравнению с сопоставимым периодом 2020 года.

Сокращение добычи газа, в основном, обусловлено снижением добычи попутного нефтяного газа в связи с реализацией ряда низкорентабельных активов в конце 2020 года. В то же самое время добыча природного газа увеличилась в результате запуска дожимной компрессорной станции на Береговом



## **Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

месторождении Сибнефтегаз, а также за счет увеличения добычи и реализации газа с месторождения Зохран в Египте. Без учета эффекта выбытия активов суточная добыча газа увеличилась на 4,6% к уровню добычи в четвертом квартале 2020 года.

### **Финансовые показатели**

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

Финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» составил 9 млрд руб. и 9 млрд руб. в первом квартале 2021 года и четвертом квартале 2020 года, соответственно. Существенный рост по отношению к первому кварталу 2020 года (2 млрд руб.) обусловлен, в основном, ценовым фактором.

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

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

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов в первом квартале 2021 года сократились на 9,7% по сравнению с четвертым кварталом 2020 года и составили 78,1 млрд руб. Удельные операционные затраты на добычу в первом квартале 2021 года составили 194 руб. на б.н.э. или 2,6 долл. на б.н.э.. Снижение на 1,5% в рублевом выражении к уровню четвертого квартала 2020 года в основном обусловлено выбытием ряда низкорентабельных активов и сезонным фактором, в том числе сокращением геолого-технических мероприятий, работ по ремонтам нефтепромыслового оборудования, обслуживанию и ремонтам трубопроводов.

Удельные производственные и операционные расходы по добыче углеводородов в рублевом выражении в первом квартале 2021 года выросли незначительно (на 1,6%) по сравнению с аналогичным периодом 2020, что обусловлено инфляционным давлением на фоне снижения уровня добычи в рамках действующего Соглашения ОПЕК+.

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

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

Затраты в первом квартале 2021 года и четвертом квартале 2020 года составили 1 млрд руб. и 4 млрд руб. соответственно. За первый квартал 2020 года затраты составили 2 млрд руб.

---

<sup>1</sup> Исключая межсегментный оборот 2 млрд руб. и 2 млрд руб. в первом квартале 2021 года и четвертом квартале 2020 года, соответственно, а также 1 млрд руб. в первом квартале 2020 года.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

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

*НДПИ*

Ниже представлены фактические ставки НДПИ за анализируемые периоды:

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | % изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  | % изме-<br>нения |
|---|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                  | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 |                  |
|   | тыс. руб., за исключением %   |                    |                  |                               |                  |                  |
| Средние ставки НДПИ на нефть (на тонну) <sup>1</sup>                    | 15,70                         | 10,01              | 56,8%            | 15,70                         | 10,57            | 48,5%            |
| Фактические расходы по НДПИ на тонну нефти                              | 10,42                         | 7,67               | 35,9%            | 10,42                         | 8,01             | 30,1%            |
| Фактические расходы по НДПИ на тонну нефтяного эквивалента <sup>2</sup> | 8,36                          | 6,18               | 35,3%            | 8,36                          | 6,54             | 27,8%            |
|   | руб., за исключением %        |                    |                  |                               |                  |                  |
| Фактические расходы по НДПИ на тыс. куб. м природного газа              | 582                           | 548                | 6,2%             | 582                           | 529              | 10,0%            |
| Фактические расходы по НДПИ на тонну газового конденсата <sup>3</sup>   | 7 543                         | 5 581              | 35,2%            | 7 543                         | 5 348            | 41,0%            |

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

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

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

Фактическая ставка НДПИ на нефть ниже, чем средняя ставка за анализируемые периоды, за счет применения налоговых мер стимулирования. Налоговые меры стимулирования добычи, согласно налоговому законодательству, установлены в виде пониженных ставок и налоговых вычетов (см. Приложение 2).

*НДД*

В первом квартале 2021 года и в четвертом квартале 2020 года расходы по НДД составили 133 млрд руб. и 26 млрд руб., соответственно. В первом квартале 2020 года расходы по НДД составили 29 млрд руб. Существенный рост налога на дополнительный доход в 2021 году связан с изменениями в налоговом законодательстве, в связи с которыми были приняты решения о переводе на НДД ряда участков недр с 01.01.2021.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

**СЕГМЕНТ «ПЕРЕРАБОТКА, КОММЕРЦИЯ И ЛОГИСТИКА»**

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

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

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    |                  | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  |                  |
|---|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 | % изме-<br>нения | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 | % изме-<br>нения |
| <b>Операционные результаты, млн тонн</b>                |                               |                    |                  |                               |                  |                  |
| Переработка сырой нефти на заводах                      | 26,35                         | 25,80              | 2,1%             | 26,35                         | 28,72            | (8,3)%           |
| переработка на собственных НПЗ в России                 | 22,16                         | 21,05              | 5,3%             | 22,16                         | 24,04            | (7,8)%           |
| переработка на собственных НПЗ вне РФ                   | 2,27                          | 2,75               | (17,5)%          | 2,27                          | 2,77             | (18,1)%          |
| внешний процессинг <sup>1</sup>                         | 1,92                          | 2,00               | (4,0)%           | 1,92                          | 1,91             | 0,5%             |
| <b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>                 |                               |                    |                  |                               |                  |                  |
| ЕВИТДА  | 1                             | (27)               | –                | 1                             | 56               | (98,2)%          |
| Капитальные затраты заводов <sup>2</sup>                | 9                             | 17                 | (47,1)%          | 9                             | 9                | –                |
| Операционные затраты по переработке в РФ                | 32,9                          | 39,5               | (16,7)%          | 32,9                          | 32,2             | 2,2%             |
| Операционные затраты по переработке вне РФ              | 8,4                           | 11,4               | (26,3)%          | 8,4                           | 6,3              | 33,3%            |
| <b>Удельные показатели, руб. на тонну<sup>3</sup></b>   |                               |                    |                  |                               |                  |                  |
| Капитальные затраты по переработке                      | 368                           | 714                | (48,5)%          | 368                           | 336              | 9,5%             |
| Операционные затраты по переработке в РФ                | 1 485                         | 1 876              | (20,8)%          | 1 485                         | 1 339            | 10,9%            |
| Операционные затраты по переработке вне РФ <sup>4</sup> | 3 700                         | 3 309              | 11,8%            | 3 700                         | 2 274            | 62,7%            |

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

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

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

<sup>4</sup> В 4 квартале 2020 для расчета удельного показателя руб. на тонну исключен разовый расход по пенсионным обязательствам в сумме 2,3 млрд руб.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

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

|  | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | %               | За 3 месяца,<br>закончившихся |                          | %              |
|--|-------------------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|--------------------------|----------------|
|  | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                 | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020         |                |
|  | млрд руб.                     |                    |                 | млрд руб.                     |                          |                |
| <b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>             | <b>1 749</b>                  | <b>1 538</b>       | <b>13,7%</b>    | <b>1 749</b>                  | <b>1 771<sup>1</sup></b> | <b>(1,2)%</b>  |
| <i>в т. ч. доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</i>                             | 5                             | 5                  | –               | 5                             | 8                        | (37,5)%        |
| <b>Затраты, без амортизации в т. ч.</b>  | <b>1 774</b>                  | <b>1 570</b>       | <b>13,0%</b>    | <b>1 774</b>                  | <b>1 693</b>             | <b>4,8%</b>    |
| Операционные затраты заводов по переработке в РФ   | 33                            | 40                 | (16,7)%         | 33                            | 32                       | 2,2%           |
| Операционные затраты заводов по переработке вне РФ, затраты на присадки                                  | 18                            | 24                 | (25,0)%         | 18                            | 18                       | –              |
| Затраты сбытовых предприятий   | 10,7                          | 12,4               | (13,7)%         | 10,7                          | 9,8                      | 9,2%           |
| Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке, включая межсегментный оборот | 1 399                         | 1 096              | 27,6%           | 1 399                         | 1 155 <sup>1</sup>       | 21,1%          |
| Административные расходы   | 11                            | 21                 | (47,6)%         | 11                            | 5                        | >100%          |
| <i>в т. ч. затраты на создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</i>                     | 0,8                           | 9,5                | (91,6)%         | 0,8                           | (7,5)                    | –              |
| Транспортные затраты и прочие  | 150                           | 148                | 1,4%            | 150                           | 214                      | (29,9)%        |
| Налоги, кроме налога на прибыль  | 74                            | 148                | (50,0)%         | 74                            | 132                      | (43,9)%        |
| Таможенные пошлины   | 78                            | 81                 | (3,7)%          | 78                            | 127                      | (38,6)%        |
| <b>Расходы, связанные с пандемией</b>  | <b>–</b>                      | <b>1</b>           | <b>(100,0)%</b> | <b>–</b>                      | <b>–</b>                 | <b>–</b>       |
| <b>ЕВИТДА ПККиЛ</b>  | <b>(25)</b>                   | <b>(31)</b>        | <b>19,4%</b>    | <b>(25)</b>                   | <b>78</b>                | <b>–</b>       |
| <i>Эффект списания внутригрупповых запасов и прочее</i>  | 26                            | 4                  | >100%           | 26                            | (22)                     | –              |
| <b>ЕВИТДА скорр. на эффект внутригрупповых запасов для целей консолидированной отчетности</b>            | <b>1</b>                      | <b>(27)</b>        | <b>–</b>        | <b>1</b>                      | <b>56</b>                | <b>(98,2)%</b> |

<sup>1</sup>Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии и Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке в первом квартале 2020 года в части торговых операций были уменьшены на 7 млрд руб. по критериям МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями».

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

### Операционные показатели

#### Производство нефтепродуктов на НПЗ

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

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

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | %<br>изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  | %<br>изме-<br>нения |
|---|-------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                     | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 |                     |
|   | млн тонн                      |                    |                     | млн тонн                      |                  |                     |
| Переработка сырой нефти в РФ <sup>1</sup>                                       | 24,08                         | 23,05              | 4,5%                | 24,08                         | 25,95            | (7,2)%              |
| Переработка сырой нефти за рубежом<br>на заводах в Германии <sup>2</sup>        | 2,27                          | 2,75               | (17,5)%             | 2,27                          | 2,77             | (18,1)%             |
| <b>Итого переработка нефти по Группе</b>  | <b>26,35</b>                  | <b>25,80</b>       | <b>2,1%</b>         | <b>26,35</b>                  | <b>28,72</b>     | <b>(8,3)%</b>       |
| <b>Выпуск нефтепродуктов:</b>   |                               |                    |                     |                               |                  |                     |
| Высокооктановый автобензин  | 3,55                          | 3,35               | 6,0%                | 3,55                          | 3,57             | (0,6)%              |
| Низкооктановый автобензин   | 0,01                          | 0,01               | –                   | 0,01                          | 0,01             | –                   |
| Нафта   | 1,43                          | 1,37               | 4,4%                | 1,43                          | 1,61             | (11,2)%             |
| Дизельное топливо   | 8,07                          | 7,49               | 7,7%                | 8,07                          | 8,50             | (5,1)%              |
| Мазут   | 5,68                          | 5,71               | (0,5)%              | 5,68                          | 6,36             | (10,7)%             |
| Керосин   | 0,52                          | 0,51               | 2,0%                | 0,52                          | 0,77             | (32,5)%             |
| Нефтехимическая продукция   | 0,39                          | 0,41               | (4,9)%              | 0,39                          | 0,43             | (9,3)%              |
| Прочие  | 3,59                          | 3,40               | 5,6%                | 3,59                          | 3,82             | (6,0)%              |
| <b>Производство НП и нефтехимической<br/>продукции на заводах Компании в РФ</b> | <b>23,24</b>                  | <b>22,25</b>       | <b>4,4%</b>         | <b>23,24</b>                  | <b>25,07</b>     | <b>(7,3)%</b>       |
| <b>Производство НП и нефтехимической<br/>продукции на заводах вне РФ</b>        | <b>2,41</b>                   | <b>2,87</b>        | <b>(16,0)%</b>      | <b>2,41</b>                   | <b>2,93</b>      | <b>(17,7)%</b>      |
| <i>на заводах в Германии</i>  | <i>2,41</i>                   | <i>2,87</i>        | <i>(16,0)%</i>      | <i>2,41</i>                   | <i>2,93</i>      | <i>(17,7)%</i>      |
| <b>Итого производство НП и нефтехимической<br/>продукции</b>                    | <b>25,65</b>                  | <b>25,12</b>       | <b>2,1%</b>         | <b>25,65</b>                  | <b>28,00</b>     | <b>(8,4)%</b>       |

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

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

В первом квартале 2021 года общий объем переработки нефти на заводах Компании в РФ увеличился на 4,5% и составил 24,08 млн тонн по сравнению с четвертым кварталом 2020 года в связи с восстановлением спроса на нефтепродукты. Снижение переработки год к году на 7,2% главным образом, обусловлено снижением загрузки установок в условиях уменьшения спроса на нефтепродукты.

Снижение объема переработки на заводах в Германии за первый квартал 2021 года составило 17,5%, по сравнению с четвертым кварталом 2020 года, в основном, обусловлено введением повторного локдауна в Германии вследствие пандемии COVID-19 и проведением капитального ремонта на НПЗ MiRO с февраля по апрель 2021 года. По сравнению с первым кварталом 2020 года снижение производства происходит, в основном, из-за локдауна вследствие пандемии COVID-19 и снижения спроса на нефтепродукты в Европе.

# Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

## Финансовые показатели

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

Увеличение выручки в первом квартале 2021 года на 14,2% относительно четвертого квартала 2020 года обусловлено в основном ценовым фактором (цена на нефть выросла на 33,2%). Снижение выручки за первый квартал 2021 года на 1,2% относительно аналогичного периода прошлого года обусловлено в основном существенным снижением объемов экспорта нефти и нефтепродуктов под влиянием пандемии COVID-19, что было в значительной мере компенсировано ростом цены на нефть.

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

|  | За 3 месяца, закончившихся |                    |                    |                    |              | За 3 месяца, закончившихся |                    |                          |               |               |
|--|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|----------------------------|--------------------|--------------------------|---------------|---------------|
|  | 31 марта 2021              |                    | 31 декабря 2020    |                    | % изменения  | 31 марта 2021              |                    | 31 марта 2020            |               | % изменения   |
|  | % от итого выручки         | % от итого выручки | % от итого выручки | % от итого выручки |              | % от итого выручки         | % от итого выручки |                          |               |               |
| млрд руб., за исключением %  |                            |                    |                    |                    |              |                            |                    |                          |               |               |
| <b>Нефть</b>   |                            |                    |                    |                    |              |                            |                    |                          |               |               |
| Реализация в странах дальнего зарубежья  | 627                        | 36,1%              | 517                | 34,0%              | 21,3%        | 627                        | 36,1%              | 726                      | 41,3%         | (13,6)%       |
| Европа и другие направления  | 265                        | 15,3%              | 238                | 15,7%              | 11,3%        | 265                        | 15,3%              | 296                      | 16,8%         | (10,5)%       |
| Азия   | 362                        | 20,8%              | 279                | 18,3%              | 29,7%        | 362                        | 20,8%              | 430                      | 24,5%         | (15,8)%       |
| Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)  | 50                         | 2,9%               | 48                 | 3,2%               | 4,2%         | 50                         | 2,9%               | –                        | –             | –             |
| Реализация нефти на внутреннем рынке   | 33                         | 1,9%               | 26                 | 1,7%               | 26,9%        | 33                         | 1,9%               | 23                       | 1,3%          | 43,5%         |
| <b>Итого реализация нефти</b>  | <b>710</b>                 | <b>40,9%</b>       | <b>591</b>         | <b>38,9%</b>       | <b>20,1%</b> | <b>710</b>                 | <b>40,9%</b>       | <b>749</b>               | <b>42,6%</b>  | <b>(5,2)%</b> |
| <b>Реализация газа</b>   | <b>73</b>                  | <b>4,2%</b>        | <b>69</b>          | <b>4,5%</b>        | <b>5,8%</b>  | <b>73</b>                  | <b>4,2%</b>        | <b>63</b>                | <b>3,6%</b>   | <b>15,9%</b>  |
| <b>Нефтепродукты</b>   |                            |                    |                    |                    |              |                            |                    |                          |               |               |
| Реализация в странах дальнего зарубежья  | 510                        | 29,3%              | 425                | 27,9%              | 20,0%        | 510                        | 29,3%              | 502                      | 28,5%         | 1,6%          |
| Европа и другие направления  | 382                        | 21,9%              | 337                | 22,1%              | 13,4%        | 382                        | 21,9%              | 392                      | 22,2%         | (2,6)%        |
| Азия   | 128                        | 7,4%               | 88                 | 5,8%               | 45,5%        | 128                        | 7,4%               | 110                      | 6,3%          | 16,4%         |
| Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)  | 20                         | 1,2%               | 23                 | 1,5%               | (13,0)%      | 20                         | 1,2%               | 22                       | 1,3%          | (9,1)%        |
| Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке  | 344                        | 19,8%              | 345                | 22,7%              | (0,3)%       | 344                        | 19,8%              | 353                      | 20,1%         | (2,5)%        |
| Реализация бункерного топлива покупателям  | 11                         | 0,6%               | 12                 | 0,8%               | (8,3)%       | 11                         | 0,6%               | 13                       | 0,7%          | (15,4)%       |
| <b>Итого реализация нефтепродуктов</b>   | <b>885</b>                 | <b>50,9%</b>       | <b>805</b>         | <b>52,9%</b>       | <b>9,9%</b>  | <b>885</b>                 | <b>50,9%</b>       | <b>890</b>               | <b>50,6%</b>  | <b>(0,6)%</b> |
| <b>Реализация продуктов нефтехимии</b>   | <b>28</b>                  | <b>1,6%</b>        | <b>21</b>          | <b>1,4%</b>        | <b>33,3%</b> | <b>28</b>                  | <b>1,6%</b>        | <b>23</b>                | <b>1,3%</b>   | <b>21,7%</b>  |
| Реализация в зарубежных странах  | 10                         | 0,6%               | 8                  | 0,5%               | 25,0%        | 10                         | 0,6%               | 10                       | 0,6%          | –             |
| Реализация на внутреннем рынке   | 18                         | 1,0%               | 13                 | 0,9%               | 38,5%        | 18                         | 1,0%               | 13                       | 0,7%          | 38,5%         |
| <b>Итого реализация нефтепродуктов и нефтехимии</b>  | <b>913</b>                 | <b>52,5%</b>       | <b>826</b>         | <b>54,3%</b>       | <b>10,5%</b> | <b>913</b>                 | <b>52,5%</b>       | <b>913</b>               | <b>51,9%</b>  | <b>–</b>      |
| Вспомогательные услуги и прочая реализация   | 27                         | 1,6%               | 18                 | 1,2%               | 50,0%        | 27                         | 1,6%               | 22                       | 1,3%          | 22,7%         |
| Доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий                                      | 14                         | 0,8%               | 17                 | 1,1%               | (17,6)%      | 14                         | 0,8%               | 11                       | 0,6%          | 27,3%         |
| <b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b> | <b>1 737</b>               | <b>100,0%</b>      | <b>1 521</b>       | <b>100,0%</b>      | <b>14,2%</b> | <b>1 737</b>               | <b>100,0%</b>      | <b>1 758<sup>3</sup></b> | <b>100,0%</b> | <b>(1,2)%</b> |

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

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

<sup>3</sup> Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии и Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке в первом квартале 2020 года в части торговых операций были уменьшены на 7 млрд руб. по критериям МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

**Объемы реализации**

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

|   | За 3 месяца, закончившихся |                    |                    |                    |               | За 3 месяца, закончившихся |                    |                    |                    |                |
|---|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
|   | 31 марта 2021              |                    | 31 декабря 2020    |                    | % изменения   | 31 марта 2021              |                    | 31 марта 2020      |                    | % изменения    |
|   | млн барр.                  | % от общего объема | млн барр.          | % от общего объема |               | млн барр.                  | % от общего объема | млн барр.          | % от общего объема |                |
| <b>Нефть</b>                                  |                            |                    |                    |                    |               |                            |                    |                    |                    |                |
| Реализация в странах дальнего зарубежья       | 163,7                      | 44,4%              | 176,2              | 45,1%              | (7,1)%        | 163,7                      | 44,4%              | 266,5              | 54,3%              | (38,6)%        |
| Европа и др. направления                      | 67,4                       | 18,3%              | 77,0               | 19,7%              | (12,5)%       | 67,4                       | 18,3%              | 114,0              | 23,2%              | (40,9)%        |
| Азия  | 96,3                       | 26,1%              | 99,2               | 25,4%              | (2,9)%        | 96,3                       | 26,1%              | 152,5              | 31,1%              | (36,9)%        |
| Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ) | 13,3                       | 3,6%               | 17,7               | 4,6%               | (24,9)%       | 13,3                       | 3,6%               | –                  | –                  | –              |
| Реализация на внутреннем рынке                | 8,9                        | 2,4%               | 8,9                | 2,3%               | –             | 8,9                        | 2,4%               | 10,4               | 2,1%               | (14,4)%        |
| <b>Итого нефть</b>                            | <b>185,9</b>               | <b>50,4%</b>       | <b>202,8</b>       | <b>52,0%</b>       | <b>(8,3)%</b> | <b>185,9</b>               | <b>50,4%</b>       | <b>276,9</b>       | <b>56,4%</b>       | <b>(32,9)%</b> |
| <b>Нефть</b>                                  | <b>млн тонн</b>            |                    | <b>млн тонн</b>    |                    |               | <b>млн тонн</b>            |                    | <b>млн тонн</b>    |                    |                |
| Реализация в странах дальнего зарубежья       | 22,1                       | 44,4%              | 23,8               | 45,1%              | (7,1)%        | 22,1                       | 44,4%              | 36,0               | 54,3%              | (38,6)%        |
| Европа и др. направления                      | 9,1                        | 18,3%              | 10,4               | 19,7%              | (12,5)%       | 9,1                        | 18,3%              | 15,4               | 23,2%              | (40,9)%        |
| Азия  | 13,0                       | 26,1%              | 13,4               | 25,4%              | (2,9)%        | 13,0                       | 26,1%              | 20,6               | 31,1%              | (36,9)%        |
| Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ) | 1,8                        | 3,6%               | 2,4                | 4,6%               | (24,9)%       | 1,8                        | 3,6%               | –                  | –                  | –              |
| Реализация на внутреннем рынке                | 1,2                        | 2,4%               | 1,2                | 2,3%               | –             | 1,2                        | 2,4%               | 1,4                | 2,1%               | (14,4)%        |
| <b>Итого нефть</b>                            | <b>25,1</b>                | <b>50,4%</b>       | <b>27,4</b>        | <b>52,0%</b>       | <b>(8,3)%</b> | <b>25,1</b>                | <b>50,4%</b>       | <b>37,4</b>        | <b>56,4%</b>       | <b>(32,9)%</b> |
| <b>Нефтепродукты</b>                          |                            |                    |                    |                    |               |                            |                    |                    |                    |                |
| Реализация в странах дальнего зарубежья       | 14,4                       | 28,8%              | 14,2               | 27,0%              | 1,4%          | 14,4                       | 28,8%              | 17,2               | 25,9%              | (16,3)%        |
| Европа и др. направления                      | 10,2                       | 20,4%              | 10,7               | 20,4%              | (4,7)%        | 10,2                       | 20,4%              | 12,7               | 19,1%              | (19,7)%        |
| Азия  | 4,2                        | 8,4%               | 3,5                | 6,6%               | 20,0%         | 4,2                        | 8,4%               | 4,5                | 6,8%               | (6,7)%         |
| Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ) | 0,5                        | 1,0%               | 0,8                | 1,5%               | (37,5)%       | 0,5                        | 1,0%               | 0,9                | 1,4%               | (44,4)%        |
| Реализация на внутреннем рынке                | 8,9                        | 17,9%              | 9,2                | 17,5%              | (3,3)%        | 8,9                        | 17,9%              | 9,7                | 14,6%              | (8,2)%         |
| Реализация бункерного топлива покупателям     | 0,33                       | 0,7%               | 0,49               | 0,9%               | (32,7)%       | 0,33                       | 0,7%               | 0,39               | 0,6%               | (15,4)%        |
| <b>Итого реализация нефтепродуктов</b>        | <b>24,1</b>                | <b>48,4%</b>       | <b>24,7</b>        | <b>46,9%</b>       | <b>(2,4)%</b> | <b>24,1</b>                | <b>48,4%</b>       | <b>28,2</b>        | <b>42,5%</b>       | <b>(14,5)%</b> |
| <b>Реализация продукции нефтехимии</b>        | <b>0,59</b>                | <b>1,2%</b>        | <b>0,62</b>        | <b>1,1%</b>        | <b>(4,8)%</b> | <b>0,59</b>                | <b>1,2%</b>        | <b>0,69</b>        | <b>1,1%</b>        | <b>(14,5)%</b> |
| Реализация в зарубежных странах               | 0,19                       | 0,4%               | 0,22               | 0,3%               | (13,6)%       | 0,19                       | 0,4%               | 0,24               | 0,3%               | (20,8)%        |
| Реализация на внутреннем рынке                | 0,40                       | 0,8%               | 0,40               | 0,8%               | –             | 0,40                       | 0,8%               | 0,45               | 0,8%               | (11,1)%        |
| <b>Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия</b> | <b>49,8</b>                | <b>100,0%</b>      | <b>52,7</b>        | <b>100,0%</b>      | <b>(5,5)%</b> | <b>49,8</b>                | <b>100,0%</b>      | <b>66,3</b>        | <b>100,0%</b>      | <b>(24,9)%</b> |
|   | <b>млрд куб. м</b>         |                    | <b>млрд куб. м</b> |                    |               | <b>млрд куб. м</b>         |                    | <b>млрд куб. м</b> |                    |                |
| <b>Газ</b>                                    | <b>16,46</b>               |                    | <b>15,28</b>       |                    | <b>7,7%</b>   | <b>16,46</b>               |                    | <b>14,91</b>       |                    | <b>10,4%</b>   |



## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

### Средние цены реализации

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

|  | За 3 месяца, закончившихся |                |                        |                | % изме-<br>нения | За 3 месяца, закончившихся |                |                        |                   | % изме-<br>нения |
|--|----------------------------|----------------|------------------------|----------------|------------------|----------------------------|----------------|------------------------|-------------------|------------------|
|  | 31 марта<br>2021           |                | 31 декабря<br>2020     |                |                  | 31 марта<br>2021           |                | 31 марта<br>2020       |                   |                  |
|  | тыс.<br>руб./<br>барр.     | тыс.<br>руб./т | тыс.<br>руб./<br>барр. | тыс.<br>руб./т |                  | тыс.<br>руб./<br>барр.     | тыс.<br>руб./т | тыс.<br>руб./<br>барр. | тыс.<br>руб./т    |                  |
| <b>Средняя цена реализации на внешних рынках</b>             |                            |                |                        |                |                  |                            |                |                        |                   |                  |
| Реализация нефти в странах дальнего зарубежья                | 4,11                       | 30,4           | 3,20                   | 23,7           | 28,3%            | 4,11                       | 30,4           | 2,83                   | 21,0              | 44,8%            |
| Европа и др. направления <sup>2</sup>                        | 3,96                       | 29,3           | 3,09                   | 22,9           | 27,9%            | 3,96                       | 29,3           | 2,59                   | 19,2              | 52,6%            |
| Азия <sup>2</sup>  | 4,23                       | 31,3           | 3,30                   | 24,4           | 28,3%            | 4,23                       | 31,3           | 3,02                   | 22,4              | 39,7%            |
| Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)          | 3,80                       | 28,1           | 2,74                   | 20,3           | 38,4%            | 3,80                       | 28,1           | –                      | –                 | –                |
| Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья       |                            | 35,4           |                        | 29,8           | 18,8%            |                            | 35,4           |                        | 29,1 <sup>4</sup> | 21,6%            |
| Европа и др. направления                                     |                            | 37,3           |                        | 31,2           | 19,6%            |                            | 37,3           |                        | 30,8              | 21,1%            |
| Азия   |                            | 30,7           |                        | 25,5           | 20,4%            |                            | 30,7           |                        | 24,2 <sup>4</sup> | 26,9%            |
| Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ) |                            | 36,1           |                        | 27,4           | 31,8%            |                            | 36,1           |                        | 24,5              | 47,3%            |
| Реализация нефтехимии  |                            | 50,8           |                        | 38,1           | 33,3%            |                            | 50,8           |                        | 40,5              | 25,4%            |
| <b>Средняя цена на внутреннем рынке</b>                      |                            |                |                        |                |                  |                            |                |                        |                   |                  |
| Нефть  | 3,86                       | 28,6           | 2,80                   | 20,8           | 37,5%            | 3,86                       | 28,6           | 2,17                   | 16,1              | 77,6%            |
| Нефтепродукты  |                            | 38,9           |                        | 37,4           | 4,0%             |                            | 38,9           |                        | 36,5              | 6,6%             |
| Газ (тыс. руб./тыс. куб. м) <sup>3</sup>                     |                            | 3,71           |                        | 3,74           | (0,8)%           |                            | 3,71           |                        | 3,61              | 2,8%             |
| Реализация нефтехимии  |                            | 45,6           |                        | 33,3           | 36,9%            |                            | 45,6           |                        | 28,0              | 62,9%            |
| <b>Реализация бункерного топлива покупателям</b>             |                            | 33,4           |                        | 25,3           | 32,0%            |                            | 33,4           |                        | 33,6              | (0,6)%           |

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

<sup>2</sup> Цены реализации указаны без учета эффекта от зачета предоплат по долгосрочным контрактам и за исключением реализации ПАО «Транснефть» (43 млрд руб. в первом квартале 2021 года, 35 млрд руб. в четвертом квартале 2020 года, а также 33 млрд руб. в первом квартале 2020 года).

<sup>3</sup> С учетом реализации газа за пределами РФ средняя цена составила: 4,43 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2021 года, 4,48 тыс. руб./тыс. куб. м в четвертом квартале 2020 года, а также 4,23 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2020 года.

<sup>4</sup> Средние цены были пересчитаны в связи с зачетом торговых операций в первом квартале 2020 года.

### Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

Увеличение выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья в первом квартале 2021 года относительно четвертого квартала 2020 года связано с ростом средней цены реализации на 28,3% (позитивный эффект на выручку в размере 150 млрд руб.), который был частично компенсирован уменьшением объемов реализации на 7,1% (негативный эффект в размере 40 млрд руб.).

Уменьшение выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья в первом квартале 2021 года по сравнению с аналогичным периодом 2020 года связано с уменьшением объемов реализации на 38,6% (негативный эффект в размере 291 млрд руб.), которое было частично компенсировано ростом средней цены реализации на 44,8% (позитивный эффект в размере 205 млрд руб.).



## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

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

Увеличение выручки от реализации нефти в странах ближнего зарубежья в первом квартале 2021 года относительно четвертого квартала 2020 года связано с ростом средней цены реализации на 38,4% (положительный эффект в размере 14 млрд руб.), который был частично компенсирован уменьшением объемов реализации на 24,9% (негативный эффект в размере 12 млрд руб.).

### Реализация нефти на внутреннем рынке

Увеличение выручки от реализации нефти на внутреннем рынке в первом квартале 2021 года относительно четвертого квартала 2020 года связано с ростом средней цены реализации на 37,5% (положительный эффект в размере 7 млрд руб.).

Увеличение выручки от реализации нефти на внутреннем рынке в первом квартале 2021 года по сравнению с аналогичным периодом 2020 года связано с ростом средней цены реализации на 77,6% (положительный эффект в размере 14 млрд руб.), который был частично компенсирован уменьшением объемов реализации на 14,4% (негативный эффект в размере 4 млрд руб.).

### Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за первый квартал 2021 и четвертый квартал 2020 года<sup>1</sup>:

|   | За 3 месяца, закончившихся |             |             |                 |             |             | % изменения    |             |              |
|---|----------------------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|----------------|-------------|--------------|
|   | 31 марта 2021              |             |             | 31 декабря 2020 |             |             | млрд руб.      | млн тонн    | тыс. руб./т  |
|   | млрд руб.                  | млн тонн    | тыс. руб./т | млрд руб.       | млн тонн    | тыс. руб./т |                |             |              |
| Бензины высокооктановые   | 4                          | 0,1         | 39,1        | 5               | 0,1         | 32,7        | - <sup>2</sup> | -           | 19,6%        |
| Нафта   | 43                         | 1,2         | 35,8        | 37              | 1,2         | 30,0        | 16,2%          | -           | 19,3%        |
| Дизтопливо  | 129                        | 3,8         | 33,7        | 84              | 3,2         | 26,3        | 53,6%          | 18,8%       | 28,1%        |
| Мазут   | 177                        | 6,7         | 26,4        | 139             | 6,7         | 20,9        | 27,3%          | -           | 26,3%        |
| Прочее  | 10                         | 0,3         | -           | 5               | 0,2         | -           | -              | -           | -            |
| <b>Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье</b>    | <b>363</b>                 | <b>12,1</b> | <b>30,0</b> | <b>270</b>      | <b>11,4</b> | <b>23,7</b> | <b>34,4%</b>   | <b>6,1%</b> | <b>26,6%</b> |
| Нефтепродукты, произведенные и приобретенные вне территории РФ      | 147                        | 2,3         | 64,4        | 155             | 2,8         | 54,4        | (5,2)%         | (17,9)%     | 18,4%        |
| <b>Итого реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья</b> | <b>510</b>                 | <b>14,4</b> | <b>35,4</b> | <b>425</b>      | <b>14,2</b> | <b>29,8</b> | <b>20,0%</b>   | <b>1,4%</b> | <b>18,8%</b> |

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

<sup>2</sup> Рассчитано от неокругленных данных.

Увеличение выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья в первом квартале 2021 года относительно четвертого квартала 2020 года связано с ростом средней цены реализации на 18,8% (положительный эффект в размере 84 млрд руб.).

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья в первом квартале 2021 года и первом квартале 2020 года<sup>1</sup>:

|   | За 3 месяца, закончившихся |             |             |               |             |             | % изменения  |                |              |
|---|----------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|--------------|----------------|--------------|
|   | 31 марта 2021              |             |             | 31 марта 2020 |             |             | млрд руб.    | млн тонн       | тыс. руб./т  |
|   | млрд руб.                  | млн тонн    | тыс. руб./т | млрд руб.     | млн тонн    | тыс. руб./т |              |                |              |
| Бензины высокооктановые   | 4                          | 0,1         | 39,1        | 4             | 0,1         | 39,8        | -            | -              | (1,8)%       |
| Нафта   | 43                         | 1,2         | 35,8        | 38            | 1,5         | 26,1        | 13,2%        | (20,0)%        | 37,2%        |
| Дизтопливо  | 129                        | 3,8         | 33,7        | 110           | 3,9         | 28,0        | 17,3%        | (2,6)%         | 20,4%        |
| Мазут   | 177                        | 6,7         | 26,4        | 127           | 7,0         | 18,0        | 39,4%        | (4,3)%         | 46,7%        |
| Прочее  | 10                         | 0,3         | -           | 10            | 0,4         | -           | -            | -              | -            |
| <b>Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье</b>    | <b>363</b>                 | <b>12,1</b> | <b>30,0</b> | <b>289</b>    | <b>12,9</b> | <b>22,3</b> | <b>25,6%</b> | <b>(6,2)%</b>  | <b>34,5%</b> |
| Нефтепродукты, произведенные и приобретенные вне территории РФ      | 147                        | 2,3         | 64,4        | 213           | 4,3         | 49,8        | (31,0)%      | (46,5)%        | 29,3%        |
| <b>Итого реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья</b> | <b>510</b>                 | <b>14,4</b> | <b>35,4</b> | <b>502</b>    | <b>17,2</b> | <b>29,1</b> | <b>1,6%</b>  | <b>(16,3)%</b> | <b>21,6%</b> |

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

Увеличение выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья в первом квартале 2021 года по сравнению с аналогичным периодом 2020 года связано с ростом средней цены

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

реализации на 21,6% (положительный эффект в размере 94 млрд руб.), который был частично компенсирован уменьшением объемов реализации на 16,3% (негативный эффект в размере 86 млрд руб.).

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

Уменьшение выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья в первом квартале 2021 года относительно четвертого квартала 2020 года связано со снижением объемов реализации на 37,5% (негативный эффект в размере 8 млрд руб.), которое было частично компенсировано ростом средней цены реализации на 31,8% (положительный эффект в размере 5 млрд руб.).

Уменьшение выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья в первом квартале 2021 года по сравнению с аналогичным периодом 2020 года связано со снижением объемов реализации на 44,4% (негативный эффект в размере 8 млрд руб.), которое было частично компенсировано ростом средней цены реализации на 47,3% (положительный эффект в размере 6 млрд руб.).

### Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке в первом квартале 2021 года и четвертом квартале 2020 года<sup>1</sup>:

|                         | За 3 месяца, закончившихся |            |             |                 |            |             | % изменения   |               |             |
|-------------------------|----------------------------|------------|-------------|-----------------|------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
|                         | 31 марта 2021              |            |             | 31 декабря 2020 |            |             | млрд руб.     | млн тонн      | тыс. руб./т |
|                         | млрд руб.                  | млн тонн   | тыс. руб./т | млрд руб.       | млн тонн   | тыс. руб./т |               |               |             |
| Бензины высокооктановые | 151                        | 3,2        | 47,1        | 152             | 3,3        | 45,6        | (0,7)%        | (3,0)%        | 3,3%        |
| Дизельное топливо       | 140                        | 3,2        | 44,2        | 147             | 3,4        | 43,0        | (4,8)%        | (5,9)%        | 2,8%        |
| Мазут                   | 16                         | 0,9        | 17,5        | 10              | 0,9        | 12,6        | 60,0%         | –             | 38,9%       |
| Керосин                 | 17                         | 0,5        | 34,3        | 17              | 0,5        | 32,0        | –             | –             | 7,2%        |
| Прочее                  | 20                         | 1,1        | –           | 19              | 1,1        | –           | –             | –             | –           |
| <b>Итого</b>            | <b>344</b>                 | <b>8,9</b> | <b>38,9</b> | <b>345</b>      | <b>9,2</b> | <b>37,4</b> | <b>(0,3)%</b> | <b>(3,3)%</b> | <b>4,0%</b> |

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

Уменьшение выручки от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке в первом квартале 2021 года относительно четвертого квартала 2020 года связано со снижением объема реализации на 3,3% (негативный эффект в размере 14 млрд руб.), которое было частично компенсировано ростом средней цены реализации на 4,0% (положительный эффект в размере 13 млрд руб.).

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке в первом квартале 2021 года и первом квартале 2020 года<sup>1</sup>:

|                         | За 3 месяца, закончившихся |            |             |               |            |             | % изменения   |               |             |
|-------------------------|----------------------------|------------|-------------|---------------|------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
|                         | 31 марта 2021              |            |             | 31 марта 2020 |            |             | млрд руб.     | млн тонн      | тыс. руб./т |
|                         | млрд руб.                  | млн тонн   | тыс. руб./т | млрд руб.     | млн тонн   | тыс. руб./т |               |               |             |
| Бензины высокооктановые | 151                        | 3,2        | 47,1        | 146           | 3,3        | 44,1        | 3,4%          | (3,0)%        | 6,8%        |
| Дизельное топливо       | 140                        | 3,2        | 44,2        | 152           | 3,5        | 44,0        | (7,9)%        | (8,6)%        | 0,5%        |
| Мазут                   | 16                         | 0,9        | 17,5        | 11            | 1,0        | 10,8        | 45,5%         | (10,0)%       | 62,0%       |
| Керосин                 | 17                         | 0,5        | 34,3        | 29            | 0,7        | 39,6        | (41,4)%       | (28,6)%       | (13,4)%     |
| Прочее                  | 20                         | 1,1        | –           | 15            | 1,2        | –           | –             | –             | –           |
| <b>Итого</b>            | <b>344</b>                 | <b>8,9</b> | <b>38,9</b> | <b>353</b>    | <b>9,7</b> | <b>36,5</b> | <b>(2,5)%</b> | <b>(8,2)%</b> | <b>6,6%</b> |

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

Уменьшение выручки от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке за первый квартал 2021 года по сравнению с аналогичным периодом 2020 года связано со снижением объема реализации на 8,2% (негативный эффект в размере 29 млрд руб.), которое было частично компенсировано ростом средней цены реализации на 6,6% (положительный эффект в размере 20 млрд руб.).

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

### Реализация бункерного топлива покупателям

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

Выручка от реализации бункерного топлива в первом квартале 2021 года снизилась по сравнению с четвертым кварталом 2020 года по причине уменьшения объема реализации на 32,7% (негативный эффект в размере 4 млрд руб.), которое было частично компенсировано ростом средней цены реализации на 32,0% (позитивный эффект в размере 3 млрд руб.). Выручка от реализации бункерного топлива за первый квартал 2021 года снизилась по сравнению с аналогичным периодом 2020 года за счет уменьшения объема реализации на 15,4% (негативный эффект в размере 2 млрд руб.).

### Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии в зарубежных странах в первом квартале 2021 года увеличилась по сравнению с четвертым кварталом 2020 года в связи с ростом средней цены реализации на 33,3% (позитивный эффект в размере 3 млрд руб.), который был частично компенсирован уменьшением объемов реализации на 13,6% (негативный эффект в размере 1 млрд руб.).

Выручка от реализации продукции нефтехимии на внутреннем рынке в первом квартале 2021 года увеличилась по сравнению с четвертым кварталом 2020 года в связи с ростом средней цены реализации на 36,9% (позитивный эффект в размере 5 млрд руб.). Выручка от реализации продукции нефтехимии на внутреннем рынке в первом квартале 2021 года увеличилась по сравнению с аналогичным периодом 2020 года в связи с ростом средней цены реализации на 62,9% (позитивный эффект в размере 7 млрд руб.), который был частично компенсирован уменьшением объема реализации на 11,1% (негативный эффект в размере 2 млрд руб.).

### Реализация газа

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

|                                       | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    |               | % изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  |                  |
|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------|---------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|                                       | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |               |                  | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 | % изме-<br>нения |
| <b>Выручка</b>                        | млрд руб.                     |                    |               |                  | млрд руб.                     |                  |                  |
| На территории РФ                      | 55,7                          | 52,5               | 6,1%          | 55,7             | 49,9                          | 11,6%            |                  |
| За пределами РФ                       | 17,3                          | 16,3               | 6,1%          | 17,3             | 13,2                          | 31,1%            |                  |
| <b>Итого</b>                          | <b>73,0</b>                   | <b>68,8</b>        | <b>6,1%</b>   | <b>73,0</b>      | <b>63,1</b>                   | <b>15,7%</b>     |                  |
| <b>Объем продаж</b>                   | млрд куб. м                   |                    |               |                  | млрд куб. м                   |                  |                  |
| На территории РФ                      | 14,99                         | 13,98              | 7,2%          | 14,99            | 13,83                         | 8,4%             |                  |
| За пределами РФ                       | 1,47                          | 1,30               | 13,1%         | 1,47             | 1,08                          | 36,1%            |                  |
| <b>Итого</b>                          | <b>16,46</b>                  | <b>15,28</b>       | <b>7,7%</b>   | <b>16,46</b>     | <b>14,91</b>                  | <b>10,4%</b>     |                  |
| <b>Средняя цена</b>                   | тыс. руб./тыс. куб. м         |                    |               |                  | тыс. руб./тыс. куб. м         |                  |                  |
| На территории РФ                      | 3,71                          | 3,74               | (0,8)%        | 3,71             | 3,61                          | 2,8%             |                  |
| За пределами РФ                       | 11,74                         | 12,55              | (6,5)%        | 11,74            | 12,13                         | (3,2)%           |                  |
| <b>Средняя цена реализации Группы</b> | <b>4,43</b>                   | <b>4,48</b>        | <b>(1,1)%</b> | <b>4,43</b>      | <b>4,23</b>                   | <b>4,7%</b>      |                  |

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

Рост объемов поставок газа в первом квартале 2021 года по сравнению с четвертым кварталом 2020 года обусловлен снятием ограничительных мер, связанных с COVID-19, ростом потребления со стороны сектора энергетики и ЖКХ с учетом погодных условий, а также увеличением добычи и реализации газа с месторождения «Зохран» в Египте.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

*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-<br>нения | За 3 месяца, закончившихся |                          |                          |                          | % изме-<br>нения |
|---------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
|                                       | 31 марта<br>2021            |                          | 31 декабря<br>2020       |                          |                  | 31 марта<br>2021           |                          | 31 марта<br>2020         |                          |                  |
|                                       | % от<br>итого<br>выручки    | % от<br>итого<br>выручки | % от<br>итого<br>выручки | % от<br>итого<br>выручки |                  | % от<br>итого<br>выручки   | % от<br>итого<br>выручки | % от<br>итого<br>выручки | % от<br>итого<br>выручки |                  |
|                                       | млрд руб., за исключением % |                          |                          |                          |                  |                            |                          |                          |                          |                  |
| Услуги бурения                        | 0,6                         | 2,2%                     | 0,1                      | 0,6%                     | >100%            | 0,6                        | 2,2%                     | 0,4                      | 1,8%                     | 50,0%            |
| Продажа материалов                    | 7,4                         | 27,5%                    | 6,5                      | 35,9%                    | 13,8%            | 7,4                        | 27,5%                    | 6,5                      | 29,5%                    | 13,8%            |
| Ремонт и<br>обслуживание              | 0,9                         | 3,3%                     | 0,5                      | 2,8%                     | 80,0%            | 0,9                        | 3,3%                     | 0,8                      | 3,6%                     | 12,5%            |
| Аренда                                | 3,9                         | 14,5%                    | 1,5                      | 8,3%                     | >100%            | 3,9                        | 14,5%                    | 1,2                      | 5,5%                     | >100%            |
| Транспорт                             | 3,9                         | 14,5%                    | 2,2                      | 12,2%                    | 77,3%            | 3,9                        | 14,5%                    | 5,6                      | 25,5%                    | (30,4)%          |
| Реализация тепло-<br>и электроэнергии | 5,7                         | 21,2%                    | 3,4                      | 18,8%                    | 67,6%            | 5,7                        | 21,2%                    | 3,6                      | 16,4%                    | 58,3%            |
| Прочее                                | 4,5                         | 16,8%                    | 3,9                      | 21,4%                    | 15,4%            | 4,5                        | 16,8%                    | 3,9                      | 17,7%                    | 15,4%            |
| <b>Итого</b>                          | <b>26,9</b>                 | <b>100,0%</b>            | <b>18,1</b>              | <b>100,0%</b>            | <b>48,6%</b>     | <b>26,9</b>                | <b>100,0%</b>            | <b>22,0</b>              | <b>100,0%</b>            | <b>22,3%</b>     |

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

В первом квартале 2021 года и четвертом квартале 2020 года финансовый результат от ассоциированных организаций и совместных предприятий сегмента «Переработка, коммерция и логистика» составил 5 млрд руб. и 5 млрд руб., соответственно.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

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

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

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | % изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  | % изме-<br>нения |
|---|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                  | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 |                  |
|   | млрд руб., за исключением %   |                    |                  |                               |                  |                  |
| Затраты заводов в РФ  | 32,9                          | 39,5               | (16,7)%          | 32,9                          | 32,2             | 2,2%             |
| Затраты заводов за рубежом  | 8,4                           | 11,4               | (26,3)%          | 8,4                           | 6,3              | 33,3%            |
| Стоимость компонентов (присадок) для заводов вне РФ                       | 9,8                           | 13,0               | (24,6)%          | 9,8                           | 12,1             | (19,0)%          |
| Затраты сбытовых предприятий  | 10,7                          | 12,4               | (13,7)%          | 10,7                          | 9,8              | 9,2%             |
| <b>Операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»</b> | <b>61,8</b>                   | <b>76,3</b>        | <b>(19,0)%</b>   | <b>61,8</b>                   | <b>60,4</b>      | <b>2,3%</b>      |

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

Производственные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика» снизились в первом квартале 2021 года относительно четвертого квартала 2020 года на 19,0% до 61,8 млрд руб. Снижение операционных расходов связано с сезонным снижением расходов на ремонты в первом квартале 2021 года.

Рост производственных затрат на 2,3% за первый квартал 2021 года по сравнению с аналогичным периодом 2020 года в основном обусловлен ростом тарифов естественных монополий и индексацией заработной платы. Рост затрат заводов вне РФ обусловлен ослаблением рубля по отношению к евро на 22,5% и понесенными плановыми ремонтными расходами в первом квартале 2021 года.

**Расходы НПЗ Компании**

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Компании:

|   |           | За 3 месяца,<br>закончившихся |                         | % изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  | % изме-<br>нения |
|---|-----------|-------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|   |           | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020      |                  | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 |                  |
| <b>Операционные расходы заводов в РФ</b>                                      | млрд руб. | <b>32,9</b>                   | <b>39,5</b>             | <b>(16,7)%</b>   | <b>32,9</b>                   | <b>32,2</b>      | <b>2,2%</b>      |
| Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии | руб./т    | 1 535                         | 1 940                   | (20,9)%          | 1 535                         | 1 387            | 10,7%            |
| Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти                   | руб./т    | 1 485                         | 1 876                   | (20,8)%          | 1 485                         | 1 339            | 10,9%            |
| <b>Операционные расходы заводов вне РФ<sup>1</sup></b>                        | млрд руб. | <b>8,4</b>                    | <b>11,4<sup>2</sup></b> | <b>(26,3)%</b>   | <b>8,4</b>                    | <b>6,3</b>       | <b>33,3%</b>     |
| Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии | руб./т    | 3 485                         | 3 171                   | 9,9%             | 3 485                         | 2 150            | 62,1%            |
| Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти                   | руб./т    | 3 700                         | 3 309                   | 11,8%            | 3 700                         | 2 274            | 62,7%            |
| <b>Операционные расходы заводов итого</b>                                     | млрд руб. | <b>41,3</b>                   | <b>50,9</b>             | <b>(18,9)%</b>   | <b>41,3</b>                   | <b>38,5</b>      | <b>7,3%</b>      |

<sup>1</sup> Также на заводах за рубежом были приобретены компоненты (присадки) для вовлечения в процесс переработки: в первом квартале 2021 года – 9,8 млрд руб., в четвертом квартале 2020 года – 13,0 млрд руб., в первом квартале 2020 года – 12,1 млрд руб.

<sup>2</sup> Без учета эффекта начислений пенсионных обязательств в размере 2,3 млрд руб. (25,4 млн евро) операционные расходы достигли 9,1 млрд руб.

Операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, в первом квартале 2021 года снизились по сравнению с четвертым кварталом 2020 года на 16,7% и составили 32,9 млрд руб., что в основном связано с понесенными сезонными ремонтными расходами в четвертом квартале 2020 года.

Операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, в первом квартале 2021 года по сравнению с аналогичным периодом 2020 года выросли незначительно на 2,2%. Операционные расходы на тонну выросли на 10,9% до 1 485 руб. за тонну, что обусловлено оптимизацией объемов переработки в текущих условиях спроса на нефтепродукты.

Затраты заводов вне РФ снизились на 7,7% по сравнению с 9,1 млрд руб. в четвертом квартале 2020 года (без учета начисленных пенсионных обязательств в размере 2,3 млрд руб.) из-за снижения

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

---

производства и влияния локдауна в Европе. В первом квартале 2021 года операционные расходы НПЗ вне РФ на тонну выросли на 62,7% по сравнению с аналогичным периодом 2020 года, что связано с плановыми ремонтными расходами в первом квартале 2021 года и ослаблением рубля по отношению к евро на 22,5% на фоне снижения объемов переработки.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

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

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

|  | За 3 месяца, закончившихся |                 |               | За 3 месяца, закончившихся |                        |             |
|--|----------------------------|-----------------|---------------|----------------------------|------------------------|-------------|
|  | 31 марта 2021              | 31 декабря 2020 | % изменения   | 31 марта 2021              | 31 марта 2020          | % изменения |
| <b>Нефть и газ</b>   |                            |                 |               |                            |                        |             |
| Стоимость приобретения нефти и газа (млрд руб.) <sup>2</sup>   | 263                        | 147             | 78,9%         | 263                        | 182                    | 44,5%       |
| в т.ч. на внутреннем рынке   | 176                        | 67              | >100%         | 176                        | 82                     | >100%       |
| на международном рынке   | 87                         | 80              | 8,7%          | 87                         | 100                    | (13,0)%     |
| Объем приобретенной нефти (млн баррелей)   | 68,0                       | 48,5            | 40,2%         | 68,0                       | 99,2                   | (31,5)%     |
| в т.ч. на внутреннем рынке   | 45,4                       | 20,9            | >100%         | 45,4                       | 32,3                   | 40,6%       |
| на международном рынке   | 22,6                       | 27,6            | (18,1)%       | 22,6                       | 66,9                   | (66,2)%     |
| Объем покупного газа (млрд куб. м)   | 5,82                       | 4,42            | 31,7%         | 5,82                       | 2,89                   | >100%       |
| <b>Нефтепродукты</b>   |                            |                 |               |                            |                        |             |
| Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) <sup>4</sup>   | 17                         | 15              | 13,3%         | 17                         | 80 <sup>3</sup>        | (78,8)%     |
| Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)  | 0,39                       | 0,37            | 5,4%          | 0,39                       | 1,92                   | (79,7)%     |
| <b>Услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов</b>  |                            |                 |               |                            |                        |             |
| Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)                                  | 7,4                        | 7,4             | —             | 7,4                        | 7,3                    | 1,4%        |
| Объем нефти и нефтепродуктов по договорам процессинга (млн тонн)   | 1,9                        | 2,2             | (13,6)%       | 1,9                        | 1,9                    | —           |
| Объем газа по договорам процессинга (млрд куб. м)  | 2,4                        | 2,3             | 4,3%          | 2,4                        | 2,7                    | (11,1)%     |
| <b>Стоимость приобретенных товаров для розницы (млрд руб.)</b>   | <b>3,8</b>                 | <b>4,0</b>      | <b>(5,0)%</b> | <b>3,8</b>                 | <b>3,7</b>             | <b>2,7%</b> |
| <b>Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке (млрд руб.)</b> | <b>291</b>                 | <b>173</b>      | <b>68,2%</b>  | <b>291</b>                 | <b>273<sup>3</sup></b> | <b>6,6%</b> |

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

<sup>2</sup>Включает в себя затраты сегмента «Разведка и добыча» в сумме 5 млрд руб. в 1 квартале 2021 года, 7 млрд руб. в 4 квартале 2020 года, 4 млрд руб. в 1 квартале 2020 года.

<sup>3</sup>Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии и Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке в первом квартале 2020 года в части торговых операций были уменьшены на 7 млрд руб. по критериям МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»

<sup>4</sup>Средняя стоимость приобретения нефтепродуктов у третьих лиц может быть выше средней цены реализации нефтепродуктов вследствие различий в структуре закупаемой и продаваемой продукции.

**Покупка нефти**

Компания проводит закупки нефти на внешнем и внутреннем рынках 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 3 месяца, закончившихся |               | %, изменения   |
|---------------------|----------------------------|-----------------|--------------|----------------------------|---------------|----------------|
|                     | 31 марта 2021              | 31 декабря 2020 |              | 31 марта 2021              | 31 марта 2020 |                |
|                     | млн баррелей               |                 |              | млн баррелей               |               |                |
| Международный рынок | 22,6                       | 27,6            | (18,1)%      | 22,6                       | 66,9          | (66,2)%        |
| Удмуртнефть         | 4,8                        | 4,1             | 17,1%        | 4,8                        | 6,3           | (23,8)%        |
| Славнефть           | 9,4                        | 6,3             | 49,2%        | 9,4                        | 13,5          | (30,4)%        |
| Мессояханефтегаз    | 3,5                        | 5,2             | (32,7)%      | 3,5                        | 5,2           | (32,7)%        |
| Группа НКК          | 21,5                       | —               | —            | 21,5                       | —             | —              |
| Прочие              | 6,2                        | 5,3             | 17,0%        | 6,2                        | 7,3           | (15,1)%        |
| <b>Итого</b>        | <b>68,0</b>                | <b>48,5</b>     | <b>40,2%</b> | <b>68,0</b>                | <b>99,2</b>   | <b>(31,5)%</b> |



## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

В первом квартале 2021 года объем операций по закупке нефти на международном рынке составил 22,6 млн барр., что на 18,1% меньше по сравнению с 27,6 млн барр. в четвертом квартале 2020 года. Снижение объема закупок на внешнем рынке обусловлено уменьшением спроса.

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

В первом квартале 2021 и четвертом квартале 2020 года объем операций по обмену нефтью составил 3,6 млн барр. и 1,8 млн барр. соответственно, а также 8,3 млн барр. в первом квартале 2020 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 первом квартале 2021 года и в четвертом квартале 2020 года:

|  | За 3 месяца, закончившихся |             |                          |                 |             |                          | % изменения  |             |              |
|--|----------------------------|-------------|--------------------------|-----------------|-------------|--------------------------|--------------|-------------|--------------|
|  | 31 марта 2021              |             |                          | 31 декабря 2020 |             |                          | млрд руб.    | млн тонн    | тыс. руб./т  |
|  | млрд руб.                  | млн тонн    | тыс. руб./т <sup>1</sup> | млрд руб.       | млн тонн    | тыс. руб./т <sup>1</sup> |              |             |              |
| <b>Приобретение нефтепродуктов в России</b>                | <b>8</b>                   | <b>0,20</b> |                          | <b>8</b>        | <b>0,19</b> |                          | –            | <b>5,3%</b> |              |
| Высокооктановые бензины                                    | 3                          | 0,06        | 46,0                     | 3               | 0,08        | 42,7                     | –            | (25,0)%     | 7,7%         |
| Дизельное топливо  | 4                          | 0,09        | 45,2                     | 4               | 0,09        | 35,2                     | –            | –           | 28,4%        |
| Прочие   | 1                          | 0,05        |                          | 1               | 0,02        |                          | –            | >100%       | –            |
| <b>Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом</b> | <b>9</b>                   | <b>0,19</b> | <b>46,1</b>              | <b>7</b>        | <b>0,18</b> | <b>32,3</b>              | <b>28,6%</b> | <b>5,6%</b> | <b>42,7%</b> |
| <b>Итого</b>   | <b>17</b>                  | <b>0,39</b> |                          | <b>15</b>       | <b>0,37</b> |                          | <b>13,3%</b> | <b>5,4%</b> |              |

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

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц в первом квартале 2021 года и в первом квартале 2020 года:

|  | За 3 месяца, закончившихся |             |                          |               |             |                          | % изменения    |                |              |
|--|----------------------------|-------------|--------------------------|---------------|-------------|--------------------------|----------------|----------------|--------------|
|  | 31 марта 2021              |             |                          | 31 марта 2020 |             |                          | млрд руб.      | млн тонн       | тыс. руб./т  |
|  | млрд руб.                  | млн тонн    | тыс. руб./т <sup>1</sup> | млрд руб.     | млн тонн    | тыс. руб./т <sup>1</sup> |                |                |              |
| <b>Приобретение нефтепродуктов в России</b>                            | <b>8</b>                   | <b>0,20</b> |                          | <b>6</b>      | <b>0,17</b> |                          | <b>33,3%</b>   | <b>17,6%</b>   |              |
| Высокооктановые бензины  | 3                          | 0,06        | 46,0                     | 2             | 0,04        | 44,1                     | 50,0%          | 50,0%          | 4,3%         |
| Дизельное топливо  | 4                          | 0,09        | 45,2                     | 3             | 0,08        | 43,5                     | 33,3%          | 12,5%          | 3,9%         |
| Прочие   | 1                          | 0,05        |                          | 1             | 0,05        |                          | –              | –              |              |
| <b>Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом<sup>2</sup></b> | <b>9</b>                   | <b>0,19</b> | <b>46,1</b>              | <b>74</b>     | <b>1,75</b> | <b>41,1</b>              | <b>(87,8)%</b> | <b>(89,1)%</b> | <b>12,2%</b> |
| <b>Итого</b>   | <b>17</b>                  | <b>0,39</b> |                          | <b>80</b>     | <b>1,92</b> |                          | <b>(78,8)%</b> | <b>(79,7)%</b> |              |

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

<sup>2</sup>Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии и Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке в первом квартале 2020 года в части торговых операций были уменьшены на 7 млрд руб. по критериям МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями».

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



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

Операции по реализации ПАО «Сибур Холдинг» попутного нефтяного газа и покупке у ПАО «Сибур Холдинг» сухого отбензиненного газа (СОГ) отражены как нетто-эффект в отчетности Компании в составе затрат на процессинг в размере 3,5 млрд руб. за первый квартал 2021 года и 3,3 млрд руб. за четвертый квартал 2020 года, а также 3,2 млрд руб. за первый квартал 2020 года.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

**Транспортные и прочие коммерческие расходы**

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

Увеличение транспортных расходов в первом квартале 2021 года на 0,7% по сравнению с четвертым кварталом 2020 года обусловлено сезонным ростом фактором.

Транспортные расходы в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первый квартал 2021 года и четвертый квартал 2020 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлены в таблице ниже<sup>1</sup>:

|  | За 3 месяца, закончившихся |                 |                     |                 | % изменения         |                 |
|--|----------------------------|-----------------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
|  | 31 марта 2021              |                 | 31 декабря 2020     |                 | Стоимость, млрд руб | Объем, млн тонн |
|  | Стоимость, млрд руб        | Объем, млн тонн | Стоимость, млрд руб | Объем, млн тонн |                     |                 |
| <b>НЕФТЬ</b>                                   |                            |                 |                     |                 |                     |                 |
| <b>Реализация за рубежом</b>                   | 54,1                       | 23,9            | 57,9                | 26,2            | (6,6)%              | (8,8)%          |
| <i>в т.ч. трубопровод</i>                      | 52,9                       | 23,0            | 56,7                | 25,2            | (6,7)%              | (8,7)%          |
| <b>Поставка на НПЗ</b>                         | 28,3                       | 25,1            | 26,1                | 24,0            | 8,4%                | 4,6%            |
| <i>в т.ч. трубопровод</i>                      | 27,3                       | 24,4            | 25,2                | 23,3            | 8,3%                | 4,7%            |
| <b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>                           |                            |                 |                     |                 |                     |                 |
| <b>Реализация за рубежом</b>                   | 41,5                       | 15,4            | 39,5                | 15,6            | 5,1%                | (1,3)%          |
| <i>в т.ч. ж/д и смешанный</i>                  | 36,6                       | 11,0            | 35,9                | 11,9            | 1,9%                | (7,6)%          |
| <b>ГАЗ</b>                                     |                            | млрд куб. м     |                     | млрд куб. м     |                     |                 |
| <i>Трубопровод<sup>2</sup></i>                 | 9,4                        | 8,1             | 9,3                 | 8,1             | 1,1%                | –               |
| <b>Прочие транспортные расходы<sup>3</sup></b> | 17,7                       | –               | 17,1                | –               | 3,5%                | –               |
| <b>Итого</b>                                   | <b>151</b>                 |                 | <b>150</b>          |                 | <b>0,7%</b>         |                 |

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

<sup>2</sup>Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов.

<sup>3</sup>Прочие транспортные расходы включают затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, понесенные Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов.

Транспортные расходы на продажу сырой нефти уменьшились вследствие снижения объемов реализации на экспорт.

В первом квартале 2021 года индексация тарифов на транспортировку газа не производилась.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

Транспортные затраты на продажу нефтепродуктов увеличились в основном за счет изменения структуры отгрузок.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первый квартал 2021 года и первый квартал 2020 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлены в таблице ниже<sup>1</sup>:

|  | За 3 месяца, закончившихся |                 |                     |                 | % изменения         |                 |
|--|----------------------------|-----------------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
|  | 31 марта 2021              |                 | 31 марта 2020       |                 | Стоимость, млрд руб | Объем, млн тонн |
|  | Стоимость, млрд руб        | Объем, млн тонн | Стоимость, млрд руб | Объем, млн тонн |                     |                 |
| <b>НЕФТЬ</b>                                   |                            |                 |                     |                 |                     |                 |
| <b>Реализация за рубежом</b>                   | 54,1                       | 23,9            | 63,0                | 26,1            | (14,1)%             | (8,4)%          |
| <i>в т.ч. трубопровод</i>                      | 52,9                       | 23,0            | 61,3                | 25,2            | (13,7)%             | (8,7)%          |
| <b>Поставка на НПЗ</b>                         | 28,3                       | 25,1            | 27,3                | 28,4            | 3,7%                | (11,6)%         |
| <i>в т.ч. трубопровод</i>                      | 27,3                       | 24,4            | 25,4                | 27,3            | 7,5%                | (10,6)%         |
| <b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>                           |                            |                 |                     |                 |                     |                 |
| <b>Реализация за рубежом</b>                   | 41,5                       | 15,4            | 49,0                | 14,3            | (15,3)%             | 7,7%            |
| <i>в т.ч. ж/д и смешанный</i>                  | 36,6                       | 11,0            | 44,0                | 10,1            | (16,8)%             | 8,9%            |
| <b>ГАЗ</b>                                     |                            |                 |                     |                 |                     |                 |
|  | млрд куб. м                |                 | млрд куб. м         |                 |                     |                 |
| <i>Трубопровод<sup>2</sup></i>                 | 9,4                        | 8,1             | 8,9                 | 8,5             | 5,6%                | (4,7)%          |
| <b>Фрахт и прочие коммерческие расходы</b>     | –                          | –               | 47,7                | 14,7            | –                   | –               |
| <b>Прочие транспортные расходы<sup>3</sup></b> | 17,7                       | –               | 18,8                | –               | (5,9)%              | –               |
| <b>Итого</b>                                   | <b>151</b>                 |                 | <b>215</b>          |                 | <b>(29,8)%</b>      |                 |

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

<sup>2</sup>Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов.

<sup>3</sup>Прочие транспортные расходы включают затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, понесенные Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов.

Уменьшение транспортных расходов за первый квартал 2021 года по сравнению с первым кварталом 2020 года связано со снижением спроса в период пандемии и изменением базисов поставки продукции.

### Акцизы

В первом квартале 2021 года расходы на уплату акцизов составили 59 млрд руб. (в том числе уплаченные за рубежом в сумме 47 млрд руб.) по сравнению со 141 млрд руб. в четвертом квартале 2020 года и со 125 млрд руб. в первом квартале 2020 года, что в основном обусловлено положительным эффектом изменения «обратного акциза» на нефтяное сырье, который вследствие увеличения мировых цен на бензин и дизельное топливо в первом квартале 2021 года начислялся к возмещению из бюджета.

### 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.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | % изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                   | % изме-<br>нения |
|---|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                  | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020  |                  |
|   | млрд руб., за исключением %   |                    |                  |                               |                   |                  |
| Экспортные пошлины на нефть                       | 50                            | 53                 | (5,7)%           | 50                            | 110               | (54,5)%          |
| Экспортные пошлины на нефтепродукты               | 28                            | 28                 | –                | 28                            | 47                | (40,4)%          |
| Эффект применения льготы, относящейся к 2019 году | –                             | –                  | –                | –                             | (30) <sup>1</sup> | –                |
| <b>Итого экспортные пошлины</b>                   | <b>78</b>                     | <b>81</b>          | <b>(3,7)%</b>    | <b>78</b>                     | <b>127</b>        | <b>(38,6)%</b>   |

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

Снижение расхода по экспортной пошлине в первом квартале 2021 года по сравнению с четвертым кварталом 2020 года обусловлено, в основном, снижением ставок экспортной пошлины ввиду Налогового маневра и укрепления рубля.

Снижение расхода по экспортной пошлине (без учета единовременного эффекта) за первый квартал 2021 года по сравнению с сопоставимым периодом 2020 года обусловлено снижением ставок экспортной пошлины ввиду Налогового маневра, эффекта временного лага в установлении ставок пошлины и снижения объемов облагаемого пошлиной экспорта.

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

|  | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | % изме-<br>нения <sup>1</sup> | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  | % изме-<br>нения <sup>1</sup> |
|--|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
|  | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                               | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 |                               |
|  | тыс. руб./т, за исключением % |                    |                               |                               |                  |                               |
| Законодательно установленная ставка  | 3,27                          | 3,30               | (0,6)%                        | 3,27                          | 4,89             | (33,1)%                       |
| Фактическая ставка при экспорте нефти в страны дальнего зарубежья <sup>2</sup> | 2,58                          | 2,59               | (0,5)%                        | 2,58                          | 4,00             | (35,5)%                       |

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

<sup>2</sup> Отклонение средней фактической экспортной таможенной пошлины от принятой обусловлено нерегулярным ежемесячным объемом экспорта в связи с различными ставками экспортной таможенной пошлины, а также применением тарифных льгот и специальных формул расчета ставок экспортной таможенной пошлины ("льготные" ставки) в соответствии с положениями ст. 3.1 и ст. 35 Закона Российской Федерации "О таможенном тарифе".

## КОРПОРАТИВНЫЙ СЕГМЕНТ

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

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | % изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  | % изме-<br>нения |
|---|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                  | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 |                  |
| <b>Финансовые результаты, млрд руб.</b> |                               |                    |                  |                               |                  |                  |
| ЕВITDA                                  | (23)                          | (10)               | –                | (23)                          | (16)             | 43,8%            |
| Капитальные затраты <sup>1</sup>        | 9                             | 12                 | (25,0)%          | 9                             | 3                | >100%            |

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

## **ОТДЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Затраты и расходы**

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

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

Исключая признание резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчетных периодах, общехозяйственные и административные расходы в первом квартале 2021 года и в четвертом квартале 2020 года составили 38,3 млрд руб. и 36,1 млрд руб., соответственно.

За аналогичный период 2020 года общехозяйственные и административные расходы, исключая резерв под ожидаемые кредитные убытки, составили 35,8 млрд руб.

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

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

В первом квартале 2021 года расходы по истощению и амортизации составили 155 млрд руб., что на 4,3% ниже (в основном по ОС и НКС нефтепромыслового назначения), чем в четвертом квартале 2020 года, в котором расходы по истощению и амортизации составили 162 млрд руб. Снижение в основном связано с сокращением объема добычи.

Снижение расходов по истощению и амортизации на 11,9% по сравнению с первым кварталом 2020 года (176 млрд руб.) связано со снижением объема добычи нефти в результате действия нового Соглашения ОПЕК+, начиная с мая 2020 года.

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

### Налоги, кроме налога на прибыль

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

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

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | % изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  | % изме-<br>нения |
|---|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                  | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 |                  |
|   | млрд руб., за исключением %   |                    |                  |                               |                  |                  |
| Налог на добычу полезных ископаемых                           | 433                           | 358                | 20,9%            | 433                           | 445              | (2,7)%           |
| Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья | 133                           | 26                 | >100%            | 133                           | 29               | >100%            |
| Акцизы  | 59                            | 141                | (58,2)%          | 59                            | 125              | (52,8)%          |
| <i>в т.ч. начисленный акциз</i>                               | <i>118</i>                    | <i>134</i>         | <i>(11,9)%</i>   | <i>118</i>                    | <i>121</i>       | <i>(2,5)%</i>    |
| <i>в т.ч. «Обратный акциз»</i>                                | <i>(59)</i>                   | <i>7</i>           | <i>&gt;100%</i>  | <i>(59)</i>                   | <i>4</i>         | <i>&gt;100%</i>  |
| Страховые взносы  | 23                            | 20                 | 15,0%            | 23                            | 23               | —                |
| Налог на имущество  | 10                            | 9                  | 11,1%            | 10                            | 10               | —                |
| Прочие налоги и платежи в бюджет, штрафы, пени                | 9                             | 1                  | >100%            | 9                             | 1                | >100%            |
| <i>в т.ч. сбор на выбросы CO2</i>                             | <i>6</i>                      | <i>—</i>           | <i>100%</i>      | <i>6</i>                      | <i>—</i>         | <i>100%</i>      |
| <b>Итого налоги, кроме налога на прибыль</b>                  | <b>667</b>                    | <b>555</b>         | <b>20,2%</b>     | <b>667</b>                    | <b>633</b>       | <b>5,4%</b>      |

Сумма налогов, кроме налога на прибыль, за первый квартал 2021 года по сравнению с четвертым кварталом 2020 года увеличилась на 20,2%. Причиной увеличения послужили совокупный рост НДПИ и НДД в результате улучшения в первом квартале 2021 года макроэкономических показателей, а также в результате налогового маневра.

Увеличение суммы налога на добычу полезных ископаемых и налога на дополнительный доход было частично компенсировано снижением расходов по акцизам в связи с изменением «обратного акциза».

### Финансовые доходы и расходы

В первом квартале 2021 года финансовые расходы нетто составили 30 млрд руб. по сравнению с 36 млрд руб. в четвертом квартале 2020 года. Снижение показателя в основном связано с переоценкой справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

### Прочие доходы и расходы

В первом квартале 2021 года прочие доходы составили 5 млрд руб. и 529 млрд руб. в четвертом квартале 2020 года, соответственно. В четвертом квартале 2020 года был признан разовый доход от сделки по приобретению активов.

Прочие расходы включают эффект от обесценения активов, а также от выбытия основных средств в ходе операционной деятельности и прочие расходы. В первом квартале 2021 года прочие расходы составили 15 млрд руб. по сравнению с 370 млрд руб. в четвертом квартале 2020 года. В четвертом квартале 2020 года были признаны обесценения по добычным и перерабатывающим активам.

### 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 5 млрд руб. в первом квартале 2021 года, по сравнению с доходом в размере 64 млрд руб. в четвертом квартале 2020 года. Курсовая разница за первый квартал 2020 года составила расход в сумме 177 млрд руб. Существенное изменение по

## **Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

курсовым разницам при переоценке валютных активов и обязательств в первом квартале 2021 года по сравнению с аналогичным периодом 2020 года, обусловлено укреплением валютного курса по состоянию на отчетную дату.

Эффект капитализации курсовых разниц по кредитам капитального характера, привлеченным в иностранной валюте, в составе курсовой разницы составил 13 млрд руб. за первый квартал 2021 года.

### **Налог на прибыль**

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

|   | <i>За 3 месяца, закончившихся</i> |                            | <i>За 3 месяца, закончившихся</i> |                          |
|---|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
|   | <b>31 марта<br/>2021</b>          | <b>31 декабря<br/>2020</b> | <b>31 марта<br/>2021</b>          | <b>31 марта<br/>2020</b> |
| Эффективная ставка по налогу на прибыль по МСФО | 19,2%                             | 19,0%*                     | 19,2%                             | 18,8%                    |

\*Скорректирована на единовременный доход от сделки по приобретению активов.

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

### **Чистая прибыль/(убыток)**

В первом квартале 2021 года прибыль составила 168 млрд руб. (в т.ч. в доле акционеров 149 млрд руб.) по сравнению с 329 млрд руб. прибыли (в доле акционеров – 324 млрд руб.) в четвертом квартале 2020 года с учетом разового дохода от сделки по приобретению активов.

В первом квартале 2020 года убыток составил 143 млрд руб. (в т.ч. в доле акционеров 156 млрд руб.). Рост чистой прибыли в первом квартале 2021 года обусловлен увеличением операционной прибыли и снижением негативного влияния неденежных факторов.

# Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

## Ликвидность и капитальные затраты

### Движение денежных средств

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

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | % изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  | % изме-<br>нения |
|---|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                  | 31 марта<br>2020              | 31 марта<br>2020 |                  |
|   | млрд руб.                     |                    |                  | млрд руб.                     |                  |                  |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности                   | 160                           | 1 120              | (85,7)%          | 160                           | 341              | (53,1)%          |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности              | (165)                         | (1 055)            | (84,4)%          | (165)                         | (186)            | (11,3)%          |
| Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности | (168)                         | 484                | >100%            | (168)                         | (131)            | 28,2%            |

### Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

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

|   | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | % изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  | % изме-<br>нения |
|---|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                  | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 |                  |
|   | млрд руб.                     |                    |                  | млрд руб.                     |                  |                  |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>  | <b>160</b>                    | <b>1 120</b>       | <b>(85,7)%</b>   | <b>160</b>                    | <b>341</b>       | <b>(53,1)%</b>   |
| <i>Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки (по среднему курсу)</i>                           | 126                           | 129                | (2,3)%           | 126                           | 102              | 23,5%            |
| <i>Зачет прочих финансовых обязательств</i>   | 39                            | 44                 | (11,4)%          | 39                            | 47               | (17,0)%          |
| <i>Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов<sup>1</sup></i> | 13                            | 13                 | —                | 13                            | 12               | 8,3%             |
| <i>Поступление транша по долгосрочным предоплатам</i>   | —                             | (1 004)            | —                | —                             | —                | —                |
| <i>Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов</i>        | 24                            | —                  | —                | 24                            | —                | —                |
| <i>Нетто изменение операций дочерних банков</i>   | 53                            | (13)               | —                | 53                            | (98)             | —                |
| <b>Итого скорректированный операционный денежный поток</b>  | <b>415</b>                    | <b>289</b>         | <b>43,6%</b>     | <b>415</b>                    | <b>404</b>       | <b>2,7%</b>      |

<sup>1</sup> В расчет свободного денежного потока включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 12 млрд руб. зачета процентов и 1 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2021 года; 11 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2020 года; 9 млрд руб. зачета процентов и 3 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2020 года.

### Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

В первом квартале 2021 года сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности составила 165 млрд руб., и значительно снизилась по сравнению с четвертым кварталом 2020 года. В четвертом квартале 2020 года сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, в основном, связана с приобретением добывающих активов.

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

Уменьшение денежных средств, полученных от финансовой деятельности за первый квартал 2021 года по сравнению с четвертым кварталом 2020 года вызвано плановым погашением займов. В четвертом квартале 2020 года увеличение денежных средств, полученных от финансовой деятельности было связано с поступлением средств за реализацию неконтролирующей доли в дочернем предприятии.



**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

**Капитальные затраты**

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

|  | За 3 месяца,<br>закончившихся |                    | % изме-<br>нения | За 3 месяца,<br>закончившихся |                  | % изме-<br>нения |
|--|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|  | 31 марта<br>2021              | 31 декабря<br>2020 |                  | 31 марта<br>2021              | 31 марта<br>2020 |                  |
|  | млрд руб.                     |                    |                  | млрд руб.                     |                  |                  |
| РН-Юганскнефтегаз  | 58                            | 42                 | 38,1%            | 58                            | 38               | 52,6%            |
| Проект Восток Ойл <sup>1</sup>   | 47                            | 17                 | >100%            | 47                            | 17               | >100%            |
| Самотлорнефтегаз   | 18                            | 20                 | (10,0)%          | 18                            | 16               | 12,5%            |
| Оренбургнефть  | 7                             | 5                  | 40,0%            | 7                             | 7                | —                |
| Башнефть-Добыча  | 7                             | 9                  | (22,2)%          | 7                             | 6                | 16,7%            |
| РН-Уватнефтегаз  | 7                             | 6                  | 16,7%            | 7                             | 6                | 16,7%            |
| РН-Пурнефтегаз <sup>2</sup>  | 6                             | 6                  | —                | 6                             | 5                | 20,0%            |
| Харампурнефтегаз   | 5                             | 4                  | 25,0%            | 5                             | 2                | >100%            |
| Востсибнефтегаз  | 5                             | 6                  | (16,7)%          | 5                             | 6                | (16,7)%          |
| РН-Няганьнефтегаз  | 4                             | 5                  | (20,0)%          | 4                             | 6                | (33,3)%          |
| Башнефть-Полюс   | 4                             | 5                  | (20,0)%          | 4                             | 6                | (33,3)%          |
| Самаранефтегаз   | 5                             | 3                  | 66,7%            | 5                             | 6                | (16,7)%          |
| Роспан Интернешнл  | 4                             | 3                  | 33,3%            | 4                             | 3                | 33,3%            |
| Верхнечонскнефтегаз  | 3                             | 4                  | (25,0)%          | 3                             | 4                | (25,0)%          |
| Таас-Юрях Нефтегазодобыча  | 3                             | 2                  | 50,0%            | 3                             | 4                | (25,0)%          |
| Тюменнефтегаз  | 3                             | 3                  | —                | 3                             | 3                | —                |
| Конданефть   | 2                             | 4                  | (50,0)%          | 2                             | 5                | (60,0)%          |
| Проект Зохран  | 1                             | 4                  | (75,0)%          | 1                             | 6                | (83,3)%          |
| Шельфовые проекты (Сахалин-1)  | 1                             | 2                  | (50,0)%          | 1                             | 3                | (66,7)%          |
| Соровскнефть   | 1                             | 2                  | (50,0)%          | 1                             | 2                | (50,0)%          |
| Томскнефть ВНК   | 1                             | 1                  | —                | 1                             | 3                | (66,7)%          |
| Сибнефтегаз  | 1                             | 1                  | —                | 1                             | 1                | —                |
| Варьеганнефтегаз   | —                             | 4                  | (100,0)%         | —                             | 4                | (100,0)%         |
| Прочие   | 12                            | 29                 | (58,6)%          | 12                            | 12               | —                |
| Государственные субсидии   | —                             | (2)                | (100,0)%         | —                             | (1)              | (100,0)%         |
| <b>Итого разведка и добыча</b>   | <b>205</b>                    | <b>185</b>         | <b>10,8%</b>     | <b>205</b>                    | <b>170</b>       | <b>20,6%</b>     |
| Новокуйбышевский НПЗ   | 2                             | 2                  | —                | 2                             | 1                | 100,0%           |
| НПЗ Башнефти   | 1                             | 2                  | (50,0)%          | 1                             | 1                | —                |
| Ачинский НПЗ   | 1                             | —                  | —                | 1                             | —                | —                |
| Сызранский НПЗ   | 1                             | 1                  | —                | 1                             | 1                | —                |
| Куйбышевский НПЗ   | 1                             | 1                  | —                | 1                             | —                | —                |
| Ангарская НХК  | —                             | —                  | —                | —                             | 1                | (100,0)%         |
| Комсомольский НПЗ  | —                             | 1                  | (100,0)%         | —                             | 1                | (100,0)%         |
| Туапсинский НПЗ  | —                             | 3                  | (100,0)%         | —                             | —                | —                |
| Рязанская НПК  | —                             | 1                  | (100,0)%         | —                             | 1                | (100,0)%         |
| Саратовский НПЗ  | —                             | —                  | —                | —                             | 1                | (100,0)%         |
| Прочие заводы  | 3                             | 6                  | (50,0)%          | 3                             | 2                | 50,0%            |
| Сбытовые подразделения и прочие  | 2                             | 2                  | —                | 2                             | 3                | (33,3)%          |
| <b>Итого переработка, коммерция и логистика</b>  | <b>11</b>                     | <b>19</b>          | <b>(42,1)%</b>   | <b>11</b>                     | <b>12</b>        | <b>(8,3)%</b>    |
| <b>Итого прочая деятельность</b>   | <b>9</b>                      | <b>12</b>          | <b>(25,0)%</b>   | <b>9</b>                      | <b>3</b>         | <b>&gt;100%</b>  |
| <b>Итого капитальные затраты</b>   | <b>225</b>                    | <b>216</b>         | <b>4,2%</b>      | <b>225</b>                    | <b>185</b>       | <b>21,6%</b>     |
| <b>Покупка лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья</b> | <b>7</b>                      | <b>1</b>           | <b>&gt;100%</b>  | <b>7</b>                      | <b>1</b>         | <b>&gt;100%</b>  |

<sup>1</sup>Включая Ванкорские проекты

<sup>2</sup>Включая Севкомнефтегаз

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

Капитальные затраты в целом по Компании за первый квартал 2021 года составили 225 млрд руб., что на 4,2% выше по сравнению с 216 млрд руб. в четвертом квартале 2020 года. Рост в основном связан с началом реализации комплексной программы «Восток Ойл».

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

Затраты на приобретение лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья за первый квартал 2021 года составили 7 млрд руб., в основном в связи с приобретением лицензий в Красноярском крае, Ямало-Ненецком АО и Республике Саха (Якутия).

### Финансовые обязательства и ликвидные активы

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

*в млрд ед. валюты*

|  | 31 марта 2021 |                |              |                   | 31 декабря 2020 |                |              |                   | 31 марта 2020 |                |              |                   |
|--|---------------|----------------|--------------|-------------------|-----------------|----------------|--------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|
|  | Долл. США     | Рубли          | Евро         | Проч. (руб. экв.) | Долл. США       | Рубли          | Евро         | Проч. (руб. экв.) | Долл. США     | Рубли          | Евро         | Проч. (руб. экв.) |
| Финансовые обязательства               | (23,0)        | (2 480)        | (3,2)        | (1,0)             | (24,2)          | (2 485)        | (3,7)        | (1,0)             | (24,9)        | (1 928)        | (4,3)        | (0,9)             |
| Ликвидные активы                       | 11,2          | 398            | 2,2          | 2,7               | 13,6            | 599            | 1,2          | 2,5               | 4,6           | 493            | 0,5          | 3,1               |
| <b>Финансовые обязательства, нетто</b> | <b>(11,8)</b> | <b>(2 082)</b> | <b>(1,0)</b> | <b>1,7</b>        | <b>(10,6)</b>   | <b>(1 886)</b> | <b>(2,5)</b> | <b>1,5</b>        | <b>(20,3)</b> | <b>(1 435)</b> | <b>(3,8)</b> | <b>2,2</b>        |

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

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

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

### Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях)

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

|   | За 3 месяца, закончившихся |                           | За 3 месяца, закончившихся |                  |
|---|----------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021           | 31 декабря<br>2020        | 31 марта<br>2021           | 31 марта<br>2020 |
| Маржа EBITDA  | 25,0%                      | 23,2%                     | 25,0%                      | 17,3%            |
| Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам                                      |                            |                           |                            |                  |
| Роснефти  | 8,6%                       | 21,3%                     | 8,6%                       | (8,9)%           |
| Коэффициент ликвидности   | 0,96                       | 0,95                      | 0,96                       | 0,79             |
|   |                            | <b>руб. на баррель</b>    |                            |                  |
| EBITDA в расчете на баррель нефти <sup>1</sup>                                      | 1 349                      | 993                       | 1 349                      | 756              |
| Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти                 | 641                        | 529                       | 641                        | 431              |
| Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти                           | 244                        | 247                       | 244                        | 236              |
| Свободный денежный поток в расчете на баррель                                       | 595                        | 209                       | 595                        | 555              |
|   |                            | <b>руб. на барр. н.э.</b> |                            |                  |
| EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента <sup>1</sup>                      | 1 069                      | 789                       | 1 069                      | 610              |
| Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента | 508                        | 421                       | 508                        | 348              |
| Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента           | 194                        | 197                       | 194                        | 191              |
| Свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента                 | 471                        | 166                       | 471                        | 448              |

<sup>1</sup> 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»<sup>1</sup>

|                                       | За 3 месяца, закончившихся |                    | За 3 месяца, закончившихся |                  |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|------------------|
|                                       | 31 марта<br>2021           | 31 декабря<br>2020 | 31 марта<br>2021           | 31 марта<br>2020 |
| Добыча ЖУВ (млн барр.)                | 319,5                      | 349,5              | 319,5                      | 394,3            |
| Добыча углеводородов (млн барр. н.э.) | 403,4                      | 439,7              | 403,4                      | 488,6            |

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

#### Расчет EBITDA

|   | За 3 месяца, закончившихся |                    | За 3 месяца, закончившихся |                  |
|---|----------------------------|--------------------|----------------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021           | 31 декабря<br>2020 | 31 марта<br>2021           | 31 марта<br>2020 |
|   | <b>млрд руб.</b>           |                    |                            |                  |
| Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий | 1 737                      | 1 521              | 1 737                      | 1 758            |
| Эффект от зачета предоплат  | 45                         | 46                 | 45                         | 32               |
| Затраты и расходы   | (1 494)                    | (1 371)            | (1 494)                    | (1 657)          |
| Износ, истощение и амортизация  | 155                        | 162                | 155                        | 176              |
| <b>EBITDA</b>   | <b>443</b>                 | <b>358</b>         | <b>443</b>                 | <b>309</b>       |
| Расходы, связанные с пандемией  | 2                          | 6                  | 2                          | –                |
| <b>EBITDA скорректированная</b>   | <b>445</b>                 | <b>364</b>         | <b>445</b>                 | <b>309</b>       |

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

**Расчет свободного денежного потока**

|   | За 3 месяца, закончившихся |                 | За 3 месяца, закончившихся |               |
|---|----------------------------|-----------------|----------------------------|---------------|
|   | 31 марта 2021              | 31 декабря 2020 | 31 марта 2021              | 31 марта 2020 |
|   | млрд руб.                  |                 |                            |               |
| Операционный денежный поток   | 160                        | 1 120           | 160                        | 341           |
| Капитальные затраты   | (225)                      | (216)           | (225)                      | (185)         |
| Поступление транша по долгосрочным предоплатам  | –                          | (1 004)         | –                          | –             |
| Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки <sup>1</sup>                                   | 126                        | 129             | 126                        | 102           |
| Зачет прочих финансовых обязательств  | 39                         | 44              | 39                         | 47            |
| Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов <sup>2</sup> | 13                         | 13              | 13                         | 12            |
| Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов         | 24                         | –               | 24                         | –             |
| Нетто изменение операций дочерних банков  | 53                         | (13)            | 53                         | (98)          |
| <b>Рублевый эквивалент свободного денежного потока в долларах США</b>   | <b>190</b>                 | <b>73</b>       | <b>190</b>                 | <b>219</b>    |

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

<sup>2</sup> В расчет свободного денежного потока включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 12 млрд руб. зачета процентов и 1 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2021 года; 11 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за четвертый квартал 2020 года; 9 млрд руб. зачета процентов и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 3 млрд руб. за первый квартал 2020 года.

**Расчет маржи EBITDA**

|   | За 3 месяца, закончившихся  |                 | За 3 месяца, закончившихся |               |
|---|-----------------------------|-----------------|----------------------------|---------------|
|   | 31 марта 2021               | 31 декабря 2020 | 31 марта 2021              | 31 марта 2020 |
|   | млрд руб., за исключением % |                 |                            |               |
| <b>EBITDA<sup>1</sup></b>   | <b>445</b>                  | <b>364</b>      | <b>445</b>                 | <b>309</b>    |
| Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий | 1 737                       | 1 521           | 1 737                      | 1 758         |
| Эффект от зачета предоплат  | 45                          | 46              | 45                         | 32            |
| Скорректированная выручка   | 1 782                       | 1 567           | 1 782                      | 1 790         |
| <b>Маржа EBITDA</b>   | <b>25,0%</b>                | <b>23,2%</b>    | <b>25,0%</b>               | <b>17,3%</b>  |

<sup>1</sup> EBITDA скорректирована на сумму расходов, связанных с пандемией COVID-19 начиная со второго квартала 2020 года.

**Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам ПАО «НК «Роснефть»**

|   | За 3 месяца, закончившихся  |                 | За 3 месяца, закончившихся |               |
|---|-----------------------------|-----------------|----------------------------|---------------|
|   | 31 марта 2021               | 31 декабря 2020 | 31 марта 2021              | 31 марта 2020 |
|   | млрд руб., за исключением % |                 |                            |               |
| <b>Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к акционерам ПАО «НК «Роснефть»</b>           | <b>149</b>                  | <b>324</b>      | <b>149</b>                 | <b>(156)</b>  |
| Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий | 1 737                       | 1 521           | 1 737                      | 1 758         |
| <b>Маржа чистой прибыли/(убытка), относящейся к акционерам ПАО «НК «Роснефть»</b>     | <b>8,6%</b>                 | <b>21,3%</b>    | <b>8,6%</b>                | <b>(8,9)%</b> |

**Расчет коэффициента ликвидности**

| По состоянию на:               | 31 марта 2021 | 31 декабря 2020                         | 31 марта 2020 |
|--------------------------------|---------------|---|---------------|
|                                |               | млрд руб., за исключением коэффициентов |               |
| Оборотные активы               | 3 015         | 2 922                                   | 2 358         |
| Краткосрочные обязательства    | 3 126         | 3 092                                   | 2 970         |
| <b>Коэффициент ликвидности</b> | <b>0,96</b>   | <b>0,95</b>                             | <b>0,79</b>   |

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

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

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

|   | За 3 месяца, закончившихся  |                    | За 3 месяца, закончившихся |                  |
|---|-----------------------------|--------------------|----------------------------|------------------|
|   | 31 марта<br>2021            | 31 декабря<br>2020 | 31 марта<br>2021           | 31 марта<br>2020 |
|   | млрд долл. США <sup>1</sup> |                    |                            |                  |
| <b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий</b>    | <b>23,9</b>                 | <b>20,6</b>        | <b>23,9</b>                | <b>27,6</b>      |
| <b>Затраты и расходы</b>  |                             |                    |                            |                  |
| Производственные и операционные расходы   | 1,5                         | 2,5                | 1,5                        | 3,0              |
| Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке | 3,9                         | 2,3                | 3,9                        | 4,3              |
| Общехозяйственные и административные расходы  | 0,5                         | 0,7                | 0,5                        | 0,5              |
| Транспортные и прочие коммерческие расходы  | 2,0                         | 2,0                | 2,0                        | 3,3              |
| Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа   | –                           | –                  | –                          | –                |
| Износ, истощение и амортизация  | 2,1                         | 2,2                | 2,1                        | 2,7              |
| Налоги, кроме налога на прибыль   | 9,0                         | 7,3                | 9,0                        | 9,7              |
| Экспортная пошлина  | 1,0                         | 1,1                | 1,0                        | 1,9              |
| <b>Итого затраты и расходы</b>  | <b>20,0</b>                 | <b>18,1</b>        | <b>20,0</b>                | <b>25,4</b>      |
| <b>Операционная прибыль</b>   | <b>3,9</b>                  | <b>2,5</b>         | <b>3,9</b>                 | <b>2,2</b>       |
| Финансовые доходы   | 0,4                         | 0,3                | 0,4                        | 0,4              |
| Финансовые расходы  | (0,8)                       | (0,8)              | (0,8)                      | (1,2)            |
| Прочие доходы   | 0,1                         | 7,1                | 0,1                        | –                |
| Прочие расходы  | (0,2)                       | (5,0)              | (0,2)                      | (0,7)            |
| Курсовые разницы  | (0,6)                       | 0,4                | (0,6)                      | (2,9)            |
| <b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>  | <b>2,8</b>                  | <b>4,5</b>         | <b>2,8</b>                 | <b>(2,2)</b>     |
| Налог на прибыль  | (0,5)                       | (0,1)              | (0,5)                      | 0,4              |
| <b>Чистая прибыль/(убыток)</b>  | <b>2,3</b>                  | <b>4,4</b>         | <b>2,3</b>                 | <b>(1,8)</b>     |
| <b>Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к акционерам Роснефти</b>                               | <b>2,0</b>                  | <b>4,3</b>         | <b>2,0</b>                 | <b>(2,0)</b>     |

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

# Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

## Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте

Финансовые коэффициенты в долларовом выражении представлены в таблице:

|   | За 3 месяца, закончившихся        |                 | За 3 месяца, закончившихся |               |
|---|-----------------------------------|-----------------|----------------------------|---------------|
|   | 31 марта 2021                     | 31 декабря 2020 | 31 марта 2021              | 31 марта 2020 |
| Маржа EBITDA  | 25,1%                             | 23,3%           | 25,1%                      | 17,8%         |
| Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти             | 8,4%                              | 20,9%           | 8,4%                       | (7,2)%        |
| Коэффициент ликвидности   | 0,96                              | 0,95            | 0,96                       | 0,80          |
|   | долл. США на баррель <sup>1</sup> |                 |                            |               |
| EBITDA в расчете на баррель нефти                                   | 18,2                              | 13,2            | 18,2                       | 11,9          |
| Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти | 8,7                               | 7,0             | 8,7                        | 6,4           |
| Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти           | 3,3                               | 3,2             | 3,3                        | 3,6           |
| Свободный денежный поток в расчете на баррель нефти                 | 7,8                               | 2,4             | 7,8                        | 9,0           |
|   | долл. США на барр. н.э.           |                 |                            |               |
| EBITDA в расчете на барр. н.э.                                      | 14,4                              | 10,5            | 14,4                       | 9,6           |
| Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на барр. н.э.    | 6,9                               | 5,5             | 6,9                        | 5,2           |
| Операционные затраты на добычу в расчете на барр. н.э.              | 2,6                               | 2,6             | 2,6                        | 2,9           |
| Свободный денежный поток в расчете на барр. н.э.                    | 6,1                               | 1,9             | 6,1                        | 7,3           |

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

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

## Расчет свободного денежного потока

|   | За 3 месяца, закончившихся |                 | За 3 месяца, закончившихся |               |
|---|----------------------------|-----------------|----------------------------|---------------|
|   | 31 марта 2021              | 31 декабря 2020 | 31 марта 2021              | 31 марта 2020 |
|   | млрд долл. США             |                 |                            |               |
| Операционный денежный поток   | 2,1                        | 14,9            | 2,1                        | 5,4           |
| Капитальные затраты   | (3,0)                      | (2,8)           | (3,0)                      | (2,8)         |
| Поступление транша по долгосрочным предоплатам  | –                          | (13,5)          | –                          | –             |
| Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки  | 1,7                        | 1,7             | 1,7                        | 1,6           |
| Зачет прочих финансовых обязательств  | 0,5                        | 0,5             | 0,5                        | 0,7           |
| Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов      | 0,2                        | 0,2             | 0,2                        | 0,2           |
| Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов | 0,3                        | –               | 0,3                        | –             |
| Нетто изменение операций дочерних банков  | 0,7                        | (0,2)           | 0,7                        | (1,6)         |
| <b>Свободный денежный поток</b>   | <b>2,5</b>                 | <b>0,8</b>      | <b>2,5</b>                 | <b>3,5</b>    |

## Расчет маржи EBITDA

|   | За 3 месяца, закончившихся       |                 | За 3 месяца, закончившихся |               |
|---|----------------------------------|-----------------|----------------------------|---------------|
|   | 31 марта 2021                    | 31 декабря 2020 | 31 марта 2021              | 31 марта 2020 |
|   | млрд долл. США, за исключением % |                 |                            |               |
| Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий | 23,9                             | 20,6            | 23,9                       | 27,6          |
| Затраты и расходы   | (20,0)                           | (18,1)          | (20,0)                     | (25,4)        |
| Износ, истощение и амортизация  | 2,1                              | 2,2             | 2,1                        | 2,7           |
| <b>EBITDA</b>   | <b>6,0</b>                       | <b>4,7</b>      | <b>6,0</b>                 | <b>4,9</b>    |
| Расходы, связанные с пандемией  | –                                | 0,1             | –                          | –             |
| <b>EBITDA скорректированная</b>   | <b>6,0</b>                       | <b>4,8</b>      | <b>6,0</b>                 | <b>4,9</b>    |
| Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий | 23,9                             | 20,6            | 23,9                       | 27,6          |
| <b>Маржа EBITDA</b>   | <b>25,1%</b>                     | <b>23,3%</b>    | <b>25,1%</b>               | <b>17,8%</b>  |

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

**Расчет маржи чистой прибыли**

|   | <i>За 3 месяца, закончившихся</i> |                        | <i>За 3 месяца, закончившихся</i> |                      |
|---|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|----------------------|
|   | <b>31 марта 2021</b>              | <b>31 декабря 2020</b> | <b>31 марта 2021</b>              | <b>31 марта 2020</b> |
|   | млрд долл. США, за исключением %  |                        |                                   |                      |
| <b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>                              | <b>2,0</b>                        | <b>4,3</b>             | <b>2,0</b>                        | <b>(2,0)</b>         |
| Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий | 23,9                              | 20,6                   | 23,9                              | 27,6                 |
| <b>Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти</b>                        | <b>8,4%</b>                       | <b>20,9%</b>           | <b>8,4%</b>                       | <b>(7,2)%</b>        |

**Расчет коэффициента ликвидности**

| <b>По состоянию на</b>         | <b>31 марта 2021</b>                         | <b>31 декабря 2020</b> | <b>31 марта 2020</b> |
|--------------------------------|--|------------------------|----------------------|
|                                | млрд долл. США, за исключением коэффициентов |                        |                      |
| Оборотные активы               | 39,8   | 39,6                   | 30,3                 |
| Краткосрочные обязательства    | 41,3   | 41,9                   | 38,1                 |
| <b>Коэффициент ликвидности</b> | <b>0,96</b>                                  | <b>0,95</b>            | <b>0,80</b>          |

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

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

С 2009 года в Компании реализуется Программа энергосбережения ПАО «НК «Роснефть», целью которой является снижение потребления энергоресурсов, улучшение экономических, экологических и производственных показателей.

В 2017 году для реализации задачи дальнейшего повышения эффективности деятельности в области промышленной безопасности охраны 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. В 2021 году подкомитет по углеродному менеджменту был преобразован в Комитет по углеродному менеджменту в целях повышения эффективности мониторинга и координации программ, направленных на снижение выбросов парниковых газов.

В феврале 2021 года ПАО «НК «Роснефть» и bp подписали Соглашение о стратегическом сотрудничестве, которое направлено на поддержку деятельности обеих компаний в области углеродного менеджмента и устойчивого развития. Соглашение формализует ключевые элементы взаимодействия в области устойчивого развития, а также работу по определению потенциальных возможностей для сокращения выбросов и реализации низкоуглеродных проектов.

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

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

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

План предусматривает предотвращение прямых и косвенных выбросов парниковых газов в объеме 20 млн т CO<sub>2</sub>-экв., сокращение интенсивности прямых и косвенных выбросов в нефтедобыче на 30%, достижение интенсивности выбросов метана ниже 0,25% и нулевого рутинного сжигания попутного нефтяного газа. Компания также планирует увеличить в своей добыче до более чем 25% долю природного газа, использование которого по сравнению с другими видами топлив позволяет значительно снизить парниковые выбросы. Также планируется создание и выпуск новых видов продукции, которые позволяют потребителям снизить выбросы и повысить топливную эффективность.

Перспективные направления деятельности Компании в рамках реализации Плана предусматривают развитие и применение технологии улавливания, утилизации и хранения (CCUS) CO<sub>2</sub>, использование низкоуглеродных и возобновляемых источников энергии, а также снижение углеродного следа благодаря механизму природного поглощения путем выполнения масштабной программы по лесонасаждению и поддержанию лесных экосистем для компенсации выбросов на территории Российской Федерации.



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

В декабре 2018 года 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» (ежегодно обновляется). В своей деятельности Компания привержена самым высоким принципам устойчивого развития, что находит подтверждение в положительной оценке мировым сообществом.

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

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

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

## Приложение 2: Налогообложение

### Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

#### НДПИ на нефть

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

С 2021 года ставка НДПИ определяется по следующей формуле:

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

919 – базовая налоговая ставка в рублях на тонну,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| Группы | Каникулы (« $K_{\text{т}}$ ») | Примечание                                     |
|--------|-------------------------------|--|
| 1,2    | 0,4                           | до истечения первых 5 лет промышленной добычи  |
|        | 0,6                           | 6 год промышленной добычи                      |
|        | 0,8                           | 7 год промышленной добычи                      |
|        | 1,0                           | с 8 года промышленной добычи                   |
| 3      | 1,0                           | Не применимо                                   |
| 4      | 0,5                           | до истечения 1 года промышленной добычи        |
|        | 0,75                          | 2 год промышленной добычи                      |
|        | 1,0                           | с 3 года промышленной добычи                   |
| 5      | 0                             | до истечения первых 15 лет промышленной добычи |
|        | 0,2                           | 16 год промышленной добычи                     |
|        | 0,4                           | 17 год промышленной добычи                     |
|        | 0,6                           | 18 год промышленной добычи                     |
|        | 0,8                           | 19 год промышленной добычи                     |
|        | 1,0                           | с 20 года промышленной добычи                  |

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

## Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года

В 2021 году Компания применяет различные налоговые меры стимулирования добычи и специальные налоговые режимы по НДС на нефть:

| Налоговые меры стимулирования добычи по НДС в 2021 году                              | Применимость к Компании  |
|--|--|
| Уменьшение ставки НДС на показатель, характеризующий особенности добычи нефти («Дм») | <p>Для участков недр, расположенных:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• на территории, Республики Саха (Якутия) для первых <b>25 млн тонн</b> накопленной добычи на месторождении;</li> <li>• на территории Ямало-Ненецкого автономного округа для первых <b>15 млн тонн</b> нефти;</li> <li>• на шельфе Охотского моря для первых <b>30 млн тонн</b> нефти;</li> </ul> <p>Для нефти из залежей с проницаемостью менее <math>2 \times 10^{-3}</math> мкм<sup>2</sup> и залежей тюменской свиты.</p>  |
| Налоговые вычеты   | <p>1. 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)).</p> <p>2. При добыче нефти на участках недр, одновременно расположенных в границах Сургутского и Ханты-Мансийского районов ХМАО - Югры, лицензии на пользование которыми выданы до 01.01.2018 и начальные извлекаемые запасы нефти каждого из которых составляют 1 000 млн тонн и более по состоянию на 01.01.2018 в размере 3 830 млн руб./месяц до достижения накопленного объема вычета в сумме 460 млрд руб. Вычет применяется при условии заключения соглашения о добыче нефти с Минфином России и Минприроды России, а также превышения цены нефти «Юралс» над базовой ценой на нефть для целей бюджета РФ (ст. 96.6 Бюджетного кодекса РФ) в периоде применения вычета. Кроме того, сумма вычета не может превышать размер условных дополнительных доходов бюджета РФ от применения вычета, определяемых как суммы НДС и экспортных пошлин с дополнительной добычи в результате применения вычета (разница между фактическим объемом добычи и базовым (в отсутствие вычета), зафиксированным в соглашении о добыче.</p> |
| Налоговый вычет в связи с созданием объектов инфраструктуры                          | <p>При добыче нефти на участках недр, отвечающих требованиям, определенным п.2 ст.343.5 НК РФ. Налоговый вычет предоставляется в сумме фактически оплаченных расходов (включая перечисленные авансы) на создание объектов дорожной транспортной, инженерной, энергетической инфраструктуры, необходимых для освоения участков недр 5-й группы НДС, и не может превышать предельную величину П<sub>ванкор</sub>, рассчитываемую в порядке, установленном п.7 и 8 ст.343.5 НК РФ. Право на вычет возникает в налоговых периодах, в которых средняя цена нефти марки Urals превышает базовую цену нефти, установленную НК РФ, 25 долл./барр. - с 01.01.2021 на весь период действия налогового вычета).</p>   |
| Специальный налоговый режим для шельфовых проектов в РФ                              | <p>Предусматривается разделение участков шельфа на четыре категории сложности, для каждой категории ставка НДС устанавливается в размере от 5% до 30% от цены углеводородного сырья.</p>   |
| Специальный налоговый режим, не предусматривающий уплаты НДС                         | <p>Соглашение о разделе продукции по проекту Сахалин-1.</p>  |

### *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 года ставка НДС увеличена на величину снижения вывозных таможенных пошлин на нефть, умноженную на 0,75.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

| <b>Понижающий коэффициент в 2021 году</b> | <b>Применимость к Компании</b>  |
|---|---|
| 0,5                                       | Для участков недр с определенными характеристиками глубины залегания углеводородного сырья для месторождений Роспана, а также ряда месторождений Приволжского и Северо-Кавказского федеральных округов. |
| 0,64                                      | По ряду 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, либо Дальневосточного Федерального округа.   |
| 0,21                                      | Для Туронских залежей Харампурского месторождения.  |
| 0,5–1                                     | Для участков недр со степенью выработанности запасов более 70%.   |

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

С 1 января 2019 года 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 и 5).

НДД применяется для следующих групп месторождений:

| Группа  | Географическое положение (или иной критерий)   | Выработанность на 01.01.2017 (или на иную дату)   |
|---|--|---|
| <b>Новые месторождения в Восточной Сибири и иных новых регионах нефтедобычи</b> |  |   |
| 1   | Республика Саха, Иркутская обл., ЯНО, ЯНО севернее 65° с. ш., Красноярский край, Каспийское море   | Не более 5%   |
| 2   |  | Вне зависимости от степени выработанности, для участков недр, содержащих запасы месторождений, указанных в Примечании 8 к единой Товарной номенклатуре внешнеэкономической деятельности ЕАЭС на 01.01.2018. |
| <b>Зрелые месторождения в Западной Сибири и иных регионах</b>                   |  |   |
|   | Участки недр с исторической степенью выработанности (Сивз) от 0,8 и выше   | Сивз $\geq$ 80%, при этом начальные извлекаемые запасы нефти (НИЗ) определяются на 01.01.2006 либо на 1 января года, следующего за годом постановки запасов на ГБЗ.   |
| 3   | СКФО, Сахалинская область (кроме морских месторождений и месторождений, частично расположенных в границах внутренних морских вод и/или территориального моря РФ) | Вне зависимости от степени выработанности.  |
|   | ХМАО, ЯНО, Республика Коми, Тюменская обл.   | От 20% до 80% или от 10% до 80% при условии, что на 01.01.2011 выработанность $>$ 1%.<br>Перечень участков недр определен законом.  |
| <b>Новые месторождения в Западной Сибири и иных регионах</b>                    |  |   |
| 4   | Республики Коми (севернее 65° с.ш.)<br>ХМАО, ЯНО, Республика Коми, Тюменская, Оренбургская и Самарская обл.  | Не более 5%. НИЗ $<$ 45 млн т на 01.01.2017.<br>Перечень участков недр определен законом.   |
| <b>Новые месторождения в Арктической зоне РФ</b>                                |  |   |
| 5   | севернее 70° с.ш. в Красноярском крае, Республике Саха (Якутия), Чукотском АО  | Не более 0,1% на 01.01.2019   |

### **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 (прямогонный бензин, бензол, параксиллол, ортоксиллол, авиационный керосин, средние дистилляты) с повышающим коэффициентом, а также механизм «обратного акциза» (вычета начисленного акциза с применением повышающего коэффициента) по нефтяному сырью.

С 01.01.2021 изменено понятие средних дистиллятов что привело к исключению из состава средних дистиллятов ряда темных нефтепродуктов (в частности, гудрона, мазута).

С 2019 года установлен порядок применения «обратного акциза» на нефтяное сырье, в т.ч.:

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

## Экспортная пошлина

### Экспортная пошлина на нефть

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

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

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

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

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

С 1 января 2019 года Федеральным законом от 03.08.2018 № 305-ФЗ «О внесении изменений в статью 3.1 Закона Российской Федерации «О таможенном тарифе» внесено дополнение в формулу расчета экспортной пошлины на нефть: с января 2019 года ставка пошлины рассчитывается как произведение предельной ставки (формула расчета приведена выше) и корректирующего коэффициента, который отражает постепенное снижение ставки экспортной пошлины вплоть до обнуления в 2024 году. Значение корректирующего коэффициента на 2021 год равно 0,5.

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

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

С 01.01.2021 Федеральным законом от 15 октября 2015 года № 325-ФЗ «О внесении изменений в статью 3.1 Закона Российской Федерации «О таможенном тарифе» исключена возможность установления Правительством Российской Федерации особых формул расчета ставок вывозных таможенных пошлин в отношении нефти сырой, добытой на месторождениях в новых нефтегазовых провинциях с доходностью ниже предельного значения.

До 2021 года перечень месторождений и максимальный накопленный объем нефти, который мог быть вывезен с применением особых формул расчета ставки экспортной пошлины, был зафиксирован в

Законе Российской Федерации «О таможенном тарифе». В законе были поименованы Восточно-Мессояжское месторождение, Среднеботуобинское месторождение и Куюмбинское месторождение<sup>1</sup>.

Согласно Закону Российской Федерации «О таможенном тарифе», при экспорте нефти, которая добыта на участках недр, перешедших на НДД (1,2 группы), с 1 января 2019 года применяется освобождение от уплаты вывозных таможенных пошлин на период действия пониженного значения коэффициента Кг при исчислении НДС на нефть, добытую на соответствующем участке недр.

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

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

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

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

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

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

---

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



**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 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.

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

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

В 2019-2020 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.

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании за 3 месяца, завершившихся 31 марта 2021 и 2020 годов и 31 декабря 2020 года**

**Приложение 3: EBITDA по сегментам**

| <i>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2021</i>   |            |             |                      |                   |                  |
|---|------------|-------------|----------------------|-------------------|------------------|
|   | <b>РиД</b> | <b>ПКиЛ</b> | <b>Корп. сегмент</b> | <b>Межсегмент</b> | <b>Конс. ОПУ</b> |
| Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий | 1 138      | 1 749       | 47                   | (1 197)           | 1 737            |
| Итого затраты и расходы   | 718        | 1 748       | 70                   | (1 197)           | 1 339            |
| Эффект от зачета предоплат  | 45         | –           | –                    | –                 | 45               |
| <b>ЕБИТДА</b>   | <b>465</b> | <b>1</b>    | <b>(23)</b>          | <b>–</b>          | <b>443</b>       |
| <i>Расходы, связанные с пандемией</i>   | 2          | –           | –                    | –                 | 2                |
| <b>ЕБИТДА скорректированная</b>   | <b>467</b> | <b>1</b>    | <b>(23)</b>          | <b>–</b>          | <b>445</b>       |

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

| <i>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2020</i>   |            |             |                      |                   |                  |
|---|------------|-------------|----------------------|-------------------|------------------|
|   | <b>РиД</b> | <b>ПКиЛ</b> | <b>Корп. сегмент</b> | <b>Межсегмент</b> | <b>Конс. ОПУ</b> |
| Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий | 863        | 1 771       | 52                   | (928)             | 1 758            |
| Итого затраты и расходы   | 626        | 1 715       | 68                   | (928)             | 1 481            |
| Эффект от зачета предоплат  | 32         | –           | –                    | –                 | 32               |
| <b>ЕБИТДА</b>   | <b>269</b> | <b>56</b>   | <b>(16)</b>          | <b>–</b>          | <b>309</b>       |

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

| Месяц    | 2021 год         | 2020 год |
|----------|------------------|----------|
|          | Руб. / долл. США |          |
| январь   | 74,23            | 61,78    |
| Февраль  | 74,38            | 63,88    |
| март     | 74,42            | 73,32    |
| апрель   |                  | 75,23    |
| май      |                  | 72,62    |
| июнь     |                  | 69,22    |
| июль     |                  | 71,29    |
| август   |                  | 73,80    |
| сентябрь |                  | 75,66    |
| октябрь  |                  | 77,59    |
| ноябрь   |                  | 77,05    |
| декабрь  |                  | 74,06    |