



ПАО «ЛУКОЙЛ»

**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ КОМПАНИИ
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

**за три и девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2016 и 2015 гг.**

Данный отчёт представляет собой обзор финансового состояния ПАО «ЛУКОЙЛ» на 30 сентября 2016 г. и результатов его деятельности за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 и 2015 гг., а также важнейших факторов, способных повлиять на будущие результаты деятельности Группы. Этот отчёт должен рассматриваться вместе с сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетностью за соответствующие периоды, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), и примечаниями к ней.

В настоящем документе слова «ЛУКОЙЛ», «Компания», «Группа», местоимение «мы» и его различные формы означают ПАО «ЛУКОЙЛ» и его дочерние и зависимые общества. Все суммы в рублях указаны в миллионах, за исключением особо оговоренных случаев. Доходы и расходы зарубежных дочерних компаний пересчитываются в рубли по курсам, приближенным к фактическим курсам на дату совершения этих операций. Объемы собственной добычи нефти и жидких углеводородов пересчитаны из тонн в баррели с использованием коэффициентов, характеризующих плотность углеводородов в зависимости от месторождения, где они добываются, а также фактическую плотность продуктов, выработанных на газоперерабатывающих заводах Группы. Объемы приобретенной нефти, а также иные показатели, выраженные в баррелях, пересчитывались из тонн в баррели с использованием усредненного коэффициента, равного 7,33 барр./т. Пересчет кубических метров в кубические футы производился с использованием коэффициента, равного 35,31 куб. фут/куб. м. Баррель нефти соответствует 1 барр. н. э., а пересчет кубических футов в баррели нефтяного эквивалента производился с использованием коэффициента, равного 6 тыс. куб. фут/барр. н. э.

Настоящий отчёт содержит заявления прогнозного характера. Такие слова, как «считает», «предполагает», «ожидает», «оценивает», «намеревается», «планирует» и некоторые другие, отражают существующие на настоящий момент прогнозы и мнения руководства Компании о будущих результатах, однако они не могут служить гарантией достижения указанных результатов в будущем.

Основные финансовые и операционные показатели

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2016	2015		2016	2015	
	(млн руб.)					
Выручка от реализации	1 309 488	1 464 053	(10,6)	3 826 121	4 381 324	(12,7)
Операционный показатель ЕВИТДА ⁽¹⁾ , включая ...	165 890	213 031	(22,1)	547 453	630 418	(13,2)
Сегмент «Разведка и добыча»	111 792	138 321	(19,2)	379 604	458 013	(17,1)
Сегмент «Переработка, торговля и сбыт»	60 550	71 444	(15,2)	175 704	188 864	(7,0)
Операционный показатель ЕВИТДА ⁽¹⁾ за вычетом влияния проекта «Западная Курна-2» ..	160 436	168 505	(4,8)	513 615	523 058	(1,8)
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ»	54 803	188 393	(70,9)	160 195	356 172	(55,0)
Капитальные затраты, включая неденежные операции	120 615	142 662	(15,5)	362 062	447 506	(19,1)
Свободный денежный поток ⁽²⁾	104 525	91 317	14,5	197 931	171 196	15,6
	(тыс. барр. н. э./сут)					
Добыча углеводородов Группой с учётом доли в зависимых компаниях	2 118	2 371	(10,7)	2 212	2 372	(6,7)
Нефти и жидких углеводородов	1 815	2 066	(12,1)	1 886	2 051	(8,0)
Товарного газа	303	305	(0,7)	326	321	1,6
Переработка нефти на НПЗ Группы	1 364	1 382	(1,3)	1 320	1 286	2,6

⁽¹⁾ Операционная прибыль до вычета износа и амортизации.

⁽²⁾ Денежный поток от операционной деятельности за вычетом капитальных затрат и приобретений лицензий.

На финансовый результат Группы за девять месяцев 2016 г. повлияли снижение средних мировых цен на углеводороды, рост базовой ставки налога на добычу нефти, снижение маржи переработки в России и рост транспортных тарифов.

За девять месяцев 2016 г. операционный показатель EBITDA составил 547 млрд руб., что на 13,2% ниже, чем за девять месяцев 2015 г. Группа компенсировала большую часть затрат, понесённых в рамках проекта «Западная Курна-2» в Ираке, и получила существенно меньше компенсационной нефти по сравнению с соответствующим периодом 2015 г., что негативно повлияло на операционный показатель EBITDA. За вычетом проекта «Западная Курна-2» операционный показатель EBITDA снизился по сравнению с девятью месяцами 2015 г. на 1,8%. Положительное влияние на этот показатель оказали обесценение рубля к доллару США и евро, рост объёмов переработки нефти за рубежом и существенное улучшение структуры выпуска нефтепродуктов.

Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ», за девять месяцев 2016 г. составила 160 млрд руб., что на 55,0% ниже, чем за девять месяцев 2015 г. На динамику чистой прибыли негативно повлиял убыток по курсовым разницам за девять месяцев 2016 г. по сравнению с прибылью по курсовым разницам за девять месяцев 2015 г., что было связано с волатильностью курса рубля.

В течение девяти месяцев 2016 г. Группа продолжила генерировать существенный свободный денежный поток, который составил 198 млрд руб. по сравнению с 171 млрд руб. за девять месяцев 2015 г.

Обзор деятельности Группы

ЛУКОЙЛ является одной из крупнейших публичных вертикально интегрированных нефтегазовых компаний в мире по размеру доказанных запасов углеводородов, составивших по состоянию на 1 января 2016 г. по стандартам Комиссии по ценным бумагам и биржам США около 16,6 млрд барр. н. э. (нефть – около 12,6 млрд барр., газ – 23,8 трлн куб. фут). Запасы Группы являются преимущественно традиционными. Суточная добыча углеводородов за девять месяцев 2016 г. составила 2,2 млн барр. н.э., при этом на жидкие углеводороды приходится около 85% объёма добычи.

Основными видами деятельности ПАО «ЛУКОЙЛ» и его дочерних компаний являются разведка, добыча, переработка и реализация нефти и нефтепродуктов.

Деятельность Группы можно разделить на три основных операционных сегмента:

- **Разведка и добыча** – разведка и разработка нефтегазовых месторождений и добыче нефти и газа в Российской Федерации, а также на территории Азербайджана, Казахстана, Узбекистана, на Ближнем Востоке, в Северной и Западной Африке, Норвегии, Румынии, Мексике.
- **Переработка, торговля и сбыт** – переработка, транспортировка и реализация нефти, природного газа и продуктов их переработки, нефтехимия, деятельность по генерации, транспортировке и реализации электро- и тепловой энергии, а также оказание сопутствующих услуг.
- **Корпоративный центр и прочее** – операции, относящиеся к головному офису (координирующему деятельность компаний Группы), финансовые операции, добыча алмазов и некоторые другие виды деятельности.

Указанные сегменты являются взаимозависимыми, поскольку часть выручки одного сегмента входит в состав расходов другого. В частности, предприятия сегмента переработки, торговли и сбыта закупают нефть у предприятий сегмента разведки и добычи. Поскольку в силу ряда причин, подробно рассмотренных в разделе «Цены на нефть и нефтепродукты на внутреннем рынке» на с. 6, определение сопоставимых рыночных цен на нефть внутри России является затруднительным, цены по данным сделкам между компаниями Группы устанавливаются с учётом рыночных факторов, главным образом цен на нефть на международных рынках, стоимости транспортировки, региональной рыночной конъюнктуры, стоимости переработки нефти и ряда других факторов. Соответственно анализ одного из этих сегментов в отрыве от анализа другого может дать искажённое представление о финансовом положении и результатах хозяйственной деятельности предприятий этих сегментов. По этой причине мы не анализируем каждый из основных сегментов в отдельности, а приводим финансовые данные по сегментам в Примечании 28 «Сегментная информация» к сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Изменения состава Группы

В рамках нашей стратегии оптимизации бизнеса в сфере сбыта нефтепродуктов компания Группы в первом квартале 2016 г. продала сети АЗС в Польше, Латвии и Литве, а в 2015 г. – на Украине и в Эстонии.

В августе 2015 г. компания Группы завершила сделку по продаже 50% доли в компании Caspian Investment Resources Ltd, занимающейся добычей углеводородов в Казахстане, компании группы Sinopac за 1 067 млн долл. США (70,1 млрд руб.). Последовавшее в результате снижение добычи нефти Группой составило около 20 тыс. барр./сут.

Секторальные санкции против российских компаний

В июле–сентябре 2014 г. США, ЕС и некоторые другие страны ввели ряд экономических санкций в отношении России, включая определенные секторальные санкции, оказывающие влияние на российские нефтегазовые компании. Эти секторальные санкции запрещают компаниям и лицам из США и ЕС поставлять, экспортировать и реэкспортировать, прямо или косвенно, товары и технологии, оказывать услуги (за исключением финансовых услуг), которые могут быть использованы на территории Российской Федерации в рамках реализации проектов по разведке и добыче на глубоководном шельфе, шельфе Арктики, а также сланцевой нефти.

Компания не числится в списках организаций, попавших под финансовые ограничения, и в настоящее время не вовлечена в проекты по разведке и добыче нефти на глубоководном шельфе, на шельфе Арктики, а также сланцевой нефти в России. Поэтому руководство Компании оценивает влияние указанных санкций на деятельность Компании как несущественное.

Основные макроэкономические факторы, влияющие на результаты нашей деятельности

Изменение цен на нефть и нефтепродукты на международных рынках

Цены, по которым осуществляются продажи нефти и нефтепродуктов, являются основным фактором, определяющим выручку Группы. По сравнению с девятью месяцами 2015 г., средняя цена нефти марки «Брент» снизилась на 24,3% и в течение девяти месяцев 2016 г. изменялась от 26 до 50 долл./барр., опустившись до минимума в 26,0 долл./барр. в конце января и поднявшись до максимального значения в 50,7 долл./барр. в начале июня. Однако рублёвые цены снизились не столь значительно в результате ослабления рубля.

Большая часть нефти, поставляемой Группой на экспорт, является нефтью марки «Юралс». В приведённой ниже таблице отражены средние цены на нефть и нефтепродукты за рассматриваемые периоды 2016 и 2015 гг.

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2016	2015		2016	2015	
(в долл. США за баррель, за исключением данных в процентах)						
Нефть марки «Брент».....	45,86	50,47	(9.1)	41,88	55,31	(24.3)
Нефть марки «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион) ⁽¹⁾	44,35	49,92	(11.2)	40,54	55,01	(26.3)
Нефть марки «Юралс» (СИФ Роттердам) ⁽¹⁾	43,73	49,19	(11.1)	39,67	54,20	(26.8)
(в долл. США за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)						
Мазут 3,5% (ФОБ Роттердам).....	228,98	243,76	(6.1)	188,71	280,34	(32.7)
Дизельное топливо 0,01% (ФОБ Роттердам).....	407,10	482,89	(15.7)	377,62	529,98	(28.7)
Высокооктановый бензин (ФОБ Роттердам).....	472,82	599,03	(21.1)	454,59	605,51	(24.9)

Источник: Плагтс.

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2016	2015		2016	2015	
(в рублях за баррель, за исключением данных в процентах)						
Нефть марки «Брент».....	2 964	3 179	(6.8)	2 863	3 278	(12.7)
Нефть марки «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион) ⁽¹⁾	2 866	3 144	(8.8)	2 772	3 261	(15.0)
Нефть марки «Юралс» (СИФ Роттердам) ⁽¹⁾	2 826	3 098	(8.8)	2 712	3 213	(15.6)
(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)						
Мазут 3,5% (ФОБ Роттердам).....	14 798	15 351	(3.6)	12 901	16 618	(22.4)
Дизельное топливо 0,01% (ФОБ Роттердам).....	26 309	30 412	(13.5)	25 817	31 416	(17.8)
Высокооктановый бензин (ФОБ Роттердам).....	30 556	37 726	(19.0)	31 079	35 893	(13.4)

Переведено в рубли по среднему курсу за период.

⁽¹⁾ Компания реализует нефть различных сортов на внешних рынках на различных условиях поставки. Поэтому наша средняя сложившаяся цена реализации нефти на внешних рынках отличается от средних цен нефти марки «Юралс» на рынках Средиземноморского региона и Северной Европы.

Цены на нефть и нефтепродукты на внутреннем рынке

Практически вся нефть добывается в России такими же вертикально интегрированными компаниями, как наша. Это приводит к тому, что большая часть операций проводится между компаниями, входящими в состав той или иной вертикально интегрированной группы. В результате понятие сопоставимой цены на нефть на внутреннем рынке отсутствует. Цена на нефть, которая не перерабатывается и не экспортируется ни одной из вертикально интегрированных компаний, определяется, как правило, от операции к операции с учётом мировых цен на нефть, но при этом без прямой привязки или взаимосвязи. В любой момент могут наблюдаться значительные расхождения между регионами по ценам на нефть одного и того же качества в результате влияния экономических условий и конкуренции.

Цены на нефтепродукты на внутреннем рынке в определённой степени зависят от мировых цен на нефть, но при этом на них также оказывают прямое влияние конкуренция и спрос на местном уровне.

В таблице ниже приведены средние оптовые цены реализации нефтепродуктов в России в рассматриваемые периоды 2016 и 2015 гг.

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2016	2015		2016	2015	
(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)						
Мазут топочный.....	8 446	7 352	14.9	6 598	7 050	(6,4)
Дизельное топливо.....	29 548	29 949	(1.3)	28 523	29 062	(1.9)
Бензин (Аи-92)	34 647	35 636	(2.8)	33 603	31 984	5.1
Бензин (Аи-95)	36 582	36 808	(0.6)	35 285	33 197	6.3

Источник: ИнфоТЭК (без НДС).

Обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции

Значительная доля доходов Группы выражена в долларах США или в определённой мере привязана к ценам на нефть в долларах США, тогда как большая часть расходов в России выражена в рублях. Поэтому ослабление рубля по отношению к доллару США приводит к росту выручки в рублёвом исчислении, и наоборот. Инфляция в России также влияет на результаты деятельности Группы.

Приведённая ниже таблица содержит данные о темпах инфляции в России и изменении курса рубля к доллару США и евро.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
Рублёвая инфляция (ИПЦ), %	0,8	1,7	4,1	10,4
Обменный курс рубля к долл. США				
Средний за период	64,6	63,0	68,4	59,3
На начало периода	64,3	55,5	72,9	56,3
На конец периода	63,2	66,2	63,2	66,2
Обменный курс рубля к евро				
Средний за период	72,2	70,1	76,3	66,3
На начало периода	71,2	61,5	79,7	68,3
На конец периода	70,9	74,6	70,9	74,6

Налогообложение

Ставки налогов, применяемых для налогообложения нефтяных компаний в России, привязаны к мировой цене на нефть и изменяются вслед за ней. Ниже приведены методики расчёта таких налогов.

Ставка налога на добычу полезных ископаемых для нефти устанавливается ежемесячно и рассчитывается путем умножения базовой ставки на коэффициент, отражающий мировую рыночную цену на нефть марки «Юралс» и обменный курс рубля к доллару США за месяц. В 2016 г. базовая ставка составляет 857 руб. за метрическую тонну добытой нефти (в 2015 г. – 766 руб.).

Ставка налога равняется нулю, если средняя мировая рыночная цена на нефть марки «Юралс» в течение налогового периода была меньше или равна 15,00 долл./барр. В 2016 г. дополнительный прирост мировой рыночной цены на нефть на 1,00 долл./барр. выше установленного минимального уровня (15,00 долл./барр.) ведёт к росту ставки налога на 0,45 долл./барр. по сравнению с базовой ставкой (в 2015 г. – 0,40 долл./барр.).

Налог на добычу полезных ископаемых уплачивается в рублях за тонну добытой нефти.

Налоговые льготы, применяемые к месторождениям и запасам Группы, делятся на три типа:

- Стандартная ставка уменьшается на коэффициент, зависящий от местоположения, степени выработанности, типа запасов, размера и сложности разработки конкретного участка недр. Этот вид льгот применяется с различными коэффициентами к месторождениям с высокой степенью выработанности (более 80%), месторождению им. Ю. Корчагина, расположенному на шельфе Каспийского моря, пермо-карбонной залежи Усинского месторождения сверхвязкой нефти в Тимано-Печоре, Пяяхинскому месторождению, расположенному в Ямало-Ненецком автономном округе Западной Сибири, ряду месторождений на территории Ненецкого автономного округа, а также к новым небольшим месторождениям с извлекаемыми запасами менее 5 млн т и запасам с низкой проницаемостью, таким как месторождение им. В. Виноградова и залежи Тюменской свиты;
- Ставка налога в размере 15% от мировой рыночной цены нефти марки «Юралс» применяется к месторождению им. В. Филановского на шельфе Каспийского моря;
- Нулевая ставка применяется к Ярегскому месторождению сверхвязкой нефти, а также к нетрадиционным запасам (Баженовская свита и другие).

Некоторые льготы ограничены по времени или накопленному объёму добычи.

Таблица на с. 8 отражает влияние льгот на ставку налога на добычу нефти при цене на нефть марки «Юралс» 50 долл./барр.

Ставка налога на добычу полезных ископаемых для природного газа. Базовая ставка налога составляет 35 руб. за 1 000 куб. м природного газа и корректируется в зависимости от средних оптовых цен на природный газ в России, доли природного газа в структуре добычи углеводородов, месторасположения и сложности газового месторождения.

В течение девяти месяцев 2016 г. сложившаяся ставка налога на добычу газа на основном газовом месторождении Группы – Находкинском составила 208 руб. за 1 000 куб. м (в течение девяти месяцев 2015 г. – 160 руб. за 1 000 куб. м). В отношении этого месторождения действует специальный понижающий региональный коэффициент.

Ставка экспортной пошлины на нефть устанавливается в долларах США на тонну экспортированной нефти и определяется исходя из действующей прогрессивной шкалы расчёта согласно таблице ниже.

Мировая цена на нефть марки «Юралс»	Ставка экспортной пошлины
Меньше или равна 109,50 долл./т (15,00 долл./барр.)	0,00 долл./т
Выше 109,50 долл./т, но меньше или равна 146,00 долл./т (20,00 долл./барр.)	35% разницы между ценой и 109,50 долл./т (0,35 долл./барр. на каждый доллар превышения цены нефти марки «Юралс» над уровнем 15,00 долл./барр.)
Выше 146,00 долл./т, но меньше или равна 182,50 долл./т (25,00 долл./барр.)	12,78 долл./т плюс 45% разницы между ценой и 146,00 долл./т (или 0,45 долл./барр. на каждый доллар превышения цены нефти марки «Юралс» над уровнем 20,00 долл./барр.)
Выше 182,50 долл./т (25,00 долл./барр.)	29,20 долл./т плюс 42% разницы между ценой и 182,50 долл./т (или 0,42 долл./барр. на каждый доллар превышения цены нефти марки «Юралс» над уровнем 25,00 долл./барр.)

Ставка меняется ежемесячно, при этом ставка на следующий месяц основывается на средней мировой рыночной цене нефти марки «Юралс» за период с 15-го числа предыдущего месяца по 14-е число текущего месяца.

В отношении нефти, добываемой на некоторых месторождениях Группы, действуют особые, вычисляемые по специальным формулам ставки экспортных пошлин, ниже стандартных. Пониженные ставки экспортной пошлины действуют на Ярегском месторождении сверхвязкой нефти и месторождении им. Ю. Корчагина, расположенном в Каспийском море. На месторождении им. В. Филановского, также расположенном в Каспийском море, действует нулевая ставка экспортной пошлины.

Приведённая ниже таблица содержит данные о влиянии налоговых льгот на различные месторождения и залежи Группы при цене на нефть марки «Юралс» 50 долл./барр. в налоговых условиях 2016 г.

	НДПИ	Экспортная пошлина	Итого	В % от цены на нефть
(в долл. США за баррель, за исключением данных в процентах)				
Стандартная ставка.....	15,7	14,5	30,2	60,5
Ярегское месторождение.....	0,0	1,8	1,8	3,6
Месторождение им. Ю. Корчагина.....	5,5	0,0	5,5	10,9
Месторождение им. В. Филановского.....	7,5	0,0	7,5	15,0
Усинское месторождение (пермо-карбоновая залежь).....	5,5	14,5	20,0	39,9
Пякяхинское месторождение	5,5	14,5	20,0	39,9
Месторождение им. В. Виноградова	7,5	14,5	22,0	44,1
Участки недр с высокой выработанностью	8,6–15,7	14,5	23,1–30,2	46,1–60,5
Участки недр с запасами менее 5 млн т	9,3–15,7	14,5	23,8–30,2	47,6–60,5
Тюменская свита	13,7	14,5	28,2	56,4

Ставки экспортных пошлин на нефтепродукты определяются умножением ставки экспортной пошлины на нефть на следующие коэффициенты.

	2016	2015
Коэффициент для:		
лёгких и средних дистиллятов	0,40	0,48
дизельного топлива.....	0,40	0,48
товарных бензинов.....	0,61	0,78
прямогонного бензина.....	0,71	0,85
мазута.....	0,82	0,76

При вывозе нефти и нефтепродуктов с территории Российской Федерации таможенное декларирование и уплата экспортных пошлин осуществляется в два этапа – временного и полного таможенного декларирования. Временная декларация подается на основе предварительных данных о количестве вывозимого товара, а уплата пошлины осуществляется в рублях по курсу доллара США на дату временного декларирования. Полная декларация подается после получения фактических сведений о вывозимом товаре, но не позднее шести месяцев после временного декларирования. При этом окончательная сумма экспортной пошлины корректируется в зависимости от фактического количества товара, курса доллара США на дату подачи полной декларации (за исключением трубопроводных поставок нефти и нефтепродуктов, для которых используется курс доллара США на дату временного декларирования) и ставки пошлины. В случае если временная и полная декларации подаются в разные отчетные периоды, сумма экспортной пошлины корректируется в периоде, в котором подается полная декларация. При высоком уровне волатильности обменного курса рубля к доллару США величина такой корректировки может быть существенной. Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО данные временных таможенных деклараций на конец отчетного периода пересчитываются в рубли по курсу на конец этого периода.

Экспорт нефти и нефтепродуктов в страны – члены Таможенного союза внутри Евразийского экономического союза России, Белоруссии, Казахстана, Армении и Кыргызстана (Таможенного союза) не облагается экспортными пошлинами.

В таблицах ниже приведены средние ставки налогов, применяемых для налогообложения нефтяных компаний Российской Федерации, в рассматриваемых периодах.

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2016	2015		2016	2015	
	(в долларах США за тонну, за исключением данных в %)					
Пошлина на экспорт нефти	88,76	128,68	(31.0)	70,37	129,75	(45.8)
Пошлины на экспорт продуктов нефтепереработки						
лёгкие и средние дистилляты	35,47	61,70	(42.5)	28,12	62,22	(54.8)
мазут	72,74	97,73	(25.6)	57,66	98,57	(41.5)
автобензин	54,09	100,33	(46.1)	42,87	101,17	(57.6)
прямогонный бензин	62,97	109,34	(42.4)	49,92	110,25	(54.7)
дизельное топливо	35,47	61,70	(42.5)	28,12	62,22	(54.8)

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2016	2015		2016	2015	
	(в рублях за тонну, за исключением данных в %)					
Пошлина на экспорт нефти ⁽¹⁾	5 736	8 104	(29.2)	4 811	7 692	(37.5)
Пошлины на экспорт продуктов нефтепереработки ⁽¹⁾						
лёгкие и средние дистилляты	2 292	3 886	(41.0)	1 923	3 688	(47.9)
мазут	4 701	6 155	(23.6)	3 942	5 843	(32.5)
автобензин	3 496	6 319	(44.7)	2 931	5 997	(51.1)
прямогонный бензин	4 069	6 886	(40.9)	3 413	6 535	(47.8)
дизельное топливо	2 292	3 886	(41.0)	1 923	3 688	(47.9)
Налог на добычу полезных ископаемых нефть	6 098	6 263	(2.6)	5 441	6 721	(19.0)

⁽¹⁾ Пересчитано в рубли по средним обменным курсам за период.

Акцизы на нефтепродукты. Ответственность за уплату акцизов на нефтепродукты в России возложена на перерабатывающие предприятия (за исключением прямогонного бензина). При этом акцизом облагаются только нефтепродукты, реализованные на внутреннем рынке.

В других странах, где Группа осуществляет свою деятельность, плательщиками акциза являются как производители, так и продавцы, в зависимости от местного законодательства.

Ставки акцизов в России зависят от экологического класса топлива. Ниже в таблицах приведены средние ставки акцизов в рассматриваемые периоды.

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2016	2015		2016	2015	
	(в рублях за тонну, за исключением данных в %)					
Автомобильный бензин						
Евро-4 и ниже	13 100	7 300	79.5	12 236	7 300	67.6
Евро-5	10 130	5 530	83.2	9 266	5 530	67.6
Дизельное топливо						
Все экологические классы	5 293	3 450	53.4	4 913	3 450	42.4
Моторные масла	6 000	6 500	(7.7)	6 000	6 500	(7.7)
Прямогонный бензин	13 100	11 300	15.9	12 236	11 300	8.3

Ставки акцизов в России в течение девяти месяцев 2016 г. повышались дважды – 1 января и 1 апреля.

Налог на прибыль. Федеральная ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 2,0%, интервал изменения региональной ставки составляет от 13,5 до 18,0%. Зарубежные операции Группы облагаются налогами по ставкам, определённым законодательством стран, в которых они были совершены.

Компания и её российские дочерние общества представляют налоговые декларации по налогу на прибыль в России. В настоящее время ряд компаний Группы в России платит налог на прибыль в составе консолидированной группы налогоплательщиков (далее – КГН). Это позволяет использовать убытки, понесённые отдельными участниками КГН, против прибыли других участников КГН.

Транспортировка нефти, газа и нефтепродуктов в России

Основные регионы нефтедобычи в России удалены от основных рынков сбыта нефти и нефтепродуктов. Поэтому доступ нефтяных компаний к рынкам зависит от степени развитости транспортной инфраструктуры, а также от возможности доступа к ней. В связи с этим стоимость транспортировки нефти и нефтепродуктов является важным макроэкономическим фактором, влияющим на чистую прибыль.

Транспортировка нефти, добытой в России, до нефтеперерабатывающих заводов и на экспорт осуществляется в основном по системе магистральных нефтепроводов, принадлежащих государственной компании ПАО «Транснефть». Кроме того, транспортировка нефти возможна железнодорожным транспортом.

Транспортировка нефтепродуктов в Российской Федерации осуществляется с использованием железнодорожного транспорта и через сеть нефтепродуктопроводов, принадлежащую компании АО «АК «Транснефтепродукт». Владельцем железнодорожной инфраструктуры в России является ОАО «Российские железные дороги». Обе компании принадлежат государству. Основную часть нефтепродуктов Группа транспортирует железнодорожным транспортом.

В России бóльшая часть газа продаётся на скважине и затем транспортируется по Единой системе газоснабжения (далее – ЕСГ). ЕСГ служит для сбора, транспортировки, распределения и доставки до потребителя практически всего природного газа, добываемого в России. Владеет и управляет ЕСГ ПАО «Газпром».

Основные операционные показатели

Добыча углеводородов

В таблице ниже приводятся основные показатели, отражающие деятельность по разведке и добыче.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
Добыча нефти и жидких углеводородов⁽¹⁾	(тыс. барр. н. э./сут)			
Дочерние предприятия Группы				
Западная Сибирь	818	901	842	923
Тимано-Печора	338	340	342	335
Урал	321	317	322	316
Поволжье	133	136	131	139
Прочие регионы России	36	38	36	37
Добыча в России	1 646	1 732	1 673	1 750
Ирак ⁽²⁾	72	235	112	190
Прочие за рубежом	45	36	44	39
Добыча за рубежом	117	271	156	229
Итого добыча дочерними предприятиями Группы ...	1 763	2 003	1 829	1 979
Доля в добыче зависимых компаний				
в России	21	16	20	15
за рубежом	31	47	37	57
Итого доля в добыче зависимых компаний	52	63	57	72
Итого добыча нефти и жидких углеводородов	1 815	2 066	1 886	2 051
Добыча товарного природного и нефтяного газа				
Дочерние предприятия Группы				
Западная Сибирь	132	169	152	174
Тимано-Печора	16	13	16	12
Урал	13	15	13	20
Поволжье	29	6	24	6
Добыча в России	190	203	205	212
Добыча за рубежом	105	93	112	98
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	295	296	317	310
Доля в добыче зависимых компаний				
в России	1	1	1	1
за рубежом	7	8	8	10
Итого доля в добыче зависимых компаний	8	9	9	11
Итого добыча товарного природного и нефтяного газа	303	305	326	321
Итого суточная добыча углеводородов	2 118	2 371	2 212	2 372
	(млн руб.)			
Затраты на добычу углеводородов	51 967	55 073	159 638	159 051
- в России	41 880	39 597	122 698	113 612
- за рубежом ⁽³⁾	3 346	4 203	11 589	10 230
- в Ираке	6 741	11 273	25 351	35 209
Налог на добычу полезных ископаемых в России	108 073	120 539	282 884	365 908
	(руб./барр. н.э.)			
Удельные затраты на добычу углеводородов⁽³⁾	248	231	242	217
- в России	248	223	239	212
- за рубежом ⁽³⁾	247	359	277	277
	(долл./барр. н.э.)			
Удельные затраты на добычу углеводородов⁽³⁾	3,84	3,67	3,55	3,67
- в России	3,84	3,54	3,51	3,61
- за рубежом ⁽³⁾	3,82	5,71	4,05	4,65

⁽¹⁾ Жидкие углеводороды, выработанные на газоперерабатывающих заводах Группы.

⁽²⁾ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе (около 27% от общей добычи на месторождении «Западная Курна-2» в течение девяти месяцев 2016 г. и около 52% в течение девяти месяцев 2015 г.).

⁽³⁾ Исключая затраты на месторождении «Западная Курна-2».

Группа осуществляет разведку и добычу нефти и газа в России и за рубежом. В России основными нефтедобывающими дочерними предприятиями являются ООО «ЛУКОЙЛ-Западная Сибирь», ООО «ЛУКОЙЛ-Коми» и ООО «ЛУКОЙЛ-ПЕРМЬ». Сегмент геологоразведки и добычи за рубежом включает доли в СРП и других проектах в Казахстане, Азербайджане, Узбекистане, Румынии, Ираке, Египте, Гане, Кот-д'Ивуаре, Норвегии, Камеруне, Нигерии, Мексике.

Добыча нефти и жидких углеводородов. В течение девяти месяцев 2016 г. Группа добыла (с учётом доли в добыче зависимых компаний) 69,3 млн т (508,4 млн барр.) нефти, по сравнению с 75,3 млн т (550,5 млн барр.) нефти в течение девяти месяцев 2015 г.

В течение девяти месяцев 2016 г. выработка жидких углеводородов на газоперерабатывающих заводах Группы в Западной Сибири, на Урале и в Поволжье составила 8,3 млн барр. н. э. по сравнению с 9,6 млн барр. н. э. в течение девяти месяцев 2015 г.

В таблице ниже приводятся данные о добыче нефти компаниями Группы по регионам в течение девяти месяцев 2016 и 2015 гг.

(тыс. тонн)	9 месяцев 2016 г.	Изменение к 2015 г.			9 месяцев 2015 г.
		итого, %	структурное изменение	органическое изменение	
Западная Сибирь	30 793	(7,9)	–	(2 635)	33 428
Тимано-Печора.....	12 956	2,4	–	307	12 649
Урал.....	11 387	1,5	–	172	11 215
Поволжье	4 795	(5,2)	–	(262)	5 057
Прочие регионы России	1 386	(2,7)	–	(39)	1 425
Добыча в России	61 317	(3,9)	–	(2 457)	63 774
Ирак ⁽¹⁾	4 477	(40,8)	–	(3 081)	7 558
Прочие регионы за рубежом..	1 533	10,8	–	149	1 384
Добыча за рубежом.....	6 010	(32,8)	–	(2 932)	8 942
Итого добыча дочерними компаниями Группы.....	67 327	(7,4)	–	(5 389)	72 716
Доля Группы в добыче зависимых компаний					
в России	714	33,2	–	178	536
за рубежом.....	1 260	(37,7)	(663)	(100)	2 023
Итого добыча нефти	69 301	(7,9)	(663)	(5 311)	75 275

⁽¹⁾ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе (около 27% от общей добычи на месторождении «Западная Курна-2» в течение девяти месяцев 2016 г. и около 52% в течение девяти месяцев 2015 г.).

Основным регионом добычи нефти Группой остаётся Западная Сибирь. В течение девяти месяцев 2016 г. здесь было добыто 45,7% от общего объёма добычи нефти дочерними предприятиями Группы (в течение девяти месяцев 2015 г. – 46,0%).

Снижение добычи нефти в Западной Сибири продолжается вследствие естественного истощения запасов, роста обводнённости и решения Компании перенаправить инвестиции на более выгодные проекты в других регионах, в особенности там, где предусмотрены налоговые льготы. Мы ожидаем существенного снижения темпов падения добычи в Западной Сибири в результате принятого решения об интенсификации эксплуатационного бурения в регионе. Рост добычи в Тимано-Печоре был вызван в основном повышением эффективности бурения на Ярегском и Усинском месторождениях, а также в Денисовской впадине. Рост добычи на Урале стал в основном результатом успешного бурения на разработанных месторождениях и ввода новых небольших месторождений.

Снижение добычи нефти за рубежом вызвано уменьшением доли Группы в добыче на месторождении «Западная Курна-2» в Ираке, связанным с погашением большей части затрат и соответствующим снижением объёмов компенсационной нефти (подробнее см. с. 13).

Увеличение доли в добыче зависимых компаний в России вызвано ростом добычи нефти на месторождениях им. Требса и Титова ООО «Башнефть-Полнос», 25,1% в котором принадлежат Группе.

Снижение доли в добыче зависимых компаний за рубежом связано в основном с продажей 50% доли Группы в компании Caspian Investment Resources Ltd в середине 2015 г.

В октябре 2016 г. началась коммерческая добыча на двух новых крупных месторождениях – им. В. Филановского на Каспии (Поволжье) и Пякяхинском в Большехетской впадине (Западная Сибирь). Ввод этих месторождений позволит существенно увеличить добычу углеводородов и окажет значительное положительное влияние на финансовые показатели Группы благодаря высокому качеству запасов и налоговым льготам.

Добыча природного и нефтяного газа. В течение девяти месяцев 2016 г. добыча газа с учётом доли в добыче зависимых компаний составила 18 383 млн куб. м газа (108,2 млн барр. н. э.), что на 4,2% больше, чем в течение девяти месяцев 2015 г., из них добыча товарного газа составила 15 184 млн куб. м газа, или 89,4 млн барр. н. э. (14 883 млн куб. м или 87,6 млн барр. н.э. в течение девяти месяцев 2015 г.).

В таблице ниже приводятся данные о добыче товарного газа компаниями Группы по регионам в течение девяти месяцев 2016 и 2015 гг.

(млн м ³)	9 месяцев 2016 г.	Изменение к 2015 г.			9 месяцев 2015 г.
		итого, %	структурное изменение	органическое изменение	
Западная Сибирь	7 082	(12,3)	–	(990)	8 072
Тимано-Печора.....	728	26,4	–	152	576
Урал.....	597	(33,9)	–	(306)	903
Поволжье	1 128	298,6	–	845	283
Прочие регионы России	16	(5,9)	–	(1)	17
Добыча в России	9 551	(3,0)	–	(300)	9 851
Добыча за рубежом	5 209	14,4	–	655	4 554
Итого добыча товарного газа дочерними компаниями	14 760	2,5	–	355	14 405
Доля Группы в добыче зависимых компаний					
в России	44	25,7	–	9	35
за рубежом.....	380	(14,2)	(77)	14	443
Итого добыча товарного газа....	15 184	2,0	(77)	378	14 883

Основное газовое месторождение Группы – Находкинское – вошло в стадию естественного снижения добычи. В течение девяти месяцев 2016 г. добыча природного газа на нём составила 5 097 млн куб. м (в течение девяти месяцев 2015 г. – 5 598 млн куб. м). Это снижение было компенсировано началом коммерческой добычи газа на месторождении им. Ю. Корчагина. Снижение добычи на Урале в основном произошло вследствие роста собственного потребления газа в результате запуска новой энергоустановки на НПЗ Группы в Перми.

Объёмы добычи газа за рубежом (включая долю Группы в добыче зависимых компаний) по сравнению с девятью месяцами 2015 г. увеличились на 11,8% по причине роста добычи в Узбекистане и Азербайджане. Рост добычи газа в Узбекистане стал результатом введения в эксплуатацию новых скважин и компрессорной станции на месторождении «Гиссар». В настоящее время в регионе идёт строительство ГПЗ, завершение которого наряду с дальнейшей разработкой месторождения позволит существенно увеличить добычу газа.

Проект «Западная Курна-2». Месторождение «Западная Курна-2» в Ираке – одно из крупнейших в мире с извлекаемыми запасами нефти в 12,9 млрд барр. (1,8 млрд т). Сервисный контракт на разработку и добычу на месторождении был подписан 31 января 2010 г. На текущий момент участниками проекта являются Южная нефтяная компания Министерства нефти Ирака (со стороны государства) и консорциум подрядчиков, состоящий из компании Группы (75%) и государственной Северной нефтяной компании Ирака (25%).

Группа успешно запустила проект «Ранняя нефть формации Мишриф» на месторождении «Западная Курна-2» и в марте 2014 г. вышла на уровень суточной добычи в 120 тыс. барр./сут. В соответствии с сервисным контрактом начиная со второго квартала 2014 г. Группа начала возмещение понесенных расходов. Целевой уровень добычи нефти на месторождении составляет 1,2 млн барр./сут, а общий срок контракта – 25 лет.

Учёт затрат по проекту «Западная Курна-2» и их возмещение осуществляется в консолидированном отчёте о финансовом положении и отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе следующим образом.

Капитальные затраты отражаются по статье «Основные средства», а затраты на добычу – по статье «Операционные расходы». При этом затраты на добычу признаются в отношении всей добычи на месторождении независимо от объема компенсационной нефти, причитающейся Группе. По мере признания выручки по возмещению затрат стоимость капитальных затрат амортизируется.

Признание выручки по проекту осуществляется в два этапа:

- Ежеквартально иракская сторона согласует счёт о величине затрат и вознаграждения, подлежащих компенсации за отчётный период. Сумма счёта зависит от объёма добычи нефти за период и текущей рыночной цены на нефть. Согласованная сумма счёта, а также сумма вознаграждения за отчётный квартал, признаются в составе выручки от реализации нефти;
- На основе согласованных счетов иракская сторона формирует график отгрузок нефти в счет погашения задолженности по компенсации затрат и вознаграждению. По мере фактических отгрузок этой нефти по статье «Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки» отражается стоимость ее закупок по текущей рыночной цене. Далее по статье «Выручка от реализации» признается выручка от реализации этой нефти или выработанных из нее нефтепродуктов по мере их продаж. Непроданная нефть и нефтепродукты отражаются по статье «Запасы».

Данные о величине капитальных и операционных затрат, стоимости нефти, полученной в качестве возмещения этих затрат, еще не возмещённых затратах и сумме вознаграждения представлены в таблице ниже.

	Всего затрат по проекту ⁽¹⁾	Получено нефти	Невозмещенные затраты	Сумма вознаграждения
		(млн долл. США)		
Накоплено на 31 декабря 2015 г.	6 801	5 169	1 632	198
Изменение в течение девяти месяцев 2016 г.	578	1 767	(1 189)	96
Налог на прибыль	–	–	–	(54)
Накоплено на 30 сентября 2016 г.	7 379	6 936	443	240

⁽¹⁾ Включая авансовые платежи.

Основные показатели деятельности по проекту «Западная Курна-2» отражены в следующих таблицах.

	3-й квартал			
	2016			2015
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Общая добыча нефти на месторождении ⁽¹⁾	37 249	5 430	41 448	6 043
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению ⁽¹⁾	6 633	967	21 583	3 146
Отгрузка нефти в счет погашения задолженности ^{(1) (2)}	17 788	2 593	15 369	2 240
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)
Выручка по возмещению затрат ⁽³⁾	10 210	158	53 658	852
Вознаграждение	2 067	31	2 267	36
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счет погашения задолженности (отражена в <i>Стоимости приобретенных нефти, газа и продуктов их</i>	45 037	697	36 779	584
Затраты на добычу углеводородов	6 741	105	11 273	179
Износ и амортизация	3 117	54	42 447	674
Показатель EBITDA (операционный)	5 454	84	44 526	707

⁽¹⁾ Пересчитано в баррели по коэффициенту плотности на месторождении.

⁽²⁾ В дальнейшем эта нефть либо реализуется третьим сторонам, либо поставляется на НПЗ Группы. Окончательная реализация этой продукции за пределы Группы отражается в соответствующих видах выручки.

⁽³⁾ Не включает отложенный доход в сумме 69 млн долл. США за третий квартал 2016 г.

9 месяцев

	2016		2015	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Общая добыча нефти на месторождении ⁽¹⁾ ...	112 311	16 372	99 134	14 453
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению ⁽¹⁾	30 714	4 477	51 843	7 558
Отгрузка нефти в счет погашения задолженности ^{(1) (2)}	53 070	7 736	48 077	7 009
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)
Выручка по возмещению затрат ⁽³⁾	53 070	756	137 159	2 327
Вознаграждение	6 603	96	5 713	96
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счет погашения задолженности (отражена в <i>Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов</i>)	119 031	1 768	131 844	2 267
Затраты на добычу углеводородов	25 351	369	35 209	597
Износ и амортизация	27 462	384	99 507	1 691
Показатель ЕВИГДА (операционный)	33 838	477	107 360	1 821

⁽¹⁾ Пересчитано в баррели по коэффициенту плотности на месторождении.

⁽²⁾ В дальнейшем эта нефть либо реализуется третьим сторонам, либо поставляется на НПЗ Группы. Окончательная реализация этой продукции за пределы Группы отражается в соответствующих видах выручки.

⁽³⁾ Не включает отложенный доход в сумме 69 млн долл. США за третий квартал 2016 г.

Группа подвержена различным рискам в связи с операциями в Ираке. Оценивая риски, связанные с проектами в Ираке, руководство Группы считает, что они не оказывают значительного негативного влияния на её финансовое состояние.

Переработка, торговля и сбыт

Переработка. Группа владеет и управляет четырьмя нефтеперерабатывающими заводами, расположенными в Европейской части России, и тремя заводами за рубежом – в Болгарии, Румынии и Италии. Кроме того, Группа владеет 45%-й долей в нефтеперерабатывающем заводе «Зееланд» в Нидерландах.

Группа владеет двумя нефтехимическими заводами в России, одним заводом на Украине и нефтехимическими мощностями на НПЗ в Болгарии и Италии. Производство на заводе Группы на Украине временно приостановлено в связи с неблагоприятной экономической и политической ситуацией в стране.

По сравнению с девятью месяцами 2015 г. производство нефтепродуктов на НПЗ Группы увеличилось на 2,8%.

Производство нефтепродуктов на российских НПЗ снизилось на 1,4% в связи с оптимизацией объёмов переработки на фоне общего ухудшения маржи переработки в России в результате повышения акцизов в январе и апреле 2016 г. Благодаря завершённой модернизации и оптимизации объёмов переработки в течение девяти месяцев 2016 г. российские НПЗ Группы продемонстрировали сильные финансовые результаты, несмотря на неблагоприятные макроэкономические условия. Ввод новых установок в 2015–2016 гг. позволил значительно улучшить ассортимент выпускаемой продукции за счёт снижения доли мазута и вакуумного газойля в пользу лёгких нефтепродуктов. С целью оптимизации выхода тёмных нефтепродуктов в течение девяти месяцев 2016 г. вакуумный газойль, произведённый на НПЗ в Перми и Ухте, не экспортировался, а поставлялся на установку каталитического крекинга на НПЗ в Нижнем Новгороде. На снижение объёмов переработки в России в течение девяти месяцев 2016 г. также повлияли ремонты на НПЗ в Ухте и Нижнем Новгороде.

На зарубежных НПЗ производство увеличилось на 10,9% на фоне низкого объёма производства по причине проведенных в первом квартале 2015 г. капитальных ремонтов на НПЗ в Италии, а также высокой маржи нефтепереработки.

Наряду с собственным производством нефтепродуктов Группа перерабатывает нефть на сторонних заводах в зависимости от рыночной конъюнктуры и других факторов. В рассматриваемых периодах Группа перерабатывала нефть на сторонних НПЗ в Беларуси и Казахстане.

В следующей таблице представлены основные данные о деятельности по переработке нефти.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
	(тыс. т)			
Переработка нефти на НПЗ Группы.....	17 119	17 349	49 339	47 896
- в России	11 092	11 182	31 029	31 379
- за рубежом ⁽¹⁾	6 027	6 167	18 310	16 517
Переработка нефти на сторонних НПЗ.....	80	298	245	715
Итого переработка нефти.....	17 199	17 647	49 584	48 611
Объём производства на НПЗ Группы в России	10 554	10 597	29 372	29 791
- дизельное топливо	3 241	3 448	9 630	9 583
- бензин	2 152	1 916	5 795	5 135
- топочный мазут	1 560	1 926	4 232	6 006
- реактивное топливо	695	618	1 605	1 694
- масла и компоненты	265	234	767	681
- прочие	2 641	2 455	7 343	6 692
Объём производства на НПЗ Группы за рубежом	5 695	5 910	17 204	15 509
- дизельное топливо	2 450	2 463	7 345	6 366
- бензин	1 180	1 343	3 648	3 557
- топочный мазут	726	879	2 512	2 351
- реактивное топливо	266	242	686	651
- масла и компоненты	58	53	158	151
- прочие	1 015	930	2 855	2 433
Производство нефтепродуктов на НПЗ Группы.....	16 249	16 507	46 576	45 300
Производство нефтепродуктов на сторонних НПЗ.....	76	277	235	683
Итого производство нефтепродуктов.....	16 325	16 784	46 811	45 983
Продукция, произведенная на нефтехимических заводах и мощностях Группы.....	319	314	965	747
- в России	233	221	691	476
- за рубежом	86	93	274	271
	(млн руб.)			
Затраты по переработке нефти на НПЗ Группы.....	21 102	24 786	66 356	67 958
- в России	10 799	12 528	32 010	31 453
- за рубежом	10 303	12 258	34 346	36 505
	(руб./т)			
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы ...	1 233	1 429	1 345	1 419
- в России.....	974	1 120	1 032	1 002
- за рубежом	1 709	1 988	1 876	2 210
	(долл./т)			
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы ...	19,08	22,69	19,73	23,99
- в России.....	15,07	17,79	15,18	17,00
- за рубежом	26,45	31,56	27,44	37,26
	(млн руб.)			
Капитальные затраты	8 765	14 463	31 304	57 246
- в России	5 203	11 540	23 650	41 671
- за рубежом	3 562	2 923	7 654	15 575

⁽¹⁾ Включая нефтепродукты, направленные на переработку.

Торговля и сбыт. Группа осуществляет оптовую и розничную торговлю собственными и приобретёнными нефтью и нефтепродуктами в России, Европе, Юго-Восточной Азии, Центральной и Северной Америке и других регионах.

Наряду с добычей нефти Группа осуществляет её закупки в России и на международных рынках. В России нефть в основном приобретается у зависимых компаний и прочих производителей для последующей переработки или экспорта. Нефть, приобретённая на международных рынках, используется в торговых операциях, поставляется на зарубежные нефтеперерабатывающие предприятия Группы или передаётся на процессинг на сторонние заводы.

В России закупки нефтепродуктов не носят систематического характера и используются в основном для покрытия временного недостатка ресурсов внутри Группы. За рубежом нефтепродукты закупаются для торговых операций или поставки на зарубежные НПЗ Группы.

Торговые операции на международном рынке Группа осуществляет через 100% дочернюю компанию «ЛИТАСКО». При осуществлении торговых операций используются традиционные механизмы хеджирования физических объемов с целью получения гарантированной маржи. За девять месяцев 2016 г. в связи с ценовой волатильностью чистый расход по хеджированию составил 32 млрд руб., что было компенсировано соответствующим изменением цены по физическим поставкам.

В следующих таблицах представлены объемы закупок нефти Группой в рассматриваемых периодах.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
	(тыс. т)			
Закупки нефти в России	224	483	638	1 418
Закупки нефти за рубежом для продажи.....	6 544	3 323	18 663	14 190
Закупки нефти за рубежом для переработки	4 102	3 768	11 395	8 945
Компенсационная нефть по проекту «Западная Курна-2» ...	2 593	2 240	7 736	7 009
Итого закупки нефти	13 463	9 814	38 432	31 562

По сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2015 г. объем закупок нефти для поставки на зарубежные нефтеперерабатывающие заводы увеличился на 8,9 и 27,4% соответственно. При этом закупки нефти для торговых операций по сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2015 г. выросли соответственно на 96,9 и 31,5%. Кроме того, в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2016 г. Группа получила от Южной нефтяной компании Министерства нефти Ирака 2,6 и 7,7 млн т компенсационной нефти в счёт возмещения затрат, понесённых по проекту «Западная Курна-2» (в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2015 г. – 2,2 и 7,0 млн т).

В следующей таблице представлены данные о сбытовых и торговых операциях Группы с нефтепродуктами.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
	(тыс. т)			
Розничные продажи	3 761	3 810	10 268	10 486
Оптовые продажи.....	25 936	28 904	79 326	82 713
Итого продажи нефтепродуктов.....	29 697	32 714	89 594	93 199
Закупки нефтепродуктов в России	427	358	1 218	1 135
Закупки нефтепродуктов за рубежом.....	13 633	17 616	45 722	51 387
Итого закупки нефтепродуктов.....	14 060	17 974	46 940	52 522

В течение девяти месяцев 2016 г. в рамках нашей стратегии оптимизации бизнеса в сфере сбыта нефтепродуктов компания Группы продала 100% долей в компаниях «ЛУКОЙЛ Польша», «ЛУКОЙЛ Балтия» и «ЛУКОЙЛ Балтия Р», занимающихся реализацией нефтепродуктов в Польше, Литве и Латвии через сеть из более 270 АЗС. В июле 2015 г. компания Группы завершила продажу 100% доли в компании «ЛУКОЙЛ Эстония», а в апреле 2015 г. – сделку по продаже 100% доли в компании «ЛУКОЙЛ-Украина».

Экспорт нефти и нефтепродуктов из России. Объем экспорта нефти и нефтепродуктов из России предприятиями Группы составил:

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
	(тыс. т)			
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	582	957	2 536	2 892
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза.....	6 414	6 589	22 291	22 950
Итого экспорт нефти из России	6 996	7 546	24 827	25 842
Экспорт нефтепродуктов из России	4 444	5 215	13 814	15 618

Объём экспорта нефти в течение девяти месяцев 2016 г. снизился на 3,9% и Компания экспортировала 40,5% добытой в России нефти (как и в течение девяти месяцев 2015 г.), а также 326 тыс. т нефти, закупленной у зависимых предприятий и третьих сторон (в течение девяти месяцев 2015 г. – 1 200 тыс. т). Более низкий объём экспорта стал следствием снижения объёмов добычи нефти в России. Экспорт нефтепродуктов сократился на 11,6% по сравнению с девятью месяцами 2015 г. в результате роста продаж внутри России, где сложились привлекательные цены реализации, а также снижения объёмов переработки нефти.

Экспорт нефти осуществляется преимущественно через инфраструктуру ОАО «АК «Транснефть». При этом в течение третьего квартала и девяти месяцев 2016 г. объём экспорта через собственную инфраструктуру Компании составил 2 026 и 6 117 тыс. т соответственно (в течение третьего квартала и девяти месяцев 2015 г. – 1 937 и 5 626 тыс. т соответственно). Весь объём экспорта нефти, минуя ОАО «АК «Транснефть», в рассматриваемых периодах осуществлялся за пределы Таможенного союза.

В течение девяти месяцев 2016 г. Компания экспортировала 909 тыс. т лёгкой нефти через нефтепровод «Восточная Сибирь – Тихий Океан» по сравнению с 1 165 тыс. т в течение девяти месяцев 2015 г. Это направление позволяет обеспечить реализацию нефти с сохранением её качества и таким образом получить более привлекательные приведённые цены реализации по сравнению с традиционным экспортом в западном направлении.

В третьем квартале 2016 г. выручка от экспорта нефти и нефтепродуктов зарубежным компаниям Группы и третьим лицам составила 131 и 99 млрд руб. соответственно (150 млрд руб. по нефти и 111 млрд руб. по нефтепродуктам в третьем квартале 2015 г.). В течение девяти месяцев 2016 г. выручка от экспорта нефти и нефтепродуктов зарубежным компаниям Группы и третьим лицам составила 438 и 285 млрд руб. соответственно (545 млрд руб. по нефти и 350 млрд руб. по нефтепродуктам в течение девяти месяцев 2015 г.).

Приоритетные каналы сбыта. ЛУКОЙЛ развивает приоритетные каналы сбыта с целью повышения маржи от реализации производимых Группой нефтепродуктов.

Группе принадлежат сети АЗС в 18 странах мира. Основная часть этих АЗС расположена вблизи НПЗ Группы. За девять месяцев 2016 г. через розничную сеть в России было продано 7,2 млн т моторных топлив, что на 1,0% больше по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. и составляет примерно 47% от объёмов производства моторных топлив на российских НПЗ Группы. По сравнению с девятью месяцами 2015 г. объём реализации в России премиальных моторных топлив под брендом «ЭКТО» вырос на 33%.

За девять месяцев 2016 г. розничные продажи моторных топлив за рубежом сократились до 3,1 млн т, или на 8,7%, что в основном связано с продажей розничных сетей в Польше и странах Балтии. При этом за девять месяцев 2016 г. рост объёмов продаж топлив «ЭКТО» за рубежом составил 11%.

Группа осуществляет поставки авиакеросина в аэропортах России, а также за рубежом. За девять месяцев 2016 г. было реализовано 2,1 млн т авиатоплива, что примерно на уровне девяти месяцев 2015 г.

Группа реализует судовое топливо в морских и речных портах на территории России. За девять месяцев 2016 г. объёмы реализации судового топлива выросли на 29% до 2,3 млн т в результате роста рыночной доли Группы на Чёрном и Балтийском морях, а также вывода на рынок премиальных продуктов.

Группа осуществляет производство масел на собственных НПЗ в России, а также смешение и фасовку готовых масел в России и за рубежом. Основное внимание уделяется фирменным премиальным моторным и индустриальным маслам, объём продаж которых вырос за девять месяцев 2016 г. на 30%.

Энергетика. В секторе энергетики у Группы сформирована вертикально-интегрированная цепочка – от генерации до передачи и реализации тепловой и электроэнергии для внешних потребителей (коммерческая генерация) и собственных нужд. Группа располагает теплоэнергетическими мощностями на юге европейской части России. Кроме того, Группа владеет мощностями в области возобновляемой энергетики в России и за рубежом. За девять месяцев 2016 г. объём коммерческой генерации электроэнергии составил 12,9 млрд кВт-ч, что на 2,3% больше, чем за девять месяцев 2015 г. Объём коммерческой генерации тепловой энергии составил 8,5 млн Гкал, что на 3,0% меньше, чем за девять месяцев 2015 г.

Сравнение результатов деятельности Компании за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 и 2015 гг.

В таблице ниже приведены данные из консолидированных отчётов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за указанные периоды.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
(млн руб.)				
Выручка				
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины).....	1 309 488	1 464 053	3 826 121	4 381 324
Затраты и прочие расходы				
Операционные расходы.....	(112 133)	(116 833)	(339 086)	(328 342)
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	(654 871)	(733 220)	(1 869 901)	(2 210 925)
Транспортные расходы.....	(71 169)	(71 371)	(235 533)	(218 533)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	(52 658)	(40 838)	(145 783)	(122 051)
Износ и амортизация.....	(74 790)	(100 061)	(230 746)	(265 582)
Налоги (кроме налога на прибыль).....	(122 245)	(134 256)	(324 522)	(405 310)
Акцизы и экспортные пошлины.....	(129 440)	(145 685)	(358 209)	(442 143)
Затраты на геолого-разведочные работы.....	(1 082)	(8 819)	(5 634)	(23 602)
Прибыль от основной деятельности.....	91 100	112 970	316 707	364 836
Финансовые доходы.....	3 778	4 210	11 120	12 777
Финансовые расходы.....	(11 949)	(11 667)	(33 418)	(34 153)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	198	2 131	5 976	8 606
(Убыток) прибыль по курсовым разницам.....	(10 207)	83 762	(84 530)	60 283
Прочие доходы (расходы).....	2 872	36 542	(4 676)	27 986
Прибыль до налога на прибыль.....	75 792	227 948	211 179	440 335
Текущий налог на прибыль.....	(19 389)	(33 843)	(47 048)	(76 177)
Отложенный налог на прибыль.....	(1 300)	(5 508)	(3 364)	(6 866)
Итого расход по налогу на прибыль.....	(20 689)	(39 351)	(50 412)	(83 043)
Чистая прибыль.....	55 103	188 597	160 767	357 292
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле.....	(300)	(204)	(572)	(1 120)
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ».....	54 803	188 393	160 195	356 172
Прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» (в российских рублях):				
базовая прибыль.....	76,87	264,25	224,70	499,59
разводнённая прибыль.....	76,87	264,25	224,70	492,85

Ниже приведён анализ основных финансовых показателей отчётности.

Выручка от реализации

Продажи по видам продукции	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
	(млн руб.)			
Нефть				
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза.....	306 259	232 523	864 501	888 478
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	8 411	9 409	36 179	37 508
Продажи на внутреннем рынке.....	31 177	39 147	75 921	114 379
	345 847	281 079	976 601	1 040 365
Возмещение затрат и вознаграждение по проекту «Западная Курна-2»	12 277	55 925	59 673	142 872
	358 124	337 004	1 036 274	1 183 237
Нефтепродукты				
Экспорт и реализация на международных рынках				
оптовая реализация	602 555	774 774	1 818 216	2 240 579
розничная реализация	74 704	90 515	224 678	245 140
Продажи на внутреннем рынке				
оптовая реализация	76 760	64 453	181 126	178 472
розничная реализация	107 041	100 622	278 961	266 799
	861 060	1 030 364	2 502 981	2 930 990
Продукты нефтехимии				
Экспорт и продажи на международных рынках.....	7 915	10 782	26 877	27 871
Продажи на внутреннем рынке.....	10 521	9 330	28 615	18 724
	18 436	20 112	55 492	46 595
Газ и продукция его переработки				
Экспорт и продажи на международных рынках.....	18 824	23 691	63 109	72 550
Продажи на внутреннем рынке.....	8 242	9 483	26 062	28 314
	27 066	33 174	89 171	100 864
Реализация энергии и сопутствующих услуг				
Продажи на международных рынках	3 859	4 294	10 384	8 503
Продажи на внутреннем рынке.....	12 268	11 521	42 946	40 941
	16 127	15 815	53 330	49 444
Прочие продажи				
Экспорт и продажи на международных рынках.....	16 059	16 092	53 361	40 074
Продажи на внутреннем рынке.....	12 616	11 492	35 512	30 120
	28 675	27 584	88 873	70 194
Продажи, всего	1 309 488	1 464 053	3 826 121	4 381 324

Объёмы продаж	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
	(тыс. тонн)			
Нефть				
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза.....	15 150	10 559	45 469	39 303
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	577	648	2 509	2 424
Продажи на внутреннем рынке.....	2 357	3 087	5 824	8 245
	18 084	14 294	53 802	49 972
Объём нефти, относящийся к возмещению затрат и вознаграждению по проекту «Западная Курна-2».....	967	3 146	4 477	7 558
	19 051	17 440	58 279	57 530
Нефтепродукты				
Экспорт и продажи на международных рынках				
оптовая реализация	22 589	26 234	70 810	75 253
розничная реализация	1 046	1 183	3 067	3 358
Продажи на внутреннем рынке				
оптовая реализация	3 347	2 670	8 516	7 460
розничная реализация	2 715	2 627	7 201	7 128
	29 697	32 714	89 594	93 199
Объёмы продаж нефти и нефтепродуктов, всего	48 748	50 154	147 873	150 729

Средние сложившиеся цены реализации	3-й квартал		9 месяцев		
	2016	2015	2016	2015	
Средняя цена продаж на мировом рынке					
Нефть (кроме стран Таможенного союза)	(руб./барр.)	2 758	3 004	2 594	3 084
Нефть (в странах Таможенного союза)	(руб./барр.)	1 989	1 984	1 967	2 111
Нефтепродукты					
оптовая реализация	(руб./т)	26 675	29 534	25 677	29 774
розничная реализация	(руб./т)	71 419	76 513	73 257	73 002
Нефть (кроме стран Таможенного союза)	(долл./барр.)	42,68	47,70	37,94	52,03
Нефть (в странах Таможенного союза)	(долл./барр.)	30,77	31,50	28,77	35,62
Нефтепродукты					
оптовая реализация	(долл./т)	412,76	468,96	375,58	502,28
розничная реализация	(долл./т)	1 105,13	1 214,91	1 071,53	1 231,52
Средняя цена продаж на внутреннем рынке					
Нефть.....	(руб./барр.)	1 805	1 730	1 778	1 893
Нефтепродукты					
оптовая реализация	(руб./т)	22 934	24 143	21 269	23 925
розничная реализация	(руб./т)	39 426	38 293	38 739	37 428

В третьем квартале 2016 г. выручка Группы от реализации уменьшилась на 155 млрд руб., или на 10,6%, по сравнению с третьим кварталом 2015 г. Выручка от продаж нефти увеличилась на 21 млрд руб., или на 6,3%, а выручка от продаж нефтепродуктов уменьшилась на 169 млрд руб., или на 16,4%.

В течение девяти месяцев 2016 г. выручка Группы от реализации уменьшилась на 555 млрд руб., или на 12,7%, по сравнению с девятью месяцами 2015 г. Выручка от продаж нефти уменьшилась на 147 млрд руб., или на 12,4%, а выручка от продаж нефтепродуктов – на 428 млрд руб., или на 14,6%.

Основной причиной снижения выручки стало снижение мировых цен на углеводороды, а также снижение объемов торговых операций с нефтепродуктами. Это, однако, было частично компенсировано влиянием обесценения рубля на валютную выручку компаний Группы.

Реализация нефти

Выручка от продаж нефти за рубежом увеличилась на 31,7%, или на 74 млрд руб., и уменьшилась на 2,7%, или на 24 млрд руб., соответственно в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2016 г. Объемы продаж нефти за рубежом (за пределами Таможенного союза) увеличились на 4 591 тыс. т, или на 43,5%, в третьем квартале 2016 г., и на 6 166 тыс. т, или на 15,7%, в течение девяти месяцев 2016 г. в основном благодаря росту объема торговых операций. При этом средние рублевые цены реализации за рубежом снизились на 8,2 и 15,9% по сравнению соответственно с третьим кварталом и девятью месяцами 2015 г.

Цена реализации нефти на внутреннем рынке увеличилась на 4,3% по сравнению с третьим кварталом, и снизилась на 6,1%, по сравнению с девятью месяцами 2015 г. В течение третьего квартала и девяти месяцев 2016 г. объемы продаж нефти на внутреннем рынке снизились соответственно на 730 тыс. т, или на 23,6%, и на 2 421 тыс. т, или на 29,4%, в основном в результате снижения объемов добычи нефти в России. В результате выручка от продажи нефти в России уменьшилась на 20,4%, или на 8 млрд руб., в третьем квартале 2016 г. и на 33,6%, или на 38 млрд руб., в течение девяти месяцев 2016 г.

Возмещение затрат и вознаграждение по проекту «Западная Курна-2»

В состав выручки Группы входит возмещение затрат и вознаграждение, относящиеся к проекту «Западная Курна-2» в Ираке, сумма которых снизилась на 44 и 83 млрд руб. по сравнению соответственно с третьим кварталом и девятью месяцами 2015 г. Относящиеся к возмещению затрат и вознаграждению объемы нефти также существенно снизились по сравнению с аналогичными периодами 2015 г. Подробнее см. с. 13.

Реализация нефтепродуктов

По сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2015 г. выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России снизилась соответственно на 172 млрд руб., или на 22,2%, и на 422 млрд руб., или на 18,9%, в результате снижения цен и объемов продаж. В течение третьего квартала 2016 г. цены реализации, выраженные в долларах и рублях, снизились на 12,0 и 9,7%, а в течение девяти месяцев 2016 г. – на 25,2 и 13,8% соответственно. Объемы продаж по сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2015 г. снизились на 13,9 и 5,9% соответственно в результате снижения объемов торговых операций.

В течение третьего квартала и девяти месяцев 2016 г. розничные цены реализации за пределами России в долларовом выражении снизились соответственно на 9,0 и 13,0%, в то время как в рублевом выражении снизились на 6,7% в течение третьего квартала 2016 г. и выросли на 0,3% в течение девяти месяцев 2016 г. Объемы продаж уменьшились на 11,6 и 8,7% вследствие продажи сбытовых сетей в Восточной Европе. В результате выручка от розничных продаж по сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2015 г. уменьшилась на 16 млрд руб., или на 17,5%, и на 20 млрд руб., или на 8,3%, соответственно.

В течение третьего квартала и девяти месяцев 2016 г. выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России увеличилась на 12 млрд руб., или на 19,1%, и на 3 млрд руб., или на 1,5%, соответственно. Цены реализации снизились на 5,0 и 11,1%, а объемы продаж увеличились на 25,4 и 14,2% соответственно.

Выручка от розничной реализации нефтепродуктов в России в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2016 г. увеличилась на 6 млрд руб., или на 6,4%, и на 12 млрд руб., или на 4,6%. Средние цены розничной реализации выросли на 3,0 и 3,5%, в то время как объемы реализации увеличились на 3,3 и 1,0% соответственно.

Реализация продуктов нефтехимии

Выручка от продаж продуктов нефтехимии в третьем квартале 2016 г. снизилась на 2 млрд руб., или на 8,3%, в результате снижения цен и объемов реализации. В течение девяти месяцев 2016 г. выручка от реализации продуктов нефтехимии увеличилась на 9 млрд руб., или на 19,1%, в основном в связи с ростом объемов выпуска продукции на фоне низкого объема производства в результате пожара на заводе Группы в Ставропольском крае в конце первого квартала 2014 г. Производство на заводе было возобновлено в начале апреля 2015 г.

Реализация газа и продукции его переработки

В третьем квартале 2016 г. продажи газа и продукции его переработки снизились на 6 млрд руб., или на 18,4%, а в течение девяти месяцев 2016 г. – на 12 млрд руб., или на 11,6%, в основном в результате снижения цен реализации.

Выручка от продаж природного газа снизилась на 3 млрд руб., или на 17,6%, в третьем квартале 2016 г., а в течение девяти месяцев 2016 г. – на 6 млрд руб., или на 11,0%.

В третьем квартале и в течение девяти месяцев 2016 г. выручка от продажи продукции газопереработки снизилась на 3 млрд руб., или на 19,2%, и на 6 млрд руб., или на 12,3%, соответственно.

Реализация энергии и сопутствующих услуг

В третьем квартале 2016 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг значительно не изменилась, а в течение девяти месяцев 2016 г. – выросла на 4 млрд руб., или на 7,9%. Рост выручки в России связан с запуском ПГУ-135 на теплоэлектростанции Группы в Ставропольском крае в марте 2015 г., а за рубежом – с ростом объемов продаж электроэнергии на Сицилии (Италия).

Прочая реализация

Выручка от прочей реализации включает в себя нетопливную выручку нашей розничной сети, выручку от оказания транспортных услуг, услуг по добыче нефти, по аренде, а также выручку от реализации производственными и сбытовыми компаниями Группы услуг и товаров, не связанных с их основной деятельностью.

В третьем квартале 2016 г. прочие продажи Группы увеличились на 1 млрд руб., или на 4,0%, а в течение девяти месяцев 2016 г. – на 19 млрд руб., или на 26,6%. Нетопливная выручка розничной сети существенно не изменилась в третьем квартале 2016 г., и выросла на 2 млрд руб., или на 9,5%, в течение девяти месяцев 2016 г. Выручка от оказания транспортных услуг за рубежом существенно не изменилась в третьем квартале 2016 г. и увеличилась на 5 млрд руб., или на 47,1%, в течение девяти месяцев 2016 г. В третьем квартале и в течение девяти месяцев 2016 г. в состав прочих продаж также вошла выручка от реализации алмазов в сумме 4 и 15 млрд руб. соответственно (3 и 7 млрд руб. в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2015 г.).

Операционные расходы

Операционные расходы включают следующие виды затрат:

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
(млн руб.)				
Затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	45 226	43 800	134 287	123 842
Затраты на добычу нефти на месторождении «Западная Курна-2» ..	6 741	11 273	25 351	35 209
Затраты на переработку на НПЗ Группы	21 102	24 786	66 356	67 958
Затраты на переработку на сторонних НПЗ.....	185	914	606	1 992
Затраты на транспортировку нефти до НПЗ.....	11 229	11 357	34 457	31 477
Затраты предприятий энергетики	10 186	8 804	29 075	27 437
Затраты предприятий нефтехимии	3 097	3 075	9 699	7 868
Прочие операционные расходы	14 367	12 824	39 255	32 559
Итого операционные расходы	112 133	116 833	339 086	328 342

⁽¹⁾ За исключением затрат на добычу на месторождении «Западная Курна-2»

Методика распределения операционных расходов, используемая в приведённой таблице, отличается от подходов, используемых при подготовке данных для Примечания 28 «Сегментная информация» к нашей сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчётности. Расходы в сегментной отчётности группируются на основании принадлежности компаний к тому или иному операционному сегменту и не делятся по видам расходов в рамках одной компании. Операционные расходы для целей настоящего анализа сгруппированы исходя из природы понесённых затрат.

В третьем квартале 2016 г. операционные расходы снизились на 5 млрд руб., или на 4,0%, в основном благодаря снижению расходов на месторождении «Западная Курна-2».

В течение девяти месяцев 2016 г. операционные расходы увеличились на 11 млрд руб., или на 3,3%, в основном в результате инфляции в России и влияния обесценения рубля на расходы зарубежных дочерних компаний в рублёвом выражении.

Затраты на добычу углеводородов

В состав затрат на добычу входят расходы на ремонт добывающего оборудования, оплату труда, затраты на проведение мероприятий по повышению нефтеотдачи пластов, на приобретение ГСМ, оплату электроэнергии, затраты по выработке жидких углеводородов, страхование имущества и иные аналогичные затраты.

Затраты на добычу в третьем квартале 2016 г. увеличились на 1 млрд руб., или на 3,3 %, а в течение девяти месяцев 2016 г. – на 10 млрд руб., или на 8,4%.

Средняя величина удельных затрат на добычу углеводородов увеличилась с 231 руб./барр. н. э. в третьем квартале 2015 г. до 248 руб./барр. н. э. в третьем квартале 2016 г., или на 7,4%, и с 217 руб./барр. н. э. в течение девяти месяцев 2015 г. до 242 руб./барр. н. э. в течение девяти месяцев 2016 г., или на 11,5%. При этом величина удельных затрат на добычу в России увеличилась на 11,2% до 248 руб./барр. н. э. в третьем квартале 2016 г. и на 12,7% до 239 руб./барр. н. э. в течение девяти месяцев 2016 г. Затраты в России росли в результате увеличения цен на материалы и услуги, а также в результате перехода к более затратным проектам, где действует льготный налоговый режим.

Затраты на добычу нефти на месторождении «Западная Курна-2»

Затраты на добычу нефти на месторождении «Западная Курна-2» относятся к 100% добычи на месторождении, тогда как Группа получает право лишь на ту долю в добыче нефти, которая компенсирует её исторически понесённые затраты. Подробнее см. с. 13.

Сокращение расходов на этом месторождении связано с окончанием этапа ввода его в эксплуатацию, сокращением задействованного персонала и соответствующим снижением затрат на услуги по обеспечению безопасности, транспортные и прочие услуги.

Затраты на переработку на собственных НПЗ

Затраты на переработку на собственных НПЗ уменьшились на 4 млрд руб., или на 14,9%, в третьем квартале 2016 г., и на 2,4%, или на 2 млрд руб. в течение девяти месяцев 2016 г.

В третьем квартале 2016 г. затраты на переработку на собственных заводах в России снизились на 13,8%, или на 2 млрд руб., в основном за счёт потребления присадок произведённых Группой в результате модернизации НПЗ, а в течение девяти месяцев 2016 г. – увеличились на 1,8%, или на 1 млрд руб.

Затраты на переработку на наших заводах за рубежом в третьем квартале 2016 г. снизились на 15,9%, или на 2 млрд руб., а в течение девяти месяцев 2016 г. – на 5,9%, или на 2 млрд руб., в основном за счет снижения расходов на капитальный ремонт.

Затраты на транспортировку нефти до НПЗ

Затраты на транспортировку нефти до НПЗ включают затраты на транспортировку нефти и нефтепродуктов трубопроводным, железнодорожным и морским транспортом до перерабатывающих мощностей для последующей переработки.

Затраты на транспортировку нефти до НПЗ в третьем квартале 2016 г. существенно не изменились, а в течение девяти месяцев 2016 г. – выросли на 3 млрд руб., или на 9,5%, в основном в результате роста транспортных тарифов, объёмов переработки нефти за рубежом и влияния ослабления рубля.

Затраты предприятий нефтехимии

В третьем квартале 2016 г. затраты предприятий нефтехимии изменились незначительно, а в течение девяти месяцев 2016 г. – увеличились на 2 млрд руб., или на 23,3%, в результате роста объёмов выпуска продукции в России после возобновления производства на заводе Группы в Ставропольском крае в апреле 2015 г.

Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы включают в себя затраты добывающих и перерабатывающих предприятий Группы, не связанные с их основной деятельностью. Среди них затраты на реализацию транспортных услуг и услуг по добыче, а также стоимость прочих товаров и услуг, реализуемых производственными и сбытовыми компаниями Группы, и расходы непрофильных предприятий Группы.

В третьем квартале 2016 г. прочие операционные расходы увеличились на 2 млрд руб., или на 12,0%, а в течение девяти месяцев 2016 г. – на 7 млрд руб., или на 20,6%, в основном из-за увеличения себестоимости транспортных услуг, оказанных третьим сторонам, нетопливной реализации нашей розничной сети и прочих операционных расходов зарубежных компаний Группы в рублёвом выражении.

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки включает стоимость нефти и нефтепродуктов для продажи или переработки, стоимость газа и мазута для предприятий сегмента энергетики, а также финансовый результат от хеджирования продаж нефти и нефтепродуктов за рубежом.

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки уменьшилась в третьем квартале 2016 г. на 78 млрд руб., или на 10,7%, а в течение девяти месяцев 2016 г. – на 341 млрд руб., или на 15,4%, в результате снижения мировых цен на углеводороды и объёмов торговых операций с нефтепродуктами. В состав закупок нефти в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2016 г. входят также 45 и 119 млрд руб., относящихся к 2 593 и 7 736 тыс. т компенсационной нефти, полученным от Южной нефтяной компании Министерства нефти Ирака в рамках проекта «Западная Курна-2» (37 и 132 млрд руб., относящихся к 2 240 и 7 009 тыс. т компенсационной нефти в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2015 г.).

В третьем квартале 2016 г. чистый доход по хеджированию составил 3 млрд руб. по сравнению с чистым доходом в размере 56 млрд руб. в третьем квартале 2015 г. В течение девяти месяцев 2016 г. чистый расход по хеджированию составил 32 млрд руб. по сравнению с чистым доходом в размере 30 млрд руб. в течение девяти месяцев 2015 г.

Транспортные расходы

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
	(млн руб.)			
Затраты на транспортировку нефти	20 290	20 063	69 907	66 145
- в России.....	10 044	11 002	36 983	38 070
- за рубежом	10 246	9 061	32 924	28 075
Затраты на транспортировку нефтепродуктов.....	42 964	46 576	144 156	138 661
- в России.....	18 368	18 633	60 609	58 411
- за рубежом	24 596	27 943	83 547	80 250
Затраты на транспортировку прочей продукции	7 915	4 732	21 470	13 727
- в России.....	4 069	1 551	11 268	6 482
- за рубежом	3 846	3 181	10 202	7 245
Итого транспортных затрат	71 169	71 371	235 533	218 533

Транспортные расходы в третьем квартале 2016 г. значительно не изменились, а в течение девяти месяцев 2016 г. – выросли на 17 млрд руб., или на 7,8%.

Расходы на транспортировку нефти в России по сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2015 г. снизились на 8,7 и 2,9%, в основном в результате снижения объемов экспорта нефти. За рубежом основной причиной роста расходов стало влияние ослабления рубля.

Расходы на транспортировку нефтепродуктов в России существенно не изменились по сравнению с третьим кварталом 2015 г., а по сравнению с девятью месяцами 2015 г. – выросли на 3,8% в основном вследствие роста тарифов. За рубежом причиной снижения расходов по сравнению с третьим кварталом 2015 г. стало снижение объемов торговых операций и выработки нефтепродуктов, а основной причиной роста расходов по сравнению с девятью месяцами 2015 г. стало влияние ослабления рубля.

Расходы на транспортировку прочей продукции представляют собой главным образом расходы на транспортировку газа. В России рост прочих транспортных расходов в рассматриваемых периодах был связан с увеличением объемов транспортировки газа с месторождения им. Ю.Корчагина в Каспийском море. За рубежом рост расходов, связанный с увеличением объема транспортировки газа в результате роста его добычи, был усилен обесценением рубля.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

В состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов входят расходы по выплате заработной платы (за исключением затрат на выплату заработной платы работникам добывающих, перерабатывающих и энергетических предприятий); расходы по страхованию (кроме страхования имущества добывающих и перерабатывающих предприятий), на содержание и обслуживание объектов социальной инфраструктуры; расходы, связанные с созданием резерва по сомнительным долгам, а также прочие расходы. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы Группы примерно поровну распределены между российским и зарубежным сегментом.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы Группы увеличились в третьем квартале 2016 г. на 12 млрд руб., или на 28,9%, а в течение девяти месяцев 2016 г. – на 24 млрд руб., или на 19,4%. Расходы в России выросли на 10 млрд руб., или на 46,7%, по сравнению с третьим кварталом 2015 г. и на 16 млрд руб., или на 26,4%, по сравнению с девятью месяцами 2015 г. в основном в результате влияния инфляции и роста начислений по программе вознаграждения руководства, основанной на стоимости акций. Расходы Группы за рубежом выросли на 2 млрд руб., или на 10,4% по сравнению с третьим кварталом 2015 г. в основном в результате создания резерва по сомнительным долгам. По сравнению с девятью месяцами 2015 г. расходы выросли на 7 млрд руб., или на 12,1%, в основном за счёт влияния обесценения рубля на расходы зарубежных дочерних обществ.

Износ и амортизация

В третьем квартале 2016 г. расходы Группы по износу и амортизации уменьшились на 25 млрд руб., или на 25,3%, а в течение девяти месяцев 2016 г. – на 35 млрд руб., или на 13,1%. Влияние роста ставки амортизации по добывающим активам вследствие снижения доказанных запасов углеводородов было нивелировано снижением расходов по износу и амортизации по проекту «Западная Курна-2». В третьем квартале 2016 и 2015 гг. в состав расходов по износу и амортизации вошло 3 и 42 млрд руб. соответственно, относящихся к месторождению «Западная Курна-2». В течение девяти месяцев 2016 и 2015 гг. сумма таких расходов составила соответственно 27 и 100 млрд руб. Рост расходов прочих зарубежных предприятий по износу и амортизации стал следствием обесценения рубля.

Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия

Группа имеет ряд финансовых вложений в зависимые компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия. Основными видами деятельности этих компаний являются разведка, добыча и реализация нефти в Российской Федерации, добыча и реализация нефти в Казахстане. На данный момент крупнейшими зависимыми предприятиями Группы являются нефтегазодобывающие компании «Тенгизшевройл», ведущая свою деятельность в Казахстане и ООО «Башнефть-Полнос», разрабатывающее месторождения им. Требса и Титова в Тимано-Печоре; а также «Шах-Дениз Мидстрим» и «Каспийский трубопроводный консорциум», трубопроводные проекты в Азербайджане и Казахстане. Одной из крупнейших зависимых компаний была «Каспиан Инвестмент Ресорсез Лтд», доля в которой была продана в августе 2015 г.

По сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2015 г. доля Группы в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия, уменьшилась на 2 млрд руб., или на 90,7%, и на 3 млрд руб., или на 30,6%, соответственно в основном в результате снижения прибыли наших зависимых предприятий в Казахстане.

Налоги (кроме налога на прибыль)

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
	(млн руб.)			
В России				
Налог на добычу полезных ископаемых.....	108 073	120 539	282 884	365 908
Социальные налоги и отчисления	5 895	5 453	17 730	16 303
Налог на имущество	4 820	4 743	14 086	13 475
Прочие налоги и отчисления	961	727	2 058	1 829
Итого в России.....	119 749	131 462	316 758	397 515
За рубежом				
Социальные налоги и отчисления	1 410	1 477	4 569	4 271
Налог на имущество	305	651	869	1 400
Прочие налоги и отчисления	781	666	2 326	2 124
Итого за рубежом	2 496	2 794	7 764	7 795
Итого	122 245	134 256	324 522	405 310

Расходы по налогам (кроме налога на прибыль) в третьем квартале 2016 г. уменьшились на 12 млрд руб., или на 8,9%, а в течение девяти месяцев 2016 г. – на 81 млрд руб., или на 19,9%, что в основном было связано со снижением ставки налога на добычу полезных ископаемых в России.

В таблице ниже приведены данные по применению пониженных и нулевых ставок налога на добычу нефти в России (кроме месторождения им. В.Филановского).

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
	(млн руб.)			
Снижение расходов по НДС от применения пониженных и нулевых ставок	14 760	19 116	39 710	54 805
	(тыс. т)			
Объемы добычи, к которым применяется нулевая ставка	261	209	730	590
пониженная ставка (налоговые каникулы)	1 148	1 555	3 513	4 692
пониженная ставка (высокая степень выработанности)	3 534	3 730	10 731	11 256
пониженная ставка (прочие основания)	894	677	2 601	1 788
Суммарный объем добычи, облагаемый по нулевым и сниженным ставкам	5 837	6 171	17 575	18 326

Акцизы и экспортные пошлины

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
	(млн руб.)			
В России				
Акциз на нефтепродукты	28 316	14 541	68 498	40 214
Экспортные пошлины на нефть	33 916	48 728	96 280	168 551
Экспортные пошлины на нефтепродукты	15 201	28 661	39 887	92 835
Итого в России	77 433	91 930	204 665	301 600
За рубежом				
Акциз и налог на реализацию нефтепродуктов	51 877	52 984	153 194	138 741
Экспортные пошлины на нефть	16	9	37	37
Экспортные пошлины на нефтепродукты	114	762	313	1 765
Итого за рубежом	52 007	53 755	153 544	140 543
Итого	129 440	145 685	358 209	442 143

В третьем квартале 2016 г. расходы по экспортным пошлинам снизились на 29 млрд руб., или на 37,0%, а в течение девяти месяцев 2016 г. – на 127 млрд руб., или на 48,1%, в основном в результате резкого снижения ставок экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты в России, а также снижения объемов экспорта. По сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2015 г. объемы экспорта нефти за пределы Таможенного союза снизились соответственно на 2,7 и 2,9%, а объем экспорта нефтепродуктов – на 14,8 и 11,6%. Причиной роста акцизов в России стал рост ставок, а за рубежом – обесценение рубля.

Убыток по курсовым разницам

Убыток по курсовым разницам главным образом относится к результату от переоценки чистой монетарной позиции российских дочерних обществ в долларах США и евро, которая в основном состоит из дебиторской задолженности зарубежных дочерних обществ и выданных им займов.

В течение третьего квартала 2016 г. незначительное снижение курса доллара США к рублю привело к убытку по курсовым разницам в размере 10 млрд руб. В течение третьего квартала 2015 г. резкий рост курса доллара США к рублю привёл к прибыли по курсовым разницам в размере 84 млрд руб.

В течение девяти месяцев 2016 г., курс доллара к рублю снизился с 72,88 руб. за доллар до 63,16 руб. за доллар, что привело к убытку по курсовым разницам в размере 85 млрд руб. В течение девяти месяцев 2015 г. курс доллара к рублю вырос с 56,26 руб. за доллар до 66,24 руб., что привело к прибыли по курсовым разницам в размере 60 млрд руб.

Прочие доходы (расходы)

Прочие расходы включают в себя финансовый результат от выбытия активов, убытки от обесценения активов, чрезвычайные доходы и расходы, пересмотры оценок и прочие внеоперационные доходы и расходы.

В третьем квартале 2015 г. прочие расходы, включали доход по курсовым разницам, реклассифицированным из прочего совокупного дохода после выбытия Caspian Investment Resources Ltd, в сумме 37 млрд руб.

Налог на прибыль

Установленная максимальная ставка налога на прибыль в Российской Федерации равна 20%. Однако сложившаяся эффективная ставка может быть как выше, в результате не принимаемых к вычету расходов, так и ниже по причине необлагаемых налогом доходов.

По сравнению с третьим кварталом 2015 г. расходы Компании по налогу на прибыль уменьшились на 19 млрд руб., или на 47,4%. При этом прибыль до уплаты налогов снизилась на 152 млрд руб., или на 66,8%.

По сравнению с девятью месяцами 2015 г. расходы Компании по налогу на прибыль уменьшились на 33 млрд руб., или на 39,3%. При этом прибыль до уплаты налогов снизилась на 229 млрд руб., или на 52,0%.

Эффективная ставка налога на прибыль в третьем квартале 2016 г. составила 27,3% (в третьем квартале 2015 г. – 17,3%) в результате начисления дополнительного налога на прибыль, относящегося к прибыли прошлых лет по зарубежным операциям Группы, а в течение девяти месяцев 2016 г. – 23,9% (в течение девяти месяцев 2015 г. – 18,9%).

Анализ движения денежных средств и капитальных затрат

	9 месяцев	
	2016	2015
(млн руб.)		
Денежные средства, полученные от основной деятельности.....	557 879	617 667
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(367 186)	(365 201)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности.....	(64 087)	(155 899)

Основная деятельность

Основным источником денежных средств Группы являются средства, полученные от операционной деятельности. Их объём по сравнению с девятью месяцами 2015 г. уменьшился на 60 млрд руб., или на 9,7%, в результате снижения чистой прибыли.

Инвестиционная деятельность

В течение девяти месяцев 2016 г. объём денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, увеличился на 2 млрд руб., или на 0,5%. В третьем квартале 2015 г. Группа получила 79 млрд руб. от продажи долей в Caspian Investment Resources Ltd и в ряде других зависимых предприятий. В 2016 г. Группа существенно сократила капитальные затраты.

Капитальные затраты в течение девяти месяцев 2016 г. сократились на 89 млрд руб., или на 19,9%, по сравнению с девятью месяцами 2015 г.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
(млн руб.)				
Капитальные затраты, включая неденежные операции и авансовые платежи				
Разведка и добыча				
Западная Сибирь.....	26 038	22 364	86 214	84 139
Тимано-Печора.....	15 295	23 012	60 830	61 954
Урал.....	6 695	7 737	18 684	22 529
Поволжье.....	19 237	13 750	39 936	36 903
Прочие регионы России	1 723	2 007	4 605	7 470
Разведка и добыча в России	68 988	68 870	210 269	212 995
Ирак.....	3 910	13 996	15 606	35 418
Прочие за рубежом.....	31 889	37 030	87 056	114 090
Разведка и добыча за рубежом	35 799	51 026	102 662	149 508
Итого разведка и добыча	104 787	119 896	312 931	362 503
Переработка, торговля и сбыт				
Россия.....	10 619	16 887	35 258	60 420
За рубежом.....	4 542	4 120	12 077	20 084
Итого переработка, торговля и сбыт	15 161	21 007	47 335	80 504
Корпоративный центр и прочие				
Россия.....	534	1 218	1 226	2 715
За рубежом.....	133	541	570	1 784
Итого корпоративный центр и прочие	667	1 759	1 796	4 499
Итого капитальных затрат, включая неденежные операции	120 615	142 662	362 062	447 506
Неденежные операции.....	(11 887)	454	(4 670)	(1 537)
Итого капитальных затрат.....	108 728	143 116	357 392	445 969

Капитальные затраты в сегменте разведки и добычи снизились на 50 млрд руб., или на 13,7%, по сравнению с девятью месяцами 2015 г. Снижение капитальных затрат относилось в основном к зарубежному сегменту и было связано с выполнением текущего этапа обустройства месторождения «Западная Курна-2» и завершением разведочного бурения в Камеруне и Румынии.

Снижение капитальных затрат в сегменте переработки и сбыта в России связано с окончанием модернизации НПЗ Группы, а за рубежом – с окончанием строительства комплекса по переработке тяжелых остатков на НПЗ в Болгарии.

В приведённой ниже таблице раскрыты объёмы капитальных затрат на разведку и добычу в новых регионах.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2016	2015	2016	2015
	(млн руб.)			
Западная Сибирь (Пякяхинское месторождение).....	6 102	5 078	19 435	22 162
Каспий (проекты в России)	17 451	11 525	33 931	29 518
Тимано-Печора (Ярегское месторождение).....	5 081	6 374	17 153	12 247
Ирак.....	3 910	13 996	15 606	35 418
Узбекистан.....	23 640	15 128	49 916	42 688
Румыния.....	168	5 553	828	17 274
Камерун	855	60	1 114	8 094
Итого	57 207	57 714	137 983	167 401

Финансовая деятельность

В течение девяти месяцев 2016 г. приток денежных средств, связанный с изменением задолженности по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, составил 97 млрд руб. по сравнению с оттоком в сумме 19 млрд руб. в течение девяти месяцев 2015 г.

В ноябре 2016 г. компания Группы осуществила выпуск облигаций на сумму 1 млрд долл. США (63,2 млрд руб.). Облигации выпущены на срок 10 лет со ставкой купона в размере 4,750% годовых. Средства от размещения облигаций планируется направить на общие корпоративные цели, в первую очередь на рефинансирование части существующей задолженности.

В ноябре 2016 г. в рамках реализации проекта «Гиссар» в Узбекистане компания Группы привлекла кредит от консорциума коммерческих банков в размере 500 млн долл. США (31,6 млрд руб.) сроком на 5 лет под ставку ЛИБОР (три месяца) плюс 3,0% годовых.