



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ И
31 МАРТА 2018, А ТАКЖЕ ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2018 И 2017 ГОДОВ**

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

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

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

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

Оглавление

Обзор.....	4
Финансовые и операционные показатели Компании	4
Значимые события второго квартала 2018 года	6
Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности	7
Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ	7
Обменный курс рубля к доллару США и к евро, темпы инфляции	9
Налог на добычу полезных ископаемых, экспортные пошлины и акцизы	9
Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий	10
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 30 июня и 31 марта 2018, и первое полугодие 2018 и 2017 годов.....	11
Операционные сегменты и межсегментная реализация	12
Сегмент «Разведка и добыча».....	13
Операционные показатели.....	14
Добыча нефти и ЖУВ.....	14
Добыча газа	15
Финансовые показатели.....	16
Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий	16
Операционные затраты по добыче углеводородов	16
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	16
Налог на добычу полезных ископаемых.....	16
Сегмент «Переработка, коммерция и логистика».....	18
Операционные показатели.....	19
Производство нефтепродуктов на НПЗ	19
Финансовые показатели.....	20
Выручка от реализации и доход от совместных и ассоциированных предприятий	20
Операционные расходы сегмента Переработка, коммерция и логистика	27
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке и прочее	29
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку.....	31
Акцизы	33
Экспортные таможенные пошлины	34
Корпоративный сегмент.....	34
Отдельные показатели консолидированной финансовой отчетности	35
Затраты и расходы	35
Общехозяйственные и административные расходы	35
Износ, истощение и амортизация.....	35
Налоги, за исключением налога на прибыль.....	35
Финансовые доходы и расходы	36
Прочие доходы и расходы.....	36
Курсовые разницы	36
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском.....	36

Налог на прибыль	36
Чистая прибыль	36
Ликвидность и капитальные затраты	37
Движение денежных средств.....	37
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	37
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности.....	37
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности.....	38
Капитальные затраты	39
Финансовые обязательства и ликвидные активы	40
Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях)	41
Расчет EBITDA	41
Расчет свободного денежного потока.....	42
Расчет маржи EBITDA	42
Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти.....	42
Расчет коэффициента ликвидности	42
Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте)	43
Консолидированный отчет о прибылях и убытках ¹	43
Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте	44
Расчет свободного денежного потока.....	44
Расчет маржи EBITDA	44
Расчет маржи чистой прибыли.....	45
Расчет коэффициента ликвидности	45
Приложение 1: Налогообложение	46
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ).....	46
Акцизы на нефтепродукты.....	48
Экспортная пошлина на нефть	48
Экспортная пошлина на нефтепродукты	49
Приложение 2: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России	50

ОБЗОР

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

Объем доказанных запасов нефти, газового конденсата, ЖУВ и рыночного газа Компании, по оценке независимого аудитора DeGolyer and MacNaughton, составил 40 млрд барр. н.э. по классификации SEC и 47 млрд барр. н.э. по классификации PRMS по состоянию на 31 декабря 2017 года, 38 млрд барр. н.э. по классификации SEC и 46 млрд барр. н.э. по классификации PRMS по состоянию на 31 декабря 2016 года¹.

За второй квартал 2018 года добыча нефти, газового конденсата и ЖУВ Компании составила 56,5 млн тонн. Добыча используемого природного и попутного газа Компании за второй квартал 2018 года – 16,46 млрд куб. м.

Общий объем переработки нефти Компании на территории Российской Федерации и за рубежом составил за второй квартал 2018 года 28,12 млн тонн. Оставшийся объем добытой нефти направляется в основном на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ.

¹Включая объем доказанных запасов нефти, газового конденсата, ЖУВ и рыночного газа ПАО АНК «Башнефть» 2 млрд барр. н.э. по классификациям SEC и PRMS по состоянию на 31 декабря 2016 года.

ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30	31		30	30	
	июня 2018	марта 2018		июня 2018	июня 2017	
Финансовые результаты, млрд руб.						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 065	1 722	19,9%	3 787	2 809	34,8%
ЕВИТДА	565	385	46,8%	950	639	48,7%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	228	81	>100%	309	75 ¹	>100%
Капитальные затраты	229	223	2,7%	452	407	11,1%
Свободный денежный поток (рублевый эквивалент) ²	221	142	55,6%	363	178	>100%
Операционные результаты						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 706	5 708	(0,0)%	5 706	5 744	(0,7)%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 604	4 566	0,8%	4 585	4 593	(0,2)%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 102	1 142	(3,5)%	1 121	1 151	(2,6)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции в РФ (млн тонн)	24,22	23,89	1,4%	48,11	48,46	(0,7)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции вне РФ (млн тонн)	3,11	2,88	8,0%	5,99	5,86	2,2%

¹Чистая прибыль за первое полугодие 2017 года уточнена в связи с аллокацией оценки финальной справедливой стоимости Башнефти в 2017 году.

²В расчет свободного денежного потока за сопоставимые периоды были включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 22 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 1 млрд руб. за второй квартал 2018 года; 18 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2018 года и 36 млрд руб. зачета процентов и 5 млрд руб. оплаты процентов за первое полугодие 2017 года.

Справочно: Финансовые показатели Компании в долларовом эквиваленте¹

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30	31	% изме- нения	30	30	% изме- нения
	июня 2018	марта 2018		июня 2018	июня 2017	
Финансовые результаты, млрд долл. США						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	33,9	30,9	9,7%	64,8	50,1	29,3%
ЕВИТДА	9,1	6,8	33,8%	15,9	11,0	44,5%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	3,6	1,5	>100%	5,1	1,3	>100%
Капитальные затраты	3,7	3,9	(5,1)%	7,6	7,0	8,6%
Свободный денежный поток	3,6	2,5	44,0%	6,1	2,9	>100%

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

Значимые события второго квартала 2018 года

Совет директоров «Роснефти» рекомендовал выплатить дивиденды в размере 6,65 руб. на акцию, что соответствует 50% чистой прибыли Компании по стандартам МСФО (с учетом выплаты дивидендов за первое полугодие 2017 года).

21 июня 2018 г. годовое общее собрание акционеров утвердило дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2017 года в сумме 70,5 млрд руб., или 6,65 руб. на одну акцию.

Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности

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

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

Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ

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

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

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за второй квартал 2018 года

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

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30	31	30		30		
	июня 2018	марта 2018	июня 2018		июня 2017		
Мировой рынок	долл. США за баррель				долл. США за баррель		
Нефть «Brent»	74,4	66,8	11,3%	70,6	51,8	36,4%	
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	72,5	65,2	11,1%	68,9	50,5	36,3%	
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	71,2	64,2	10,8%	67,7	48,9	38,3%	
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	71,8	64,1	11,9%	68,0	49,4	37,7%	
Нефть «Дубай»	72,1	63,9	12,8%	68,0	51,5	32,1%	
	долл. США за тонну				долл. США за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	623	559	11,5%	591	447	32,3%	
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	634	572	10,9%	603	458	31,7%	
Naphtha (CFR Japan)	641	581	10,2%	611	472	29,5%	
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	406	356	14,2%	381	288	32,5%	
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	398	351	13,5%	374	281	33,5%	
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	430	375	14,8%	402	311	29,4%	
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	649	585	11,1%	617	460	34,1%	
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	646	584	10,5%	615	461	33,4%	
Gasoil (FOB Singapore)	631	578	9,3%	605	463	30,5%	
	тыс. руб. за баррель				тыс. руб. за баррель		
Нефть «Brent»	4,60	3,80	21,0%	4,19	3,00	39,6%	
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	4,48	3,71	20,7%	4,09	2,93	39,5%	
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	4,40	3,65	20,4%	4,02	2,84	41,6%	
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	4,43	3,65	21,6%	4,03	2,86	40,9%	
Нефть «Дубай»	4,46	3,64	22,6%	4,04	2,99	35,2%	
	тыс. руб. за тонну				тыс. руб. за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	38,5	31,8	21,2%	35,1	25,9	35,4%	
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	39,2	32,5	20,5%	35,8	26,5	34,8%	
Naphtha (CFR Japan)	39,6	33,1	19,8%	36,3	27,4	32,5%	
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	25,1	20,2	24,0%	22,6	16,7	35,6%	
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	24,6	19,9	23,3%	22,2	16,3	36,6%	
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	26,6	21,3	24,7%	23,9	18,0	32,5%	
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	40,1	33,3	20,7%	36,6	26,7	37,3%	
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	39,9	33,2	20,1%	36,5	26,7	36,6%	
Gasoil (FOB Singapore)	39,0	32,9	18,7%	35,9	26,9	33,6%	
Российский рынок (цена с акцизами, без НДС)	тыс. руб. за тонну				тыс. руб. за тонну		
Нефть	22,0	17,3	27,2%	19,7	13,4	47,5%	
Мазут	13,7	10,7	28,3%	12,2	8,8	38,5%	
Дизельное топливо (летнее)	40,3	35,3	14,4%	37,8	30,7	23,0%	
Дизельное топливо (зимнее)	40,6	37,8	7,5%	39,2	32,2	22,0%	
Авиакеросин	36,9	35,2	4,9%	36,0	27,8	29,8%	
Высокооктановый бензин	42,9	34,6	23,8%	38,8	34,9	11,0%	
Низкооктановый бензин	35,6	34,5	3,2%	35,0	30,6	14,6%	

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

Разная динамика цен, выраженных в долларах США, и цен, выраженных в рублях, связана с номинальным ослаблением среднего курса рубля по отношению к доллару США на 8,0% во втором квартале 2018 года по сравнению с первым кварталом 2018 года. Ослабление рубля к доллару США в номинальном выражении за первое полугодие 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года составило 2,3%.

Ориентиром внутренних оптовых цен на газ являются регулируемые государством цены, по которым реализуется газ, добытый ПАО «Газпром» и его аффилированными лицами. С 1 июля 2017 года индексация регулируемой цены на газ, предназначенный для последующей реализации всем группам потребителей, составила 3,9%. В первом полугодии 2018 года индексация регулируемой цены на газ не производилась.

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

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
Рублевая инфляция (ИПЦ) ¹	1,3%	0,8%	2,1%	2,3%
Средний курс доллара США (руб./долл. США) за период ²	61,80	56,88	59,35	57,99
Курс доллара США на конец периода (руб./долл. США)	62,76	57,26	62,76	59,09
Средний курс евро (руб./евро) за период	73,75	69,87	71,82	62,72
Курс евро на конец периода (руб./евро)	72,99	70,56	72,99	67,50

Источник: Центральный банк Российской Федерации.

¹Индекс цен производителей на конец июня 2018 года в годовом выражении составил 12,2%.

²См. динамику среднемесячных курсов в Приложении 2.

Налог на добычу полезных ископаемых, экспортные пошлины и акцизы¹

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

	За 3 месяца, закончившихся			%	За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2018	31 марта 2018	изме- нения ¹		30 июня 2018	30 июня 2017	изме- нения ¹
НДС							
Нефть (руб. за тонну)	12 868	10 405	23,7%	11 643	7 492	55,4%	
Экспортная пошлина на нефть							
Нефть (долл. за тонну)	120,5	116,9	3,1%	118,7	85,4	39,1%	
Нефть (руб. за тонну)	7 457	6 649	12,1%	7 055	4 947	42,6%	
Нефть (руб. за баррель)	1 007	898	12,1%	953	668	42,6%	
Экспортная пошлина на нефтепродукты							
Бензин (руб. за тонну)	2 235	1 993	12,1%	2 114	1 483	42,6%	
Нафта (руб. за тонну)	4 096	3 654	12,1%	3 877	2 719	42,6%	
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	2 235	1 993	12,1%	2 114	1 483	42,6%	
Жидкое топливо (топочный мазут) (руб. за тонну)	7 457	6 649	12,1%	7 055	4 947	42,6%	

¹% изменения посчитаны от неокругленных данных.

В соответствии с Федеральным Законом от 30 ноября 2016 года № 401-ФЗ и Федеральным Законом от 27 ноября 2017 года № 335-ФЗ с 1 января 2017 года и с 1 января 2018 года изменены ставки акцизов на нефтепродукты.

¹ Более подробная информация о налогообложении представлена в Приложении 1.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за второй квартал 2018 года

В представленной таблице приведены ставки акцизов на нефтепродукты:

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

**В соответствии с Федеральным законом от 19.07.2018 г. № 199-ФЗ ставки акцизов на автомобильный бензин класса 5, дизельное топливо и средние дистилляты снижены в отношении операций с указанными товарами, совершенных в период с 01.06.2018 г. по 31.12.2018 г.*

Эффективная налоговая нагрузка Компании к выручке составила 47,8% и 47,2% за второй и первый кварталы 2018 года соответственно, а также 47,6% и 44,3% за первые полугодия 2018 и 2017 годов. На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось около 39,0% и 38,9% от суммы выручки за второй и первый кварталы 2018 года соответственно, а также около 39,0% и 36,2% за первые полугодия 2018 и 2017 годов.

Доля фискальных изъятий в финансовом результате Компании составила около 83,7% за первое полугодие 2018 года.

Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

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

Последние изменения тарифов Транснефти

Нефть

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

Последние изменения железнодорожных тарифов

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

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 30 июня и 31 марта 2018, и первое полугодие 2018 и 2017 годов

	в млрд руб.					
	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017 ¹	
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий						
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	2 025	1 689	19,9%	3 714	2 751	35,0%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	20	21	(4,8)%	41	36	13,9%
Доход от ассоциированных и совместных предприятий	20	12	66,7%	32	22	45,5%
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 065	1 722	19,9%	3 787	2 809	34,8%
Затраты и расходы						
Производственные и операционные расходы	130	158	(17,7)%	288	297	(3,0)%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	285	232	22,8%	517	367	40,9%
Общехозяйственные и административные расходы	43	35	22,9%	78	74	5,4%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	152	160	(5,0)%	312	298	4,7%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	3	2	50,0%	5	5	–
Износ, истощение и амортизация	157	152	3,3%	309	296	4,4%
Налоги, кроме налога на прибыль	682	568	20,1%	1 250	899	39,0%
Экспортная пошлина	240	215	11,6%	455	326	39,6%
Итого затраты и расходы	1 692	1 522	11,2%	3 214	2 562	25,4%
Операционная прибыль	373	200	86,5%	573	247	>100%
Финансовые доходы	29	30	(3,3)%	59	56	5,4%
Финансовые расходы	(76)	(60)	26,7%	(136)	(112)	21,4%
Прочие доходы	32	6	>100%	38	1	>100%
Прочие расходы	(71)	(16)	>100%	(87)	(20)	>100%
Курсовые разницы	72	1	>100%	73	10	>100%
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском	(37)	(36)	2,8%	(73)	(73)	–
Прибыль до налогообложения	322	125	>100%	447	109	>100%
Налог на прибыль	(66)	(30)	>100%	(96)	(17)	>100%
Чистая прибыль	256	95	>100%	351	92	>100%
Чистая прибыль, относящаяся к:						
- акционерам Роснефти	228	81	>100%	309	75	>100%
- неконтролирующим долям	28	14	100%	42	17	>100%

¹ Чистая прибыль за первое полугодие 2017 года уточнена в связи с аллокацией оценки финальной справедливой стоимости Башнефти в 2017 году.

ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ И МЕЖСЕГМЕНТНАЯ РЕАЛИЗАЦИЯ

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

Операционные сегменты

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

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

Межсегментная реализация

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

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

СЕКТОР «РАЗВЕДКА И ДОБЫЧА»

Сектор 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. Сектор включает выручку, сформированную в результате передачи нефти, газа и ЖУВ сектору «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 компаниям Группы.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
Операционные результаты						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 706	5 708	(0,0)%	5 706	5 744	(0,7)%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 604	4 566	0,8%	4 585	4 593	(0,2)%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 102	1 142	(3,5)%	1 121	1 151	(2,6)%
Добыча углеводородов (млн барр. н.э.) ¹	482,0	476,8	1,1%	958,8	964,9	(0,6)%
Добыча углеводородов (млн т н.э.)	70,1	69,3	1,2%	139,4	140,3	(0,6)%
Финансовые результаты, млрд руб.						
ЕВИТДА	534	383	39,4%	917	583	57,3%
Капитальные затраты ²	211	204	3,4%	415	356	16,6%
Операционные затраты по добыче углеводородов	92,7	88,3	5,0%	181,0	170,3	6,3%
Удельные показатели на барр. н.э.						
ЕВИТДА, руб./барр. н.э. ¹	1 071	778	37,7%	925	587	57,6%
Капитальные затраты, руб./барр. н.э.	438	428	2,3%	433	369	17,3%
Операционные затраты, руб./барр. н.э.	192	185	3,8%	189	176	7,4%
Операционные затраты, долл. США/барр. н.э. ³	3,1	3,3	(6,1)%	3,2	3,0	6,7%

¹ Исключая ассоциированные и совместные предприятия.

² См. раздел «Капитальные затраты».

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

ЕВИТДА «Разведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 223	943	29,7%	2 166	1 457	48,7%
<i>в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий</i>	<i>18</i>	<i>12</i>	<i>50,0%</i>	<i>30</i>	<i>17</i>	<i>76,5%</i>
Затраты, без амортизации	724	593	22,1%	1 317	970	35,8%
<i>в т. ч.</i>						
Операционные затраты по добыче углеводородов ¹	93	88	5,0%	181	170	6,3%
Общехозяйственные и административные расходы	16	14	14,3%	30	27	11,1%
Стоимость закупок углеводородов ²	6	5	20,0%	11	21	(47,6)%
Расходы на транспортировку и прочие ³	11	8	37,5%	19	20	(5,0)%
ГРП	4	3	33,3%	7	6	16,7%
Налоги, кроме налога на прибыль	594	475	25,1%	1 069	726	47,2%
<i>Эффект от зачета предоплат</i>	<i>35</i>	<i>33</i>	<i>6,1%</i>	<i>68</i>	<i>96</i>	<i>(29,2)%</i>
ЕВИТДА	534	383	39,4%	917	583	57,3%

¹ % изменения посчитаны от неокругленных данных.

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

³ Прочие затраты включают уточнение оценочных экологических резервов. Эффект 0,4 млрд руб. за второй квартал 2018 года, 0,8 млрд руб. за первый квартал 2018 года, а также 1,2 млрд руб. и 1,1 млрд руб. за первое полугодие 2018 и 2017 годов, соответственно.

Операционные показатели

Добыча нефти и ЖУВ

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

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти и ЖУВ Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
	млн баррелей			млн баррелей		
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	128,4	127,0	1,1%	255,4	235,6	8,4%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь)	40,7	39,3	3,6%	80,0	84,1	(4,9)%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	36,0	35,5	1,4%	71,5	71,1	0,6%
Башнефть-Добыча (Центральная Россия)	30,0	30,1	(0,3)%	60,1	61,3	(2,0)%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	27,0	26,6	1,5%	53,6	58,7	(8,7)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	21,9	21,2	3,3%	43,1	46,8	(7,9)%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	19,6	19,6	–	39,2	38,8	1,0%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	14,9	15,4	(3,2)%	30,3	30,5	(0,7)%
Варьганнефтегаз (Западная Сибирь)	10,5	10,0	5,0%	20,5	23,2	(11,6)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	9,7	8,8	10,2%	18,5	22,2	(16,7)%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	8,5	8,0	6,3%	16,5	18,9	(12,7)%
Томскнефть (Западная Сибирь)	8,0	8,0	–	16,0	17,5	(8,6)%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	5,5	5,3	3,8%	10,8	12,3	(12,2)%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) ¹	4,3	5,0	(14,0)%	9,3	12,6	(26,2)%
Таас-Юрях (Дальний Восток)	4,9	3,9	25,6%	8,8	4,2	>100%
Востсибнефтегаз (Восточная Сибирь)	3,7	4,3	(14,0)%	8,0	1,2	>100%
Соровскнефть (Западная Сибирь)	2,8	2,8	–	5,6	8,4	(33,3)%
Башнефть-Полюс (Тимано-Печора) ²	2,0	2,0	–	4,0	9,6	(58,3)%
Конданефть (Западная Сибирь)	2,5	1,5	66,7%	4,0	–	–
Прочие	9,2	8,8	4,5%	18,0	18,1	(0,6)%
Итого добыча нефти и ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями	390,1	383,1	1,8%	773,2	775,1	(0,2)%
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	12,7	12,1	5,0%	24,8	26,8	(7,5)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,6	5,5	1,8%	11,1	11,1	–
Мессояханефтегаз (Западная Сибирь)	4,0	3,7	8,1%	7,7	5,2	48,1%
Прочие	6,6	6,5	1,5%	13,1	13,1	–
Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий	28,9	27,8	4,0%	56,7	56,2	0,9%
Итого добыча нефти и ЖУВ	419,0	410,9	2,0%	829,9	831,3	(0,2)%
Среднесуточная добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 604	4 566	0,8%	4 585	4 593	(0,2)%

¹Исключая роялти и долю государства.

²Относится к 100% консолидируемой доле в добыче.

Во втором квартале 2018 года среднесуточная добыча нефти и ЖУВ Компании составила 4,6 млн барр. в сутки, превысив на 0,8% уровень суточной добычи первого квартала 2018 года в связи с проведением работ по определению фактических пределов и темпов восстановления прежних уровней добычи в преддверии ослабления ограничений в рамках Соглашения ОПЕК+.

Снижение добычи нефти и ЖУВ в первом полугодии 2018 года на 0,2% относительно первого полугодия 2017 года обусловлено выполнением Компанией обязательств в рамках Соглашения ОПЕК+.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за второй квартал 2018 года

Принимая во внимание достигнутые в конце июня 2018 года договоренности о частичном восстановлении добычи нефти и конденсата в рамках Соглашения ОПЕК+, по состоянию на начало июля Компания смогла оперативно нарастить добычу до уровня начала действия ограничений (октябрь 2016 года), что свидетельствует о корректности стратегического выбора активов для ограничения добычи. При этом Компания имеет дополнительный потенциал по наращиванию объемов производства, что обусловлено наличием необходимых технологических возможностей.

В первом полугодии 2018 года проходка в эксплуатационном бурении составила около 6 млн м при сохранении доли собственного бурового сервиса порядка 60%. Ввод новых скважин в эксплуатацию был увеличен на 22% с ростом доли горизонтальных скважин до 41%, а количества новых введенных горизонтальных скважин с многостадийным гидроразрывом пласта (МГРП) на более чем 64% по сравнению с первым полугодием 2017 года.

Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи используемого газа¹ Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		% изменения	За 6 месяцев, закончившихся		% изменения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
	млрд куб. м			млрд куб. м		
Сибнефтегаз (Западная Сибирь)	3,02	3,04	(0,7)%	6,06	6,23	(2,7)%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь) ²	1,88	1,78	5,6%	3,66	4,29	(14,7)%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	1,68	1,67	0,6%	3,35	3,15	6,3%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	1,48	1,52	(2,6)%	3,00	2,96	1,4%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	1,35	1,37	(1,5)%	2,72	3,01	(9,6)%
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	1,10	1,20	(8,3)%	2,30	2,15	7,0%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	0,99	1,04	(4,8)%	2,03	1,92	5,7%
Шельфовые проекты (Дальний Восток) ^{2,3}	0,66	1,09	(39,4)%	1,75	2,14	(18,2)%
РН-Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,49	0,54	(9,3)%	1,03	1,35	(23,7)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	0,39	0,37	5,4%	0,76	0,88	(13,6)%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	0,36	0,36	–	0,72	0,92	(21,7)%
Проект Зохран (Египет)	0,40	0,16	>100%	0,56	–	–
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,21	0,25	(16,0)%	0,46	0,45	2,2%
Rosneft Vietnam B.V. (Вьетнам)	0,21	0,23	(8,7)%	0,44	0,35	25,7%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	0,27	0,06	>100%	0,33	0,11	>100%
Башнефть-Добыча (Центральная Россия) ²	0,12	0,13	(7,7)%	0,25	0,26	(3,8)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,12	0,13	(7,7)%	0,25	0,22	13,6%
РН-Сахалинморнефтегаз (Дальний Восток)	0,08	0,10	(20,0)%	0,18	0,16	12,5%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	0,08	0,07	14,3%	0,15	0,12	25,0%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	0,04	0,05	(20,0)%	0,09	0,11	(18,2)%
Прочие	0,17	0,22	(22,7)%	0,39	0,39	–
Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами	15,10	15,38	(1,8)%	30,48	31,17	(2,2)%
Пургаз (Западная Сибирь)	1,19	1,32	(9,8)%	2,51	2,66	(5,6)%
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	0,12	0,11	9,1%	0,23	0,23	–
Прочие	0,05	0,06	(16,7)%	0,11	0,14	(21,4)%
Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий	1,36	1,49	(8,7)%	2,85	3,03	(5,9)%
Итого добыча газа	16,46	16,87	(2,4)%	33,33	34,20	(2,5)%
Природный газ	8,05	7,97	1,0%	16,02	15,77	1,6%
Попутный газ	8,41	8,90	(5,5)%	17,31	18,43	(6,1)%
Среднесуточная добыча газа (млн куб. м в сутки)	180,9	187,4	(3,5)%	184,1	189,0	(2,6)%

¹ Данные по добыче газа рассчитаны как извлеченный объем газа за минусом газа, сожженного на факелах, и газа, использованного в процессе производства ЖУВ. Валовая добыча газа составила 18,1 млрд куб. м. во втором квартале 2018 года и 18,5 млрд куб. м. в первом квартале 2018 года, а также 36,6 млрд куб. м. за первые полугодия 2018 и 2017 годов.

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

³ Исключая роялти и долю государства.

Добыча газа во втором квартале 2018 года составила 16,46 млрд куб. м., снизившись на 2,4% по сравнению с уровнем первого квартала 2018 года. Сокращение добычи произошло преимущественно в результате сезонного фактора, а также в связи с проведением во втором квартале 2018 года планово-предупредительных ремонтов оборудования.

Снижение добычи газа в первом полугодии 2018 года на 2,5% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года в основном обусловлено сокращением добычи нефтяного газа на месторождениях с развивающейся инфраструктурой, а также на ряде прочих активов, исходя из условий экономической эффективности разработки и с учетом внешних ограничений.

Финансовые показатели

Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий

Во втором квартале 2018 года финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» составил 18 млрд руб., что обусловлено, в основном, благоприятной динамикой цен на нефть и, как следствие, ростом доли в прибыли российских ассоциированных и совместных предприятий. За первый квартал 2018 года доход составил 12 млрд руб.

Значительный рост дохода в первом полугодии 2018 года относительно аналогичного периода 2017 года обусловлен, в основном, увеличением прибыли благодаря улучшению макроэкономических условий и наращиванию объемов добычи «Мессояханефтегаз».

Операционные затраты по добыче углеводородов

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

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов за второй квартал 2018 года по сравнению с первым кварталом 2018 года увеличились на 5,0% (увеличение удельного показателя на 3,8%), что, в основном, вызвано сезонным характером проведения геолого-технических мероприятий, а также ростом затрат на ремонт, обслуживание оборудования и прочих нефтепромысловых услуг.

Производственные и операционные расходы сегмента «Разведка и добыча» увеличились за первое полугодие 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года на 6,3% (рост удельного показателя на 7,4%), что, в основном, связано с увеличением тарифов на электроэнергию, затрат на ремонт и обслуживание растущего фонда скважин, а также затрат на материалы и транспорт.

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа¹

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 в противном случае списываются как расходы текущего периода.

Затраты во втором и в первом кварталах 2018 года составили 3 млрд руб. и 2 млрд руб., соответственно. Затраты на разведку запасов нефти и газа за первое полугодие 2018 года остались на уровне аналогичного периода 2017 года и составили 5 млрд руб.

Налог на добычу полезных ископаемых

Увеличение расхода по налогу на добычу полезных ископаемых на нефть во втором квартале 2018 года по сравнению с первым кварталом 2018 года вызвано, в основном, ростом ставки НДС за период на 23,7%, произошедшего преимущественно в результате повышения цены Urals на 20,7% (в рублевом выражении).

¹ Исключая межсегментный оборот 1 млрд руб. во втором квартале 2018 года и 1 млрд руб. в первом квартале 2018 года.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за второй квартал 2018 года

Ниже представлены фактические ставки НДС за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
	тыс. руб., за исключением %					
Средние ставки НДС на нефть (на тонну)	12,87	10,41	23,7%	11,64	7,49	55,4%
Фактические расходы по НДС на тонну нефти	10,88	8,57	27,0%	9,74	6,49	50,1%
Фактические расходы по НДС на тонну нефтяного эквивалента ¹	8,87	6,95	27,6%	7,92	5,28	50,0%
	руб., за исключением %					
Фактические расходы по НДС на тыс. куб. м. природного газа	548	549	(0,2)%	549	517	6,2%
Фактические расходы по НДС на тонну газового конденсата ²	4 477	3 961	13,0%	4 217	3 539	19,2%

¹Расчет включает консолидированный объем нефти и газа.

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

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

СЕГМЕНТ «ПЕРЕРАБОТКА, КОММЕРЦИЯ И ЛОГИСТИКА»

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
Операционные результаты, млн тонн						
Переработка сырой нефти на заводах	28,12	27,57	2,0%	55,69	56,02	(0,6)%
<i>переработка на собственных НПЗ в России</i>	23,07	22,83	1,1%	45,90	46,32	(0,9)%
<i>переработка на собственных НПЗ вне РФ</i>	3,04	2,87	5,9%	5,91	5,83	1,4%
<i>внешний процессинг</i>	2,01	1,87	7,5%	3,88	3,87	0,3%
Финансовые результаты, млрд руб.						
ЕВИТДА	42	15	>100%	57	86	(33,7)%
Капитальные затраты заводов ¹	11	10	10,0%	21	26	(19,2)%
Операционные затраты по переработке в РФ	29,3	28,4	3,2%	57,7	59,4	(2,9)%
Операционные затраты по переработке вне РФ	7,4	5,8	27,6%	13,2	9,3	41,9%
Удельные показатели, руб. на тонну²						
ЕВИТДА ³	1 532	568	>100%	1 062	1 572	(32,4)%
Капитальные затраты по переработке	421	389	8,2%	405	499	(18,8)%
Операционные затраты по переработке в РФ	1 270	1 244	2,1%	1 257	1 282	(2,0)%
Операционные затраты по переработке вне РФ	2 434	2 021	20,4%	2 234	1 595	40,1%

¹ См. раздел «Капитальные затраты».

² Посчитано от неокругленных данных.

³ Исключая эффект от доходов в ассоциированных и совместных предприятиях.

ЕВИТДА «Переработка, коммерция и логистика»

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
	млрд руб.			млрд руб.		
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 061	1 735	18,8%	3 796	2 855	33,0%
<i>в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий</i>	2	0,4	>100%	2	4	(50,0)%
Затраты, без амортизации в т. ч.	2 019	1 720	17,4%	3 739	2 769	35,0%
Операционные затраты заводов, включая затраты на присадки	43	41	4,9%	84	79	6,3%
Затраты сбытовых предприятий	14	12	16,7%	26	24	8,3%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке, включая межсегментный оборот	1 503	1 180	27,4%	2 683	1 850	45,0%
Административные расходы, включая затраты на создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	16	10	60,0%	26	18	44,4%
Транспортные затраты и прочие	151	159	(5,0)%	310	295	5,1%
Налоги, кроме налога на прибыль	95	94	1,1%	189	172	9,9%
Таможенные пошлины	240	215	11,6%	455	326	39,6%
<i>Эффект изменения внутригрупповых остатков нефтепродуктов и прочие, (доход)/расход</i>	(21)	6	—	(15)	—	—
ЕВИТДА	20	18	11,1%	38	91	(58,2)%
<i>Эффект изменения внутригрупповых остатков нефти, (доход)/расход</i>	(22)	3	—	(19)	5	—
Скорректированная ЕВИТДА¹	42	15	>100%	57	86	(33,7)%

¹ Скорректировано на эффект изменения внутригрупповых остатков нефти.

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 НПК (европейская часть России), нефтеперерабатывающих заводах Башнефти и прочих. Компания производит переработку нефти в Республике Беларусь и в Германии.

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
	млн тонн			млн тонн		
Переработка сырой нефти в РФ ¹	25,08	24,70	1,5%	49,78	50,16	(0,8)%
Переработка сырой нефти за рубежом	3,04	2,87	5,9%	5,91	5,86	0,9%
<i>на заводах в Германии²</i>	<i>3,04</i>	<i>2,87</i>	<i>5,9%</i>	<i>5,91</i>	<i>5,83</i>	<i>1,4%</i>
<i>в Республике Беларусь</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	–	<i>0,00</i>	<i>0,03</i>	<i>(100,0)%</i>
Итого переработка нефти по Группе	28,12	27,57	2,0%	55,69	56,02	(0,6)%
Выпуск нефтепродуктов:						
Высокооктановый автобензин	3,54	3,66	(3,3)%	7,20	7,47	(3,6)%
Низкооктановый автобензин	0,02	0,02	–	0,04	0,06	(33,3)%
Нафта	1,51	1,57	(3,8)%	3,08	3,09	(0,3)%
Дизельное топливо	8,22	8,18	0,5%	16,40	16,52	(0,7)%
Мазут	5,87	5,65	3,9%	11,52	11,99	(3,9)%
Керосин	0,88	0,81	8,6%	1,69	1,58	7,0%
Нефтехимическая продукция	0,41	0,43	(4,7)%	0,84	0,80	5,0%
Прочие	3,77	3,57	5,6%	7,34	6,95	5,6%
Производство НП и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ	24,22	23,89	1,4%	48,11	48,46	(0,7)%
Производство НП и нефтехимической продукции на заводах вне РФ	3,11	2,88	8,0%	5,99	5,86	2,2%
<i>на заводах в Германии</i>	<i>3,11</i>	<i>2,88</i>	<i>8,0%</i>	<i>5,99</i>	<i>5,83</i>	<i>2,7%</i>
<i>в Республике Беларусь</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	–	<i>0,00</i>	<i>0,03</i>	<i>(100,0)%</i>
Итого производство НП и нефтехимической продукции	27,33	26,77	2,1%	54,10	54,32	(0,4)%

¹ С учетом переработки на ЯНОСе.

² Без учета поступивших присадок и прочего сырья для переработки.

Во втором квартале 2018 года общий объем переработки нефти на заводах Компании в РФ составил 25,08 млн тонн. Увеличение относительно первого квартала 2018 года, в основном, обусловлено увеличением загрузки установок в условиях текущего спроса.

Объем переработки на заводах Германии во втором квартале 2018 года увеличился на 5,9% по сравнению с первым кварталом 2018 года в связи с проведением плановых ремонтов в первом квартале 2018 года.

Объем переработки на заводах Германии в первом полугодии 2018 года увеличился на 1,4% по сравнению с первым полугодием 2017 года в связи с проведением внепланового остановочного ремонта в первом квартале 2017 года.

Финансовые показатели

Выручка от реализации и доход от совместных и ассоциированных предприятий¹

Увеличение выручки во втором квартале 2018 года относительно первого квартала 2018 года обусловлено позитивным эффектом роста мировых цен на нефть в рублевом эквиваленте (21,0% в рублевом выражении по сравнению с первым кварталом 2018 года).

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 6 месяцев, закончившихся				
	30 июня 2018		31 марта 2018		% изменения	30 июня 2018		30 июня 2017		% изменения
	% от итоговой выручки		% от итоговой выручки			% от итоговой выручки		% от итоговой выручки		
млрд руб., за исключением %										
Нефть										
Реализация в странах дальнего зарубежья	868	42,0%	683	39,6%	27,1%	1 551	40,9%	1 051	37,4%	47,6%
Европа и другие направления	447	21,6%	342	19,8%	30,7%	789	20,8%	606	21,6%	30,2%
Азия	421	20,4%	341	19,8%	23,5%	762	20,1%	445	15,8%	71,2%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	55	2,7%	44	2,6%	25,0%	99	2,6%	68	2,4%	45,6%
Реализация нефти на внутреннем рынке	31	1,5%	29	1,7%	6,9%	60	1,6%	46	1,6%	30,4%
Итого реализация нефти	954	46,2%	756	43,9%	26,2%	1 710	45,1%	1 165	41,4%	46,8%
Реализация газа	50	2,4%	59	3,4%	(15,3)%	109	2,9%	106	3,8%	2,8%
Нефтепродукты										
Реализация в странах дальнего зарубежья	590	28,5%	499	28,9%	18,2%	1 089	28,8%	802	28,6%	35,8%
Европа и другие направления	443	21,4%	390	22,6%	13,6%	833	22,0%	596	21,3%	39,8%
Азия	147	7,1%	109	6,3%	34,9%	256	6,8%	206	7,3%	24,3%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	38	1,8%	27	1,6%	40,7%	65	1,7%	43	1,5%	51,2%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	344	16,7%	311	18,1%	10,6%	655	17,3%	566	20,1%	15,7%
Оптовая реализация	202	9,8%	194	11,3%	4,1%	396	10,5%	343	12,2%	15,5%
Розничная реализация	142	6,9%	117	6,8%	21,4%	259	6,8%	223	7,9%	16,1%
Реализация бункерного топлива покупателям	22	1,1%	12	0,7%	83,3%	34	0,9%	25	0,9%	36,0%
Итого реализация нефтепродуктов	994	48,1%	849	49,3%	17,1%	1 843	48,7%	1 436	51,1%	28,3%
Реализация СПГ	–	–	–	–	–	–	–	3	0,1%	(100)%
Реализация продуктов нефтехимии	27	1,3%	25	1,5%	8,0%	52	1,4%	41	1,5%	26,8%
Реализация в зарубежных странах	11	0,5%	10	0,6%	10,0%	21	0,6%	15	0,6%	40,0%
Реализация на внутреннем рынке	16	0,8%	15	0,9%	6,7%	31	0,8%	26	0,9%	19,2%
Итого реализация нефтепродуктов и нефтехимии и СПГ	1 021	49,4%	874	50,8%	16,8%	1 895	50,1%	1 480	52,7%	28,0%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	20	1,0%	21	1,2%	(4,8)%	41	1,1%	36	1,3%	13,9%
Доход от ассоциированных и совместных предприятий	20	1,0%	12	0,7%	66,7%	32	0,8%	22	0,8%	45,5%
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 065	100,0%	1 722	100,0%	19,9%	3 787	100,0%	2 809	100,0%	34,8%

¹ Данные консолидированной отчетности МСФО.

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

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть»
за второй квартал 2018 года

Объем реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 6 месяцев, закончившихся				
	30 июня 2018		31 марта 2018		% изменения	30 июня 2018		30 июня 2017		% изменения
	млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема		млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема	
Нефть										
Реализация в странах дальнего зарубежья	208,8	46,6%	200,7	45,8%	4,0%	409,5	46,2%	411,0	46,6%	(0,4)%
Европа и др. направления	105,9	23,6%	100,7	23,0%	5,2%	206,6	23,3%	237,7	26,9%	(13,1)%
Азия	102,9	23,0%	100,0	22,8%	2,9%	202,9	22,9%	173,3	19,7%	17,1%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	16,3	3,6%	16,3	3,7%	–	32,6	3,7%	31,8	3,6%	2,5%
Реализация на внутреннем рынке	9,6	2,2%	11,1	2,5%	(13,5)%	20,7	2,3%	22,2	2,5%	(6,8)%
Итого нефть	234,7	52,4%	228,1	52,0%	2,9%	462,8	52,2%	465,0	52,7%	(0,5)%
Нефть	млн тонн		млн тонн			млн тонн		млн тонн		
Реализация в странах дальнего зарубежья	28,2	46,6%	27,1	45,8%	4,0%	55,3	46,2%	55,5	46,6%	(0,4)%
Европа и др. направления	14,3	23,6%	13,6	23,0%	5,2%	27,9	23,3%	32,1	26,9%	(13,1)%
Азия	13,9	23,0%	13,5	22,8%	2,9%	27,4	22,9%	23,4	19,7%	17,1%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,2	3,6%	2,2	3,7%	–	4,4	3,7%	4,3	3,6%	2,5%
Реализация на внутреннем рынке	1,3	2,2%	1,5	2,5%	(13,5)%	2,8	2,3%	3,0	2,5%	(6,8)%
Итого нефть	31,7	52,4%	30,8	52,0%	2,9%	62,5	52,2%	62,8	52,7%	(0,5)%
Нефтепродукты										
Реализация в странах дальнего зарубежья	16,8	27,8%	16,9	28,5%	(0,6)%	33,7	28,1%	33,3	28,1%	1,2%
Европа и др. направления	12,6	20,8%	13,2	22,3%	(4,5)%	25,8	21,5%	24,0	20,3%	7,5%
Азия	4,2	7,0%	3,7	6,2%	13,5%	7,9	6,6%	9,3	7,8%	(15,1)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,0	1,7%	0,9	1,5%	11,1%	1,9	1,6%	1,7	1,4%	11,8%
Реализация на внутреннем рынке	9,3	15,4%	9,4	15,9%	(1,1)%	18,7	15,6%	18,5	15,5%	1,1%
Оптовая реализация	6,1	10,1%	6,6	11,2%	(7,6)%	12,7	10,6%	12,9	10,8%	(1,6)%
Розничная реализация	3,2	5,3%	2,8	4,7%	14,3%	6,0	5,0%	5,6	4,7%	7,1%
Реализация бункерного топлива покупателям	0,9	1,5%	0,5	0,8%	80,0%	1,4	1,2%	1,3	1,1%	7,7%
Итого реализация нефтепродуктов	28,0	46,4%	27,7	46,7%	1,1%	55,7	46,5%	54,8	46,1%	1,6%
Реализация СПГ	–	–	–	–	–	–	–	0,1	0,1%	(100,0)%
Реализация продукции нефтехимии	0,7	1,2%	0,8	1,3%	(12,5)%	1,5	1,3%	1,3	1,1%	15,4%
Реализация в зарубежных странах	0,3	0,5%	0,3	0,5%	–	0,6	0,5%	0,5	0,4%	20,0%
Реализация на внутреннем рынке	0,4	0,7%	0,5	0,8%	(20,0)%	0,9	0,8%	0,8	0,7%	12,5%
Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия, СПГ	60,4	100,0%	59,3	100,0%	1,9%	119,7	100,0%	119,0	100,0%	0,6%
Газ	млрд куб. м		млрд куб. м			млрд куб. м		млрд куб. м		
Объем реализации	14,39		16,56		(13,1)%	30,95		31,90		(3,0)%

Средние цены реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся				% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся				% изме- нения
	30 июня 2018		31 марта 2018			30 июня 2018		30 июня 2017		
	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т		тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	
Средняя цена реализации на внешних рынках										
Реализация нефти в странах дальнего зарубежья	4,32	32,0	3,59	26,6	20,3%	3,97	29,4	2,80	20,7	42,0%
Европа и др. направления ²	4,21	31,2	3,49	25,8	20,9%	3,86	28,6	2,70	20,1	42,3%
Азия ²	4,44	32,9	3,71	27,5	19,6%	4,08	30,2	2,93	21,7	39,2%
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	3,34	24,7	2,71	20,0	23,5%	3,02	22,4	2,15	15,9	40,9%
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		35,4		29,7	19,2%		32,6		24,4	33,6%
Европа и др. направления		35,3		29,7	18,9%		32,5		25,2	29,0%
Азия		35,9		29,7	20,9%		33,0		22,3	48,0%
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		36,4		30,5	19,3%		33,7		24,7	36,4%
Реализация СПГ		–		–	–		–		19,4	(100,0)%
Реализация нефтехимии		38,2		34,5	10,7%		36,3		28,8	26,0%
Средняя цена на внутреннем рынке										
Нефть	3,27	24,2	2,58	19,1	26,7%	2,93	21,7	2,05	15,2	42,8%
Нефтепродукты		37,1		33,1	12,1%		35,1		30,7	14,3%
Оптовая реализация		33,3		29,4	13,3%		31,3		26,6	17,7%
Розничная реализация		44,1		41,7	5,8%		43,0		40,1	7,2%
Газ (тыс. руб./тыс. куб. м) ³		3,22		3,46	(6,9)%		3,35		3,29	1,8%
Реализация нефтехимии		37,0		32,0	15,6%		34,4		31,8	8,2%
Реализация бункерного топлива покупателям		26,6		21,6	23,1%		24,6		19,3	27,5%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

²Цены реализации указаны без учета эффекта от зачета предоплат по долгосрочным контрактам и за исключением реализации ПАО «Транснефть» (38 млрд руб. и 30 млрд руб. во втором и в первом кварталах 2018 года, а также 51 млрд руб. за первое полугодие 2017 года).

³С учетом реализации газа за пределами РФ средняя цена составила: 3,50 тыс. руб./тыс. куб. м во втором квартале 2018 года и 3,57 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2018 года, а также 3,54 тыс. руб./тыс. куб. м и 3,32 тыс. руб./тыс. куб. м за первые полугодия 2018 и 2017 годов.

Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

Рост выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья во втором квартале 2018 года по сравнению с первым кварталом 2018 года вызван увеличением средней цены реализации на 20,3% (положительный эффект на выручку в размере 154 млрд руб.), который сопровождался увеличением объемов реализации сырой нефти на 4,0% (положительный эффект на выручку в размере 31 млрд руб.).

Рост выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья за первое полугодие 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года связан с ростом средних цен реализации на 42,0%, имевшим позитивный эффект на выручку в размере 472 млрд руб.

Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)

Увеличение во втором квартале 2018 года относительно первого квартала 2018 года выручки от реализации нефти в странах ближнего зарубежья связано с ростом средней цены реализации на 23,5% (положительный эффект на выручку в размере 11 млрд руб.).

Увеличение в первом полугодии 2018 года относительно первого полугодия 2017 года выручки от реализации нефти в странах ближнего зарубежья связано с увеличением средней цены реализации на 40,9% (позитивный эффект на выручку в размере 29 млрд руб.) и увеличением объема реализации на 2,5% (положительный эффект на выручку в размере 2 млрд руб.).

Реализация нефти на внутреннем рынке

Увеличение во втором квартале 2018 года относительно первого квартала 2018 года выручки от реализации нефти на внутреннем рынке связано с ростом средней цены реализации на 26,7% (положительный эффект на выручку в размере 6 млрд руб.), который был частично скомпенсирован уменьшением объема реализации на 13,5% (отрицательный эффект на выручку 4 млрд руб.).

Увеличение в первом полугодии 2018 года относительно первого полугодия 2017 года выручки от реализации нефти на внутреннем рынке связано с ростом средней цены реализации на 42,8% (положительный эффект 17 млрд руб.), который был частично скомпенсирован снижением объема реализации на 6,8% (негативный эффект на выручку 3 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 второй и первый кварталы 2018 года¹:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2018			31 марта 2018			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	6	0,1	42,1	9	0,3	35,5	(33,3)%	(66,7)%	18,6%
Нафта	61	1,6	38,7	48	1,5	31,5	27,1%	6,7%	22,9%
Дизтопливо	147	3,7	38,9	135	4,3	32,0	8,9%	(14,0)%	21,6%
Мазут	156	6,3	26,3	130	6,1	21,4	20,0%	3,3%	22,9%
Прочее	6	0,2	35,0	7	0,2	33,7	(14,3)%	–	3,9% ²
Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье	376	11,9	32,2	329	12,4	26,8	14,3%	(4,0)%	20,1%
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	141	2,8	49,5	114	2,7	42,7	23,7%	3,7%	15,9%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	73	2,1	34,5	56	1,8	30,5	30,4%	16,7%	13,1%
Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ	214	4,9	43,1	170	4,5	37,8	25,9%	8,9%	14,0%
Итого реализация НП	590	16,8	35,4	499	16,9	29,7	18,2%	(0,6)%	19,2%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

²Динамика вследствие изменения структуры корзины продаж.

Увеличение во втором квартале 2018 года относительно первого квартала 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья связано с ростом средней цены реализации на 19,2% (положительный эффект 95 млрд руб.), скомпенсированным снижением объема реализации на 0,6% (негативный эффект на выручку 2 млрд руб.).

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за второй квартал 2018 года

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

	За 6 месяцев, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2018			30 июня 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	15	0,4	37,6	11	0,3	34,7	36,4%	33,3%	8,4%
Нафта	109	3,1	35,1	82	3,1	26,3	32,9%	–	33,5%
Дизтопливо	282	8,0	35,2	224	8,7	25,8	25,9%	(8,0)%	36,4%
Мазут	286	12,4	23,9	224	13,2	17,7	27,7%	(6,1)%	35,0%
Прочее	13	0,4	33,7	12	0,4	27,8	8,3%	–	21,2%
Итого нефтепродукты, экспортируемые в дальнее зарубежье	705	24,3	29,4	553	25,7	21,9	27,5%	(5,4)%	34,2%
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	255	5,5	46,2	188	5,0	37,9	35,6%	10,0%	21,9%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	129	3,9	32,6	61	2,6	23,4	>100%	50,0%	39,3%
Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ	384	9,4	40,5	249	7,6	32,9	54,2%	23,7%	23,1%
Итого реализация НП	1 089	33,7	32,6	802	33,3	24,4	35,8%	1,2%	33,6%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Увеличение в первом полугодии 2018 года относительно первого полугодия 2017 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья связано с ростом средней цены реализации на 33,6% (положительный эффект 273 млрд руб.) и увеличением объема реализации на 1,2% (положительный эффект на выручку 14 млрд руб.).

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

Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)

Рост во втором квартале 2018 года относительно первого квартала 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья связан с ростом средней цены реализации на 19,3% (положительный эффект 7 млрд руб.) и увеличением объема реализации на 11,1% (положительный эффект на выручку 4 млрд руб.).

Увеличение в первом полугодии 2018 года относительно первого полугодия 2017 года выручки от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья связано с ростом средней цены реализации на 36,4% (положительный эффект 17 млрд руб.) и ростом объема реализации на 11,8% (позитивный эффект на выручку 5 млрд руб.).

Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за второй и первый кварталы 2018 года¹:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2018			31 марта 2018			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	148	3,4	44,2	135	3,4	39,4	9,6%	–	12,2%
Дизельное топливо	133	3,2	41,4	120	3,1	39,3	10,8%	3,2%	5,3%
Мазут	7	0,6	12,9	11	0,9	11,6	(36,4)%	(33,3)%	11,2%
Керосин	36	0,8	41,1	29	0,8	37,9	24,1%	–	8,4%
Прочее	20	1,3	15,8	16	1,2	13,2	25,0%	8,3%	19,7%
Итого	344	9,3	37,1	311	9,4	33,1	10,6%	(1,1)%	12,1%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за второй квартал 2018 года

Рост во втором квартале 2018 года относительно первого квартала 2018 года выручки от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке связан с ростом средней цены реализации на 12,1% (положительный эффект 36 млрд руб.), который был частично компенсирован снижением объема реализации на 1,1% (отрицательный эффект на выручку 3 млрд руб.).

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за первые полугодия 2018 и 2017 годов¹:

	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	30 июня 2018			30 июня 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	283	6,8	41,8	293	7,6	38,9	(3,4)%	(10,5)%	7,5%
Дизельное топливо	253	6,3	40,4	184	5,5	33,3	37,5%	14,5%	21,3%
Мазут	18	1,5	12,1	15	1,5	10,3	20,0%	0,0%	17,5%
Керосин	65	1,6	39,7	44	1,5	29,6	47,7%	6,7%	34,1%
Прочее	36	2,5	14,5	30	2,4	12,4	20,0%	4,2%	16,9%
Итого	655	18,7	35,1	566	18,5	30,7	15,7%	1,1%	14,3%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Увеличение в первом полугодии 2018 года относительно первого полугодия 2017 года выручки от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке связано с ростом объема реализации на 1,1% (позитивный эффект на выручку 6 млрд руб.) и ростом средней цены реализации на 14,3% (положительный эффект 83 млрд руб.).

Реализация бункерного топлива покупателям

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

Выручка от реализации бункерного топлива за второй квартал 2018 года выросла по сравнению с первым кварталом 2018 года в основном за счет сезонного увеличения объема реализации на 80,0% (позитивный эффект на выручку 10 млрд руб.).

За первое полугодие 2018 года выручка от реализации бункерного топлива увеличилась по сравнению с первым полугодием 2017 года по причине роста средней цены реализации на 27,5% (позитивный эффект на выручку 7 млрд руб.) и увеличения объема реализации на 7,7% (положительный эффект на выручку 2 млрд руб.).

Реализация продукции нефтехимии

Объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на немецких заводах, составил 0,13 млн тонн и 0,14 млн тонн за второй и первый кварталы 2018 года, соответственно.

Во втором квартале 2018 года по сравнению с первым кварталом 2018 года реализация в зарубежных странах выросла в основном в связи с ростом средней цены реализации на 10,7% (позитивный эффект на выручку 1 млрд руб.). Во втором квартале 2018 года по сравнению с первым кварталом 2018 года реализация продукции нефтехимии на внутреннем рынке выросла на 6,7% и составила 16 млрд руб.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за второй квартал 2018 года

В первом полугодии 2018 года по сравнению с первым полугодием 2017 года реализация в зарубежных странах выросла в связи с увеличением средней цены реализации на 26,0% (положительный эффект на выручку 3 млрд руб.) и ростом объема реализации на 20,0% (положительный эффект на выручку 3 млрд руб.). В первом полугодии 2018 года по сравнению с первым полугодием 2017 года реализация продукции нефтехимии на внутреннем рынке выросла в основном в связи с увеличением объемов реализации на 12,5% (положительный эффект на выручку 3 млрд руб.), которое сопровождалось ростом средней цены реализации на 8,2% (положительный эффект на выручку 2 млрд руб.).

Реализация газа

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изме- нение</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изме- нение</i>
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
Выручка	млрд руб.		%	млрд руб.		%
На территории РФ	44,3	55,9	(20,8)%	100,2	103,6	(3,3)%
За пределами РФ	6,1	3,1	96,8%	9,2	2,3	>100,0%
Итого	50,4	59,0	(14,6)%	109,4	105,9	3,3%
Продажи	млрд куб. м		%	млрд куб. м		%
На территории РФ	13,80	16,17	(14,7)%	29,97	31,53	(4,9)%
За пределами РФ	0,59	0,39	51,3%	0,98	0,37	>100,0%
Итого	14,39	16,56	(13,1)%	30,95	31,90	(3,0)%
Средняя цена	тыс. руб./тыс. куб. м		%	тыс. руб./тыс. куб. м		%
На территории РФ	3,22	3,46	(6,9)%	3,35	3,29	1,8%
За пределами РФ	10,19	8,06	26,4%	9,34	6,11	52,9%
Средняя цена реализации Группы	3,50	3,57	(2,0)%	3,54	3,32	6,6%

¹Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Снижение объема реализации газа в РФ во втором квартале 2018 года относительно первого квартала 2018 года на 14,7% (негативный эффект на выручку 8,3 млрд руб.) обусловлено окончанием отопительного сезона, и соответствующим снижением газопотребления на внутреннем рынке. Снижение объема реализации сопровождалось уменьшением средней цены реализации на 6,9% (отрицательный эффект на выручку 3,3 млрд руб.). В результате снижение выручки от реализации газа на территории РФ во втором квартале 2018 года относительно первого квартала 2018 года составило 20,8%. Значительный рост реализации за пределами РФ преимущественно связан с увеличением добычи по проекту Зохран.

Снижение выручки от реализации газа по итогам первого полугодия 2018 относительно первого полугодия 2017 года на территории РФ также связано с уменьшением объема реализации на 4,9% (отрицательный эффект на выручку 5,1 млрд руб.) как следствие сокращения объема закупки и добычи газа, что частично было компенсировано ростом средней цены реализации на 1,8% (положительный эффект 1,7 млрд руб.).

Вспомогательные услуги и прочая реализация

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

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

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся			% изме- нения		
	30 июня 2018	31 марта 2018			30 июня 2018	30 июня 2017				
	% от итого выручки	% от итого выручки			% от итого выручки	% от итого выручки				
	млрд руб., за исключением %									
Услуги бурения	0,5	2,4%	0,8	3,9%	(37,5)%	1,3	3,2%	2,3	6,3%	(43,5)%
Продажа материалов	9,5	46,3%	7,3	35,6%	30,1%	16,8	41,0%	11,6	31,9%	44,8%
Ремонт и обслуживание	0,5	2,4%	0,5	2,4%	–	1,0	2,4%	1,2	3,3%	(16,7)%
Аренда	1,1	5,4%	1,2	5,9%	(8,3)%	2,3	5,6%	2,9	8,0%	(20,7)%
Строительство	0,0	0,0%	0,3	1,5%	(100,0)%	0,3	0,7%	0,2	0,5%	50,0%
Транспорт	3,9	19,0%	4,1	20,0%	(4,9)%	8,0	19,5%	7,4	20,3%	8,1%
Реализация тепло- и электроэнергии	2,2	10,7%	3,1	15,1%	(29,0)%	5,3	12,9%	4,6	12,6%	15,2%
Прочее	2,8	13,8%	3,2	15,6%	(12,5)%	6,0	14,7%	6,2	17,1%	(3,2)%
Итого	20,5	100,0%	20,5	100,0%	–	41,0	100,0%	36,4	100,0%	12,6%

Доход от ассоциированных и совместных предприятий

Доход от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Переработка, коммерция и логистика»¹ в первом полугодии 2018 года составил 2,1 млрд руб., в т.ч. доход по проекту в Индии (Nayara Energy Limited или Essar Oil) – 1,4 млрд руб. В 1 полугодии 2017 года доход от ассоциированных и совместных предприятий составил 4 млрд руб.

Операционные расходы сегмента Переработка, коммерция и логистика

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
	млрд руб., за исключением %					
Затраты заводов в РФ	29,3	28,4	3,2%	57,7	59,4	(2,9)%
Затраты заводов за рубежом, стоимость присадок и материалов для заводов вне РФ	14,4	12,4	16,1%	26,8	19,9	34,7%
Затраты сбытовых компаний, в том числе производственные затраты	13,4	12,3	8,9%	25,7	23,9	7,5%
стоимость закупки прочих товаров	9,3	9,1	2,2%	18,4	16,9	8,9%
	4,1	3,2	28,1%	7,3	7,0	4,3%
Операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»	57,1	53,1	7,5%	110,2	103,2	6,8%
Эффект изменения внутригрупповых остатков и прочее	(43,1)	9,0	–	(34,2)	5,2	–
Итого операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»²	14,0	62,1	(77,5)%	76,0	108,4	(29,9)%

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

² Затраты по закупке материалов для блендирования на сбытовых предприятиях отражены в составе «Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке». Сопоставимые периоды уточнены ретроспективно.

Производственные затраты, без учета эффекта внутригрупповых остатков, увеличились во втором квартале 2018 года относительно первого квартала 2018 года на 7,5% в связи с плановым ростом ремонтных работ, а также плановым увеличением производства.

¹ Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» см. в разделе сегмента «Разведка и добыча».

За первое полугодие 2018 года производственные затраты, без учета эффекта внутригрупповых остатков, выросли в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на 6,8%, что обусловлено ростом объемов плановых ремонтов на заводах вне РФ, ростом тарифов на электроэнергию, а также ослаблением курса рубля по отношению в евро.

Расходы НПЗ Компании

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Компании:

		За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
		30 июня	31 марта		30 июня	30 июня	
		2018	2018		2018	2017	
Операционные расходы заводов в РФ	млрд руб.	29,3	28,4	3,2%	57,7	59,4	(2,9)%
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 310	1 284	2,0%	1 297	1 325	(2,1)%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 270	1 244	2,1%	1 257	1 282	(2,0)%
Операционные расходы заводов вне РФ¹	млрд руб.	7,4	5,8	27,6%	13,2	9,3	41,9%
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	2 379	2 014	18,1%	2 204	1 595	38,2%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	2 434	2 021	20,4%	2 234	1 595	40,1%
Операционные расходы заводов итого	млрд руб.	36,7	34,2	7,3%	70,9	68,7	3,2%

¹Также на заводах за рубежом были приобретены присадки и материалы для вовлечения в процесс переработки: во втором квартале 2018 года – 7,0 млрд руб., в первом квартале 2018 года – 6,6 млрд руб.; за первые полугодия 2018 и 2017 годов – 13,6 млрд руб. и 10,6 млрд руб. соответственно.

Увеличение операционных расходов НПЗ, находящихся в РФ, во втором квартале 2018 года по сравнению с первым кварталом 2018 года на 3,2% в основном связано с плановой загрузкой установок в условиях текущего спроса.

По сравнению с первым полугодием 2017 годом операционные расходы заводов, находящихся в РФ, за первое полугодие 2018 года снизились на 2,9% в основном в связи со снижением загрузки производственных мощностей, плановым уменьшением услуг производственного характера и прочих расходов, скомпенсированным ростом тарифов естественных монополий и индексацией заработной платы.

Увеличение удельных операционных затрат на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся в РФ, за второй квартал 2018 год по сравнению с первым кварталом 2018 года на 2,1% связано преимущественно с увеличением затрат на ремонтные работы.

Затраты заводов вне РФ во втором квартале 2018 года составили 7,4 млрд руб. Рост затрат заводов за рубежом во втором квартале 2018 года по сравнению с 5,8 млрд руб. в первом квартале 2018 года составил 27,6%, что связано с увеличением объемов ремонтных работ и ослаблением курса рубля по отношению к евро. Удельные расходы заводов вне РФ на тонну переработанной нефти выросли во втором квартале 2018 года по сравнению с первым кварталом 2018 года на 20,4% в основном из-за увеличения затрат на обслуживание оборудования и ремонты.

По сравнению с первым полугодием 2017 года операционные расходы заводов вне РФ (а также удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти) выросли в основном в результате ослабления курса рубля по отношению к евро на 12,7%, а также увеличения расходов на ремонты.

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
Нефть и газ						
Стоимость приобретения нефти и газа (млрд руб.) ²	202	166	21,7%	368	276	33,3%
<i>в т.ч. на внутреннем рынке</i>	94	86	9,3%	180	127	41,7%
<i>на международном рынке</i>	108	80	35,0%	188	149	26,2%
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	54,9	51,1	7,4%	106,0	110,1	(3,7)%
<i>в т.ч. на внутреннем рынке</i>	27,7	28,3	(2,1)%	56,0	53,7	4,3%
<i>на международном рынке</i>	27,2	22,8	19,3%	50,0	56,4	(11,3)%
Объем покупного газа (млрд куб. м)	2,33	4,60	(49,3)%	6,93	8,08	(14,2)%
СПГ						
Стоимость (млрд руб.)	–	–	–	–	2	(100,0)%
Объем приобретенного СПГ (млн тонн)	–	–	–	–	0,13	(100,0)%
Нефтепродукты						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) ³	75	60	25,0%	135	76	77,6%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	2,32	2,03	14,3%	4,35	3,12	39,4%
Услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов						
Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)	7,4	6,8	8,8%	14,2	13,5	5,2%
Объем нефти и нефтепродуктов по договорам процессинга (млн тонн)	2,0	1,9	5,3%	3,9	4,8	(18,8)%
Объем газа по договорам процессинга (млрд куб. м)	2,7	2,7	–	5,4	5,0	8,0%
Стоимость покупных материалов для блендирования на сбытовых предприятиях (млрд руб.)	6,8	5,4	25,9%	12,2	11,8	3,4%
<i>в т.ч. внутригрупповые закупки (млрд руб.)</i>	6,8	5,4	25,9%	12,2	11,5	6,1%
Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке (млрд руб.)	285	232	22,8%	517	367	40,9%

¹Данные консолидированной отчетности МСФО, без учета внутригрупповых оборотов.

²Включает в себя затраты сегмента «Разведка и добыча» в сумме 6 млрд руб. во втором квартале 2018 года и 5 млрд руб. в первом квартале 2018 года, а также 11 млрд руб. и 21 млрд руб. за первые полугодия 2018 и 2017 годов соответственно.

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

Покупка нефти и газа

Компания проводит закупки нефти в основном у ассоциированных предприятий с целью ее переработки на собственных НПЗ, а также для последующей реализации на экспорт. Роснефть закупает сырую нефть на международном рынке для поставок на заводы в Германии. В последние периоды трейдинговая активность Компании значительно выросла, поэтому увеличились объемы закупок нефти по сравнению с прошлым годом.

Рост стоимости закупки нефти и газа на 21,7% во втором квартале 2018 года по сравнению с предыдущим кварталом произошло ввиду роста мировых цен на нефть.

Структура закупок нефти приведена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 6 месяцев, закончившихся			
	30 июня 2018		31 марта 2018		30 июня 2018		30 июня 2017	Изменение
	млн баррелей				млн баррелей			
Международный рынок	27,2	22,8	19,3%	50,0	56,4	(11,3)%		
Удмуртнефть	5,8	6,1	(4,9)%	11,9	11,8	0,8%		
Славнефть	11,7	12,1	(3,3)%	23,8	26,9	(11,5)%		
Мессояханефтегаз	3,9	3,7	5,4%	7,6	5,2	46,2%		
Лукойл-Резервнефтепродукт	0,2	0,2	–	0,4	1,0	(60,0)%		
Прочие	6,1	6,2	(1,6)%	12,3	8,8	39,8%		
Итого	54,9	51,1	7,4%	106,0	110,1	(3,7)%		

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

За второй и первый кварталы 2018 года объем операций по обмену нефтью составил 9,7 млн барр. и 8,7 млн барр., соответственно, а также 15,6 млн барр. в первом полугодии 2017 года.

Покупка нефтепродуктов

Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется в основном для покрытия текущих потребностей сбытовых дочерних предприятий 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 осуществлялось в основном для реализации на международном рынке.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц во втором и в первом квартале 2018 года:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2018			31 марта 2018			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹			
Приобретение нефтепродуктов в России	6	0,19		7	0,20		(14,3)%	(5,0)%	
Высокооктановые бензины	2	0,07	39,0	3	0,09	39,5	(33,3)%	(22,2)% (1,3)%	
Дизельное топливо	3	0,07	42,6	3	0,08	40,9	0,0%	(12,5)% 4,2%	
Керосин	0	0,00	42,6	0	0,00	41,5	0,0%	– 2,7%	
Прочие	1	0,05	40,2	1	0,03	21,7	0,0%	66,7% 85,3% ²	
Приобретение нефтепродуктов за рубежом	69	2,13	32,5	53	1,83	28,9	30,2%	16,4% 12,5%	
Итого	75	2,32		60	2,03		25,0%	14,3%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

²Рост в следствие изменения структуры корзины закупки.

Объем закупок нефтепродуктов в России за второй квартал 2018 года сократился на 5,0% по сравнению с первым кварталом 2018 года в связи с удовлетворением спроса собственными ресурсами Компании.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за второй квартал 2018 года

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

	За 6 месяцев, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2018			30 июня 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т ¹			
Приобретение нефтепродуктов в России	13	0,39		14	0,45		(7,1)%	(13,3)%	
Высокооктановые бензины	5	0,16	39,2	4	0,13	34,7	25,0%	23,1%	13,0%
Дизельное топливо	6	0,15	41,5	6	0,18	34,1	0,0%	(16,7)%	21,7%
Керосин	0	0,00	41,8	0	0,00	27,9	0,0%	–	49,8%
Прочие	2	0,08	30,5	4	0,14	20,1	(50,0)%	(42,9)%	51,7%
Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом	122	3,96	30,8	62	2,67	23,2	96,8%	48,3%	32,8%
<i>в том числе приобретение нефтепродуктов</i>	<i>122</i>	<i>3,96</i>	<i>30,8</i>	<i>61</i>	<i>2,65</i>	<i>23,0</i>	<i>100%</i>	<i>49,4%</i>	<i>33,9%</i>
Итого	135	4,35		76	3,12		77,6%	39,4%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

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

Объем закупок нефтепродуктов вне РФ значительно увеличился за первое полугодие 2018 года по сравнению с первым полугодием 2017 года в связи с трейдинговой активностью зарубежного подразделения компании.

Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом

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

Значительный рост объема приобретения нефтепродуктов и нефтехимии вне территории Российской Федерации за второй квартал 2018 года на 16,4% по сравнению с первым кварталом 2018 года обусловлен в основном ростом трейдинговой активности зарубежного подразделения компании.

Рост затрат по приобретению нефтепродуктов и нефтехимии вне территории Российской Федерации за первое полугодие 2018 года на 48,3% по сравнению с первым полугодием 2017 года обусловлен увеличением средней закупочной цены ввиду изменения структуры закупок и ростом закупок в рамках проекта в Индии (закупки от Nayara Energy (ранее Essar Oil)) в первом полугодии 2018 года.

Услуги по переработке нефти и газа и вторичной переработке нефтепродуктов

Начиная с апреля 2014 года операции по реализации ПАО «Сибур» попутного нефтяного газа и покупке у ПАО «Сибур» сухого отбензиненного газа (СОГ) отражены как нетто-эффект в отчетности Компании в составе затрат на процессинг в размере 3,70 млрд руб. и 3,14 млрд руб. за второй и первый кварталы 2018 года, соответственно, а также 6,51 млрд руб. за первое полугодие 2017 года.

Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку

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

Уменьшение транспортных расходов за второй квартал 2018 года на 5,0% по сравнению с первым кварталом 2018 года произошло, в основном, вследствие увеличения доли речного транспорта в общем объеме перевозок, который носит сезонный характер.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за второй квартал 2018 года

Транспортные расходы в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за второй и первый кварталы 2018 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлены в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	30 июня 2018				31 марта 2018						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну
НЕФТЬ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	28,2	92,5%	59,6	2,12	26,9	91,8%	57,3	2,13	4,8%	4,0%	(0,5)%
Ж/д и смешанный	0,7	2,3%	2,1	3,13	0,5	1,7%	1,7	3,55	40,0%	23,5%	(11,8)%
Трубопровод и поставка FCA ²	1,6	5,2%			1,9	6,5%			(15,8)%		
Поставка на НПЗ											
Трубопровод ³	25,5		19,7	0,77	25,1		19,4	0,77	1,6%	1,5%	0,0%
Ж/д и смешанный	2,5		8,4	3,41	2,5		8,7	3,51	–	(3,4)%	(2,8)%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	1,8	9,6%	4,5	2,52	2,2	11,8%	6,2	2,87	(18,2)	(27,4)	(12,2)%
Ж/д и смешанный	13,4	71,3%	29,9	2,23	13,3	71,5%	36,4	2,75	0,8%	(17,9)	(18,9)%
Трубопровод и поставка FCA ⁴	3,6	19,1%			3,1	16,7%			16,1%		
	млрд куб. м		руб./куб. м		млрд куб. м		руб./куб. м				
ГАЗ											
Трубопровод ⁵	9,7		10,2	1,06	10,8		12,0	1,12	(10,2)	(15,0)	(5,4)%
Прочие транспортные расходы⁶											
			17,5				18			(2,8)%	
Итого	77,3		152		75,5		160		2,4%	(5,0)%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

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

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

⁴Во втором и в первом кварталах 2018 года часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт с Туапсинского НПЗ через собственный отгрузочный комплекс.

⁵Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. Во втором и в первом квартале 2018 года такие объемы составили 4,7 и 5,8 млрд куб. м, соответственно.

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

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 11,8%, что было вызвано изменением структуры маршрутов.

Во втором квартале 2018 года транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ не изменились по сравнению с первым кварталом 2018 года.

Транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом во втором квартале 2018 года уменьшились на 2,8% по сравнению с первым кварталом 2018 года в результате изменения структуры маршрутов и начала периода навигации.

Во втором квартале 2018 года транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом уменьшились на 12,2% по сравнению с предыдущим кварталом, что было в основном связано с изменением структуры отгрузок.

Во втором и в первом кварталах 2018 года индексация тарифов на транспортировку газа не производилась.

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за второй квартал 2018 года

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первые полугодия 2018 и 2017 годов трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлены в таблице ниже:

	За 6 месяцев, закончившихся								% изменения			
	30 июня 2018				30 июня 2017							
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т ¹	Объем	Стоимость	Стоимость транспортировки на тонну	
НЕФТЬ												
Реализация за рубежом												
Трубопровод	55,1	92,1%	116,9	2,12	53,0	88,8%	106,6	2,01	4,0%	9,7%	5,6%	
Ж/д и смешанный	1,2	2,0%	3,8	3,31	1,1	1,8%	3,6	3,37	9,1%	5,6%	(1,8)%	
Трубопровод и поставка FCA ²	3,5	5,9%			5,6	9,4%			(37,5)%			
Поставка на НПЗ												
Трубопровод ³	50,6		39,1	0,77	51,0		38,5	0,76	(0,8)%	1,6%	1,3%	
Ж/д и смешанный	5,0		17,1	3,46	4,9		15,7	3,21	2,0%	8,9%	7,8%	
НЕФТЕПРОДУКТЫ												
Реализация за рубежом												
Трубопровод	4,0	10,7%	10,7	2,71	4,3	11,8%	12,5	2,85	(7,0)%	(14,4)%	(4,9)%	
Ж/д и смешанный	26,7	71,4%	66,3	2,49	26,7	73,4%	67,3	2,53	–	(1,5)%	(1,6)%	
Трубопровод и поставка FCA ⁴	6,7	17,9%			5,4	14,8%			24,1%			
	млрд куб. м			руб./куб. м	млрд куб. м			руб./куб. м				
ГАЗ	Трубопровод ⁵	20,5		22,2	1,09	21,8		24,9	1,14	(6,0)%	(10,8)%	(4,4)%
Прочие транспортные расходы⁶			35,5				29,0			22,4%		
Итого		152,8		312		152,0		298		0,5%	4,5%	

¹Посчитано от неокругленных данных.

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

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

⁴Часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт за первые полугодия 2018 и 2017 года с Туапсинского НПЗ через собственный отгрузочный комплекс.

⁵Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. За первые полугодия 2018 и 2017 годов такие объемы составили 10,5 млрд куб. м и 10,1 млрд куб. м, соответственно.

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

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

Акцизы

Во втором квартале 2018¹ года расходы по акцизам составили 86 млрд руб. (в том числе уплаченные за рубежом в сумме 26 млрд руб.) по сравнению с 84 млрд руб. в первом квартале 2018 года, что обусловлено увеличением объемов производства нефтепродуктов во втором квартале 2018 года.

Рост расходов по акцизам до 170 млрд руб. по сравнению с первым полугодием 2017 года связан с ростом в РФ ставок акциза на отдельные виды нефтепродуктов, а также объемов нефтепродуктов, выработанных и реализуемых за рубежом.

¹ Ставки по акцизам за июнь 2018 года снижены в соответствии с новым ФЗ-199, который вступил в силу с 01.06.2018 года.

Экспортные таможенные пошлины

Экспортные таможенные пошлины, уплачиваемые Компанией, включают в себя пошлины на экспорт нефти и нефтепродуктов. Ставки экспортных таможенных пошлин приведены в разделе «Налогообложение» в Приложении 1.

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
	млрд руб., за исключением %					
Экспортные пошлины на нефть	176	158	11,4%	334	236	41,5%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	64	57	12,3%	121	90	34,4%
Итого экспортные пошлины	240	215	11,6%	455	326	39,6%

Увеличение расхода по экспортной пошлине во втором квартале 2018 года по сравнению с первым кварталом 2018 года обусловлено ростом ставок экспортных пошлин в связи с повышением цены «Urals» в долл. эквиваленте (+11,1%) и ослаблением курса рубля к доллару США, что было отчасти скомпенсировано положительным эффектом временного лага в установлении ставок экспортных пошлин.

Существенный рост расхода по экспортной пошлине в первом полугодии 2018 года по сравнению с первым полугодием 2017 года объясняется ростом ставок экспортных пошлин в связи с ростом цены «Urals» в долл. эквиваленте (+36,3%).

В таблице ниже представлен ряд показателей, относящихся к таможенным пошлинам на нефть за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
	тыс. руб./т					
Законодательно установленная ставка	7,46	6,65	12,1%	7,06	4,95	42,6%
Фактическая ставка при экспорте нефти в страны дальнего зарубежья	6,95	6,33	9,8%	6,64	4,79	38,6%

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

КОРПОРАТИВНЫЙ СЕГМЕНТ

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
Финансовые результаты, млрд руб.						
ЕБИТДА	(11)	(13)	15,4%	(24)	(30)	20,0%
Капитальные затраты ¹	2	5	(60,0)%	7	15	(53,3)%

¹ См. Раздел «Капитальные затраты».

ОТДЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Затраты и расходы

Общехозяйственные и административные расходы

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

Общехозяйственные и административные расходы составили 43 млрд руб., в т.ч. признанный оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 5 млрд руб. Без учета резерва, во втором квартале 2018 года расходы составили 38 млрд руб.

Исключая признание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчетных периодах, общехозяйственные и административные расходы за первое полугодие 2018 года составили 72 млрд руб., и 71 млрд руб. – в первом полугодии 2017 года.

Износ, истощение и амортизация

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

Увеличение расходов по истощению и амортизации до 157 млрд руб. во втором квартале 2018 года по сравнению с первым кварталом 2018 года (152 млрд руб.) связано с вводом в эксплуатацию основных средств по новым проектам. Рост относительно 1 полугодия 2017 года обусловлен приобретением добычных активов в 2017 г. и увеличением ввода в эксплуатацию основных средств.

Налоги, за исключением налога на прибыль

Налоги, за исключением налога на прибыль включают в себя налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), акцизы, налог на имущество и прочие налоги. База для расчета НДПИ приведена в разделе «Налогообложение» в Приложении 1.

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

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 6 месяцев, закончившихся		%
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
	млрд руб., за исключением %					
Налог на добычу полезных ископаемых	566	455	24,4%	1 021	690	48,0%
Акцизы	86	84	2,4%	170	155	9,7%
Отчисления на социальное страхование	17	17	–	34	32	6,3%
Налог на имущество	11	11	–	22	18	22,2%
Прочие налоги и платежи в бюджет, штрафы, пени	2	1	100%	3	4	(25,0)%
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	682	568	20,1%	1 250	899	39,0%

Во втором квартале 2018 года сумма налогов, за исключением налога на прибыль, увеличилась на 20,1% по сравнению с первым кварталом 2018 года, что в основном связано с ростом затрат на НДПИ на 24,4% ввиду увеличения средней ставки налога на добычу нефти.

Сумма налогов, за исключением налога на прибыль, за первое полугодие 2018 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличилась на 39,0%, в основном, в связи с ростом ставок НДПИ и акцизов.

Финансовые доходы и расходы

Во втором квартале 2018 года финансовые расходы, нетто, увеличились до 47 млрд руб. по сравнению с 30 млрд руб. в первом квартале 2018 года. В первом полугодии 2018 года финансовые расходы, нетто, составили 77 млрд руб. по сравнению с 56 млрд руб. в первом полугодии 2017 года. Наибольший эффект на изменение показателя оказала переоценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

Прочие доходы и расходы

За второй квартал 2018 года прочие доходы значительно увеличились и составили 32 млрд руб. по сравнению с 6 млрд руб. в первом квартале 2018 года в связи с признанием дохода от выгодного приобретения, а также за счет отражения прибыли от переоценки справедливой стоимости ранее имевшейся доли в совместных предприятиях, учитываемых по методу долевого участия.

Прочие расходы включают эффект от обесценения активов, а также от выбытия основных средств в ходе операционной деятельности и прочие расходы. За второй квартал 2018 года прочие расходы увеличились по сравнению с первым кварталом 2018 года до 71 млрд руб., в связи с признанием обесценения гудвилла на 47 млрд руб. и признанием резерва по судебным разбирательствам в размере 8 млрд руб.

Курсовые разницы

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

Курсовая разница во втором квартале 2018 года составила доход в размере 72 млрд руб. по сравнению с 1 млрд руб. в первом квартале 2018 года, что, в большей мере, связано с переоценкой активов в рубли, номинированных в евро, исходя из динамики курсов валют.

Эффект капитализации курсовых разниц по кредитам капитального характера, привлеченным в иностранной валюте, в составе курсовой разницы составил 14 млрд руб. и 27 млрд руб. в первом полугодии 2018 и 2017 года, соответственно.

Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском

Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском составили 37 млрд руб. во втором квартале 2018 года и 36 млрд руб. в первом квартале 2018 года, а за первое полугодие 2017 года – 73 млрд руб.

Налог на прибыль

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
Эффективная ставка по налогу на прибыль по МСФО	20,5%	24,0%	21,5%	15,6%

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

Во втором квартале 2018 года чистая прибыль выросла до 256 млрд руб. (чистая прибыль в доле акционеров увеличилась до 228 млрд руб.) более чем в 2,8 раз по сравнению с первым кварталом 2018 года, за счет роста операционной прибыли, снижения колебаний курсовых разниц, признания дохода от выгодного приобретения, а также за счет отражения прибыли от переоценки справедливой стоимости

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть» за второй квартал 2018 года

ранее имевшейся доли в совместных предприятиях, учитываемых по методу долевого участия, но в то же время с признанием обесценения гудвилла.

В первых полугодиях 2018 и 2017 года чистая прибыль составила 351 млрд руб. (включая чистую прибыль в доле акционеров – 309 млрд руб) и 92 млрд руб. (включая чистую прибыль в доле акционеров – 75 млрд руб), соответственно.

Ликвидность и капитальные затраты

Движение денежных средств

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
	млрд руб.			млрд руб.		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	348	271	28,4%	619	213	>100%
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(349)	(221)	57,9%	(570)	(408)	39,7%
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(23)	(67)	(65,7)%	(90)	(134)	(32,8)%

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
	млрд руб.			млрд руб.		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	348	271	28,4%	619	213	>100%
<i>Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки (по среднему курсу)</i>	42	40	5,0%	82	222	(63,1)%
<i>Зачет прочих финансовых обязательств²</i>	37	34	8,8%	71	36	97,2%
<i>Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов¹</i>	23	20	15,0%	43	41	4,9%
<i>Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов</i>	–	–	–	–	73	–
Итого скорректированный операционный денежный поток	450	365	23,3%	815	585	39,3%

¹ В расчет свободного денежного потока за сопоставимые периоды были включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 22 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 1 млрд руб. за второй квартал 2018 года; 18 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2018 года и 36 млрд руб. зачета процентов и 5 млрд руб. оплаты процентов за первое полугодие 2017 года.

² По прочим финансовым обязательствам происходит зачет поставками.

Рост операционного потока во втором квартале 2018 года, в основном, обусловлен высокими операционными результатами за период. В рамках мероприятий по повышению акционерной стоимости Компания реализует план по оптимизации снабжения, а также прорабатывает инициативы по оптимизации дебиторской задолженности.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Во втором квартале 2018 года инвестиционная деятельность в основном была направлена на финансирование капитальных затрат и приобретение лицензий. Увеличение денежных средств,

использованных в инвестиционной деятельности, во втором квартале 2018 года по сравнению с первым кварталом 2018 года было связано с плановыми капитальными затратами и инвестициями в иностранные проекты в сумме 34 млрд руб. во втором квартале, а также с приобретением краткосрочных финансовых активов.

За первое полугодие 2018 года по сравнению с первым полугодием 2017 года рост инвестиционной деятельности связан с плановыми капитальными затратами.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

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

Капитальные затраты

Ниже представлены капитальные затраты по видам деятельности и затраты на приобретение лицензий за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2018	31 марта 2018		30 июня 2018	30 июня 2017	
	млрд руб.			млрд руб.		
РН-Юганскнефтегаз	54	58	(6,9)%	112	96	16,7%
Ванкорские проекты	19	15	26,7%	34	28	21,4%
Оренбургнефть	8	8	—	16	14	14,3%
Самотлорнефтегаз	14	14	—	28	22	27,3%
Шельфовые проекты	3	3	—	6	5	20,0%
РН-Уватнефтегаз	5	7	(28,6)%	12	14	(14,3)%
Верхнечонскнефтегаз	5	4	25,0%	9	10	(10,0)%
РН-Пурнефтегаз	5	5	—	10	11	(9,1)%
Роспан Интернешнл	8	9	(11,1)%	17	25	(32,0)%
Самаранефтегаз	8	7	14,3%	15	13	15,4%
Варьеганнефтегаз	4	5	(20,0)%	9	9	—
Восточно-Сибирская НГК	9	6	50,0%	15	10	50,0%
Томскнефть ВНК	1	2	(50,0)%	3	5	(40,0)%
РН-Няганьнефтегаз	5	6	(16,7)%	11	8	37,5%
РН-Северная нефть	5	4	25,0%	9	6	50,0%
Тюменнефтегаз	6	5	20,0%	11	9	22,2%
Таас-Юрях Нефтегазодобыча	6	6	—	12	20	(40,0)%
Сибнефтегаз	1	1	—	2	2	—
Башнефть-Добыча	5	4	25,0%	9	9	—
Башнефть-Полюс	5	2	>100%	7	10	(30,0)%
Соровскнефть	2	1	100,0%	3	4	(25,0)%
Конданефть	7	6	16,7%	13	5	>100%
Проект Зохран	7	10	(30,0)%	17	—	—
Прочие	19	16	18,8%	35	22	59,1%
Государственные субсидии	—	—	—	—	(1)	(100,0)%
Итого разведка и добыча	211	204	3,4%	415	356	16,6%
Туапсинский НПЗ	1	1	—	2	5	(60,0)%
Куйбышевский НПЗ	1	1	—	2	3	(33,3)%
Новокуйбышевский НПЗ	2	1	100,0%	3	2	50,0%
Сызранский НПЗ	—	1	(100,0)%	1	1	—
Ангарская НХК	1	1	—	2	2	—
Ачинский НПЗ	1	—	—	1	1	—
Рязанская НПК	1	1	—	2	2	—
Комсомольский НПЗ	1	—	—	1	1	—
Саратовский НПЗ	1	—	—	1	—	—
НПЗ Башнефти	1	1	—	2	3	(33,3)%
Прочие заводы	1	3	(66,7)%	4	6	(33,3)%
Сбытовые подразделения и прочие	5	4	25,0%	9	10	(10,0)%
Итого переработка, коммерция и логистика	16	14	14,3%	30	36	(16,7)%
Итого прочая деятельность	2	5	(60,0)%	7	15	(53,3)%
Итого капитальные затраты	229	223	2,7%	452	407	11,1%
Покупка лицензий	1	1	—	2	24	(91,7)%
Возврат авансов за участие в аукционах	—	—	—	—	—	—

Во втором квартале 2018 года капитальные затраты составили 229 млрд руб., что на 2,7% больше по сравнению с 223 млрд руб. в первом квартале 2018 года. Капитальные затраты за первое полугодие 2018 года составили 452 млрд руб. и увеличились на 11,1% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года.

Во втором квартале 2018 года капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» составили 211 млрд руб. (рост на 3,4%) по сравнению с 204 млрд руб. аналогичных затрат первого квартала 2018 года. В первом полугодии 2018 года капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» составили 415 млрд руб. и выросли на 16,6% по сравнению с 356 млрд руб. за аналогичный период 2017 года. Капитальные вложения сегмента «Разведка и добыча» в первом полугодии 2018 года в основном направлены на эксплуатационное бурение, обустройство месторождений, а также развитие новых проектов.

Во втором квартале 2018 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 16 млрд руб., включая капитализацию затрат по инвесттарифу, по сравнению с 14 млрд руб. в первом квартале 2018 года. За первое полугодие 2018 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 30 млрд руб.

Капитальные затраты заводов в основном направлены на модернизацию НПЗ и программы поддержания действующих мощностей текущих проектов.

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

Затраты на приобретение лицензий за второй квартал 2018 года составили 1 млрд руб., и связаны с покупкой лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья в Самарской области и Республике Башкортостан.

Финансовые обязательства и ликвидные активы

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

	в млрд ед. валюты											
	30 июня 2018				31 марта 2018				30 июня 2017 (пересмотренные данные)			
	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)	Долл. США	Рубли	Евро	Проч. (руб. экв.)
Финансовые обязательства	(27,8)	(2 140)	(1,7)	–	(28,5)	(2 120)	(3,1)	–	(32,1)	(1 322)	(1,7)	–
Ликвидные активы ²	7,2	380	5,3	2,0	6,2	327	5,7	2,1	9,9	274	5,3	2,8
Финансовые обязательства, нетто	(20,6)	(1 760)	3,6	2,0	(22,3)	(1 793)	2,6	2,1	(22,2)	(1 048)	3,6	2,8

¹ Посчитано от неокругленных данных.

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

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

Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях)

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
Маржа EBITDA	26,9%	21,9%	24,6%	22,0%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	11,0%	4,7%	8,2%	2,7%
Коэффициент ликвидности	0,91	0,79	0,91	0,60
		руб. на баррель		
EBITDA в расчете на баррель нефти ¹	1 397	974	1 187	796
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	541	532	537	459
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	238	230	234	220
Свободный денежный поток в расчете на баррель	567	371	469	230
		руб. на барр. н.э.		
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента ¹	1 131	782	957	639
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	438	428	433	369
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	192	185	189	176
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	459	298	379	184

¹ Исключая долю в ассоциированных и совместных предприятиях.

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

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

Показатели по сегменту «Разведка и добыча»¹

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
Добыча нефти и ЖУВ (млн барр.)	390,1	383,1	773,2	775,1
Добыча нефти, ЖУВ и газа (млн барр. н.э.)	482,0	476,8	958,8	964,9

¹ Исключая долю в добычи ассоциированных и совместных предприятий.

Расчет EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
	млрд руб.			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 065	1 722	3 787	2 809
Эффект от зачета предоплат	35	33	68	96
Затраты и расходы	(1 692)	(1 522)	(3 214)	(2 562)
Износ, истощение и амортизация	157	152	309	296
EBITDA	565	385	950	639

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Компании «Роснефть»
за второй квартал 2018 года

Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
	млрд руб.			
Операционный денежный поток	348	271	619	213
Капитальные затраты	(229)	(223)	(452)	(407)
Зачет в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки ¹	42	40	82	222
Зачет прочих финансовых обязательств	37	34	71	36
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов ²	23	20	43	41
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	–	–	–	73
Рублевый эквивалент свободного денежного потока в долларах США	221	142	363	178

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

² В расчет свободного денежного потока за сопоставимые периоды были включены проценты за пользование денежными средствами, начисленные по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов. Проценты за пользование денежными средствами включают сумму начисленных процентов за отчетный период, которые зачтены в счет поставок нефти по долгосрочным договорам в размере 22 млрд руб., и оплаченную сумму процентов по долгосрочным договорам в размере 1 млрд руб. за второй квартал 2018 года; 18 млрд руб. зачета процентов и 2 млрд руб. оплаты процентов за первый квартал 2018 года и 36 млрд руб. зачета процентов и 5 млрд руб. оплаты процентов за первое полугодие 2017 года.

Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
	млрд руб., за исключением %			
EBITDA	565	385	950	639
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 065	1 722	3 787	2 809
Эффект от зачета предоплат	35	33	68	96
Скорректированная выручка	2 100	1 755	3 855	2 905
Маржа EBITDA	26,9%	21,9%	24,6%	22,0%

Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
	млрд руб., за исключением %			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	228	81	309	75
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	2 065	1 722	3 787	2 809
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	11,0%	4,7%	8,2%	2,7%

Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на:	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2017
		млрд руб., за исключением коэффициентов	
Оборотные активы	2 531	2 190	1 882
Краткосрочные обязательства	2 777	2 786	3 138
Коэффициент ликвидности	0,91	0,79	0,60

Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте)

Консолидированный отчет о прибылях и убытках¹

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
	млрд долл. США			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	33,9	30,9	64,8	50,1
Затраты и расходы				
Производственные и операционные расходы	2,1	2,8	4,9	5,1
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	4,6	4,1	8,7	6,3
Общехозяйственные и административные расходы	0,7	0,6	1,3	1,3
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	2,5	2,8	5,3	5,1
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	0,1	–	0,1	0,1
Износ, истощение и амортизация	2,5	2,7	5,2	5,1
Налоги, кроме налога на прибыль	10,9	10,0	20,9	15,6
Экспортная пошлина	3,9	3,8	7,7	5,6
Итого затраты и расходы	27,3	26,8	54,1	44,2
Операционная прибыль	6,6	4,1	10,7	5,9
Финансовые доходы	0,5	0,5	1,0	1,0
Финансовые расходы	(1,2)	(1,1)	(2,3)	(1,9)
Прочие доходы	0,5	0,1	0,6	–
Прочие расходы	(1,2)	(0,3)	(1,5)	(0,3)
Курсовые разницы	0,6	(0,5)	0,1	(1,5)
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском	(0,6)	(0,6)	(1,2)	(1,3)
Прибыль до налогообложения	5,2	2,2	7,4	1,9
Налог на прибыль	(1,1)	(0,5)	(1,6)	(0,3)
Чистая прибыль	4,1	1,7	5,8	1,6
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	3,6	1,5	5,1	1,3

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

Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте

Финансовые коэффициенты в долларовом выражении представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
Маржа EBITDA	26,8%	22,0%	24,5%	22,0%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	10,6%	4,9%	7,9%	2,6%
Коэффициент ликвидности	0,91	0,79	0,91	0,60
		долл. США на баррель ¹		
EBITDA в расчете на баррель нефти	22,6	17,2	19,9	13,7
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	8,8	9,3	9,1	7,9
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	3,8	4,1	3,9	3,8
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефти	9,2	6,6	7,9	3,8
		долл. США на барр. н.э.		
EBITDA в расчете на барр. н.э.	18,3	13,8	16,1	11,0
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на барр. н.э.	7,1	7,5	7,3	6,4
Операционные затраты на добычу в расчете на барр. н.э.	3,1	3,3	3,2	3,0
Свободный денежный поток в расчете на барр. н.э.	7,4	5,3	6,3	3,0

¹ Коэффициенты рассчитаны от неокругленных данных.

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

Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
		млрд долл. США		
Операционный денежный поток	5,7	4,7	10,4	3,5
Капитальные затраты	(3,7)	(3,9)	(7,6)	(7,0)
Поставки в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки	0,7	0,7	1,4	3,8
Зачет прочих финансовых обязательств	0,6	0,6	1,2	0,6
Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	0,3	0,4	0,7	0,7
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок нефти и нефтепродуктов в рамках долгосрочных проектов	–	–	–	1,3
Свободный денежный поток	3,6	2,5	6,1	2,9

Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
		млрд долл. США, за исключением %		
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	33,9	30,9	64,8	50,1
Затраты и расходы	(27,3)	(26,8)	(54,1)	(44,2)
Износ, истощение и амортизация	2,5	2,7	5,2	5,1
EBITDA	9,1	6,8	15,9	11,0
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	33,9	30,9	64,8	50,1
Маржа EBITDA	26,8%	22,0%	24,5%	22,0%

Расчет маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2018	30 июня 2017
	млрд долл. США, за исключением %			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	3,6	1,5	5,1	1,3
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	33,9	30,9	64,8	50,1
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	10,6%	4,9%	7,9%	2,6%

Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на	30 июня 2018	31 марта 2018	30 июня 2017
	млрд долл. США, за исключением коэффициентов		
Оборотные активы	40,3	38,2	31,9
Краткосрочные обязательства	44,3	48,6	53,1
Коэффициент ликвидности	0,91	0,79	0,60

Приложение 1: Налогообложение

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

НДПИ на нефть

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

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

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

919 – базовая налоговая ставка в рублях на тонну,

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

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

$K_{к}$ – дополнительный показатель, увеличивающий ставку НДПИ, введен на период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2020 года, в размере 306 руб. на 2017 год, 357 руб. – на 2018 год, 428 руб. – на 2019–2020 годы.

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

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

НДПИ на природный газ и газовый конденсат

По ряду месторождений к добываемому газовому конденсату применяется ставка НДПИ на нефть, поскольку подготовка газового конденсата происходит совместно с нефтью. В случае отдельной подготовки газового конденсата применяется ставка НДПИ на газовый конденсат.

В соответствии с расчетной формулой базовая ставка НДПИ для природного газа в размере 35 руб. за 1000 куб. м, для газового конденсата – в размере 42 руб. за тонну, умножается на значение единицы условного топлива и на понижающий коэффициент, характеризующий степень сложности добычи газа и (или) газового конденсата. С 1 января 2017 года для расчета ставки НДПИ на газовый конденсат применяется корректирующий повышающий коэффициент 6,5.

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

Изменения с 2019 года

19 июля 2018 года принят Федеральный закон № 199-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового Кодекса Российской Федерации», согласно которому с 1 января 2019 г. вводится налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (далее - НДД). НДД будет взиматься по ставке 50% с дохода от добычи нефти, рассчитанного как разница между расчетной выручкой и затратами (убытками). Новый налоговый режим предполагает сохранение НДПИ, но с пониженной ставкой.

НДД будет применяться для следующих групп месторождений:

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

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

$(Ц - 15) \times 7,3 \times 0,5 \times \langle К \rangle \times \langle Р \rangle - \langle \text{ЭП} \rangle \times \langle Р \rangle$, 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;

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

Группы	Каникулы («К»)	Примечание
1,2	0,4	до истечения первых 5 лет промышленной добычи
	0,6	6 год промышленной добычи
	0,8	7 год промышленной добычи
	1,0	с 8 года промышленной добычи
4	0,5	до истечения 1 года промышленной добычи
	0,75	2 года промышленной добычи
	1,0	с 3 года промышленной добычи

Акцизы на нефтепродукты

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

Компания как собственник сырья в предусмотренных законодательством случаях применяет вычеты акцизов на отдельные виды нефтепродуктов с повышающим коэффициентом.

Экспортная пошлина

Экспортная пошлина на нефть

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

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

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

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

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

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

Законом Российской Федерации «О таможенном тарифе» предусмотрено право Правительства Российской Федерации устанавливать особые формулы расчета ставок вывозных таможенных пошлин в отношении нефти сырой, добытой на месторождениях в новых нефтегазовых провинциях с доходностью ниже предельного значения. С 2016 года право на применение таких особых формул (позволяют

вывозить нефть по пониженным (нулевым при текущем уровне цен на нефть) ставкам вывозных таможенных пошлин) предоставлено в отношении Восточно-Мессояхского месторождения (общий объем нефти, которая может быть вывезена с применением нулевых ставок вывозных таможенных пошлин – 28,9 млн т) и Среднеботуобинского месторождения (10,8 млн т), с 2017 года – в отношении Куюмбинского месторождения (29,0 млн т)¹. В декабре 2017 года по результатам ежегодного мониторинга, проводимого Министерством энергетики РФ в рамках установленного порядка применения особых формул расчета ставок вывозных таможенных пошлин, объем нефти, который может быть вывезен с применением нулевых ставок вывозных таможенных пошлин с Восточно-Мессояхского месторождения, был снижен до 21,2 млн т в связи с улучшением инвестиционных показателей освоения данного месторождения.

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

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

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

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

Экспортная пошлина на нефтепродукты

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

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

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

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

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

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

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

Изменения с 2019 года

Согласно Федеральному закону от 19.07.2018 г. № 201-ФЗ «О внесении изменений в статьи 3.1 и 35 Закона Российской Федерации «О таможенном тарифе», при экспорте нефти, добытой на участках недр, перешедших на НДС (1,2 группы), будет применяться освобождение от уплаты вывозных таможенных пошлин до истечения 7 лет промышленной добычи, после окончания срока действия освобождения - стандартные ставки пошлин.

Экспортная пошлина будет рассчитана с учетом ставки по следующей формуле:

Ставка = (Цена Urals долл/барр. x 7,3 - 182,5 долл/т) x 30% + 29,2 долл/т. Для новых месторождений (группы 1-2) установлено освобождение до истечение первых 7 лет промышленной добычи.

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

Месяц	2018 год	2017 год
	Руб. / долл. США	
январь	56,79	59,96
февраль	56,81	58,40
март	57,03	58,11
апрель	60,46	56,43
май	62,21	57,17
июнь	62,71	57,83