

## Анализ руководством Компании финансового состояния и результатов деятельности

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния ПАО «ЛУКОЙЛ» на 31 декабря 2015 г., результатов его деятельности за 2015 и 2014 гг., а также важнейших факторов, способных повлиять на будущие результаты деятельности Группы. Этот отчет должен рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), и примечаниями к ней, а также с дополнительно раскрываемой информацией о деятельности нефтегазодобывающих предприятий.

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 по операциям в иностранной валюте 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 отчет 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. См. «Заявления прогнозного характера» на с. 34, где обсуждаются некоторые факторы, которые могут привести к значительному расхождению фактических будущих результатов с результатами, прогнозируемыми в настоящее время.*

### Основные финансовые и операционные показатели

	2015	2014	Изменение, %
	(млн руб.)		
Выручка от реализации .....	5 749 050	5 504 856	4,4
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» .....	291 135	395 525	(26,4)
Скорректированная чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» <sup>(1)</sup> .....	452 265	483 078	(6,4)
Прибыль до вычета процентов, налога на прибыль, износа и амортизации (ЕБИТДА) .....	768 931	798 084	(3,7)
Скорректированный показатель ЕБИТДА <sup>(1)</sup> .....	946 434	890 211	6,3
Налоги (кроме налога на прибыль), акцизы и экспортные пошлины...	(1 098 129)	(1 275 133)	(13,9)
	(руб.)		
Прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к ПАО «ЛУКОЙЛ»:			
базовая прибыль .....	408,36	554,79	(26,4)
разводнённая прибыль .....	405,15	541,90	(25,2)
Добыча углеводородов Группой с учётом доли в зависимых компаниях (тыс. барр. н. э.).....	868 325	844 469	2,8
Среднесуточная добыча углеводородов Группой с учётом доли в зависимых компаниях (тыс. барр. н. э./сут).....	2 379	2 314	2,8
Добыча нефти и жидких углеводородов Группой с учётом доли в зависимых компаниях (тыс. барр.) .....	749 150	726 955	3,1
Добыча нефти Группой с учётом доли в зависимых компаниях (тыс. т) .....	100 688	97 208	3,6
Добыча товарного газа Группой с учётом доли в зависимых компаниях (млн куб. м) .....	20 251	19 968	1,4
Производство нефтепродуктов Группой (тыс. т) .....	60 900	64 118	(5,0)
Доказанные запасы углеводородов с учётом доли в зависимых компаниях (млн барр. н. э.) .....	16 558	17 585	(5,8)

<sup>(1)</sup> Скорректировано на убытки от выбытия и обесценения активов, а также списания сухих скважин.

Существенное влияние на финансовые результаты Группы в 2014–2015 гг. оказало резкое падение мировых цен на нефть и последовавшее за ним снижение курса рубля. В результате уменьшение экспортной выручки и выручки на международных рынках из-за снижения цен было смягчено эффектом девальвации. Кроме этого, ослабление рубля привело к формированию существенных положительных курсовых разниц. Однако ухудшение макроэкономических условий, связанное со снижением цен на углеводороды, привело к необходимости корректировки стоимости некоторых активов в соответствии с изменившимися экономическими параметрами. В результате Группа признала убытки от обесценения и списания активов в сумме 161 млрд руб. в 2015 г. и 88 млрд руб. в 2014 г. (за вычетом налога на прибыль). Таким образом, скорректированная на величину этих списаний чистая прибыль Группы за 2015 г. снизилась по сравнению с 2014 г. на 31 млрд руб., или на 6,4%, а скорректированный показатель EBITDA – вырос на 56 млрд руб., или на 6,3%. При этом свободный денежный поток в 2015 г. составил 248 млрд руб., что существенно превышает показатель 2014 г. в сумме 72 млрд руб.

### Разовые расходы и доходы

В результате проведенных в 2014–2015 гг. тестов на обесценение активов на фоне резкого падения цен на углеводороды и общей негативной макроэкономической ситуации Группа признала убытки от обесценения активов, а также от списания расходов по сухим скважинам. В таблице ниже приведена сводная информация по данным списаниям в разрезе соответствующих статей консолидированного отчёта о прибылях и убытках, а также расчёт их влияния на чистую прибыль Группы в 2015 и 2014 гг.:

	2015	2014
	(млн руб.)	
Списания в статье «Прочие расходы»		
обесценения в сегменте «Разведка и добыча» .....	124 613	65 328
обесценения в сегменте «Переработка, торговля и сбыт» .....	45 695	17 572
прочие списания активов в сегменте «Разведка и добыча» .....	16 742	–
Итого списаний в статье «Прочие расходы» .....	187 050	82 900
Списания сухих скважин в статье «Затраты на геолого-разведочные работы»....	24 816	9 227
Списания по статье «Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия» .....	2 568	–
Доход по курсовым разницам, реклассифицированным из прочего совокупного дохода после выбытия Caspian Investment Resources Ltd, в статье «Прочие расходы» .....	(36 931)	–
<b>Итого списаний и разовых доходов.....</b>	<b>177 503</b>	<b>92 127</b>
Эффект отложенных налогов .....	(16 373)	(4 574)
<b>Итого списаний и разовых доходов (за вычетом налога на прибыль) .....</b>	<b>161 130</b>	<b>87 553</b>

Общая величина списаний в 2015 г. в сегменте «Разведка и добыча» составила 141 млрд руб. Убыток от обесценения активов был признан в отношении проектов Группы в Африке в сумме 67 млрд руб., в Западной Сибири в сумме 38 млрд руб., а также прочих проектов в России в размере 10 млрд руб. и за рубежом – 26 млрд руб.

В сегменте «Переработка, торговля и сбыт» списания по зарубежным предприятиям составили 27 млрд руб., а по российским – 19 млрд руб.

Списания расходов по сухим скважинам в основном относятся к шельфовым проектам в Румынии.

Общее влияние данных убытков от обесценения и списания активов на чистую прибыль, относящуюся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ», за 2015 г. составило 161 млрд руб. а на показатель EBITDA – 178 млрд руб.

В 2014 г. в сегменте «Разведка и добыча» убыток от обесценения был признан в отношении Центрально-Астраханского газоконденсатного месторождения в Поволжье в сумме 24 млрд руб., а также активов в других регионах России в сумме 14 млрд руб. Убытки от обесценения по зарубежным проектам разведки и добычи составили 20 млрд руб. Кроме этого, были списаны подписные бонусы в общей сумме 7 млрд руб. по проектам в Гане, Сьерра-Леоне и Кот-д'Ивуаре.

Списания расходов по сухим скважинам в 2014 г. относятся к проектам в Западной Африке.

Общее влияние данных убытков от обесценения и списания активов на чистую прибыль, относящуюся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ», за 2014 г. составило 88 млрд руб. а на показатель EBITDA – 92 млрд руб.

## Переход на МСФО

Финансовая отчётность Группы за 2015 г. является первой отчетностью, подготовленной по МСФО. Дата перехода на МСФО – 1 января 2014 г. Переход с принципов бухгалтерского учёта, общепринятых в США (далее – ОПБУ США), на МСФО состоялся в соответствии с требованиями российского законодательства. Датой перехода Группы на МСФО является 1 января 2014 г. Валютой представления отчётности по МСФО является российский рубль.

Ряд требований и принципы отражения отдельных операций по МСФО отличается от предусмотренных ОПБУ США. Случаи, когда влияние этих отличий на финансовый результат Группы является существенным, описаны в данном документе.

При переходе на МСФО Группой был сделан ряд существенных допущений. Основные факторы и допущения, оказывающие наиболее существенное влияние на показатели отчетности Группы при переходе на МСФО, представлены ниже.

*Изменение функциональной валюты.* В отчетности по ОПБУ США функциональной валютой всех предприятий Группы являлся доллар США. Поэтому курсовые разницы формировались исходя из чистой монетарной позиции, выраженной в валютах, отличных от доллара США. Требования МСФО по определению функциональной валюты отличаются от требований ОПБУ США, поэтому при переходе на МСФО для большинства предприятий Группы в качестве функциональной валюты была определена локальная валюта (по российским компаниям – российский рубль). В результате курсовые разницы образуются при пересчете стоимости активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, в функциональную валюту каждой из компаний Группы. При этом трансляционные разницы, образующиеся при переводе отчётностей дочерних обществ в валюту презентации отчётности – российские рубли, отражаются в составе прочего совокупного дохода.

*Оценка основных средств.* На дату перехода Группы на МСФО была проведена оценка основных средств наиболее существенных дочерних обществ с привлечением независимого оценщика. В дальнейшем данные оценки (справедливая стоимость основных средств) использовалась в качестве условно-первоначальной стоимости основных средств Группы по МСФО. При этом стоимость основных средств определена в функциональной валюте каждого дочернего общества Группы, тогда как в отчётности по ОПБУ США историческая стоимость основных средств была выражена в долларах США.

*Обесценение активов.* В соответствии с ОПБУ США тест на обесценение активов проводится в два этапа. На первом этапе стоимость активов сравнивается с величиной недисконтированных будущих потоков от их использования. Если стоимость активов превышает величину недисконтированных потоков (т.е. присутствует признак обесценения актива), проводится второй этап теста, на котором признается убыток от обесценения в сумме превышения балансовой стоимости активов над их справедливой стоимостью, которая обычно определяется величиной дисконтированных потоков. Восстановление ранее признанного убытка не допускается.

В соответствии с МСФО тест на обесценение проводится в один этап, когда стоимость активов сразу сравнивается с их справедливой стоимостью (или величиной дисконтированных будущих потоков от их использования). Убыток от обесценения также признается в сумме превышения балансовой стоимости активов над величиной этих дисконтированных потоков. Восстановление ранее признанного убытка в будущих периодах возможно (кроме обесценения гудвила).

*Изменение метода учета совместной деятельности.* Группа провела анализ своего участия в совместной деятельности и определила перечень совместных операций и совместных предприятий для целей их отражения в соответствии с МСФО. Участие в совместных операциях отражено в консолидированной финансовой отчётности пропорционально доле Группы в активах, обязательствах, доходах и расходах. Доли в совместных предприятиях отражены по методу долевого участия. В ряде случаев требуемый по МСФО способ отражения инвестиций в совместную деятельность отличается от требований ОПБУ США. Так в соответствии с МСФО 50%-я доля Группы в компании Caspian Investment Resources Ltd учитывается по методу долевого участия, тогда как согласно ОПБУ США – по методу пропорциональной консолидации. И наоборот, для отражения в отчётности 45%-й доли Группы в нефтеперерабатывающем заводе «Зееланд» по МСФО используется метод пропорциональной консолидации, а по ОПБУ США – метод долевого участия.

Подробная сверка показателей консолидированных финансовых отчётностей по ОПБУ США и МСФО приведена в Примечании 34 «Первое применение МСФО» консолидированной финансовой отчётности за 2015 г.

Для удобства анализа первой консолидированной финансовой отчётности Группы по МСФО на с. 31 этого отчёта приведены квартальные данные за 2015 г. из консолидированных отчётов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и о движении денежных средств, а также расшифровка капитальных затрат по МСФО.

## Обзор деятельности Группы

Основными видами деятельности ПАО «ЛУКОЙЛ» и его дочерних компаний являются разведка, добыча, переработка и реализация нефти и нефтепродуктов. ПАО «ЛУКОЙЛ» является материнской компанией вертикально интегрированной группы предприятий.

ПАО «ЛУКОЙЛ» было учреждено в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 17 ноября 1992 г. № 1403. Согласно этому Указу Правительство Российской Федерации 5 апреля 1993 г. передало Компании 51% голосующих акций пятнадцати компаний. В соответствии с постановлением Правительства РФ от 1 сентября 1995 г. № 861 в течение 1995 г. Группе были переданы акции ещё девяти компаний. Начиная с 1995 г. Группа осуществила программу обмена акций в целях доведения доли собственного участия в уставном капитале каждой из этих двадцати четырёх компаний до 100%. С момента образования Группы до настоящего времени её состав значительно расширился за счёт объединения долей собственности, приобретения новых компаний и развития новых видов деятельности. В настоящее время ЛУКОЙЛ является глобальной энергетической компанией, осуществляющей свою деятельность через дочерние предприятия в 35 странах мира на четырёх континентах.

В июле 2015 г. Компания изменила свою организационно-правовую форму на публичное акционерное общество (далее – «ПАО») в соответствии с изменениями, внесёнными в Гражданский кодекс Российской Федерации.

ЛУКОЙЛ является одной из крупнейших нефтегазовых компаний в мире по размеру доказанных запасов углеводородов, составивших по состоянию на 1 января 2016 г. около 16,6 млрд барр. н. э. (нефть – около 12,6 млрд барр., газ – 23,8 трлн куб. фут).

Деятельность Группы можно разделить на три основных операционных сегмента:

- **Разведка и добыча** – деятельность по разведке и разработке нефтегазовых месторождений и добыче нефти и газа, которая ведётся главным образом 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, нефтехимия, транспортировка и реализация нефти, природного газа и продуктов их переработки, деятельность по генерации, транспортировке и реализации электро- и тепловой энергии, а также оказание сопутствующих услуг.
- **Корпоративный центр и прочее.**

Указанные основные 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. 13, 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 32 «Сегментная информация» к консолидированной финансовой отчётности.

## Последние достижения и перспективы

В 2015 г. Компания достигла следующих результатов:

### Разведка и добыча

- Введены в эксплуатацию 14 новых нефтяных и газовых месторождений (в 2014 г. – 17 нефтяных и газовых месторождений).
- Открыто 18 новых месторождений – лучший результат с 2001 г. В том числе открыто три месторождения на шельфе Балтийского моря.
- Добыча нефти выросла на 3,6% в результате разработки месторождения «Западная Курна-2» в Ираке и прочих новых проектов и впервые в истории Группы превысила уровень 100 млн т в год.

### Переработка

- Завершение цикла модернизации: ввод установок крекинга в Бургасе и Нижнем Новгороде, коксовой установки в Перми, установки первичной переработки нефти в Волгограде.

### Энергетика

- Завершение реализации программы по договорам о предоставлении мощности: в Будённовске была запущена парогазовая установка «ПГУ-135».

Эти и другие результаты, достигнутые в 2015 г., детально рассмотрены в отчёте далее.

## Основные события

### Изменения состава Группы

15 апреля 2014 г. компания Группы заключила соглашение с компанией группы Sinopec о продаже 50% доли в компании Caspian Investment Resources Ltd, занимающейся добычей углеводородов в Казахстане. 3 июня 2015 г. компания Группы подписала с компанией группы Sinopec новое соглашение о продаже, заменяющее первоначальное, по цене 1 067 млн долл. США (70,1 млрд руб.). Завершение сделки, требовавшей согласования с государственными органами, состоялось 20 августа 2015 г.

В апреле 2015 г. в рамках стратегии оптимизации бизнеса в сфере сбыта нефтепродуктов компания Группы завершила сделку с компанией AMIC Energy Management GmbH по продаже 100% доли в компании «ЛУКОЙЛ-Украина», занимающейся реализацией нефтепродуктов на территории Украины. В декабре 2014 г. были завершены также сделки с компаниями Slovnaft Česká Republica, Spol. s.r.o. и Norm Benzinkút Kft по продаже 100% долей Группы в компаниях «ЛУКОЙЛ-Словакия», «ЛУКОЙЛ-Венгрия» и «ЛУКОЙЛ-Чехия» за 98 млн евро (5,8 млрд руб.).

В марте 2015 г. состоялось закрытие сделки по вхождению компании Группы в проект по разработке участка Этинде в акватории Республики Камерун в Гвинейском заливе. Проект «Этинде» реализуется на основе соглашения о разделе продукции, его участниками являются ЛУКОЙЛ (30%), New Age (African Global Energy) Ltd (30%, оператор), Bowleven Plc (20%), а также камерунская госкомпания Societe Nationale des Hydrocarbures (20%). Лицензия на разработку участка Этинде выдана 29 июля 2014 г. сроком на 20 лет.

В декабре 2014 г. ПАО «ЛУКОЙЛ» продало ОАО «НК «Роснефть» 20%-ю долю в ООО «Национальный нефтяной консорциум» (далее – ННК), созданном российскими нефтяными компаниями в 2008 г. в рамках расширения российско-венесуэльского экономического сотрудничества. В 2010 г. ННК и венесуэльская компания PDVSA зарегистрировали совместное предприятие PetroMiranda для разработки блока «Хунин-6» в бассейне реки Ориноко.

### Проект «Западная Курна-2»

12 декабря 2009 г. Группа в составе консорциума с компанией Statoil выиграла тендер на разработку месторождения «Западная Курна-2» в Ираке, одного 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., а затем ратифицирован Кабинетом министров Республики Ирак. После выхода компании Statoil из проекта в мае 2012 г. его участниками 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 запланированный уровень суточной добычи в 120 тыс. барр./сут. В соответствии с сервисным контрактом возмещение расходов происходит при условии, что указанный уровень добычи достигнут и поддерживается 90 дней в течение 120-дневного периода. В июне 2014 г. это условие было выполнено и 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 возмещения затрат по проекту «Западная Курна-2» в консолидированном отчёте о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы осуществляется следующим образом. Выручка от реализации нефти отражается после согласования иракской стороной счёта о понесённых затратах за отчётный квартал. Итоговая сумма счёта зависит от объёмов добычи нефти за период и уровня рыночных цен на нефть и включает также сумму вознаграждения. По мере фактических отгрузок иракской стороной нефти в счёт погашения задолженности по возмещению затрат отражаются закупки нефти, которые включаются в состав статьи *Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки*. 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.

Основные показатели деятельности по проекту «Западная Курна-2» отражены в следующей таблице:

	2015		2014	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Общая добыча нефти на месторождении.....	140 071	20 418	72 676	11 030
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению .....	73 574	10 725	41 749	6 087
Отгрузка нефти в счет погашения задолженности <sup>(1)</sup> .....	71 802 <sup>(2)</sup>	10 467	29 746 <sup>(2)</sup>	4 337
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)
Выручка по возмещению затрат .....	176 791	2 928	138 934	3 616
Вознаграждение .....	8 087	132	2 536	66
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счет погашения задолженности (отражена в <i>Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки</i> ) <sup>(1)</sup> ..	184 665	3 068	80 686	2 100
Затраты на добычу углеводородов .....	47 277	780	26 473	689
Износ и амортизация .....	127 071	2 109	114 497	2 980
<b>ЕВИТДА .....</b>	<b>137 285</b>	<b>2 275</b>	<b>117 417</b>	<b>3 056</b>

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> Пересчитано в баррели по коэффициенту плотности на месторождении.

Группа подвержена политическим, экономическим и юридическим 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 финансовое состояние Группы.

### Секторальные санкции против российских компаний

В июле–сентябре 2014 г. США, ЕС и некоторые другие страны ввели ряд секторальных санкций в отношении ряда российских компаний, включая Компанию. Данные санкции предусматривают ограничения для компаний и лиц из США и ЕС по предоставлению товаров, услуг и технологий (за исключением оказания финансовых услуг Компании), которые могут быть использованы на территории Российской Федерации в рамках реализации проектов по разведке и добыче нефти на глубоководном шельфе, в Арктике, а также сланцевой нефти. Компания учитывает указанные санкции в своей деятельности и на постоянной основе осуществляет их мониторинг, а также проводит анализ влияния санкций на финансовое положение и результаты хозяйственной деятельности Компании.

## Ресурсная база

В приведённой ниже таблице представлены данные о запасах дочерних компаний Группы с учётом доли в запасах зависимых компаний в соответствии со стандартами Комиссии по ценным бумагам и биржам США (до достижения экономического предела рентабельной добычи), собранные на основе отчёта о запасах, проаудированного компанией «Миллер энд Ленц», нашим независимым оценщиком запасов, по состоянию на 1 января 2016 и 2015 гг.

	Изменения в 2015 г.				1 января 2015 г.
	1 января 2016 г.	добыча <sup>(1)</sup>	увеличение, открытие новых запасов и изменение структуры	пересмотр предыдущих оценок	
(млн барр. н.э.)					
Западная Сибирь .....	8 718	(406)	215	(677)	9 586
Тимано-Печора.....	2 374	(136)	210	(191)	2 491
Урал.....	2 215	(124)	69	(33)	2 303
Поволжье .....	1 117	(57)	29	(105)	1 250
Прочие регионы России .....	193	(14)	9	2	196
За рубежом.....	1 941	(153)	(26)	361	1 759
<b>Доказанные запасы нефти и газа.....</b>	<b>16 558</b>	<b>(890)</b>	<b>506</b>	<b>(643)</b>	<b>17 585</b>
<b>Вероятные запасы нефти и газа.....</b>	<b>6 760</b>				<b>6 823</b>
<b>Возможные запасы нефти и газа.....</b>	<b>3 216</b>				<b>3 375</b>

<sup>(1)</sup> Добыча газа показана до вычета собственного потребления.

Доказанные запасы углеводородов Компании на 1 января 2016 г. составили 16 558 млн барр. н. э., в том числе 12 585 млн барр. нефти и 23 838 млрд куб. фут газа.

Увеличение доказанных запасов за счёт геолого-разведочных работ и связанных с ними открытий, эксплуатационного бурения в традиционных регионах деятельности в России и за рубежом составило 546 млн барр. н. э. В то же время 49 млн барр. н. э. запасов за рубежом выбыло с продажей 50%-й доли Группы в компании Caspian Investment Resources Ltd.

Почти двукратное снижение цены на нефть отразилось на экономической целесообразности разработки части запасов Компании и привело к переводу 1 006 млн барр. н. э. доказанных запасов в низшие категории. При улучшении экономических условий Компания ожидает возврата этих объёмов углеводородов в категорию доказанных.

Положительный пересмотр доказанных запасов за рубежом связан главным образом с проектом «Западная Курна-2» и газодобывающими проектами в Азербайджане и Казахстане.

## Основные операционные показатели

### Добыча углеводородов

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

	2015	2014
<b>Добыча нефти и жидких углеводородов<sup>(1)</sup></b>	(тыс. барр. н. э./сут)	
Дочерние предприятия Группы		
Западная Сибирь.....	914	970
Тимано-Печора.....	336	313
Урал.....	317	308
Поволжье.....	139	136
Прочие регионы России.....	37	38
Добыча в России.....	1 743	1 765
Ирак <sup>(2)</sup> .....	201	114
Прочие регионы за рубежом.....	40	37
Добыча за рубежом.....	241	151
<b>Итого добыча дочерними предприятиями Группы.....</b>	<b>1 984</b>	<b>1 916</b>
Доля в добыче зависимых компаний		
в России.....	16	11
за рубежом.....	52	65
<b>Итого доля в добыче зависимых компаний.....</b>	<b>68</b>	<b>76</b>
<b>Итого добыча нефти и жидких углеводородов.....</b>	<b>2 052</b>	<b>1 992</b>
<b>Добыча товарного природного газа<sup>(3)</sup></b>		
Дочерние предприятия Группы		
Западная Сибирь.....	174	187
Тимано-Печора.....	13	14
Урал.....	19	19
Поволжье.....	6	6
Добыча в России.....	212	226
Добыча за рубежом.....	104	85
<b>Итого добыча дочерними предприятиями Группы.....</b>	<b>316</b>	<b>311</b>
Доля в добыче зависимых компаний		
в России.....	1	1
за рубежом.....	10	10
<b>Итого доля в добыче зависимых компаний.....</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
<b>Итого добыча товарного природного газа.....</b>	<b>327</b>	<b>322</b>
<b>Итого суточная добыча углеводородов.....</b>	<b>2 379</b>	<b>2 314</b>
	(млн руб.)	
<b>Затраты на добычу углеводородов.....</b>	217 174	173 809
- в России.....	155 373	142 582
- за рубежом.....	61 801	31 227
<b>Затраты на геолого-разведочные работы.....</b>	29 177	12 228
- в России.....	682	1 079
- за рубежом.....	28 495	11 149
<b>Налог на добычу полезных ископаемых в России.....</b>	470 013	420 946
	(руб./барр. н.э.)	
<b>Удельные затраты на добычу углеводородов.....</b>	257,74	213,70
- в России.....	218,16	196,62
- за рубежом.....	473,91	354,25
	(долл./барр. н.э.)	
<b>Удельные затраты на добычу углеводородов.....</b>	4,25	5,56
- в России.....	3,60	5,12
- за рубежом.....	7,80	9,22

<sup>(1)</sup> Жидкие углеводороды, выработанные на газоперерабатывающих заводах Группы.

<sup>(2)</sup> Компенсационная нефть, относящаяся к Группе (около 52% от общей добычи на месторождении «Западная Курна-2» в 2015 г. и около 55% в 2014 г.).

<sup>(3)</sup> С учётом нефтяного газа, проданного сторонним компаниям.



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». В настоящее время Группа проводит реструктуризацию сегмента геологоразведки и добычи за рубежом, который включает доли в СРП и других проектах в Казахстане, Азербайджане, Узбекистане, Румынии, Ираке, Саудовской Аравии, Египте, Гане, Кот-д'Ивуаре, Норвегии, Камеруне, Нигерии, Мексике.

**Добыча нефти.** В 2015 г. Группа добыла (с учётом доли в добыче зависимых компаний) 100,7 млн т (736,5 млн барр.) нефти.

В таблице ниже приводятся данные о добыче нефти компаниями Группы по регионам в 2015 и 2014 гг.

(тыс. тонн)	2015 г.	Изменение к 2014 г.			2014 г.
		итого, %	структурное изменение	органическое изменение	
Западная Сибирь .....	44 205	(5,6)	–	(2 635)	46 840
Тимано-Печора.....	16 976	7,3	–	1 162	15 814
Урал.....	15 020	3,0	–	435	14 585
Поволжье .....	6 761	1,5	–	102	6 659
Прочие регионы России .....	1 904	(0,4)	–	(7)	1 911
Добыча в России .....	84 866	(1,1)	–	(943)	85 809
Ирак <sup>(1)</sup> .....	10 725	76,2	–	4 638	6 087
Прочие регионы за рубежом .....	1 887	10,2	–	174	1 713
Добыча за рубежом.....	12 612	61,7	–	4 812	7 800
<b>Итого добыча дочерними компаниями Группы .....</b>	<b>97 478</b>	<b>4,1</b>	<b>–</b>	<b>3 869</b>	<b>93 609</b>
<b>Доля Группы в добыче зависимых компаний</b>					
в России.....	746	43,7	–	227	519
за рубежом .....	2 464	(20,0)	(373)	(243)	3 080
<b>Итого добыча .....</b>	<b>100 688</b>	<b>3,6</b>	<b>(373)</b>	<b>3 853</b>	<b>97 208</b>

<sup>(1)</sup> Компенсационная нефть, относящаяся к Группе (около 52% от общей добычи на месторождении «Западная Курна-2» в 2015 г. и около 55% в 2014 г.).

Основным регионом добычи нефти Группой остаётся Западная Сибирь. В 2015 г. здесь было добыто 45,3% от общего объёма добычи нефти дочерними предприятиями Группы (в 2014 г. – 50,0%).

Снижение добычи нефти в Западной Сибири продолжается вследствие естественного истощения запасов и роста обводнённости. Однако это было компенсировано за счёт разработки новых месторождений, а также успешного применения новых технологий и увеличения объёмов бурения.

Прирост добычи нефти за рубежом связан с началом коммерческой добычи по проекту «Западная Курна-2» в Ираке во втором квартале 2014 г. (подробнее см. с. 5).

Увеличение доли в добыче зависимых компаний в России связано с началом добычи нефти на месторождениях имени Требса и Титова компанией ООО «Башнефть-Полюс», 25,1% в которой принадлежат Группе.

Снижение доли в добыче зависимых компаний за рубежом связано с продажей 50% доли Группы в компании Caspian Investment Resources Ltd в середине 2015 г. В соответствии с требованиями МСФО это вложение учитывалось как инвестиция в зависимое предприятие, тогда как согласно ОПБУ США применялся метод пропорциональной консолидации.

Наряду с добычей нефти Группа осуществляет её закупки в России и на международных рынках. В России нефть в основном приобретает 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 следующей таблице представлены объёмы закупок нефти Группой в рассматриваемых периодах.

	2015		2014	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Закупки нефти в России .....	13 238	1 806	7 579	1 034
Закупки нефти за рубежом для продажи.....	137 995	18 826	121 377	16 559
Закупки нефти за рубежом для переработки .....	92 864	12 669	88 473	12 070
Компенсационная нефть по проекту «Западная Курна-2» ...	76 723	10 467	31 790	4 337
<b>Итого закупки нефти .....</b>	<b>320 820</b>	<b>43 768</b>	<b>249 219</b>	<b>34 000</b>

Значительная часть нефти закупалась Группой в целях её переработки. По сравнению с 2014 г. объём закупок нефти для поставки на зарубежные нефтеперерабатывающие заводы увеличился на 5,0%. При этом закупки нефти для торговых операций по сравнению с 2014 г. выросли на 13,7%. Кроме того, в 2015 г. Группа получила от Южной нефтяной компании Министерства нефти Ирака 10,5 млн т компенсационной нефти в счёт возмещения затрат, понесённых по проекту «Западная Курна-2» (в 2014 г. – 4,3 млн т).

#### Добыча газа и выработка жидких углеводородов

В 2015 г. добыча товарного газа с учётом доли в добыче зависимых компаний составила 20 251 млн куб. м газа (119,2 млн барр. н. э.), что на 1,4% больше, чем в 2014 г.

(млн м <sup>3</sup> )	2015 г.	Изменение к 2014 г.			2014 г.
		итого, %	структурное изменение	органическое изменение	
Западная Сибирь .....	10 805	(6,8)	–	(791)	11 596
Тимано-Печора.....	813	(3,9)	–	(33)	846
Урал.....	1 175	(1,1)	–	(13)	1 188
Поволжье .....	374	(1,1)	–	(4)	378
Прочие регионы России .....	23	–	–	–	23
Добыча в России .....	13 190	(6,0)	–	(841)	14 031
Добыча за рубежом.....	6 450	22,5	–	1 186	5 264
<b>Итого добыча дочерними компаниями Группы .....</b>	<b>19 640</b>	<b>1,8</b>	<b>–</b>	<b>345</b>	<b>19 295</b>
<b>Доля Группы в добыче зависимых компаний</b>					
в России.....	45	(13,5)	–	(7)	52
за рубежом .....	566	(8,9)	(43)	(12)	621
<b>Итого добыча .....</b>	<b>20 251</b>	<b>1,4</b>	<b>(43)</b>	<b>326</b>	<b>19 968</b>

Основным газовым месторождением Группы является Находкинское, где добыча природного газа в 2015 г. составила 7 469 млн куб. м (в 2014 г. – 8 247 млн куб. м). Объёмы добычи газа за рубежом по сравнению с 2014 г. увеличились на 19,2% в основном по причине роста добычи в Узбекистане и Азербайджане.

В 2015 г. выработка жидких углеводородов на газоперерабатывающих заводах Группы в Западной Сибири, на Урале и в Поволжье составила 12,7 млн барр. н. э. по сравнению с 13,9 млн барр. н. э. в 2014 г.

#### Переработка, торговля и сбыт

**Переработка.** Группа владеет и управляет тремя 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. Согласно требованиям МСФО вложения Группы в этот НПЗ учитываются по методу пропорциональной консолидации, и его объёмы выработки добавлены к переработке на НПЗ Группы. Согласно ОПБУ США инвестиции в этот завод учитывались по методу долевого участия, а объём его выработки входил в состав показателя переработки на сторонних НПЗ.

По сравнению с 2014 г. производство нефтепродуктов на НПЗ Группы снизилось на 5,0%. Производство нефтепродуктов на российских НПЗ снизилось на 9,1%, а на зарубежных – увеличилось на 3,7%. Причиной снижения объёмов производства нефтепродуктов в России стали изменения налогового законодательства, негативно повлиявшие на маржу нефтепереработки. При этом в июне 2015 г. на НПЗ Группы в Волгограде была введена в эксплуатацию установка первичной переработки нефти мощностью 6 млн т в год.

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.

	2015	2014
	(тыс. барр./сут)	
Переработка нефти на НПЗ Группы.....	1 295	1 337
- в России .....	840	909
- за пределами России <sup>(1)</sup> .....	455	428
Переработка нефти на сторонних НПЗ.....	18	37
<b>Итого переработка нефти.....</b>	<b>1 313</b>	<b>1 374</b>
	(тыс. т)	
Объём производства на НПЗ Группы в России .....	39 692	43 673
Объём производства на НПЗ Группы за рубежом .....	21 208	20 445
<b>Производство нефтепродуктов на дочерних НПЗ.....</b>	<b>60 900</b>	<b>64 118</b>
Производство нефтепродуктов на сторонних НПЗ.....	850	1 687
<b>Итого производство нефтепродуктов.....</b>	<b>61 750</b>	<b>65 805</b>
	(млн руб.)	
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	94 449	84 816
- в России .....	44 145	41 280
- за пределами России.....	50 304	43 536
Затраты на переработку нефти на сторонних НПЗ.....	2 604	2 900
Капитальные затраты .....	73 325	102 400
- в России .....	55 042	73 907
- за пределами России.....	18 283	28 493

<sup>(1)</sup> Включая нефтепродукты, направленные на переработку.

**Торговля и сбыт.** Торговые операции Группы включают в себя в основном оптовые и бункеровочные операции в Западной Европе, Юго-Восточной Азии, Центральной Америке, а также розничные продажи в США, в Центральной и Восточной Европе, странах Балтии и в некоторых других странах и регионах. В России закупки нефтепродуктов не носят систематического характера и используются в основном для покрытия временного недостатка ресурсов внутри Группы.

Группа реализует нефтепродукты в 23 странах примерно через 5,1 тысяч АЗС (включая АЗС, работающие по договорам франчайзинга). Большинство заправочных станций работает под маркой «ЛУКОЙЛ».

В следующей таблице представлены данные о торговых операциях Группы.

	2015	2014
	(тыс. т)	
Розничные продажи .....	19 401	20 021
Оптовые продажи.....	105 861	98 206
<b>Итого продажи нефтепродуктов.....</b>	<b>125 262</b>	<b>118 227</b>
Закупки нефтепродуктов в России .....	1 674	2 041
Закупки нефтепродуктов за рубежом.....	68 536	58 910
<b>Итого закупки нефтепродуктов.....</b>	<b>70 210</b>	<b>60 951</b>

В апреле 2015 г. в рамках стратегии по оптимизации сбытовых активов компания Группы завершила продажу 100% доли в компании «ЛУКОЙЛ-Украина», занимающейся продажей нефтепродуктов на территории Украины. В декабре 2014 г. Группа завершила также продажу 100% акций компаний «ЛУКОЙЛ-Чехия», «ЛУКОЙЛ-Венгрия» и «ЛУКОЙЛ-Словакия», управляющих в общей сложности около 140 АЗС.

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

	2015		2014	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Экспорт нефти в страны Таможенного союза .....	28 235	3 852	27 920	3 809
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза.....	222 334	30 332	190 756	26 024
<b>Итого экспорт нефти из России .....</b>	<b>250 569</b>	<b>34 184</b>	<b>218 676</b>	<b>29 833</b>
<b>Экспорт нефтепродуктов из России.....</b>		<b>20 446</b>		<b>23 377</b>

В результате изменения порядка налогообложения нефтяных компаний в России Группа увеличила экспорт нефти и снизила экспорт нефтепродуктов. Объём экспорта нефти в 2015 г. увеличился на 14,6%. В 2015 г. Компания экспортировала 40,3% добытой в России нефти (в 2014 г. – 34,8%), а также 1 581 тыс. т нефти, закупленной у зависимых предприятий и третьих сторон (в 2014 г. – 862 тыс. т нефти). Экспорт нефтепродуктов сократился на 12,5% по сравнению с 2014 г. В основном Группа экспортировала из России дизельное топливо, мазут и газойль, которые в совокупности составили около 77% от всего объёма экспортируемых нефтепродуктов.

Экспорт нефти осуществляется преимущественно через инфраструктуру Транснефти. Однако в 2015 г. объём экспорта через собственную инфраструктуру Компании составил 7 599 тыс. т (в 2014 г. – 5 617 тыс. т). Весь объём экспорта нефти, минуя «Транснефть», в рассматриваемых периодах осуществлялся за пределы Таможенного союза.

В 2015 г. Компания экспортировала 1 519 тыс. т лёгкой нефти через нефтепровод «Восточная Сибирь – Тихий Океан» по сравнению с 1 499 тыс. т в 2014 г. Это направление позволяет обеспечить реализацию нефти с сохранением её качества и на условиях, эффективность которых превышает эффективность традиционного экспорта в западном направлении.

В 2015 г. выручка от экспорта нефти и нефтепродуктов зарубежным компаниям Группы и третьим лицам составила 691 млрд руб. и 440 млрд руб. соответственно (716 млрд руб. по нефти и 581 млрд руб. по нефтепродуктам в 2014 г.).

**Энергетика.** В 2015 г. Группа продолжила развитие энергетического сектора в соответствии со стратегической программой развития. Этот сектор объединяет все виды энергетического бизнеса – от генерации до передачи и реализации тепловой и электроэнергии и включает ООО «ЛУКОЙЛ-Кубаньэнерго», ООО «ЛУКОЙЛ-Астраханьэнерго», ООО «ЛУКОЙЛ-Волгоградэнерго», ООО «ЛУКОЙЛ-Ростовэнерго», ООО «ЛУКОЙЛ-Ставропольэнерго», ООО «ЛУКОЙЛ-ТТК», ООО «ЛУКОЙЛ-Экоэнерго», объекты энергогенерации при нефтегазодобывающих предприятиях Группы в России, а также при НПЗ Группы в Болгарии, Румынии и Италии. Производство электроэнергии составило 17,8 млрд кВт/ч в 2015 г. (17,1 млрд кВт/ч в 2014 г.). Производство тепловой энергии составило 12,8 млн Гкал в 2015 г. (14,1 млн Гкал в 2014 г.).

## Основные макроэкономические факторы, влияющие на результаты нашей деятельности

### Изменение цен на нефть и продукцию нефтепереработки

Цены, по которым осуществляются продажи нефти и нефтепродуктов, являются основным фактором, определяющим выручку Группы. По сравнению с 2014 г., цена нефти марки «Брент» упала практически в два раза и в 2015 г. изменялась от 35 до 66 долл./барр., поднявшись до максимального значения в 66,7 долл./барр. в середине мая и снизившись до минимума в 35,63 долл./барр. в конце декабря. Однако рублёвые цены снизились не столь значительно в результате обесценения рубля.

Большая часть нефти, поставляемой Группой на экспорт, является нефтью марки «Юралс». В приведённой ниже таблице отражены средние цены на нефть и нефтепродукты за 2015 и 2014 гг.

	2015	2014	Изменение, %
	(в долл. за баррель, за исключением данных в процентах)		
Нефть марки «Брент».....	52,39	98,95	(47,1)
Нефть марки «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион) <sup>(1)</sup> .....	51,87	97,95	(47,0)
Нефть марки «Юралс» (СИФ Роттердам) <sup>(1)</sup> .....	50,97	97,23	(47,6)
	(в долл. за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)		
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам) .....	256,23	527,06	(51,4)
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам) .....	499,55	855,17	(41,6)
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам) .....	569,25	918,87	(38,0)

Источник: Платгс

	2015	2014	Изменение, %
	(в рублях за баррель, за исключением данных в процентах)		
Нефть марки «Брент».....	3 193,39	3 801,69	(16,0)
Нефть марки «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион) <sup>(1)</sup> .....	3 162,09	3 763,52	(16,0)
Нефть марки «Юралс» (СИФ Роттердам) <sup>(1)</sup> .....	3 106,94	3 735,60	(16,8)
	(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)		
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам) .....	15 619,08	20 250,54	(22,9)
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам) .....	30 451,42	32 857,22	(7,3)
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам) .....	34 699,98	35 304,68	(1,7)

Переведено в рубли по среднегодовому курсу.

<sup>(1)</sup>Компания реализует нефть 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 понятия 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 2015 и 2014 гг.

	2015	2014	Изменение, %
	(в руб. за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)		
Мазут топочный.....	6 604,17	9 341,52	(29,3)
Дизельное топливо.....	29 215,42	28 205,52	3,6
Бензин (Аи-92).....	32 120,41	30 993,41	3,6
Бензин (Аи-95).....	33 612,29	32 050,40	4,9

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.

	2015	2014
Рублёвая инфляция (ИПЦ), %.....	12,0	11,4
Средний обменный курс за период (рубли к доллару США).....	60,96	38,42
Обменный курс на конец периода (рубли к доллару США).....	72,88	56,26
Средний обменный курс за период (рубли к евро).....	67,78	50,81
Обменный курс на конец периода (рубли к евро).....	79,70	68,34

### Налоговая нагрузка

С учётом масштабов деятельности Компании в России наше положение в качестве налогоплательщика во многом определяется налогами, уплачиваемыми в России (на основе данных, составленных в соответствии с российским законодательством, а не МСФО). В 2015 и 2014 гг. налоги по операциям в России составляли соответственно примерно 81 и 84% от всех наших налоговых расходов.

Помимо налога на прибыль основными налогами для нефтяных компаний в России, и в частности для нас, являются налог на добычу полезных ископаемых, акцизы и экспортные пошлины. Кроме того, в Российской Федерации существует целый ряд других налогов, включая единый социальный налог, налог на имущество, НДС и различные местные налоги и сборы.

Эффективные ставки всех налогов и сборов (общий объём налогов, включая налог на прибыль и налоги, кроме налога на прибыль, а также акцизные сборы и экспортные пошлины, поделённый на величину прибыли до налогообложения и уплаты соответствующих налогов и сборов) составляли в 2015 и 2014 гг. 80%. В 2015 г. сумма налогов, уплаченных в России, составила около 46% выручки от реализации российскими компаниями Группы в России и на экспорт.

Используемые нами меры налогового планирования и контроля основаны на нашем понимании налогового законодательства, действующего на момент осуществления этих мер. Группа является объектом регулярных проверок, проводимых налоговыми органами, что представляет собой обычное явление в России, и в отдельных случаях власти пытались облагать нас крупными дополнительными налогами. Мы считаем, что, основываясь на нашем понимании действующего налогового законодательства, Группа надлежащим образом выполняет налоговые обязательства. Тем не менее соответствующие органы могут по-разному трактовать положения действующего налогового законодательства, и последствия этого могут быть существенными.

Ставки налогов, применяемых для налогообложения нефтяных компаний в России, привязаны к мировой цене на нефть и изменяются вслед за ней. С 1 января 2015 г. в Российской Федерации изменились методики расчёта некоторых ставок налогов и пошлин. Значительно увеличился налог на добычу полезных ископаемых при одновременном снижении экспортных пошлин и акцизов.

Ниже приведены методики расчёта таких налогов.

**Ставка налога на добычу полезных ископаемых для нефти** определяется путем корректировки базовой ставки в зависимости от мировых рыночных цен на нефть марки «Юралс» и обменного курса рубля к доллару США. Ставка налога равняется нулю, если средняя мировая рыночная цена на нефть в течение налогового периода была меньше или равна 15,00 долл./барр. 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 179 руб./т по сравнению с базовой ставкой.

В 2015 г. базовая ставка составляла 766 руб. за метрическую тонну добытой нефти (в 2014 г. – 493 руб.).

Налоговая ставка дифференцируется в зависимости от срока разработки, степени выработанности запасов, а также сложности разработки конкретного участка недр. Кроме того, для сверхвязкой нефти, а также нефти, добываемой в определённых областях Восточной Сибири, Каспийского моря, Ненецкого автономного округа и некоторых других регионов, в зависимости от срока разработки месторождений и объёмов добычи может применяться нулевая ставка налога.

Группа осуществляет добычу нефти на шельфе Каспийского моря и сверхвязкой нефти в Тимано-Печоре, где в настоящее время применяется нулевая ставка налога на добычу полезных ископаемых.

**Ставка налога на добычу полезных ископаемых для природного газа.** До 1 июля 2014 г. налог на добычу природного газа для независимых производителей в России исчислялся с использованием фиксированной ставки. В первом полугодии 2014 г. ставка налога составляла 471 руб. за 1 000 куб. м.

Начиная с 1 июля 2014 г. установлена базовая ставка налога в 35 руб. за 1 000 куб. м природного газа, которая корректируется в зависимости от средних оптовых цен на природный газ в России, доли природного газа в структуре добычи углеводородов налогоплательщика и сложности газового месторождения. В 2015 г. сложившаяся ставка налога на добычу газа на основном газовом месторождении Группы – Находкинском составила 161,9 руб. за 1 000 куб. м (во втором полугодии 2014 г. – 132,1 руб. за 1 000 куб. м).

**Ставка экспортных пошлин на нефть** определяется исходя из действующей прогрессивной шкалы расчёта и устанавливается в долларах США. Ставка пошлины равна нулю в том случае, если средняя мировая рыночная цена на нефть марки «Юралс» меньше или равна 15,00 долл./барр. (109,50 долл./т). Каждый дополнительный прирост рыночной цены на 1 долл./барр. в интервале цен от 15,00 до 20,00 долл./барр. (146,00 долл./т) ведёт к росту экспортной пошлины на нефть на 0,35 долл./барр. В интервале цен от 20,00 до 25,00 долл./барр. (182,50 долл./т) каждый дополнительный прирост рыночной цены на 1 долл./барр. ведёт к росту экспортной пошлины на нефть на 0,45 долл./барр. Если рыночная цена нефти марки «Юралс» превышает 25,00 долл./барр., то при её росте на 1,00 долл./барр. прирост экспортной пошлины на нефть должен составлять не более 0,65 долл./барр. В период с 1 января 2014 г. по 31 декабря 2014 г. максимальный прирост ставки пошлины при росте цены на 1 долл./барр. составил 0,59 долл./барр., а в период с 1 января 2015 г. по 31 декабря 2015 г. – 0,42 долл./барр. Такой же максимальный прирост ставки сохранится и в 2016 г.

Расчёт ставки пошлины производится ежемесячно на основании мониторинга нефтяных цен за месяц, непосредственно предшествующий расчёту.

Существует особый режим определения экспортной пошлины для некоторых новых месторождений. В список месторождений, по которым применяется льготная ставка экспортной пошлины, входят наши месторождения им. Ю. Корчагина и им. В. Филановского, расположенные в Каспийском море, а также месторождения сверхвязкой нефти в Тимано-Печоре.

Средние ставки налогов, применяемых для налогообложения нефтяных компаний Российской Федерации, в рассматриваемых периодах составили:

		2015	2014	Изменение, %
Пошлины на экспорт нефти .....	долл./т	120,31	366,53	(67,2)
Пошлины на экспорт продуктов нефтепереработки				
лёгкие и средние дистилляты .....	долл./т	57,70	241,88	(76,1)
мазут .....	долл./т	91,39	241,88	(62,2)
автобензин .....	долл./т	93,80	329,83	(71,6)
прямогонный бензин .....	долл./т	102,22	329,83	(69,0)
дизельное топливо .....	долл./т	57,70	238,52	(75,8)

		2015	2014	Изменение, %
Пошлины на экспорт нефти <sup>(1)</sup> .....	руб./т	7 333,79	14 082,59	(47,9)
Пошлины на экспорт продуктов нефтепереработки <sup>(1)</sup>				
лёгкие и средние дистилляты .....	руб./т	3 516,97	9 293,45	(62,2)
мазут .....	руб./т	5 570,72	9 293,45	(40,1)
автобензин .....	руб./т	5 717,62	12 672,70	(54,9)
прямогонный бензин .....	руб./т	6 230,93	12 672,70	(50,8)
дизельное топливо .....	руб./т	3 516,97	9 164,39	(61,6)
Налог на добычу полезных ископаемых				
нефть .....	руб./т	6 312,22	5 827,45	8,3

<sup>(1)</sup> Пересчитано из долларов США по средним обменным ставкам за период.

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

	С 1 января по 31 декабря 2015 г.	С 1 января по 31 декабря 2014 г.
Коэффициент для:		
лёгких и средних дистиллятов .....	0,48	0,66
дизельного топлива .....	0,48	0,65
товарных бензинов .....	0,78	0,90
прямогонного бензина .....	0,85	0,90
мазута .....	0,76	0,66

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 временные таможенные декларации на конец отчетного периода пересчитываются в рубли по курсу на конец этого периода.

**Экспорт нефти и нефтепродуктов в страны – члены Таможенного союза – Беларусь и Казахстан** не облагается экспортными пошлинами.

**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.

		2015	2014	Изменение, %
<b>Автомобильный бензин</b>				
ниже Евро-3.....	руб./т	7 300,00	11 110,00	(34,3)
Евро-3.....	руб./т	7 300,00	10 725,00	(31,9)
Евро-4.....	руб./т	7 300,00	9 916,00	(26,4)
Евро-5.....	руб./т	5 530,00	6 450,00	(14,3)
<b>Дизельное топливо</b>				
ниже Евро-3.....	руб./т	3 450,00	6 446,00	(46,5)
Евро-3.....	руб./т	3 450,00	6 446,00	(46,5)
Евро-4.....	руб./т	3 450,00	5 427,00	(36,4)
Евро-5.....	руб./т	3 450,00	4 767,00	(27,6)
Моторные масла.....	руб./т	6 500,00	8 260,00	(21,3)
Прямогонный бензин.....	руб./т	11 300,00	11 252,00	0,4

**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.

#### Изменения в налоговом законодательстве в 2016 г.

В 2016 г. базовая ставка налога на добычу полезных ископаемых для нефти составит 857 руб. за метрическую тонну добытой нефти. Дополнительный прирост мировой рыночной цены на нефть марки «Юралс» на 1,00 долл./барр. свыше установленного минимума в 15 долл./барр. приведёт к росту ставки налога на добычу полезных ископаемых не более чем на 200 руб./т.

С 1 января 2016 г. ставки экспортных пошлин на нефтепродукты определяются умножением ставки экспортной пошлины на нефть на следующие коэффициенты:

#### В течение 2016 г.

Коэффициент для:		
лёгких и средних дистиллятов .....		0,40
дизельного топлива.....		0,40
товарных бензинов.....		0,61
прямогонного бензина.....		0,71
мазута.....		0,82

Ниже в таблице приведены ставки акцизов на 2016 г.

		До 1 апреля 2016	После 1 апреля 2016
<b>Автомобильный бензин</b>			
ниже Евро-5.....	руб./т	10 500,00	13 100,00
Евро-5.....	руб./т	7 530,00	10 130,00
<b>Дизельное топливо</b>			
все экологические классы .....	руб./т	4 150,00	5 293,00
Моторные масла.....	руб./т	6 000,00	6 000,00
Прямогонный бензин.....	руб./т	10 500,00	13 100,00

## **Транспортировка нефти 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 ОАО «АК «Транснефть». Кроме того, транспортировка нефти возможна железнодорожным транспортом.

Транспортировка нефтепродуктов в Российской Федерации осуществляется с использованием железнодорожного транспорта и через сеть нефтепродуктопроводов, принадлежащую компании ОАО «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», а регулированием тарифов на транспортировку газа занимается Федеральная служба по тарифам Российской Федерации. У Группы нет иной возможности продавать газ, кроме как через ЕСГ.

## Сравнение результатов деятельности Компании за 2015 и 2014 гг.

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

	2015	2014
	(млн руб.)	
<b>Выручка</b>		
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины).....	5 749 050	5 504 856
<b>Затраты и прочие расходы</b>		
Операционные расходы.....	(446 719)	(368 505)
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	(2 891 674)	(2 781 856)
Транспортные расходы.....	(297 977)	(215 198)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	(168 669)	(146 550)
Износ и амортизация.....	(350 976)	(293 052)
Налоги (кроме налога на прибыль).....	(522 620)	(467 732)
Акцизы и экспортные пошлины.....	(575 509)	(807 401)
Затраты на геолого-разведочные работы.....	(29 177)	(12 228)
<b>Операционная прибыль.....</b>	<b>465 729</b>	<b>412 334</b>
Финансовые доходы.....	17 763	10 999
Финансовые расходы.....	(48 224)	(29 727)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	7 047	19 888
Прибыль по курсовым разницам.....	110 912	167 235
Прочие расходы.....	(164 123)	(95 874)
<b>Прибыль до налога на прибыль.....</b>	<b>389 104</b>	<b>484 855</b>
Текущий налог на прибыль.....	(100 335)	(103 303)
Отложенный налог на прибыль.....	3 976	12 524
<b>Итого расход по налогу на прибыль.....</b>	<b>(96 359)</b>	<b>(90 779)</b>
<b>Чистая прибыль.....</b>	<b>292 745</b>	<b>394 076</b>
Чистая (прибыль) убыток, относящиеся к неконтролирующим долям.....	(1 610)	1 449
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ».....</b>	<b>291 135</b>	<b>395 525</b>
Прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» (в рублях):		
базовая прибыль.....	408,36	554,79
разводнённая прибыль.....	405,15	541,90

Ниже приведён анализ основных финансовых показателей отчётности.

## Выручка от реализации

### Продажи по видам продукции

	2015	2014
	(млн руб.)	
<b>Нефть</b>		
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза .....	1 340 778	1 218 581
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	49 177	60 550
Продажи на внутреннем рынке.....	145 688	128 431
	<b>1 535 643</b>	<b>1 407 562</b>
<b>Нефтепродукты</b>		
Экспорт и реализация на международных рынках		
оптовая реализация .....	2 591 027	2 582 871
розничная реализация .....	647 312	599 527
Продажи на внутреннем рынке		
оптовая реализация .....	244 404	269 735
розничная реализация .....	360 283	343 800
	<b>3 843 026</b>	<b>3 795 933</b>
<b>Продукты нефтехимии</b>		
Экспорт и продажи на международных рынках .....	34 490	32 231
Продажи на внутреннем рынке.....	28 248	10 346
	<b>62 738</b>	<b>42 577</b>
<b>Газ и продукция его переработки</b>		
Экспорт и продажи на международных рынках .....	100 097	83 025
Продажи на внутреннем рынке.....	38 229	42 405
	<b>138 326</b>	<b>125 430</b>
<b>Реализация энергии и сопутствующих услуг</b>		
Продажи на международных рынках .....	12 516	7 585
Продажи на внутреннем рынке .....	58 237	54 922
	<b>70 753</b>	<b>62 507</b>
<b>Прочие продажи</b>		
Экспорт и продажи на международных рынках .....	57 430	38 660
Продажи на внутреннем рынке.....	41 134	32 187
	<b>98 564</b>	<b>70 847</b>
<b>Продажи, всего .....</b>	<b>5 749 050</b>	<b>5 504 856</b>

### Объёмы продаж

	2015	2014
<b>Нефть</b>		
	(тыс. барр.)	
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза .....	474 999	339 445
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	24 174	34 194
Продажи на внутреннем рынке.....	79 457	81 260
	<b>578 630</b>	<b>454 899</b>
<b>Нефть</b>		
	(тыс. тонн)	
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза .....	64 802	46 309
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	3 298	4 665
Продажи на внутреннем рынке.....	10 840	11 086
	<b>78 940</b>	<b>62 060</b>
<b>Нефтепродукты</b>		
	(тыс. тонн)	
Экспорт и продажи на международных рынках		
оптовая реализация .....	95 614	86 610
розничная реализация .....	9 839	10 250
Продажи на внутреннем рынке		
оптовая реализация .....	10 247	11 596
розничная реализация .....	9 562	9 771
	<b>125 262</b>	<b>118 227</b>
<b>Объёмы продаж нефти и нефтепродуктов, всего .....</b>	<b>204 202</b>	<b>180 287</b>

## Средние сложившиеся цены реализации

		2015	2014
<b>Средняя цена продаж на мировом рынке</b>			
Нефть (кроме стран Таможенного союза) .....	(руб./барр.)	2 822,70	3 589,90
Нефть (в странах Таможенного союза) .....	(руб./барр.)	2 034,31	1 770,87
Нефтепродукты			
оптовая реализация .....	(руб./т)	27 098,82	29 821,84
розничная реализация .....	(руб./т)	65 790,43	58 491,34
Нефть (кроме стран Таможенного союза) .....	(долл./барр.)	46,31	93,43
Нефть (в странах Таможенного союза) .....	(долл./барр.)	33,37	46,09
Нефтепродукты			
оптовая реализация .....	(долл./т)	444,55	776,17
розничная реализация .....	(долл./т)	1 079,28	1 522,34
<b>Средняя цена продаж на внутреннем рынке</b>			
Нефть.....	(руб./барр.)	1 833,54	1 580,43
Нефтепродукты			
оптовая реализация .....	(руб./т)	23 851,27	23 263,25
розничная реализация .....	(руб./т)	37 678,62	35 184,75

В 2015 г. выручка Группы от реализации увеличилась на 244 млрд руб., или на 4,4%, по сравнению с 2014 г. Выручка от продаж нефти увеличилась на 128 млрд руб., или на 9,1%, а выручка от продаж нефтепродуктов – на 47 млрд руб., или на 1,2%. Основной причиной роста стало увеличение объёмов реализации. При этом резкое снижение цен на углеводороды было в значительной степени компенсировано обесценением рубля к евро и доллару США.

### Реализация нефти

Выручка от продаж нефти за рубежом увеличилась на 10,0%, или на 122 млрд руб., по сравнению с 2014 г. Объёмы продаж нефти за рубежом (за пределами Таможенного союза) увеличились на 18 493 тыс. т, или на 39,9%, в результате увеличения экспорта нефти, роста объёмов торговых операций и роста добычи на месторождении «Западная Курна-2». В то же время это было нивелировано резким снижением средних цен реализации за рубежом, которые по сравнению с 2014 г. снизились вдвое. Однако в результате резкого снижения курса рубля средняя цена реализации, выраженная в рублях, снизилась только на 21,4%.

Цена реализации нефти на внутреннем рынке увеличилась на 16,0% по сравнению с 2014 г. Существенный рост экспорта нефти из России был компенсирован снижением объёмов переработки нефти на российских НПЗ Группы и увеличением закупок нефти в России. Таким образом, по сравнению с 2014 г. объёмы продаж снизились незначительно – на 246 тыс. т, или на 2,2%. В результате выручка от продажи нефти в России увеличилась на 13,4%, или на 17 млрд руб.

В 2015 г. выручка от экспорта нефти из России компаниям Группы и третьим лицам составила 691 млрд руб. (716 млрд руб. в 2014 г.).

### Реализация нефтепродуктов

По сравнению с 2014 г. выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России изменилась незначительно. Цены реализации, выраженные в долларах и рублях, снизились на 42,7 и 9,1% соответственно. При этом объёмы продаж выросли на 10,4% в результате увеличения объёмов торговых операций с нефтепродуктами.

В 2015 г. розничные цены реализации за пределами России увеличились на 12,5% в рублёвом выражении, при этом объёмы продаж снизились на 4,0%. В результате выручка от розничных продаж по сравнению с 2014 г. увеличилась на 48 млрд руб., или на 8,0%.

В 2015 г. выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России сократилась на 25 млрд руб., или на 9,4%. Цены реализации в России выросли на 2,5%, а объёмы продаж снизились на 11,6% в основном в результате снижения переработки на российских НПЗ Группы.

Выручка от розничной реализации нефтепродуктов в России в 2015 г. увеличилась на 16 млрд руб., или на 4,8%, средние цены розничной реализации выросли на 7,1%, а объёмы реализации при этом снизились на 2,1%.

В 2015 г. выручка от экспорта нефтепродуктов из России компаниям Группы и третьим лицам составила 440 млрд руб. (581 млрд руб. в 2014 г.).

### *Реализация продуктов нефтехимии*

Выручка от продаж продуктов нефтехимии в 2015 г. увеличилась на 20 млрд руб., или на 47,4%, в основном в связи с ростом объёмов продаж на 44,1% на фоне низкого объёма 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 2015 г. продажи газа и продукции его переработки увеличились на 13 млрд руб., или на 10,3%.

Выручка от продаж природного газа увеличилась на 16 млрд руб., или на 28,4%, что было связано с увеличением добычи газа Группой за рубежом. Выручка от продажи продукции газопереработки снизилась на 3 млрд руб., или на 4,7%.

### *Реализация энергии и сопутствующих услуг на внутреннем рынке*

В 2015 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг выросла на 8 млрд руб., или на 13,2%. Рост выручки в России связан с запуском ПГУ-135 на теплоэлектростанции Группы в Ставропольском крае в марте 2015 г. Рост выручки за рубежом стал результатом приобретения компании «ИСАБ Энерджи» в третьем квартале 2014 г. и влияния обесценения рубля на выручку зарубежных энергетических предприятий.

### *Реализация прочей продукции*

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 2015 г. прочие продажи увеличились на 28 млрд руб., или на 39,1%, по сравнению с 2014 г. Нетопливная выручка розничной сети увеличилась на 4 млрд руб., или на 14,3%. Начиная со второго квартала 2014 г. вырос объём оказываемых Группой услуг по добыче нефти, что привело к росту соответствующей выручки на 3 млрд руб., или на 63,4%, по сравнению с 2014 г. Выручка от оказания транспортных услуг увеличилась на 6 млрд руб., или на 75,4%. В 2015 и 2014 гг. в состав прочих продаж также вошла выручка от реализации алмазов в сумме 11 млрд руб. и 1 млрд руб. соответственно.

## **Операционные расходы**

Операционные расходы включают следующие виды затрат:

	2015	2014
	(млн руб.)	
Затраты на добычу углеводородов .....	217 174	173 809
Затраты на переработку на НПЗ Группы .....	94 449	84 816
Затраты на переработку на сторонних НПЗ .....	2 604	2 900
Затраты на транспортировку нефти до НПЗ .....	41 698	39 220
Затраты предприятий энергетики .....	36 292	32 430
Затраты предприятий нефтехимии .....	10 993	7 036
Прочие операционные расходы .....	43 509	28 294
<b>Итого операционные расходы .....</b>	<b>446 719</b>	<b>368 505</b>

Методика распределения операционных расходов, используемая в приведённой таблице, отличается от подходов, используемых при подготовке данных для Примечания 32 «Сегментная информация» к нашей 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 2015 г. операционные расходы увеличились на 78 млрд руб., или на 21,2%, по сравнению с 2014 г. 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 2015 г. увеличились на 43 млрд руб., или на 24,9%, в основном в результате влияния обесценения рубля на расходы на добычу за рубежом в рублёвом выражении и увеличения масштабов деятельности на месторождении «Западная Курна-2». В состав расходов на добычу нефти вошли расходы по добыче на этом месторождении в размере 47 млрд руб. в 2015 г. и 26 млрд руб. – в 2014 г. Затраты в России также росли в результате увеличения цен на материалы и услуги.

В 2015 г. средняя величина удельных затрат на добычу углеводородов увеличилась с 213,70 до 257,74 руб./барр. н. э., или на 20,6%. При этом величина удельных затрат на добычу в России увеличилась на 11,0% до 218,16 руб./барр. н. э.

В то же время, выраженная в долларах США средняя величина удельных затрат на добычу углеводородов снизилась в 2015 г. с 5,56 до 4,25 долл./барр. н. э., или на 23,6%. При этом величина удельных затрат на добычу в России снизилась на 29,7% до 3,60 долл./барр. н. э.

### *Затраты на переработку на собственных НПЗ*

Затраты на переработку на собственных НПЗ увеличились на 10 млрд руб., или на 11,4%.

Несмотря на снижение объёмов производства в 2015 г. затраты на переработку на собственных заводах в России увеличились на 6,9%, или на 3 млрд руб., в основном за счёт роста затрат на ремонты.

Затраты на переработку на наших заводах за рубежом увеличились на 15,5%, или на 7 млрд руб., по сравнению с 2014 г. в результате укрепления евро к рублю.

### *Затраты на переработку на сторонних НПЗ*

Наряду с собственным производством нефтепродуктов Группа перерабатывает нефть на сторонних НПЗ за рубежом.

В 2015 г. затраты на переработку на сторонних НПЗ уменьшились на 10,2%, или на 0,3 млрд руб., в результате двукратного снижения объёмов переработки на сторонних НПЗ, что было частично нивелировано обесценением рубля.

### *Затраты на транспортировку нефти до НПЗ*

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

Затраты на транспортировку нефти до НПЗ в 2015 г. увеличились на 2 млрд руб., или на 6,3%. Снижение объёмов переработки нефти в России и поставок нефти, добытой Группой, на зарубежные НПЗ Группы было нивелировано ростом в рублёвом выражении транспортных расходов за рубежом.

### *Затраты предприятий энергетики*

В 2015 г. затраты предприятий энергетики увеличились на 4 млрд руб., или на 11,9%, в основном за счёт влияния обесценения рубля на операционные расходы зарубежных предприятий, а также ремонта, проведенного на электростанции Группы в Краснодарском крае.

### *Затраты предприятий нефтехимии*

В 2015 г. затраты предприятий нефтехимии выросли на 4 млрд руб., или на 56,2%, в результате роста объёмов производства в России после возобновления производства на заводе Группы в Ставропольском крае в апреле 2015 г. (завод работал с ограничениями после пожара в феврале 2014 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 2015 г. прочие операционные расходы увеличились на 15 млрд руб., или на 53,8%, в основном из-за увеличения себестоимости нетопливной реализации нашей розничной сети, роста расходов, связанных с добычей алмазов, 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, приобретённых 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 увеличилась в 2015 г. на 110 млрд руб., или на 3,9%. Влияние снижения мировых цен на углеводороды было частично нивелировано обесценением рубля и ростом объёмов закупок нефти и нефтепродуктов для торговых операций. В состав закупок нефти в 2015 г. входят также 185 млрд руб., относящихся к 10 467 тыс. т компенсационной нефти, полученной от Южной нефтяной компании Министерства нефти Ирака в рамках проекта «Западная Курна-2» (81 млрд руб., относящихся к 4 337 тыс. т компенсационной нефти в 2014 г.).

В 2015 г. чистый доход по хеджированию составил 83 млрд руб. по сравнению с чистым доходом в размере 72 млрд руб. в 2014 г.

### **Транспортные расходы**

Транспортные расходы в 2015 г. увеличились на 83 млрд руб., или на 38,5%, в основном в результате роста тарифов на транспортировку в РФ, объёмов транспортировки нефти за счёт роста торговых операций и её экспорта из России, что было усилено влиянием обесценения рубля на расходы за рубежом.

Наши фактические средневзвешенные по объёму транспортные расходы по различным направлениям экспортных поставок нефти и нефтепродуктов изменились в 2015 г. по сравнению с 2014 г. следующим образом: тарифы на трубопроводную транспортировку нефти выросли на 8,2%, тарифы на железнодорожную перевозку нефтепродуктов – на 3,4%.

### **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 увеличились в 2015 г. на 22 млрд руб., или на 15,1%, в основном, в результате влияния обесценения рубля на расходы за рубежом.

### **Износ и амортизация**

Расходы Группы по износу и амортизации увеличились на 58 млрд руб., или на 19,8%, по сравнению с 2014 г. В 2015 и 2014 гг. в состав расходов по износу и амортизации вошло 127 и 114 млрд руб. соответственно, относящихся к месторождению «Западная Курна-2». Рост расходов 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-Полус», разрабатывающая месторождения им. Тресса и Титова в Тимано-Печоре; а также «Шах-Дениз Мидстрим» и «Каспийский трубопроводный консорциум», трубопроводные проекты в Азербайджане и Казахстане. Одной из крупнейших аффилированных компаний была Caspian Investments Resources Ltd, доля в которой была продана в августе 2015 г. Вложения Группы в нефтеперерабатывающий завод «Зееланд» в Нидерландах, которые согласно ОПБУ США учитывались по методу долевого участия, согласно требованиям МСФО учитываются по методу пропорциональной консолидации.

По сравнению с 2014 г. доля Группы в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия, уменьшилась на 13 млрд руб., или на 64,6%. Это произошло в основном за счёт снижения прибыли наших зависимых предприятий сегмента «Геологоразведка и добыча» в Казахстане.

### Налоги (кроме налога на прибыль)

	2015	2014
	(млн руб.)	
<b>В России</b>		
Налог на добычу полезных ископаемых .....	470 013	420 946
Социальные налоги и отчисления .....	21 183	17 462
Налог на имущество .....	18 364	16 874
Прочие налоги и отчисления .....	2 459	3 810
<b>Итого в России .....</b>	<b>512 019</b>	<b>459 092</b>
<b>За рубежом</b>		
Социальные налоги и отчисления .....	5 812	4 506
Налог на имущество .....	1 916	1 268
Прочие налоги и отчисления .....	2 873	2 866
<b>Итого за рубежом .....</b>	<b>10 601</b>	<b>8 640</b>
<b>Итого .....</b>	<b>522 620</b>	<b>467 732</b>

Расходы по налогам (кроме налога на прибыль) в 2015 г. увеличились на 55 млрд руб., или на 11,7%, что в основном было связано с ростом ставки налога на добычу полезных ископаемых.

Применение пониженной ставки налога на добычу на месторождениях с высокой степенью выработанности и нулевой ставки на новых месторождениях и месторождениях сверхвязкой нефти привело к уменьшению расходов по налогам на 72 млрд руб. в 2015 г. (83 млрд руб. в 2014 г.).

### Акцизы и экспортные пошлины

	2015	2014
	(млн руб.)	
<b>В России</b>		
Акциз на нефтепродукты .....	55 451	71 093
Экспортные пошлины на нефть .....	212 899	353 109
Экспортные пошлины на нефтепродукты .....	112 871	230 145
<b>Итого в России .....</b>	<b>381 221</b>	<b>654 347</b>
<b>За рубежом</b>		
Акциз и налог на реализацию нефтепродуктов .....	192 070	145 098
Экспортные пошлины на нефть .....	46	57
Экспортные пошлины на нефтепродукты .....	2 172	7 899
<b>Итого за рубежом .....</b>	<b>194 288</b>	<b>153 054</b>
<b>Итого .....</b>	<b>575 509</b>	<b>807 401</b>

В 2015 г. расходы по экспортным пошлинам снизились на 263 млрд руб., или на 44,5%, в основном в результате резкого снижения ставок экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты, которое было частично нивелировано обесценением рубля. По сравнению с 2014 г. объёмы экспорта нефти за пределы Таможенного союза выросли на 16,6%. При этом объём экспорта нефтепродуктов в 2015 г. снизился на 12,5%. Причиной роста расходов по акцизам за рубежом стало обесценение рубля.

#### **Затраты на геолого-разведочные работы**

В 2015 г. общая сумма затрат на геолого-разведочные работы увеличилась на 17 млрд руб. в основном в результате роста убытков от списания сухих скважин по сравнению с 2014 г. В 2015 г. были списаны расходы по сухим скважинам в сумме 25 млрд руб., в основном относящиеся к геологоразведке в Румынии, а в 2014 г. – расходы по сухим скважинам в Западной Африке в сумме 9 млрд руб.

#### **Прочие 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.

Прочие расходы в 2015 г. выросли на 68 млрд руб., или на 71,2%, в основном за счёт более существенной суммы убытков от обесценения. Подробное описание см. в разделе «Разовые расходы и доходы» на с. 2.

#### **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 убытков, так и ниже по причине необлагаемых налогом доходов.

По сравнению с 2014 г. расходы Компании по налогу на прибыль увеличились на 6 млрд руб., или на 6,1%. При этом прибыль до уплаты налогов снизилась на 96 млрд руб., или на 19,7%.

Эффективная ставка налога на прибыль в 2015 г. составила 24,8% (в 2014 г. – 18,7%). Высокий уровень эффективной ставки в 2015 г. объясняется убытками от обесценения активов и списаниями сухих скважин, не уменьшающими налогооблагаемую базу.

#### **Сверка чистой прибыли и прибыли до вычета процентов, налога на прибыль, износа и амортизации (ЕБИТДА)**

	2015	2014
	(млн руб.)	
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ».....</b>	<b>291 135</b>	<b>395 525</b>
Увеличивается (уменьшается) на:		
налог на прибыль.....	96 359	90 779
износ и амортизацию .....	350 976	293 052
финансовые расходы .....	48 224	29 727
финансовые доходы .....	(17 763)	(10 999)
<b>ЕБИТДА .....</b>	<b>768 931</b>	<b>798 084</b>
Разовые убытки от выбытия активов и списания сухих скважин .....	177 503	92 127
<b>Скорректированный показатель ЕБИТДА .....</b>	<b>946 434</b>	<b>890 211</b>
включая влияние проекта «Западная Курна-2» .....	137 285	117 417

Прибыль до вычета процентов, налога на прибыль, износа и амортизации (ЕБИТДА) не является финансовым показателем, предусмотренным МСФО. Однако руководство Компании использует его, так как считает, что этот показатель предоставляет инвесторам полезную информацию, поскольку является индикатором эффективности деятельности Группы, включая способность финансировать капитальные затраты, приобретения компаний и другие инвестиции, а также способность привлекать и обслуживать кредиты и займы. Хотя в соответствии с МСФО износ и амортизация относятся к операционным затратам, в первую очередь это расходы, которые имеют неденежную форму и представляют собой текущую часть затрат, относящихся к долгосрочным активам, приобретённым или созданным в предыдущих периодах. Для некоторых инвесторов, аналитиков и рейтинговых агентств ЕБИТДА обычно служит основанием для оценки и прогноза эффективности и стоимости компаний нефтегазовой отрасли. Этот показатель не должен рассматриваться отдельно, в качестве альтернативы показателям чистой прибыли, прибыли от основной деятельности или любому другому показателю деятельности Группы по МСФО.

## Анализ движения денежных средств и капитальных затрат

	2015	2014
	(млн руб.)	
Денежные средства, полученные от операционной деятельности .....	848 972	651 416
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности .....	(525 722)	(578 374)
Денежные средства, (использованные в) полученные от финансовой деятельности ....	(253 063)	30 143

### Основная деятельность

Основным источником денежных средств Группы являются средства, полученные от операционной деятельности. Их объём по сравнению с 2014 г. увеличился на 198 млрд руб., или на 30,3%, в основном в результате влияния изменений рабочего капитала. В 2014 г. на поток денежных средств от операционной деятельности негативное влияние оказал рост дебиторской задолженности, связанный с началом начисления выручки по компенсации затрат по проекту «Западная Курна-2». В дальнейшем, после начала отгрузок компенсационной нефти, изменение этой дебиторской задолженности перестало оказывать существенное влияние на операционный денежный поток.

### Инвестиционная деятельность

В 2015 г. объём денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, снизился на 53 млрд руб., или на 9,1%, в основном в результате роста поступлений от реализации финансовых вложений и долей в зависимых компаниях на 93 млрд руб.

Капитальные затраты, включая неденежные операции, в 2015 г. изменились незначительно по сравнению с 2014 г. и составили 607 млрд руб.

	2015	2014
	(млн руб.)	
<b>Капитальные затраты, включая неденежные операции и авансовые платежи</b>		
Разведка и добыча		
Россия.....	292 488	327 956
За рубежом.....	195 877	135 211
Итого разведка и добыча .....	488 365	463 167
Переработка, торговля и сбыт		
Россия.....	83 640	105 411
За рубежом.....	25 285	36 049
Итого переработка, торговля и сбыт .....	108 925	141 460
Корпоративный центр и прочие		
Россия.....	5 160	4 519
За рубежом.....	4 755	1 960
Итого корпоративный центр и прочие .....	9 915	6 479
<b>Итого капитальных затрат.....</b>	<b>607 205</b>	<b>611 106</b>

Капитальные затраты в сегменте разведки и добычи выросли на 25 млрд руб., или на 5,4%. Рост капитальных затрат за рубежом в результате обесценения рубля был частично компенсирован снижением капитальных затрат в России.

Снижение капитальных затрат в сегменте переработки и сбыта в России связано с окончанием строительства комплекса каталитического крекинга на НПЗ в Нижнем Новгороде, 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 перспективных регионах.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	(млн руб.)	
Ямал .....	30 225	20 084
Каспий <sup>(1)</sup> .....	67 988	58 248
Гана .....	1 602	12 046
Кот-д'Ивуар.....	1 910	6 418
Ирак.....	44 881	54 738
Узбекистан.....	54 507	32 213
Румыния.....	20 933	7 275
Камерун .....	7 987	–
Нигерия.....	21 556	–
<b>Итого .....</b>	<b>251 589</b>	<b>191 022</b>

<sup>(1)</sup> Российские и международные проекты.

### **Финансовая деятельность**

В 2015 г. отток денежных средств, связанный с изменением задолженности по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, составил 94 млрд руб. по сравнению с притоком в сумме 107 млрд руб. в 2014 г.

### **Кредитный рейтинг Компании**

Агентство Standard & Poor's установило долгосрочный корпоративный кредитный рейтинг и рейтинг по обязательствам Компании на уровне «BBB-».

Агентство Moody's установило долгосрочный кредитный рейтинг Компании и долгосрочный рейтинг эмитента на уровне «Ba1».

Рейтинговое агентство Fitch установило Компании долгосрочный рейтинг дефолта эмитента на уровне «BBB-».

## Судебные разбирательства

27 ноября 2001 г. Archangel Diamond Corporation (далее – АДК), канадская алмазодобывающая компания, подала иск в Окружной суд города Денвер, штат Колорадо, против ОАО «Архангельскгеолодобыча» (далее – АГД), компании Группы, и Компании (далее – Ответчики). АДК заявила, что Ответчики вмешались в процесс передачи лицензии на разведку алмазного месторождения компании «Алмазный берег», совместному предприятию АДК и АГД.

АДК требовала возмещения ущерба в размере 1,2 млрд долл. США (87,5 млрд руб.) и выплаты штрафных санкций в размере 3,6 млрд долл. США (262,4 млрд руб.). 15 октября 2002 г. Окружной суд отклонил судебный иск из-за отсутствия персональной юрисдикции. Это решение было поддержано Апелляционным судом штата Колорадо 25 марта 2004 г. Однако 21 ноября 2005 г. в связи с допущенной процессуальной ошибкой Верховный суд штата Колорадо вернул дело в Апелляционный суд штата Колорадо, а Апелляционный суд штата Колорадо, в свою очередь, вернул дело в Окружной суд. 20 октября 2011 г. Окружной суд города Денвер вынес решение об оставлении без рассмотрения всех исковых требований к Компании в связи с отсутствием юрисдикции. Данное решение было подтверждено Апелляционным судом штата Колорадо 23 августа 2012 г. 1 июля 2013 г. Верховный суд штата Колорадо отказал в удовлетворении поданного АДК ходатайства об истребовании дела из нижестоящего суда в вышестоящий. Дело в суде штата завершено. 6 января 2012 г. АДК подала иск в Окружной суд округа Колорадо, США (федеральный суд), повторно выдвигая претензии, уже отклоненные ранее Окружным судом города Денвер (суд штата). Компания подала ходатайство о прекращении дела в федеральный суд. 18 декабря 2014 г. федеральный суд удовлетворил ходатайство из-за отсутствия персональной юрисдикции в отношении Компании и на основании неудобного места рассмотрения дела (*forum non conveniens*). АДК подала апелляцию в Апелляционный суд США по десятому округу. 9 февраля 2016 г. Апелляционный суд США по десятому округу подтвердил решение Окружного суда округа Колорадо об оставлении иска АДК без рассмотрения на основании доктрины о неудобном месте рассмотрения дела (*forum non conveniens*). 23 февраля 2016 г. АДК направила ходатайство о повторном рассмотрении дела тем же составом судей или с участием всех 12 судей Апелляционного суда США по десятому округу. Решение Апелляционного суда ожидается. Компания планирует добиваться отклонения дела и решительно защищать свою позицию. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет существенного негативного влияния на финансовое состояние Группы.

В июне 2014 г. прокуратура Апелляционного суда г. Плоешти (далее – Прокуратура) вынесла постановление о возбуждении уголовного дела по фактам уклонения от уплаты налогов и отмывания денежных средств в отношении завода PETROTEL-LUKOIL S.A., компании Группы, и его генерального директора. Впоследствии прокурор добавил обвинения в отношении LUKOIL Europe Holdings B.V. в умышленной растрате кредитов и отмывании денежных средств в период 2008–2010 гг. Точная сумма претензий не определена. В рамках уголовного дела в качестве подозреваемых проходят также LUKOIL LUBRICANTS EAST EUROPE S.R.L., LUKOIL ENERGY & GAS ROMANIA S.R.L. и ряд других румынских юридических лиц, не связанных с Группой. Ведется предварительное расследование уголовного дела. Налоговые проверки PETROTEL-LUKOIL S.A. к настоящему времени существенных нарушений не выявили. Кроме этого, в июле 2015 г. генеральному директору и некоторым должностным лицам PETROTEL-LUKOIL S.A. были предъявлены новые обвинения в умышленной растрате кредитов и отмывании денежных средств. Также, аналогичные обвинения были предъявлены LUKOIL Europe Holdings B.V. и PETROTEL-LUKOIL S.A. за период 2011–2014 гг. 3 августа 2015 г. Прокуратура вынесла окончательный обвинительный акт по новым обвинениям, и дело было передано в палату по предварительным слушаниям суда уезда Прахова. При этом с PETROTEL-LUKOIL S.A. было снято обвинение в умышленной растрате кредитов. По результатам предварительных слушаний Прокуратура скорректировала сумму заявленного ущерба по новым обвинениям с 2,2 млрд долл. США (160,3 млрд руб.) до 1,5 млрд долл. США (109,3 млрд руб.). Данная сумма не является окончательной. Она может быть пересмотрена судом на протяжении всего разбирательства на основании представляемых доказательств. 15 декабря 2015 г. суд уезда Прахова установил наличие многочисленных нарушений и ошибок в обвинительном акте и вернул уголовное дело в Прокуратуру. 19 января 2016 г. Апелляционный суд г. Плоешти оставил указанное решение в силе. Вместе с тем 22 января 2016 г. прокурор направил в суд уезда Прахова новый обвинительный акт, при этом перечень предъявленных обвинений был оставлен без изменения. Предварительное слушание по новому обвинительному акту состоялось 25 марта 2016 г. Суд вынес решение предоставить Прокуратуре дополнительные пять дней на устранение выявленных нарушений.

Руководство PETROTEL-LUKOIL S.A. совместно с юридическими и налоговыми консультантами активно отстаивает законные интересы завода, представляет все необходимые заключения, пояснения и комментарии и подготавливает исчерпывающую доказательственную базу для полного опровержения обвинений со стороны Прокуратуры. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет существенного негативного влияния на финансовое состояние Группы.

LUKOIL Overseas Karachaganak B.V., компания Группы, наряду с другими подрядными компаниями вовлечен в споры с Республикой Казахстан по вопросу возмещения затрат и расчету «индекса справедливости» в соответствии с Окончательным соглашением о разделе продукции по месторождению Карачаганак. Общий размер предъявленных Республикой Казахстан требований составляет ориентировочно 1,6 млрд долл. США (116,6 млрд руб.), доля LUKOIL Overseas Karachaganak B.V. в общей сумме предъявленного иска – 214 млн долл. США (15,6 млрд руб.).

В настоящий момент ведутся переговоры по мирному урегулированию спора. Руководство считает, что конечный результат данного разбирательства не окажет существенного негативного влияния на финансовое состояние Группы.

Группа вовлечена в ряд других судебных разбирательств, которые возникают в процессе осуществления ее деятельности. Несмотря на то, что данные разбирательства могут быть связаны с применением существенных санкций в отношении Группы и несут в себе некоторую неопределенность, свойственную любому судебному разбирательству, руководство считает, что их конечный результат не будет иметь существенного негативного влияния на операционные результаты деятельности или финансовое состояние Группы.

### **Политическая ситуация**

В течение 2014–2015 гг. наблюдался рост политической и экономической нестабильности на Украине. Несмотря на то, что активы и операции Группы на территории Украины незначительны, Группа следит за ситуацией и оценивает риски, связанные с ее деятельностью на территории Украины. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа признала убыток от обесценения в отношении активов для продажи в сумме 2,2 млрд руб. и в отношении гудвила в сумме 550 млн руб. Руководство считает, что в настоящее время какие-либо иные потенциальные существенные убытки или убытки, которые могут быть оценены с достаточной долей вероятности, в связи с ситуацией на Украине отсутствуют.

### **Ключевые принципы учётной политики**

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует от руководства выбора принципов учётной политики и использования оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов, обязательств, выручки и расходов. Детальное описание основных используемых принципов учётной политики содержится в Примечании 3 «Основные принципы учётной политики» к консолидированной финансовой отчётности. Некоторые из этих принципов основаны на профессиональных суждениях и включают в себя элементы неопределённости. Существует вероятность того, что при использовании иных допущений или при иных обстоятельствах суммы, которые могут быть отражены в финансовой отчётности, будут отличаться от тех, которые включены в финансовую отчётность сейчас.

## Избранные квартальные показатели за 2015 г. (неаудированные)

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

	За 3 месяца, закончившихся			
	31 марта	30 июня	30 сентября	31 декабря
	(млн руб.)			
<b>Выручка</b>				
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины) .....	1 440 305	1 476 966	1 464 053	1 367 726
<b>Затраты и прочие расходы</b>				
Операционные расходы .....	(105 681)	(105 828)	(116 833)	(118 377)
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки .....	(700 065)	(777 640)	(733 220)	(680 749)
Транспортные расходы .....	(78 785)	(68 377)	(71 371)	(79 444)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы .....	(41 185)	(40 028)	(40 838)	(46 618)
Износ и амортизация .....	(78 463)	(87 058)	(100 061)	(85 394)
Налоги (кроме налога на прибыль).....	(129 835)	(141 219)	(134 256)	(117 310)
Акцизы и экспортные пошлины .....	(172 849)	(123 609)	(145 685)	(133 366)
Затраты на геолого-разведочные работы .....	(1 197)	(13 586)	(8 819)	(5 575)
<b>Операционная прибыль .....</b>	<b>132 245</b>	<b>119 621</b>	<b>112 970</b>	<b>100 893</b>
Финансовые доходы .....	4 531	4 036	4 210	4 986
Финансовые расходы .....	(11 460)	(11 026)	(11 667)	(14 071)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия .....	4 093	2 382	2 131	(1 559)
Прибыль (убыток) по курсовым разницам .....	5 675	(29 154)	83 762	50 629
Прочие (расходы) доходы .....	(5 772)	(2 784)	36 542	(192 109)
<b>Прибыль (убыток) до налога на прибыль .....</b>	<b>129 312</b>	<b>83 075</b>	<b>227 948</b>	<b>(51 231)</b>
Текущий налог на прибыль .....	(22 940)	(19 394)	(33 843)	(24 158)
Отложенный налог на прибыль .....	(1 933)	575	(5 508)	10 842
<b>Итого расход по налогу на прибыль .....</b>	<b>(24 873)</b>	<b>(18 819)</b>	<b>(39 351)</b>	<b>(13 316)</b>
<b>Чистая прибыль (убыток) .....</b>	<b>104 439</b>	<b>64 256</b>	<b>188 597</b>	<b>(64 547)</b>
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям.....	(408)	(508)	(204)	(490)
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ».....</b>	<b>104 031</b>	<b>63 748</b>	<b>188 393</b>	<b>(65 037)</b>

**Продажи по видам продукции**

**За 3 месяца, закончившихся**  
**31 марта    30 июня    30 сентября    31 декабря**  
(млн руб.)

<b>Нефть</b>				
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза .....	365 914	376 988	288 448	309 428
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	14 323	13 776	9 409	11 669
Продажи на внутреннем рынке.....	37 373	37 859	39 147	31 309
	<b>417 610</b>	<b>428 623</b>	<b>337 004</b>	<b>352 406</b>
<b>Нефтепродукты</b>				
Экспорт и реализация на международных рынках				
оптовая реализация .....	653 211	666 071	685 907	585 838
розничная реализация .....	149 575	151 573	179 382	166 782
Продажи на внутреннем рынке				
оптовая реализация .....	52 974	61 045	64 453	65 932
розничная реализация .....	78 005	88 172	100 622	93 484
	<b>933 765</b>	<b>966 861</b>	<b>1 030 364</b>	<b>912 036</b>
<b>Продукты нефтехимии</b>				
Экспорт и продажи на международных рынках.....	8 214	8 875	10 782	6 619
Продажи на внутреннем рынке.....	3 098	6 296	9 330	9 524
	<b>11 312</b>	<b>15 171</b>	<b>20 112</b>	<b>16 143</b>
<b>Газ и продукция его переработки</b>				
Экспорт и продажи на международных рынках.....	27 672	21 187	23 691	27 547
Продажи на внутреннем рынке.....	9 298	9 533	9 483	9 915
	<b>36 970</b>	<b>30 720</b>	<b>33 174</b>	<b>37 462</b>
<b>Реализация энергии и сопутствующих услуг</b>				
Продажи на международных рынках .....	2 490	1 719	4 294	4 013
Продажи на внутреннем рынке .....	17 897	11 523	11 521	17 296
	<b>20 387</b>	<b>13 242</b>	<b>15 815</b>	<b>21 309</b>
<b>Прочие продажи</b>				
Экспорт и продажи на международных рынках.....	11 430	12 552	16 092	17 356
Продажи на внутреннем рынке.....	8 831	9 797	11 492	11 014
	<b>20 261</b>	<b>22 349</b>	<b>27 584</b>	<b>28 370</b>
<b>Продажи, всего .....</b>	<b>1 440 305</b>	<b>1 476 966</b>	<b>1 464 053</b>	<b>1 367 726</b>

**Объёмы продаж**

<b>Нефть</b>				
	(тыс. барр.)			
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза .....	117 067	125 966	100 458	131 508
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	6 773	6 245	4 750	6 406
Продажи на внутреннем рынке.....	18 977	18 831	22 628	19 021
	<b>142 817</b>	<b>151 042</b>	<b>127 836</b>	<b>156 935</b>
<b>Нефть</b>				
	(тыс. тонн)			
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза .....	15 971	17 185	13 705	17 941
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	924	852	648	874
Продажи на внутреннем рынке.....	2 589	2 569	3 087	2 595
	<b>19 484</b>	<b>20 606</b>	<b>17 440</b>	<b>21 410</b>
<b>Нефтепродукты</b>				
	(тыс. тонн)			
Экспорт и продажи на международных рынках				
оптовая реализация .....	22 947	23 617	24 792	24 258
розничная реализация .....	2 164	2 466	2 624	2 585
Продажи на внутреннем рынке				
оптовая реализация .....	2 208	2 582	2 670	2 787
розничная реализация .....	2 148	2 353	2 627	2 434
	<b>29 467</b>	<b>31 018</b>	<b>32 713</b>	<b>32 064</b>
<b>Объёмы продаж нефти и нефтепродуктов, всего .....</b>	<b>48 951</b>	<b>51 624</b>	<b>50 153</b>	<b>53 474</b>



В таблице ниже приведены данные из консолидированных отчётов о движении денежных средств (неаудированные).

	За 3 месяца, закончившихся			
	31 марта	30 июня	30 сентября	31 декабря
	(млн руб.)			
Денежные средства:				
полученные от операционной деятельности.....	214 522	168 581	234 564	231 305
использованные в инвестиционной деятельности .....	(153 492)	(137 376)	(74 333)	(160 521)
использованные в финансовой деятельности .....	(49 744)	(39 818)	(66 337)	(97 164)
Свободный денежный поток .....	62 911	16 968	91 317	76 451

	За 3 месяца, закончившихся			
	31 марта	30 июня	30 сентября	31 декабря
	(млн руб.)			
<b>Капитальные затраты, включая неденежные операции и авансовые платежи</b>				
Разведка и добыча				
Россия.....	74 058	70 084	68 885	79 461
За рубежом.....	48 499	49 983	51 026	46 369
Итого разведка и добыча .....	<b>122 557</b>	<b>120 067</b>	<b>119 911</b>	<b>125 830</b>
Переработка, торговля и сбыт				
Россия.....	21 161	22 355	16 872	23 252
За рубежом.....	8 931	7 033	4 120	5 201
Итого переработка, торговля и сбыт .....	<b>30 092</b>	<b>29 388</b>	<b>20 992</b>	<b>28 453</b>
Корпоративный центр и прочие				
Россия.....	651	846	1 218	2 445
За рубежом.....	770	473	541	2 971
Итого корпоративный центр и прочие .....	<b>1 421</b>	<b>1 319</b>	<b>1 759</b>	<b>5 416</b>
<b>Итого капитальных затрат.....</b>	<b>154 070</b>	<b>150 774</b>	<b>142 662</b>	<b>159 699</b>

Обращаем внимание, что информация, приведённая на с. 31–33 этого отчёта, не была проаудирована нашим независимым аудитором. В связи с этим приведённые данные могут быть изменены в процессе выпуска нашей промежуточной консолидированной финансовой отчётности ПАО «ЛУКОЙЛ» за соответствующие периоды 2016 г.

## Заявления прогнозного характера

Некоторые из заявлений в настоящем документе не содержат реальных фактов, а носят прогнозный характер. Периодически мы можем делать письменные или устные заявления прогнозного характера в отчётах, направляемых акционерам, и по другим каналам взаимодействия и обмена информацией. Примерами такого рода прогнозных заявлений, в частности, могут служить:

- заявления о наших планах, целях и задачах, в том числе связанных с товарами и услугами;
- заявления о будущих результатах хозяйственной деятельности;
- информация о допущениях, на основе которых сделаны указанные заявления.

Заявления прогнозного характера, которые мы можем периодически делать (но которые не включены в настоящий документ), могут также содержать планируемые или ожидаемые данные о выручке, прибылях (убытках), прибыли (убытке) на акцию, о дивидендах, структуре капитала и другие финансовые показатели и коэффициенты. Такие слова, как «считает», «предполагает», «ожидает», «оценивает», «намеревается», «планирует», и сходные с ними по смыслу словосочетания указывают на то, что в данном случае речь идет о прогнозном заявлении. Однако это не единственный способ указать на прогнозный характер той или иной информации. В силу своей специфики прогнозные заявления связаны с риском и неопределённостью как общего, так и частного характера. При этом всегда существует риск того, что предварительные оценки, прогнозы, планы и другие прогнозные заявления в реальности не осуществляются. Необходимо иметь в виду, что под влиянием целого ряда существенных обстоятельств фактические результаты могут значительно отличаться от плановых и целевых показателей, ожидаемых результатов, оценок и намерений, содержащихся в прогнозных заявлениях.

К указанным обстоятельствам относятся:

- инфляция, колебания процентных ставок и валютного курса;
- цена на нефть и нефтепродукты;
- влияние политики российского Правительства и её изменений;
- влияние конкуренции в регионах и сферах деятельности Компании;
- влияние изменений в законодательных и иных нормативных актах, правилах налогообложения, в стандартах и порядке бухгалтерского учёта;
- возможности Компании по увеличению доли рынка сбыта выпускаемой продукции и осуществлению контроля за расходами;
- приобретение и реализация активов;
- изменения в технологиях;
- достигнутые Компанией успехи в деле управления рисками, связанными с перечисленными факторами.

*Приведённый список существенных обстоятельств не является исчерпывающим. При использовании прогнозных заявлений необходимо тщательно учитывать все вышеприведённые обстоятельства, иные события, а также элементы неопределённости, особенно в связи с социально-политическими, экономическими и правовыми условиями деятельности Компании. Прогнозные заявления действительны только на дату заявления. При безусловном соблюдении всех постоянных обязательств, налагаемых на нас Правилами получения листинга Управления по листингу Великобритании, мы не берём на себя обязательства вносить в такие заявления изменения и дополнения с учётом новой информации, последующих событий или иных факторов. Мы не можем утверждать, гарантировать и предсказывать то, что ожидаемые результаты деятельности, содержащиеся в прогнозных заявлениях, будут реально достигнуты. В каждом случае подобные заявления представляют собой только один из многих возможных сценариев развития, поэтому они не должны рассматриваться как наиболее вероятный или типовой сценарий.*