



ПАО «ЛУКОЙЛ»

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

за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 и 2016 гг.

Данный отчёт представляет собой обзор финансового состояния ПАО «ЛУКОЙЛ» на 31 марта 2017 г. и результатов деятельности за первый квартал 2017 г. по сравнению с первым кварталом 2016 г., а также важнейших факторов, способных повлиять на будущие результаты деятельности Группы. Этот отчёт должен рассматриваться вместе с сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчётностью за соответствующие периоды, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), и примечаниями к ней.

В настоящем документе слова «ЛУКОЙЛ», «Компания», «Группа», местоимение «мы» и его различные формы означают ПАО «ЛУКОЙЛ» и его дочерние и зависимые общества. Все суммы в рублях указаны в миллионах, за исключением особо оговорённых случаев. Доходы и расходы зарубежных дочерних компаний пересчитываются в рубли по курсам, приближенным к фактическим на дату совершения этих операций. Объёмы 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. Удельные затраты на добычу углеводородов рассчитаны с использованием этих фактических объёмов. Иные показатели, выраженные в баррелях, пересчитывались из тонн в баррели с использованием усреднённого коэффициента, равного 7,33 барр./т. Пересчёт кубических метров в кубические футы производился с использованием коэффициента, равного 35,31 куб. фут/куб. м. Баррель нефти соответствует 1 барр. н. э., а пересчёт кубических футов в баррели нефтяного эквивалента производился с использованием коэффициента, равного 6 тыс. куб. фут/барр. н. э.

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

Содержание

Обзор деятельности Группы.....	4
Основные финансовые и операционные показатели.....	5
Изменения состава Группы.....	5
Основные макроэкономические факторы, влияющие на результаты нашей деятельности.....	6
Цены на нефть и нефтепродукты на международных рынках.....	6
Цены на нефть и нефтепродукты на внутреннем рынке.....	6
Обменный курс рубля и темпы инфляции.....	7
Налогообложение.....	7
Тарифы на транспортировку нефти, газа и нефтепродуктов в России.....	11
Основные показатели по сегментам деятельности.....	13
Разведка и добыча.....	13
Проект «Западная Курна-2».....	16
Переработка, торговля и сбыт.....	18
Финансовые результаты.....	22
Выручка от реализации.....	23
Операционные расходы.....	25
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	27
Транспортные расходы.....	27
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	28
Износ и амортизация.....	28
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	28
Налоги (кроме налога на прибыль).....	29
Акцизы и экспортные пошлины.....	29
Убыток по курсовым разницам.....	30
Налог на прибыль.....	30
Сверка небухгалтерских показателей.....	31
Сверка показателя EBITDA.....	31
Анализ движения денежных средств и капитальных затрат.....	32
Основная деятельность.....	32
Инвестиционная деятельность.....	32
Финансовая деятельность.....	33
Прочая информация.....	34
Секторальные санкции против российских компаний.....	34
Деятельность в Ираке.....	34

Обзор деятельности Группы

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

ЛУКОЙЛ является одной из крупнейших публичных вертикально интегрированных нефтегазовых компаний в мире по размеру доказанных запасов углеводородов. На 1 января 2017 г. по стандартам Комиссии по ценным бумагам и биржам США они оставили 16,4 млрд барр. н. э. (нефть – 12,5 млрд барр., газ – 23,5 трлн куб. фут). Запасы Группы являются преимущественно традиционными. Группа осуществляет разведку и добычу нефти и газа в России и за рубежом. В России основными нефтедобывающими регионами являются Западная Сибирь, Тимано-Печора, Урал и Поволжье. Сегмент геологоразведки и добычи за рубежом включает доли в СРП и других проектах в Казахстане, Азербайджане, Узбекистане, Румынии, Ираке, Египте, Гане, Норвегии, Камеруне, Нигерии, Мексике. Суточная добыча углеводородов за первый квартал 2017 г. составила 2,2 млн барр. н.э., при этом на жидкие углеводороды приходится около 81% объёма добычи.

Группа обладает географически диверсифицированным портфелем активов переработки и сбыта преимущественно в России и Европе. Деятельность по переработке и сбыту включает в себя переработку нефти, производство продукции нефтехимии, транспортировку продукции и оказание транспортных услуг, продажу нефти и газа и торговые операции с ними, розничную и оптовую реализацию нефтепродуктов и продукции газопереработки, а также генерацию, передачу и реализацию тепловой и электроэнергии и оказание сопутствующих услуг.

Группа владеет и управляет четырьмя нефтеперерабатывающими заводами, расположенными в Европейской части России, и тремя заводами за рубежом – в Болгарии, Румынии и Италии. Кроме того, Группа владеет 45%-й долей в нефтеперерабатывающем заводе «Зееланд» в Нидерландах. Группа также владеет двумя нефтехимическими заводами в России и нефтехимическими мощностями на НПЗ в Болгарии и Италии. Наряду с собственным производством нефтепродуктов Группа перерабатывает нефть на сторонних заводах в зависимости от рыночной конъюнктуры и других факторов. В первом квартале 2017 г. общий объём переработки нефти составил 1,3 млн барр. в сутки, а производства продукции нефтехимии – 0,3 млн т.

Группа осуществляет оптовую и розничную торговлю собственными и приобретёнными нефтью и нефтепродуктами в России, Европе, Юго-Восточной Азии, Центральной и Северной Америке и других регионах. Группе принадлежат сети АЗС в 18 странах мира. Основная часть этих АЗС расположена вблизи НПЗ Группы. Розничные продажи нефтепродуктов в первом квартале 2017 г. составили 3,3 млн т.

Группа занимается генерацией, передачей и реализацией тепловой и электроэнергии как в России, так и за рубежом. В первом квартале 2017 г. объём коммерческой генерации электроэнергии составил 5,3 млрд кВт-ч.

Операционная и финансовая деятельность Группы координируется головным офисом, расположенным в Москве, и делится на три бизнес-сегмента: «Разведка и добыча», «Переработка, торговля и сбыт», «Корпоративный центр и прочее».

Основные финансовые и операционные показатели

	1-й квартал		Изменение, %
	2017	2016	
	(млн руб.)		
Выручка от реализации	1 431 599	1 177 674	21,6
ЕВИТДА ⁽¹⁾ , включая	207 645	191 992	8,2
Сегмент «Разведка и добыча».....	127 777	129 586	(1,4)
Сегмент «Переработка, торговля и сбыт».....	70 527	63 510	11,0
ЕВИТДА ⁽¹⁾ за вычетом влияния проекта «Западная Курна-2»	204 702	170 498	20,1
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ».....	62 306	42 825	45,5
Капитальные затраты.....	130 228	125 807	3,5
Свободный денежный поток ⁽²⁾	1 375	38 589	(96,4)
Свободный денежный поток до изменения рабочего капитала	67 096	57 429	16,8
	(тыс. барр. н. э./сут)		
Добыча углеводородов Группой с учётом доли в зависимых компаниях	2 244	2 413	(7,0)
нефть и жидкие углеводороды.....	1 822	2 006	(9,2)
газ	422	407	3,7
Переработка нефти на НПЗ Группы	1 319	1 274	3,5

⁽¹⁾ Операционная прибыль до вычета износа и амортизации.

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

Чистая прибыль, относящая к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ», за первый квартал 2017 г. составила 62 млрд руб., что на 45,5% выше, чем в первом квартале 2016 г.

На финансовые результаты Группы положительное влияние оказал рост мировых цен на нефть, который при этом был ограничен укреплением рубля.

В первом квартале 2017 г. показатель ЕВИТДА Группы составил 208 млрд руб., что на 8,2% выше, чем в первом квартале 2016 г. Этот рост был связан с увеличением доли высоко-маржинальных объёмов в структуре добычи, улучшением структуры выпуска продукции на НПЗ Группы, а также со снижением коммерческих, общехозяйственных и административных расходов. Рост сдерживался укреплением рубля и ростом транспортных тарифов. Значительное влияние на динамику ЕВИТДА по сравнению с первым кварталом 2016 г. оказало сокращение объёма компенсационной нефти по проекту «Западная Курна-2» в Ираке. Без учёта этого проекта показатель ЕВИТДА увеличился по сравнению с первым кварталом 2016 г. на 20,1%.

В первом квартале 2017 г. свободный денежный поток Группы снизился до 1 млрд руб. с 39 млрд руб. в первом квартале 2016 г., главным образом в результате увеличения рабочего капитала и капитальных затрат.

Среднесуточная добыча углеводородов Группой по сравнению с первым кварталом 2016 г. снизилась на 7,0%, главным образом в результате снижения объёмов компенсационной нефти по проекту «Западная Курна-2» и выполнения обязательств по снижению добычи в рамках соглашения России с ОПЕК.

В первом квартале 2017 г. выпуск нефтепродуктов на собственных НПЗ Группы увеличился на 2,5% в связи с увеличением загрузки НПЗ в Перми, Волгограде и в Болгарии.

Изменения состава Группы

В декабре 2016 г. Компания заключила соглашение с компанией группы «Открытие Холдинг» о продаже 100% доли в АО «Архангельскгеолдобыча» (далее – АГД), которое занимается разработкой алмазоносного месторождения им. В.П. Гриба, расположенного в России на территории Архангельской области. Сумма сделки составила 1,45 млрд долл. США в рублевом эквиваленте, включая погашение долга АГД перед Компанией, и была завершена 24 мая 2017 г., после получения одобрений государственных органов. Сумма сделки может быть скорректирована с учетом фактической величины рабочего капитала на дату закрытия.

В феврале 2017 г. Группа завершила сделку по продаже 100%-ной доли в компании LUKOIL Chemical B.V., которой принадлежит нефтехимический завод «Карпатнефтехим», расположенный на территории Ивано-Франковской области Украины.

В рамках нашей стратегии оптимизации бизнеса в сфере сбыта нефтепродуктов в Европе компания Группы в 2016 г. продала сети АЗС в Польше, Латвии, Литве и на Кипре.

Основные макроэкономические факторы, влияющие на результаты нашей деятельности

Цены на нефть и нефтепродукты на международных рынках

Цены, по которым осуществляются продажи нефти и нефтепродуктов, являются основным фактором, определяющим выручку Группы.

Динамика наших сложившихся цен реализации в основном совпадает с динамикой цены эталонных сортов нефти, таких как нефть марки «Брент». Однако сами средние сложившиеся цены реализации обычно отличаются от таких эталонных цен из-за различных условий поставки, качества нефти, а также специфики региональных рынков (в случае продаж нефтепродуктов).

В первом квартале 2017 г. средняя цена нефти марки «Брент» изменялась от 49 до 56 долл./барр., поднявшись до максимума в 56,3 долл./барр. в конце февраля и опустившись до минимального значения в 49,2 долл./барр. в конце марта. По сравнению с первым кварталом 2016 г. средняя цена возросла на 58,2%. Однако рублёвые цены повысились не столь значительно в результате укрепления рубля.

В приведённой ниже таблице приведены средние цены на нефть и нефтепродукты.

	1-й квартал		Изменение, %
	2017	2016	
(в долл. США за баррель, за исключением данных в процентах)			
Нефть марки «Брент».....	53,69	33,94	58,2
Нефть марки «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион)	52,52	32,72	60,5
Нефть марки «Юралс» (СИФ Роттердам)	51,88	31,66	63,9
(в долл. США за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)			
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам)	290,17	135,28	114,5
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам)	479,02	312,55	53,3
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам)	544,90	386,04	41,2
Нафта (ФОб Роттердам)	480,66	316,44	51,9
Реактивное топливо (ФОб Роттердам)	509,96	337,42	51,1
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам)	352,38	222,56	58,3

Источник: Платтс.

	1-й квартал		Изменение, %
	2017	2016	
(в рублях за баррель, за исключением данных в процентах)			
Нефть марки «Брент».....	3 159	2 533	24,7
Нефть марки «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион)	3 090	2 442	26,5
Нефть марки «Юралс» (СИФ Роттердам)	3 052	2 362	29,2
(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)			
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам)	17 072	10 096	69,1
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам)	28 184	23 325	20,8
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам)	32 060	28 809	11,3
Нафта (ФОб Роттердам)	28 281	23 615	19,8
Реактивное топливо (ФОб Роттердам)	30 004	25 181	19,2
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам)	20 733	16 609	24,8

Переведено в рубли по среднему курсу за период.

Цены на нефть и нефтепродукты на внутреннем рынке

Большая часть нефти в России добывается и затем перерабатывается либо экспортируется вертикально интегрированными нефтяными компаниями. Таким образом, как такового рынка нефти, равно как и эталонных рыночных цен, в России нет. Цены внутри России могут существенно отличаться как от приведенных экспортных цен реализации, так и от региона к региону в зависимости от баланса спроса и предложения.

Внутренние цены на нефтепродукты в определенной степени коррелируют с приведенными экспортными ценами реализации, но также подвержены влиянию баланса спроса и предложения в различных регионах страны.

В таблице ниже приведены средние оптовые цены реализации нефтепродуктов в России.

	1-й квартал		Изменение, %
	2017	2016	
	(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в %)		
Мазут топочный.....	9 682	4 555	112,6
Дизельное топливо.....	31 453	27 186	15,7
Бензин (Аи-92).....	35 387	31 637	11,9
Бензин (Аи-95).....	35 233	33 497	5,2

Источник: ИнфоТЭК (без НДС).

Обменный курс рубля и темпы инфляции

Значительная доля доходов Группы выражена в долларах США и евро или в определённой мере привязана к ценам на нефть в долларах США, тогда как большая часть расходов выражена в рублях. Поэтому ослабление рубля по отношению к доллару США и евро 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.

	1-й квартал	
	2017	2016
Рублёвая инфляция (ИПЦ), %	1,0	2,1
Обменный курс рубля к долл. США		
средний за период.....	58,8	74,6
на начало периода.....	60,7	72,9
на конец периода	56,4	67,6
Обменный курс рубля к евро		
средний за период.....	62,6	82,3
на начало периода.....	63,8	79,7
на конец периода	60,6	76,5

Источник: ЦБ РФ, Росстат.

Налогообложение

В 2015–2017 гг. Правительством России проводится так называемый налоговый манёвр, подразумевающий снижение экспортной пошлины и увеличение ставок налога на добычу полезных ископаемых и акцизов. Изменения законодательства, вступившие в силу с января и апреля 2016 г., негативно повлияли на доходность добычи, переработки и сбыта. Изменения, вступившие в силу с января 2017 г., положительно повлияли на доходность добычи и негативно – на доходность переработки и сбыта. В целом же влияние этих изменений на финансовые результаты Группы не было существенным.

В таблице ниже приведены средние ставки налогов, применяемых для налогообложения нефтяных компаний в Российской Федерации:

	1-й квартал		Изменение, %
	2017	2016	
(в долларах США за тонну, за исключением данных в %)			
Пошлина на экспорт нефти	86,43	55,00	57,2
Пошлины на экспорт нефтепродуктов			
лёгкие и средние дистилляты	25,90	21,99	17,8
мазут	86,43	45,05	91,9
автобензин	25,90	33,51	(22,7)
прямогонный бензин	47,51	39,01	21,8
дизельное топливо	25,90	21,99	17,8
Налог на добычу полезных ископаемых ⁽¹⁾			
нефть	135,31	54,67	147,5
природный газ (Находкинское месторождение)	4,27	2,79	53,0
(в рублях за тонну, за исключением данных в %)			
Пошлина на экспорт нефти ⁽¹⁾	5 086	4 104	23,9
Пошлины на экспорт нефтепродуктов ⁽¹⁾			
лёгкие и средние дистилляты	1 524	1 641	(7,1)
мазут	5 086	3 362	51,3
автобензин	1 524	2 500	(39,1)
прямогонный бензин	2 795	2 911	(4,0)
дизельное топливо	1 524	1 641	(7,1)
Налог на добычу полезных ископаемых			
нефть	7 961	4 080	95,1
природный газ (Находкинское месторождение)	251	208	20,7

⁽¹⁾ Пересчитано из рублей и в рубли по среднему курсу за период.

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

	Экспортная			В % от цены на нефть
	НДПИ	пошлина	Итого	
(в долл. США за баррель, за исключением данных в %)				
В налоговых условиях 2017 г.				
Стандартная ставка.....	17,5	11,5	29,0	58,1
Ярегское месторождение.....	0,0	1,8	1,8	3,6
Месторождение им. Ю. Корчагина.....	7,3	0,0	7,3	14,5
Месторождение им. В. Филановского.....	7,5	0,0	7,5	15,0
Усинское месторождение (пермо-карбоновая залежь)	7,3	11,5	18,8	37,5
Пякяхинское месторождение	7,3	11,5	18,8	37,5
Месторождение им. В. Виноградова	9,3	11,5	20,8	41,6
Участки недр с высокой выработанностью	10,4-17,5	11,5	21,9-29,0	43,7-58,1
Участки недр с запасами менее 5 млн т	11,1-17,5	11,5	22,6-29,0	45,2-58,1
Тюменская свита	15,5	11,5	27,0	54,0

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

Ставка налога на добычу полезных ископаемых для нефти устанавливается ежемесячно. Налог уплачивается в рублях за тонну добытой нефти. Расчёт ставки в рублях осуществляется по следующей формуле:

$$\text{Ставка} = \text{Базовая ставка} \times (\text{Цена} - 15) \times \frac{\text{Курс}}{261} - \text{Льгота} + \text{Фиксированный компонент},$$

где *Цена* – это цена нефти марки «Юралс», выраженная в долларах США за баррель, *Курс* – средний курс доллара США к рублю за период. Величины *Базовой ставки* и *Фиксированного компонента* приведены в таблице:

	2016	2017	2018	2019	2020
	(в рублях)				
Базовая ставка	857	919	919	919	919
Фиксированный компонент.....	–	306	357	428	0

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

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

Некоторые льготы ограничены по времени или накопленному объему добычи.

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

Ставка налога равняется нулю, если средняя мировая рыночная цена на нефть марки «Юралс» в течение налогового периода была меньше или равна 15,00 долл./барр. В первом квартале 2017 г. дополнительный прирост мировой рыночной цены на нефть на 1,00 долл./барр. выше установленного минимального уровня (15,00 долл./барр.) привел к росту ставки налога на 0,48 долл./барр. по сравнению с базовой ставкой (0,45 долл./барр. в первом квартале 2016 г.).

Ставка налога на добычу полезных ископаемых для природного газа рассчитывается по специальной формуле в зависимости от средних оптовых цен на природный газ в России, доли природного газа в структуре добычи углеводородов, месторасположения и сложности газового месторождения. Попутный нефтяной газ и газ, закачанный обратно в пласт, облагаются налогом на добычу по нулевой ставке.

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

Мировая цена на нефть марки «Юралс»	Ставка экспортной пошлины
Меньше или равна 109,5 долл./т (15 долл./барр.)	0 долл./т
Выше 109,5 долл./т, но меньше или равна 146,00 долл./т (20 долл./барр.)	35% разницы между ценой и 109,5 долл./т (0,35 долл./барр. на каждый доллар превышения цены нефти марки «Юралс» над уровнем 15 долл./барр.)
Выше 146 долл./т, но меньше или равна 182,5 долл./т (25 долл./барр.)	12,78 долл./т плюс 45% разницы между ценой и 146 долл./т (или 1,75 долл. плюс 0,45 долл./барр. на каждый доллар превышения цены нефти марки «Юралс» над уровнем 20 долл./барр.)
Выше 182,5 долл./т (25 долл./барр.)	В 2015–2016 гг.: 29,2 долл./т плюс 42% разницы между ценой и 182,5 долл./т (или 4 долл. плюс 0,42 долл./барр. на каждый доллар превышения цены нефти марки «Юралс» над уровнем 25 долл./барр.) С 1 января 2017 г.: 29,2 долл./т плюс 30% разницы между ценой и 182,5 долл./т (или 4 долл. плюс 0,3 долл./барр. на каждый доллар превышения цены нефти марки «Юралс» над уровнем 25 долл./барр.)

Ставка меняется ежемесячно, при этом ставка на следующий месяц основывается на средней мировой рыночной цене нефти марки «Юралс» за период с 15-го числа предыдущего месяца по 14-е число текущего месяца. Такая методика расчёта приводит к так называемому эффекту «временного лага», когда изменение ставки экспортной пошлины отстаёт от изменения цены на нефть, что может существенно влиять на финансовые результаты в периоды высокой волатильности нефтяных цен.

Следующая таблица иллюстрирует влияние эффекта «временного лага» на цену нефти марки «Юралс», очищенную от налогов.

	1-й квартал		Изменение, %
	2017	2016	
	(в долл. США за баррель, за исключением данных в %)		
Действующая ставка экспортной пошлины.....	11,84	7,53	57,2
Эффект «временного лага»	0,24	(0,69)	(135,0)
Цена на нефть марки «Юралс» (Argus).....	51,94	31,78	63,4
Нетто-цена на нефть марки «Юралс» ⁽¹⁾	21,57	16,70	29,2
Нетто-цена на нефть марки «Юралс» ⁽¹⁾ , при условии отсутствия эффекта «временного лага»	21,33	17,38	22,7

⁽¹⁾ Цена на нефть марки «Юралс» за вычетом экспортной пошлины и налога на добычу нефти.

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

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

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

	2017 и далее	2016
Коэффициент для:		
лёгких и средних дистиллятов	0,30	0,40
дизельного топлива.....	0,30	0,40
товарных бензинов.....	0,30	0,61
прямогонного бензина.....	0,55	0,71
мазута.....	1,00	0,82

При вывозе нефти и нефтепродуктов с территории Российской Федерации таможенное декларирование и уплата экспортных пошлин осуществляются 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, для которых используется курс доллара США на дату временного декларирования) и ставки пошлины. В случае если временная и полная декларации подаются в разные отчетные периоды, сумма экспортной пошлины корректируется в периоде, в котором подается полная декларация. При высоком уровне волатильности обменного курса рубля к доллару США величина такой корректировки может быть существенной. Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО данные временных таможенных деклараций на конец отчетного периода пересчитываются в рубли по курсу на конец этого периода.

Экспорт нефти и нефтепродуктов в страны – члены Таможенного союза внутри Евразийского экономического союза России, Белоруссии, Казахстана, Армении и Кыргызстана (далее – Таможенный союз) 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 таблице приведены средние ставки акцизов в рассматриваемые периоды.

	1-й квартал		Изменение, %
	2017	2016	
(в рублях за тонну, за исключением данных в %)			
Автомобильный бензин			
ниже Евро-5	13 100	10 500	24,8
Евро-5	10 130	7 530	34,5
Дизельное топливо			
все экологические классы	6 800	4 150	63,9
Моторные масла	5 400	6 000	(10,0)
Прямогонный бензин	13 100	10 500	24,8

Ниже в таблице приведены ставки акцизов начиная с 2017 г.

	2019	2018	2017
	и далее		
(в рублях за тонну)			
Автомобильный бензин			
ниже Евро-5	13 100	13 100	13 100
Евро-5	10 957	10 535	10 130
Дизельное топливо			
все экологические классы	7 355	7 072	6 800
Моторные масла	5 400	5 400	5 400
Прямогонный бензин	13 100	13 100	13 100

Налог на прибыль. До 2017 г. федеральная ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 2,0%, а интервал изменения региональной ставки – от 13,5 до 18,0%. В течение 2017–2020 гг. федеральная ставка налога на прибыль в Российской Федерации составит 3,0%, а интервал изменения региональной ставки – от 12,5 до 17,0%.

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.

Зарубежные операции Группы облагаются налогом на прибыль по ставкам, определённым законодательством стран, в которых они были совершены.

Тарифы на транспортировку нефти, газа и нефтепродуктов в России

Многие из добывающих активов Группы расположены относительно далеко от рынков сбыта. Таким образом, транспортные тарифы являются важным фактором, влияющим на результаты деятельности.

Нефть, добываемая на месторождениях Группы в России, транспортируется на нефтеперерабатывающие заводы и экспортируется, главным образом, через систему магистральных нефтепроводов государственной компании ПАО «Транснефть». В некоторых случаях нефть также транспортируется железнодорожным транспортом государственной компании ОАО «Российские железные дороги».

Нефтепродукты, производимые на российских НПЗ Группы, транспортируются, главным образом, железнодорожным транспортом ОАО «Российские железные дороги» и по трубопроводной системе АО «Транснефтепродукт», дочерней компании ПАО «Транснефть».

Газ, который не продается на устье скважины, транспортируется Объединенной системой газоснабжения, принадлежащей и управляемой компанией ПАО «Газпром».

ПАО «Транснефть», ОАО «Российские железные дороги» и ПАО «Газпром» являются естественными транспортными монополиями, контролируемые государством, их тарифы регулируются Федеральной антимонопольной службой России и устанавливаются в рублях.

Таблица ниже содержит данные об изменениях средних тарифов транспортных монополий в России.

	1-й квартал 2017 г. к 4-му кварталу 2016 г.	1-й квартал 2017 г. к 1-му кварталу 2016 г.
ПАО «Транснефть»		
Нефть.....	3,3%	3,3%
АО «Транснефтепродукт»		
Нефтепродукты.....	0,0%	7,8%
ОАО «Российские железные дороги»		
Нефть и нефтепродукты.....	6,0%	6,0%

Основные показатели по сегментам деятельности

Деятельность Группы делится на три основных операционных сегмента:

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

Сегменты нашей деятельности являются взаимозависимыми, поскольку часть выручки одного сегмента входит в состав расходов другого. В частности, предприятия сегмента переработки, торговли и сбыта закупают нефть у предприятий сегмента разведки и добычи. Поскольку в силу ряда причин, подробно рассмотренных в разделе «Цены на нефть и нефтепродукты на внутреннем рынке» на с. 6, определение сопоставимых рыночных цен на нефть внутри России является затруднительным, цены по 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. Финансовые данные по сегментам приведены в Примечании 29 «Сегментная информация» к сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Разведка и добыча

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
ЕВИТДА в России.....	112 059	97 688
ЕВИТДА за рубежом ⁽¹⁾	15 718	31 898
ЕВИТДА.....	127 777	129 586
Затраты на добычу углеводородов	49 867	54 077
- в России.....	42 952	39 711
- за рубежом ⁽²⁾	2 593	4 163
- в Ираке	4 322	10 203
	(руб./барр. н.э.)	
Удельные затраты на добычу углеводородов ⁽²⁾	237	225
- в России	243	222
- за рубежом ⁽²⁾	167	255
	(долл./барр. н.э.)	
Удельные затраты на добычу углеводородов ⁽²⁾	4,02	3,01
- в России.....	4,13	2,98
- за рубежом ⁽²⁾	2,84	3,42

⁽¹⁾ Включая ЕВИТДА по проекту «Западная Курна-2» в сумме 2 943 и 21 494 млн руб. в первом квартале 2017 и 2016 гг. соответственно.

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

В первом квартале 2017 г. показатель ЕВИТДА сегмента «Разведка и добыча» остался на уровне первого квартала 2016 г. Увеличение показателя ЕВИТДА в России стало результатом роста цен на нефть, изменения структуры добычи в пользу высоко-маржинальных проектов и положительного влияния налогового манёвра. Однако этот рост сдерживался снижением объёмов добычи. За рубежом положительное влияние роста мировых цен на углеводороды было компенсировано снижением ЕВИТДА по проекту «Западная Курна-2» и влиянием укрепления рубля.

Добыча нефти и производство жидких углеводородов. В первом квартале 2017 г. Группа с учётом доли в добыче зависимых компаний добыла 21 802 тыс. т (161,0 млн барр.) нефти, по сравнению с 24 495 тыс. т (179,2 млн барр.) в первом квартале 2016 г.

В первом квартале 2017 г. выработка жидких углеводородов на газоперерабатывающих заводах Группы в Западной Сибири, на Урале и в Поволжье составила 3,0 млн барр. н. э. по сравнению с 3,4 млн барр. н. э. в первом квартале 2016 г.

	1-й квартал	
	2017	2016
	(тыс. барр. н. э./сут)	
Добыча нефти и жидких углеводородов⁽¹⁾		
Дочерние предприятия Группы		
Западная Сибирь	821	865
Тимано-Печора	321	346
Урал	324	323
Поволжье	183	133
Прочие регионы России	34	36
Добыча в России	<u>1 683</u>	<u>1 703</u>
Ирак ⁽²⁾	31	196
Прочие за рубежом	47	48
Добыча за рубежом	<u>78</u>	<u>244</u>
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	1 761	1 947
Доля в добыче зависимых компаний		
в России	22	19
за рубежом	39	40
Итого доля в добыче зависимых компаний	61	59
Итого добыча нефти и жидких углеводородов	1 822	2 006
Добыча природного и нефтяного газа⁽³⁾		
Дочерние предприятия Группы		
Западная Сибирь	209	190
Тимано-Печора	36	32
Урал	17	17
Поволжье	19	22
Прочие регионы России	1	1
Добыча в России	<u>282</u>	<u>262</u>
Добыча за рубежом	126	131
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	408	393
Доля в добыче зависимых компаний		
в России	2	1
за рубежом	12	13
Итого доля в добыче зависимых компаний	14	14
Итого добыча природного и нефтяного газа	422	407
Итого суточная добыча углеводородов	2 244	2 413

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

⁽²⁾ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе (около 8% от общей добычи на месторождении «Западная Курна-2» в первом квартале 2017 г. и около 47% в первом квартале 2016 г.).

⁽³⁾ Природный и нефтяной газ до факела, обратной закачки в пласт и газа, направленного на выработку жидких углеводородов.

В таблице ниже приводятся данные о добыче нефти компаниями Группы по регионам в течение первого квартала 2017 и 2016 гг.

(тыс. тонн)	1-й квартал 2017	Изменение к 2016 г.			1-й квартал 2016
		итого, %	структурное изменение	органическое изменение	
Западная Сибирь	9 810	(6,0)	–	(627)	10 437
Тимано-Печора.....	4 002	(8,1)	–	(352)	4 354
Урал.....	3 755	(0,5)	–	(19)	3 774
Поволжье	2 189	34,5	–	561	1 628
Прочие регионы России	422	(7,7)	–	(35)	457
Добыча в России	20 178	(2,3)	–	(472)	20 650
Ирак ⁽¹⁾	405	(84,4)	–	(2 196)	2 601
Прочие регионы за рубежом	517	(7,8)	–	(44)	561
Добыча за рубежом.....	922	(70,8)	–	(2 240)	3 162
Итого добыча дочерними компаниями Группы.....	21 100	(11,4)	–	(2 712)	23 812
Доля Группы в добыче зависимых компаний					
в России	264	16,8	–	38	226
за рубежом.....	438	(4,2)	–	(19)	457
Итого добыча	21 802	(11,0)	–	(2 693)	24 495

⁽¹⁾ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе (около 8% от общей добычи на месторождении «Западная Курна-2» в первом квартале 2017 г. и около 47% в первом квартале 2016 г.).

Основным регионом добычи нефти Группой остаётся Западная Сибирь. В первом квартале 2017 г. здесь было добыто 46,5% от общего объёма добычи нефти дочерними предприятиями Группы (в первом квартале 2016 г. – 43,8%).

В октябре 2016 г. началась коммерческая добыча на двух новых крупных месторождениях – им. В. Филановского на Каспии (Поволжье) и Пякяхинском в Большехетской впадине (Западная Сибирь). Разработка этих месторождений оказывает существенное положительное влияние на финансовые показатели Группы благодаря высокому качеству запасов и налоговым льготам. В первом квартале 2017 г. на месторождении им. В. Филановского было добыто 888 тыс. т нефти, а на Пякяхинском месторождении – 348 тыс. т жидких углеводородов.

Снижение объёмов добычи в первом квартале 2017 г. было в основном связано с внешними ограничениями, связанными с соглашением между ОПЕК и некоторых стран, не входящих в её состав, включая Россию, о сокращении добычи нефти от уровней октября 2016 г. в целях стабилизации мирового рынка. Группа ограничила добычу в традиционных регионах (Западная Сибирь, Тимано-Печора, Урал), продолжив при этом наращивать её на месторождениях им. В. Филановского и Пякяхинском. Кроме того, на добычу в Тимано-Печоре негативное влияние оказали также погодные условия.

Снижение добычи нефти за рубежом вызвано уменьшением доли Группы в добыче на месторождении «Западная Курна-2» в Ираке, связанным с возмещением основной части затрат, понесённых на этапе разработки месторождения, и соответствующим снижением объёмов компенсационной нефти (подробнее см. с. 16).

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

Производство газа. В первом квартале 2017 г. добыча газа с учётом доли в добыче зависимых компаний составила 6 459 млн куб. м газа (38,0 млн барр. н. э.), что на 2,8% больше, чем в первом квартале 2016 г.

В таблице ниже приводятся данные о добыче газа (за исключением факела, обратной закачки в пласт и газа, направленного на производство жидких углеводородов) компаниями Группы по регионам.

(млн м ³)	1-й квартал 2017	Изменение к 2016 г.			1-й квартал 2016
		итого, %	структурное изменение	органическое изменение	
Западная Сибирь	3 193	9,0	–	263	2 930
Тимано-Печора.....	551	12,4	–	61	490
Урал.....	258	(2,9)	–	(8)	266
Поволжье	297	(12,7)	–	(43)	340
Прочие регионы России	8	(9,9)	–	(1)	9
Производство в России.....	4 307	6,7	–	272	4 035
Производство за рубежом	1 924	(5,3)	–	(108)	2 032
Итого производство дочерними компаниями Группы	6 231	2,7	–	164	6 067
Доля Группы в производстве зависимых компаний					
в России	23	79,8	–	10	13
за рубежом.....	205	1,9	–	4	201
Итого добыча газа	6 459	2,8	–	178	6 281

Основное газовое месторождение Группы – Находкинское в Западной Сибири – вошло в стадию естественного снижения добычи. В январе 2017 г. Группа начала промышленную добычу на Пякяхинском месторождении, что внесло существенный вклад в объемы добычи газа в России. В первом квартале 2017 г. добыча природного газа на Находкинском и Пякяхинском месторождениях составила 2 109 млн куб. м (в первом квартале 2016 г. – 1 850 млн куб. м). Объёмы добычи газа за рубежом (включая долю Группы в добыче зависимых компаний) по сравнению с первым кварталом 2016 г. уменьшились на 4,7%.

Проект «Западная Курна-2»

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

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

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

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

Признание выручки по проекту осуществляется в два этапа:

- Ежеквартально иракская сторона согласует счёт о величине затрат и вознаграждения, подлежащих компенсации за отчётный период. Сумма счёта зависит от объёма добычи нефти за период и текущей рыночной цены на нефть. Согласованная сумма счёта, а также сумма вознаграждения за отчётный квартал признаются в составе выручки от реализации нефти.

- На основе согласованных счетов иракская сторона формирует график отгрузок нефти в счёт погашения задолженности по компенсации затрат и вознаграждению. По мере фактических отгрузок этой нефти по статье «Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки» отражается стоимость ее закупок по текущей рыночной цене. Далее по статье «Выручка от реализации» признается выручка от реализации этой нефти или выработанных из нее нефтепродуктов по мере их продажи. Непроданная нефть и нефтепродукты отражаются по статье «Запасы».

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

	Всего затрат по проекту ⁽¹⁾	Сумма вознаграждения	Получено нефти	Нефть к получению в будущих периодах
		(млн долл. США)		
Накоплено на 31 декабря 2016 г.	7 532	272	7 275	529
Изменение в течение первого квартала 2017 г.	109	19	142	(14)
Накоплено на 31 марта 2017 г.	7 641	291	7 417	515

⁽¹⁾ Включая авансовые платежи.

Начиная с февраля 2017 г. приблизительно в три раза снизилась сумма вознаграждения по проекту «Западная Курна-2», что объясняется более низким, чем целевой согласно условиям сервисного контракта, уровнем добычи нефти на месторождении.

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

	1-й квартал			
	2017		2016	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Общая добыча нефти на месторождении ⁽¹⁾	35 960	5 242	38 018	5 542
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению ⁽¹⁾	2 775	405	17 840	2 601
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности ⁽¹⁾⁽²⁾	2 984	435	17 527	2 555
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)
Выручка по возмещению затрат ⁽³⁾	6 488	110	29 479	395
Вознаграждение	1 146	19	2 439	33
	7 634	129	31 918	428
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в <i>Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки</i>) ⁽²⁾	8 332	142	29 476	395
Затраты на добычу углеводородов	4 322	73	10 203	137
Износ и амортизация	2 246	38	19 377	257
Показатель EBITDA	2 943	50	21 494	288
Капитальные затраты	2 034	36	9 083	127

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

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

⁽³⁾ Не включает отложенный доход в сумме 17 млн долл. США за первый квартал 2017 г.

Переработка, торговля и сбыт

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
ЕВИТДА в России.....	37 847	43 893
ЕВИТДА за рубежом	32 680	19 617
ЕВИТДА.....	70 527	63 510
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	21 011	22 450
- в России	10 149	10 135
- за рубежом	10 862	12 315
	(руб./т)	
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	1 297	1 420
- в России.....	966	1 009
- за рубежом	1 909	2 137
	(долл./т)	
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	22,05	19,03
- в России.....	16,42	13,52
- за рубежом	32,44	28,63

На операционный доход российских НПЗ Группы в первом квартале 2017 г. негативно повлияли изменения ставок экспортных пошлин и акцизов в рамках налогового манёвра, что было частично компенсировано ростом объёмов переработки, улучшением корзины нефтепродуктов в результате завершения программы модернизации НПЗ и оптимизацией объёмов переработки. При этом негативное влияние на операционный доход сбытовых дочерних обществ в России оказал рост ставок акцизов. Операционный доход зарубежных НПЗ вырос под влиянием роста маржи и улучшения продуктовой корзины.

Переработка и нефтехимия

В следующей таблице представлены основные данные об объемах переработки и производства нефтепродуктов и нефтехимии.

	1-й квартал	
	2017	2016
	(тыс. т)	
Переработка нефти на НПЗ Группы.....	16 196	15 812
- в России	10 506	10 048
- за рубежом, включая	5 690	5 764
- нефть	5 119	4 428
- нефтепродукты	571	1 336
Переработка нефти на сторонних НПЗ	1 396	92
Итого переработка нефти	17 592	15 904
Объём производства на НПЗ Группы в России	9 911	9 453
- дизельное топливо	3 678	3 247
- бензин	1 832	1 806
- топочный мазут.....	1 499	1 556
- реактивное топливо	567	441
- масла и компоненты	268	239
- прямогонный бензин	572	503
- вакуумный газойль	796	1 037
- битум	142	136
- кокс	243	203
- прочие.....	314	285
Объём производства на НПЗ Группы за рубежом	5 327	5 414
- дизельное топливо	2 312	2 294
- бензин	1 207	1 167
- топочный мазут.....	748	861
- реактивное топливо	239	184
- прямогонный бензин	193	158
- вакуумный газойль	21	122
- кокс	38	—
- прочие.....	569	628
Производство нефтепродуктов на НПЗ Группы	15 238	14 867
Производство нефтепродуктов на сторонних НПЗ.....	1 378	88
Итого производство нефтепродуктов.....	16 616	14 955
Производство продукции нефтехимии на заводах и мощностях Группы	335	324
- в России	240	233
- за рубежом	95	91

По сравнению с первым кварталом 2016 г. производство нефтепродуктов на НПЗ Группы увеличилось на 2,5%.

При этом производство нефтепродуктов на российских НПЗ увеличилось на 4,8% в результате роста глубины переработки на НПЗ в Волгограде и Перми. С целью оптимизации глубины переработки тёмные нефтепродукты, произведённые на НПЗ в Перми и Ухте, не экспортировались, а поставлялись на установку каталитического крекинга на НПЗ в Нижнем Новгороде. Кроме того, приобретаемые присадки были частично заменены произведёнными внутри Группы, что привело к оптимизации операционных расходов.

На зарубежных НПЗ производство уменьшилось на 1,6% по причине ремонтов на заводах Группы в Болгарии и Румынии.

В рассматриваемых периодах Группа перерабатывала нефть на сторонних НПЗ в Беларуси и Казахстане. В конце 2016 г. компания Группы заключила соглашение по переработке нефти с НПЗ в Канаде, рассчитанное до 2019 г. В первом квартале 2017 г. производство нефтепродуктов в рамках этого соглашения составило 1 336 тыс т.

Торговля и сбыт

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

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

Торговые операции на международном рынке Группа осуществляет через 100%-ную дочернюю компанию «ЛИТАСКО». При осуществлении торговых операций используются традиционные механизмы хеджирования физических объемов с целью получения гарантированной маржи.

В следующей таблице представлены объемы закупок нефти Группой в рассматриваемых периодах.

	1-й квартал	
	2017	2016
	(тыс. т)	
Закупки нефти		
в России	247	208
для продажи за рубежом	7 637	6 295
для переработки за рубежом	5 613	3 342
Компенсационная нефть по проекту «Западная Курна-2»	435	2 555
Итого закупки нефти	13 932	12 400

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

	1-й квартал	
	2017	2016
	(тыс. т)	
Розничные продажи	3 316	3 239
Оптовые продажи	28 634	26 237
Итого продажи нефтепродуктов	31 950	29 476
Закупки нефтепродуктов в России	436	384
Закупки нефтепродуктов за рубежом	16 115	15 387
Итого закупки нефтепродуктов	16 551	15 771

В 2016 г. в рамках стратегии оптимизации бизнеса в сфере сбыта нефтепродуктов Группа продала сбытовые сети в Польше, Литве, Латвии и на Кипре.

Экспорт нефти и нефтепродуктов из России. Объем экспорта нефти и нефтепродуктов из России предприятиями Группы и экспортная выручка (как компаниям Группы, так и третьим лицам) составили:

	1-й квартал	
	2017	2016
	(тыс. т)	
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	635	982
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза	8 770	7 873
Итого экспорт нефти из России	9 405	8 855
Экспорт нефти через Транснефть и иную стороннюю инфраструктуру	7 100	6 942
включая экспорт нефти через нефтепровод «ВСТО»	240	300
Экспорт нефти через собственную инфраструктуру	2 305	1 913
Итого экспорт нефти из России	9 405	8 855
	(млн руб.)	
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	10 673	12 410
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза	185 458	122 610
Итого экспорт нефти из России	196 131	135 020

	1-й квартал	
	2017	2016
	(тыс. т)	
Экспорт нефтепродуктов из России		
- дизельное топливо	2 519	2 200
- бензин	40	185
- топочный мазут.....	1 018	947
- реактивное топливо	28	74
- масла и компоненты	151	158
- газопереработка	218	150
- прочие.....	966	1 367
Итого экспорт нефтепродуктов из России.....	4 940	5 081
	(млн руб.)	
Итого экспорт нефтепродуктов из России.....	117 659	89 849

Объём экспорта нефти в первом квартале 2017 г. вырос на 6,2% и Компания экспортировала 46,6% добытой в России нефти (в первом квартале 2016 г. – 42,9%), а также 116 тыс. т нефти, закупленной у зависимых предприятий и третьих сторон (в первом квартале 2016 г. – 105 тыс. т). Рост объёмов экспорта нефти произошёл в результате снижения продаж на внутреннем рынке. Экспорт нефтепродуктов снизился на 4,2% по сравнению с первым кварталом 2016 г.

Экспорт нефти осуществляется преимущественно через инфраструктуру ПАО «Транснефть». Однако значительный объём экспорта нефти осуществляется и через собственную инфраструктуру Группы. Весь объём экспорта нефти, минуя ПАО «Транснефть», в рассматриваемых периодах направлялся за пределы Таможенного союза.

Компания также экспортирует лёгкую нефть через нефтепроводы «Каспийский трубопроводный консорциум» и «Восточная Сибирь – Тихий Океан», что позволяет обеспечить реализацию нефти с сохранением её качества и таким образом получить более привлекательные приведённые цены реализации по сравнению с традиционным экспортом.

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

В первом квартале 2017 г. через розничную сеть в России было продано 2,4 млн т моторных топлив, что на 9,9% больше по сравнению с аналогичным периодом 2016 г. Розничные продажи моторных топлив за рубежом сократились до 1,0 млн т, или на 12,2%, что в основном связано с продажей розничных сетей в Польше, странах Балтии и на Кипре.

Группа осуществляет поставки авиакеросина в аэропортах России и за рубежом и реализует судовое топливо в морских и речных портах на территории России.

Энергетика. В секторе энергетики у Группы сформирована вертикально интегрированная цепочка – от генерации до передачи и реализации тепловой и электроэнергии для внешних потребителей (коммерческая генерация) и собственных нужд. Группа располагает теплоэнергетическими мощностями на юге европейской части России. Кроме того, Группа владеет мощностями в области возобновляемой энергетики в России и за рубежом. В первом квартале 2017 г. объём коммерческой генерации электроэнергии составил 5,3 млрд кВт-ч (5,4 млрд кВт-ч в первом квартале 2016 г.). Объём коммерческой генерации тепловой энергии составил 4,9 млн Гкал (5,4 млн Гкал в первом квартале 2016 г.).

Финансовые результаты

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

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
Выручка		
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины).....	1 431 599	1 177 674
Затраты и прочие расходы		
Операционные расходы.....	(107 492)	(113 244)
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки	(742 569)	(537 733)
Транспортные расходы.....	(73 714)	(86 699)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(36 286)	(47 823)
Износ и амортизация	(80 774)	(84 348)
Налоги (кроме налога на прибыль)	(153 682)	(83 553)
Акцизы и экспортные пошлины	(109 447)	(114 949)
Затраты на геолого-разведочные работы	(764)	(1 681)
Прибыль от основной деятельности.....	126 871	107 644
Финансовые доходы	3 299	3 831
Финансовые расходы	(9 470)	(10 371)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	3 730	2 353
Убыток по курсовым разницам	(43 494)	(45 378)
Прочие расходы	(2 487)	(3 343)
Прибыль до налога на прибыль.....	78 449	54 736
Текущий налог на прибыль.....	(12 756)	(10 476)
Отложенный налог на прибыль	(3 009)	(1 290)
Итого налог на прибыль.....	(15 765)	(11 766)
Чистая прибыль.....	62 684	42 970
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям.....	(378)	(145)
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам		
ПАО «ЛУКОЙЛ»	62 306	42 825
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» (в российских рублях)	87,39	60,07

Ниже приведён анализ основных финансовых показателей отчётности.

Выручка от реализации

Продажи по видам продукции

	1-й квартал	
	2017	2016
(млн руб.)		
Нефть		
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза	382 203	248 228
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	6 583	12 402
Продажи на внутреннем рынке.....	8 902	21 340
	397 688	281 970
Возмещение затрат и вознаграждение по проекту «Западная Курна-2»	7 634	31 918
	405 322	313 888
Нефтепродукты ⁽¹⁾		
Экспорт и реализация на международных рынках		
оптовая реализация	714 341	556 584
розничная реализация	62 707	81 452
Продажи на внутреннем рынке		
оптовая реализация	67 904	50 565
розничная реализация	94 466	81 697
	939 418	770 298
Продукты нефтехимии		
Экспорт и продажи на международных рынках	12 126	10 158
Продажи на внутреннем рынке.....	9 746	9 179
	21 872	19 337
Газ		
Продажи на международных рынках	9 598	11 259
Продажи на внутреннем рынке.....	7 033	7 152
	16 631	18 411
Реализация энергии и сопутствующих услуг		
Экспорт и продажи на международных рынках	3 387	3 728
Продажи на внутреннем рынке.....	20 062	19 036
	23 449	22 764
Прочие продажи		
Экспорт и продажи на международных рынках	14 630	22 757
Продажи на внутреннем рынке.....	10 277	10 219
	24 907	32 976
Продажи, всего	1 431 599	1 177 674

Объёмы продаж

	1-й квартал	
	2017	2016
(тыс. т)		
Нефть		
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза	17 007	15 020
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	392	973
Продажи на внутреннем рынке.....	558	1 882
	17 957	17 875
Объём нефти, относящийся к возмещению затрат и вознаграждению по проекту «Западная Курна-2»	405	2 601
	18 362	20 476
Нефтепродукты ⁽¹⁾		
Экспорт и продажи на международных рынках		
оптовая реализация	25 767	23 487
розничная реализация	957	1 093
Продажи на внутреннем рынке		
оптовая реализация	2 867	2 750
розничная реализация	2 359	2 146
	31 950	29 476
Продукты нефтехимии		
Экспорт и продажи на международных рынках	232	247
Продажи на внутреннем рынке.....	189	166
	421	413

⁽¹⁾ Включая выручку и объёмы реализации продукции газопереработки.

Средние сложившиеся цены реализации

		1-й квартал	
		2017	2016
Средняя цена продаж на мировом рынке			
Нефть (кроме стран Таможенного союза) ⁽¹⁾	(руб./барр.)	3 066	2 255
Нефть (в странах Таможенного союза)	(руб./барр.)	2 291	1 739
Нефтепродукты			
оптовая реализация	(руб./т)	27 723	23 697
розничная реализация	(руб./т)	65 524	74 555
Продукты нефтехимии	(руб./т)	52 267	41 126
Нефть (кроме стран Таможенного союза) ⁽¹⁾	(долл./барр.)	52,11	30,21
Нефть (в странах Таможенного союза)	(долл./барр.)	38,95	23,30
Нефтепродукты			
оптовая реализация	(долл./т)	471,19	317,54
розничная реализация	(долл./т)	1 113,66	999,03
Продукты нефтехимии	(долл./т)	888,35	551,07
Средняя цена продаж на внутреннем рынке			
Нефть.....	(руб./барр.)	2 176	1 547
Нефтепродукты			
оптовая реализация	(руб./т)	23 684	18 389
розничная реализация	(руб./т)	40 045	38 062
Продукты нефтехимии	(руб./т)	51 566	55 295

⁽¹⁾ Без учета возмещения и вознаграждения по проекту «Западная Курна-2».

В первом квартале 2017 г. выручка Группы от реализации увеличилась на 254 млрд руб., или на 21,6%, по сравнению с аналогичным периодом 2016 г. Выручка от продаж нефти увеличилась на 91 млрд руб., или на 29,1%, а выручка от продаж нефтепродуктов – на 169 млрд руб., или на 22,0%. Основной причиной этого стал рост мировых цен на углеводороды, а также увеличение объёмов торговых операций с нефтью и нефтепродуктами. Это, однако, было частично нивелировано влиянием укрепления рубля на выручку, выраженную в других валютах.

Реализация нефти

В первом квартале 2017 г. выручка от продаж нефти за рубежом увеличилась на 54,0%, или на 134 млрд руб. Объёмы продаж нефти за рубежом (за пределами Таможенного союза) увеличились на 1 987 тыс. т, или на 13,2%, в основном благодаря росту объёма торговых операций. При этом средние рублёвые цены реализации за рубежом выросли по сравнению с первым кварталом 2016 г. на 36,0%.

Цена реализации нефти на внутреннем рынке увеличилась на 40,7% по сравнению с первым кварталом 2016 г., в то время как объёмы продаж снизились на 1 324 тыс. т, или на 70,4%, в основном в результате роста экспорта нефти и ее переработки, а также снижения объёмов добычи нефти в России. В результате выручка от продажи нефти в России уменьшилась на 58,3%, или на 12 млрд руб.

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

В состав выручки Группы входят возмещение затрат и вознаграждение, относящиеся к проекту «Западная Курна-2» в Ираке.

В первом квартале 2017 г. объёмы нефти относящиеся к возмещению затрат и вознаграждению существенно снизились по сравнению с первым кварталом 2016 г. В результате сумма возмещения затрат и вознаграждения сократилась на 24 млрд руб. Подробнее см. с. 16.

Реализация нефтепродуктов

В первом квартале 2017 г. выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России выросла на 158 млрд руб., или на 28,3%, в результате роста цен и объёмов продаж. По сравнению с первым кварталом 2016 г. объёмы продаж выросли на 9,7% в результате увеличения объёмов торговых операций. Цены реализации, выраженные в долларах и рублях, возросли на 48,4% и 17,0% соответственно.

В первом квартале 2017 г. розничные цены реализации за пределами России в долларовом выражении увеличились на 11,5%, а в рублевом выражении снизились на 12,1%. Объёмы продаж уменьшились на 12,4% вследствие продажи сбытовых сетей в Восточной Европе. В результате выручка от розничных продаж по сравнению с первым кварталом 2016 г. уменьшилась на 19 млрд руб., или на 23,0%.

В первом квартале 2017 г. выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России увеличилась на 17 млрд руб., или на 34,3%. Цены реализации возросли на 28,8%, а объёмы продаж – на 4,3%.

Выручка от розничной реализации нефтепродуктов в России в первом квартале 2017 г. увеличилась на 13 млрд руб., или на 15,6%. Средние цены и объёмы розничной реализации увеличились на 5,2% и на 9,9% соответственно.

Реализация продуктов нефтехимии

В первом квартале 2017 г. выручка от реализации продуктов нефтехимии увеличилась на 3 млрд руб., или на 13,1%, по сравнению с аналогичным периодом 2016 г. в результате увеличения цен реализации за рубежом.

Реализация газа

В первом квартале 2017 г. продажи газа снизились на 2 млрд руб., или на 9,7% в результате сокращения объёмов добычи газа за рубежом.

Реализация энергии и сопутствующих услуг

В первом квартале 2017 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг осталась примерно на уровне аналогичного периода прошлого года, увеличившись на 3,0%.

Прочая реализация

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

В первом квартале 2017 г. прочие продажи Группы уменьшилась на 8 млрд руб., или на 24,5%. Нетопливная выручка розничной сети уменьшилась на 1 млрд руб., или на 16,5%, а выручка от оказания транспортных услуг за рубежом – на 2 млрд руб., или на 37,8%. В первом квартале 2017 г. в состав прочих продаж также вошла выручка от реализации алмазов в сумме 5 млрд руб. (8 млрд руб. в первом квартале 2016 г.). Снижение выручки от прочей реализации относилось в основном к операциям за пределами России и произошло в основном в результате укрепления рубля.

Операционные расходы

Операционные расходы включают следующие виды затрат:

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
Затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	45 545	43 874
Затраты на добычу нефти на месторождении «Западная Курна-2».....	4 322	10 203
Затраты на переработку на НПЗ Группы	21 011	22 450
Затраты на переработку на сторонних НПЗ.....	1 075	248
Затраты на транспортировку нефти до НПЗ.....	10 814	12 311
Затраты предприятий энергетики	10 821	10 271
Затраты предприятий нефтехимии	2 994	3 313
Прочие операционные расходы	10 910	10 574
Итого операционные расходы	107 492	113 244

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

Методика распределения операционных расходов, используемая в приведённой таблице, отличается от подходов, используемых при подготовке данных для Примечания 29 «Сегментная информация» к нашей сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчётности. Расходы в сегментной отчётности группируются на основании принадлежности компаний к тому или иному операционному сегменту и не делятся по видам расходов в рамках одной компании. Операционные расходы для целей настоящего анализа сгруппированы исходя из природы понесённых затрат.

В первом квартале 2017 г. операционные расходы уменьшились на 6 млрд руб., или на 5,1%, в основном в результате влияния укрепления рубля к доллару США и евро на расходы зарубежных дочерних компаний в рублёвом выражении и снижения расходов на месторождении «Западная Курна-2». Это было частично нивелировано ростом расходов в России в результате роста тарифов и инфляции.

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 на выработку жидких углеводородов, страхование имущества и иные аналогичные затраты.

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
Затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	45 545	43 874
- в России.....	42 952	39 711
- за рубежом ⁽¹⁾	2 593	4 163
	(руб./барр. н.э.)	
Удельные затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	237	225
- в России.....	243	222
- за рубежом ⁽¹⁾	167	255

⁽¹⁾ Исключая затраты на месторождении «Западная Курна-2».

Затраты на добычу в первом квартале 2017 г. увеличились на 2 млрд руб., или на 3,8%.

Величина удельных затрат на добычу в России увеличилась в результате роста цен на материалы и услуги, а также перехода к более затратным проектам, где действует льготный налоговый режим.

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

Затраты на добычу нефти на месторождении «Западная Курна-2» относятся к 100% добычи на месторождении, тогда как Группа получает право лишь на ту долю в добыче нефти, которая компенсирует её исторически понесённые затраты. Подробнее см. с. 16.

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

Затраты на переработку на собственных НПЗ

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	21 011	22 450
- в России.....	10 149	10 135
- за рубежом.....	10 862	12 315
	(руб/т)	
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	1 297	1 420
- в России.....	966	1 009
- за рубежом.....	1 909	2 137

В первом квартале 2017 г. затраты на переработку на собственных НПЗ уменьшились на 1 млрд руб., или на 6,4%.

Несмотря на инфляцию затраты на переработку на собственных заводах в России практически не увеличились, а удельные затраты – снизились, в основном за счёт перехода на потребление присадок собственного производства в результате модернизации НПЗ.

Затраты на переработку на наших заводах за рубежом снизились на 11,8%, или на 1 млрд руб., в основном за счёт укрепления рубля.

Затраты на транспортировку нефти до НПЗ

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

В первом квартале 2017 г. затраты на транспортировку нефти до НПЗ уменьшились на 1 млрд руб., или на 12,2%, в основном в результате влияния укрепления рубля и снижения объёмов собственной нефти, направленной на НПЗ рубежом.

Затраты предприятий нефтехимии

В первом квартале 2017 г. затраты предприятий нефтехимии снизились на 0,3 млрд руб., или на 9,6%, в основном в результате снижения стоимости сырья в России и влияния укрепления рубля.

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 первом квартале 2017 г. прочие операционные расходы значительно не изменились.

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки

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

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
Стоимость приобретённой нефти в России.....	4 207	2 373
Стоимость приобретённой нефти за рубежом	289 188	161 418
Стоимость компенсационной нефти по проекту «Западная Курна-2»	8 332	29 476
Итого стоимость приобретённой нефти	301 727	193 267
Стоимость приобретённых нефтепродуктов в России.....	12 577	9 750
Стоимость приобретённых нефтепродуктов за рубежом	441 846	346 546
Итого стоимость приобретённых нефтепродуктов	454 423	356 296
Прочие закупки	12 049	9 301
Прибыль от хеджирования торговых операций.....	(24 140)	(1 228)
Изменение запасов	(1 490)	(19 903)
Итого стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки ...	742 569	537 733

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки выросла в первом квартале 2017 г. на 205 млрд руб., или на 38,1%, в результате роста мировых цен на углеводороды и объёмов торговых операций. В состав закупок нефти в первом квартале 2017 г. входят также 8 млрд руб., относящихся к 435 тыс. т компенсационной нефти, полученным от Южной нефтяной компании Министерства нефти Ирака в рамках проекта «Западная Курна-2» (29 млрд руб., относящихся к 2 555 тыс. т компенсационной нефти в первом квартале 2016 г.).

Транспортные расходы

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
Затраты на транспортировку нефти.....	24 866	24 547
Затраты на транспортировку нефтепродуктов	43 783	58 457
Затраты на транспортировку прочей продукции.....	5 065	3 695
Итого транспортных затрат.....	73 714	86 699

В первом квартале 2017 г. транспортные расходы уменьшились на 13 млрд руб. и на 15,0% по сравнению с аналогичным периодом 2016 г.

Расходы на транспортировку нефти в России не изменились по сравнению с первым кварталом 2016 г., так как влияние снижения объёмов продаж нефти на внутреннем рынке было нивелировано ростом тарифов. За рубежом влияние роста объёмов продаж было компенсировано укреплением рубля.

Расходы на транспортировку нефтепродуктов в России выросли в основном вследствие роста тарифов. За рубежом расходы снизились в результате снижения тарифов наряду с укреплением рубля.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

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

	1-й квартал	
	2017	2016
(млн руб.)		
Расходы на оплату труда в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов	15 831	18 473
Прочие коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	21 880	24 873
(Снижение) рост обязательства по программе вознаграждения, основанной на курсе акций	(4 250)	2 761
Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам	2 825	1 716
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	36 286	47 823

В первом квартале 2017 г. коммерческие, общехозяйственные и административные расходы Группы уменьшились на 12 млрд руб., или на 24,1%. Расходы в России снизились в основном в результате снижения обязательств по программе вознаграждения руководства, основанной на стоимости акций в результате снижения их курса. Расходы Группы за рубежом сократились в основном в результате влияния укрепления рубля на расходы зарубежных дочерних обществ и продажи бытовых сетей в Польше, Литве, Латвии и на Кипре.

Износ и амортизация

В первом квартале 2017 г. расходы Группы по износу и амортизации уменьшились на 4 млрд руб., или на 4,2%. Влияние роста ставки амортизации по добывающим активам вследствие снижения доказанных запасов углеводородов было нивелировано снижением расходов по износу и амортизации по проекту «Западная Курна-2». В первом квартале 2017 и 2016 гг. в состав расходов по износу и амортизации вошло 2 и 19 млрд руб. соответственно, относящихся к месторождению «Западная Курна-2». Расходы по износу и амортизации активов переработки выросли в результате увеличения стоимости амортизируемого имущества.

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, ООО «Башнефть-Полус», разрабатывающее месторождения им. Требса и Титова в Тимано-Печоре, а также «Южно-Кавказская трубопроводная компания» и «Каспийский трубопроводный консорциум» – трубопроводные проекты в Азербайджане и Казахстане.

По сравнению с первым кварталом 2016 г. доля Группы в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия, увеличилась на 1 млрд руб., или на 58,5%, в результате роста цен на углеводороды.

Налоги (кроме налога на прибыль)

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
В России		
Налог на добычу полезных ископаемых	139 388	69 738
Социальные налоги и отчисления	6 690	6 027
Налог на имущество	4 789	4 538
Прочие налоги и отчисления	807	455
Итого в России.....	151 674	80 758
За рубежом		
Социальные налоги и отчисления	1 251	1 573
Налог на имущество	170	526
Прочие налоги и отчисления	587	696
Итого за рубежом	2 008	2 795
Итого	153 682	83 553

Расходы по налогам (кроме налога на прибыль) в первом квартале 2017 г. увеличились на 70 млрд руб., или на 83,9%, что было вызвано увеличением расхода по налогу на добычу полезных ископаемых в России в результате роста цены на нефть и базовой ставки налога.

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

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
Снижение расходов по НДС от применения пониженных и нулевых ставок по добыче нефти и газа.....	18 891	10 905
	(тыс. т)	
Объемы добычи, к которым применяется		
нулевая ставка	210	225
пониженная ставка (налоговые каникулы)	1 411	1 223
пониженная ставка (высокая степень выработанности)	3 612	3 655
пониженная ставка (прочие основания)	839	823
Суммарный объем добычи, облагаемый по нулевым и сниженным ставкам	6 072	5 926

Акцизы и экспортные пошлины

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
В России		
Акциз на нефтепродукты	25 906	16 591
Экспортные пошлины на нефть	36 784	31 492
Экспортные пошлины на нефтепродукты.....	13 197	15 526
Итого в России.....	75 887	63 609
За рубежом		
Акциз и налог на реализацию нефтепродуктов	33 461	51 217
Экспортные пошлины на нефть	18	9
Экспортные пошлины на нефтепродукты.....	81	114
Итого за рубежом.....	33 560	51 340
Итого	109 447	114 949

В первом квартале 2017 г. расходы по экспортным пошлинам увеличились на 3 млрд руб., или на 6,2%. По сравнению с первым кварталом 2016 г. объем экспорта нефти за пределы Таможенного союза вырос на 11,4%, а объем экспорта нефтепродуктов снизился на 2,8%. Причиной роста акцизов в России стал рост ставок, в то время как акцизы за рубежом снизились из-за укрепления рубля и продажи сбытовых сетей в Восточной Европе.

Убыток по курсовым разницам

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

В течение первого квартала 2017 г. курс доллара к рублю снизился с 60,66 руб. до 56,38 руб. за доллар, или на 7,1%, что привело к убытку по курсовым разницам в размере 43 млрд руб. В течение первого квартала 2016 г. курс доллара к рублю снизился с 72,88 до 67,61 руб. за доллар, или на 7,2%, что привело к убытку по курсовым разницам в размере 45 млрд руб.

Налог на прибыль

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

По сравнению с первым кварталом 2016 г. расходы Компании по налогу на прибыль в первом квартале 2017 г. увеличились на 4 млрд руб., или на 34,0%. При этом прибыль до налога на прибыль увеличилась на 24 млрд руб., или на 43,3%. Эффективная ставка налога на прибыль в первом квартале 2017 г. составила 20,1% (в первом квартале 2016 г. – 21,5%).

Сверка небухгалтерских показателей

Сверка показателя ЕВИТДА

Показатель ЕВИТДА не определяется МСФО. Группа определяет показатель ЕВИТДА как прибыль от основной деятельности до вычета износа и амортизации. Мы полагаем, что показатель ЕВИТДА предоставляет инвесторам полезную информацию, так как является индикатором эффективности нашей деятельности, включая способность финансировать капитальные затраты, приобретения и другие инвестиции и нашу способность привлекать и обсуживать долг. Показатель ЕВИТДА не должен рассматриваться в отрыве от чистой прибыли или любого другого показателя, определённого МСФО, либо как альтернатива любому из них.

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
Чистая прибыль	62 684	42 970
Увеличивается (уменьшается) на		
Налог на прибыль	15 765	11 766
Финансовые доходы и расходы	6 171	6 540
Убыток по курсовым разницам	43 494	45 378
Долю в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	(3 730)	(2 353)
Прочие расходы	2 487	3 343
Износ и амортизация	80 774	84 348
ЕВИТДА	207 645	191 992
ЕВИТДА операционных сегментов		
Геологоразведка и добыча ⁽¹⁾	127 777	129 586
Переработка, торговля и сбыт	70 527	63 510
Корпоративный центр	3 883	2 001
Элиминации	5 458	(3 105)
ЕВИТДА	207 645	191 992

⁽¹⁾ Включая ЕВИТДА по проекту «Западная Курна-2» в сумме 2 943 и 21 494 млн руб. в первом квартале 2017 и 2016 гг. соответственно.

Анализ движения денежных средств и капитальных затрат

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
Денежные средства, полученные от основной деятельности.....	131 603	164 396
включая изменение рабочего капитала.....	(65 721)	(18 840)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(127 948)	(138 393)
Денежные средства, (использованные в) полученные от финансовой деятельности.....	(52 260)	53 420

Основная деятельность

Основным источником денежных средств Группы являются средства, полученные от операционной деятельности. Их объём по сравнению с первым кварталом 2016 г. уменьшился на 33 млрд руб., или на 19,9%, в результате увеличения рабочего капитала.

Инвестиционная деятельность

В течение первого квартала 2017 г. объём денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, снизился на 10 млрд руб., или на 7,5%.

Капитальные затраты в первом квартале 2017 г. увеличились на 4 млрд руб., или на 3,5%, по сравнению с аналогичным периодом 2016 г.

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
Капитальные затраты		
Разведка и добыча		
Западная Сибирь.....	37 113	32 004
Тимано-Печора.....	18 785	24 555
Урал.....	6 705	5 816
Поволжье.....	11 356	8 564
Прочие регионы России	2 699	1 970
Разведка и добыча в России	76 658	72 909
Ирак.....	2 491	9 296
Прочие за рубежом.....	31 524	22 681
Разведка и добыча за рубежом	34 015	31 977
Итого разведка и добыча	110 673	104 886
Переработка, торговля и сбыт		
Россия.....	6 383	12 787
- переработка.....	4 509	9 941
- розница.....	316	592
- прочие.....	1 558	2 254
За рубежом.....	3 045	4 391
- переработка.....	1 929	2 343
- розница.....	860	1 950
- прочие.....	256	98
Итого переработка, торговля и сбыт	9 428	17 178
Корпоративный центр и прочие		
Россия.....	149	250
За рубежом.....	151	247
Итого корпоративный центр и прочие	300	497
Неденежные операции и оплата капитальных затрат предыдущих периодов.....	9 827	3 246
Итого капитальные затраты.....	130 228	125 807

Капитальные затраты в сегменте разведки и добычи увеличились на 5,8 млрд руб., или на 5,5%, по сравнению с первым кварталом 2016 г.

Снижение капитальных затрат в сегменте переработки и сбыта в России связано с окончанием модернизации НПЗ Группы, а за рубежом – с укреплением рубля.

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

	1-й квартал	
	2017	2016
	(млн руб.)	
Западная Сибирь (Ямал).....	4 444	9 257
Каспий (проекты в России)	10 932	6 778
Тимано-Печора (Ярегское месторождение).....	1 816	5 624
Ирак («Западная Курна-2»).....	2 034	9 083
Ирак (Блок-10).....	457	213
Узбекистан.....	23 999	5 956
Итого	43 682	36 911

Финансовая деятельность

В первом квартале 2017 г. приток денежных средств, связанный с изменением задолженности по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, составил 8 млрд руб. по сравнению с притоком в сумме 106 млрд руб. в первом квартале 2016 г.

Прочая информация

Секторальные санкции против российских компаний

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

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

Деятельность в Ираке

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