



ПАО «ЛУКОЙЛ»

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

**за три и девять месяцев,
закончившихся 30 сентября 2017 и 2016 гг.**

Данный отчёт представляет собой обзор финансового состояния ПАО «ЛУКОЙЛ» на 30 сентября 2017 г., результатов его деятельности за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 и 2016 гг., 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 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 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.....	6
Основные макроэкономические факторы, влияющие на результаты нашей деятельности.....	7
Цены на нефть и нефтепродукты на международных рынках.....	7
Цены на нефть и нефтепродукты на внутреннем рынке.....	7
Обменный курс рубля и темпы инфляции.....	8
Налогообложение.....	8
Тарифы на транспортировку нефти, газа и нефтепродуктов в России.....	12
Основные операционные показатели по сегментам деятельности.....	13
Геологоразведка и добыча.....	13
Проект «Западная Курна-2».....	16
Переработка, торговля и сбыт.....	18
Финансовые результаты деятельности.....	23
Выручка от реализации.....	24
Операционные расходы.....	27
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	29
Транспортные расходы.....	29
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	30
Износ и амортизация.....	30
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	30
Налоги (кроме налога на прибыль).....	31
Акцизы и экспортные пошлины.....	31
Убыток по курсовым разницам.....	32
Прочие (расходы) доходы.....	32
Налог на прибыль.....	32
Сверка небухгалтерских показателей.....	33
Сверка показателя EBITDA.....	33
Сверка показателя «Свободный денежный поток».....	33
Анализ движения денежных средств и капитальных затрат.....	34
Основная деятельность.....	34
Инвестиционная деятельность.....	34
Финансовая деятельность.....	35
Прочая информация.....	36
Секторальные санкции против российских компаний.....	36
Деятельность в Ираке.....	36

Обзор деятельности Группы

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

ЛУКОЙЛ является одной из крупнейших публичных вертикально интегрированных нефтегазовых компаний в мире. На 1 января 2017 г. доказанные запасы углеводородов Группы по стандартам Комиссии по ценным бумагам и биржам США составили 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 и Мексике. Суточная добыча углеводородов за девять месяцев 2017 г. составила 2,3 млн барр. н.э., при этом на жидкие углеводороды приходится около 80% 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. За девять месяцев 2017 г. объём собственной переработки нефти составил 1,3 млн барр. в сутки, а общий объём производства продукции нефтехимии – 0,9 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 17 странах мира. Основная часть этих АЗС расположена вблизи НПЗ Группы. Розничные продажи нефтепродуктов за девять месяцев 2017 г. составили 10,6 млн т.

Группа занимается генерацией, передачей и реализацией тепловой и электроэнергии как в России, так и за рубежом. За девять месяцев 2017 г. объём коммерческой генерации электроэнергии составил 12,4 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

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2017	2016		2017	2016	
(млн руб., за исключением данных в %)						
Выручка от реализации	1 483 484	1 309 488	13,3	4 274 253	3 826 121	11,7
ЕВИТДА ⁽¹⁾ , включая	221 146	165 890	33,3	607 835	547 453	11,0
Сегмент «Разведка и добыча».....	155 092	111 791	38,7	396 456	379 604	4,4
Сегмент «Переработка, торговля и сбыт».....	81 381	60 551	34,4	214 376	175 704	22,0
ЕВИТДА ⁽¹⁾ за вычетом влияния проекта «Западная Курна-2»	215 347	160 436	34,2	595 250	513 615	15,9
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ»	97 341	54 803	77,6	298 295	160 195	86,2
Капитальные затраты.....	118 902	108 728	9,4	373 770	357 392	4,6
Свободный денежный поток ⁽²⁾	90 663	104 673	(13,4)	173 696	200 487	(13,4)
Свободный денежный поток до изменения рабочего капитала.....	83 835	58 312	43,8	194 094	166 500	16,6
(тыс. барр. н. э./сут, за исключением данных в %)						
Добыча углеводородов Группой с учётом доли в зависимых компаниях.....	2 259	2 207	2,4	2 254	2 280	(1,1)
нефть и жидкие углеводороды.....	1 795	1 815	(1,1)	1 808	1 886	(4,1)
газ	464	392	18,4	446	394	13,2
Переработка нефти на НПЗ Группы	1 383	1 364	1,4	1 341	1 320	1,6

⁽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 девять месяцев 2017 г. составила 298 млрд руб., что на 86,2% выше, чем за девять месяцев 2016 г. Чистая прибыль в третьем квартале 2017 г. увеличилась на 77,6% по сравнению с третьим кварталом 2016 г. и составила 97 млрд руб.

На чистую прибыль Группы положительное влияние оказал рост цен на углеводороды и снижение волатильности обменного курса рубля. Кроме того, во втором квартале 2017 г. Группа признала прибыль от продажи АО «Архангельскгеолдобыча» в сумме 38 млрд руб. (после налога на прибыль).

За девять месяцев 2017 г. показатель ЕВИТДА Группы составил 608 млрд руб., что на 11,0% выше, чем за девять месяцев 2016 г. На динамику ЕВИТДА по сравнению с девятью месяцами 2016 г. повлияло сокращение объёма компенсационной нефти по проекту «Западная Курна-2» в Ираке. Без учёта этого проекта показатель ЕВИТДА увеличился по сравнению с девятью месяцами 2016 г. на 15,9%.

На финансовые результаты Группы положительно повлияли увеличение доли высокомаржинальных объёмов в структуре добычи нефти, рост объёмов добычи газа в России и Узбекистане, улучшение структуры выпуска продукции на НПЗ Группы, снижение транспортных, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов и рост средних мировых цен на углеводороды, который, однако, был в значительной степени нивелирован укреплением рубля. К числу прочих негативных факторов относятся внешние ограничения на объём добычи нефти в рамках соглашения с ОПЕК и рост ставок акцизов и налога на добычу полезных ископаемых в России.

Свободный денежный поток Группы за девять месяцев 2017 г. снизился на 27 млрд руб. или на 13,4%, главным образом в результате увеличения рабочего капитала. В предыдущем периоде на денежный поток от операционной деятельности существенное положительное влияние оказывало снижение дебиторской задолженности в рамках проекта «Западная Курна-2», тогда как в 2017 г. этот фактор стал несущественным. Также на снижение свободного денежного потока повлиял умеренный рост капитальных затрат.

Среднесуточная добыча углеводородов Группой по сравнению с девятью месяцами 2016 г. снизилась на 1,1%, главным образом в результате снижения объёмов компенсационной нефти по проекту «Западная Курна-2», а также выполнения обязательств в рамках соглашения с ОПЕК. При этом продолжился запланированный рост добычи на месторождениях им. В. Филановского и Пякяхинском, введённых в эксплуатацию в 2016 г. За вычетом проекта «Западная Курна-2» рост среднесуточной добычи углеводородов по сравнению с девятью месяцами 2016 г. составил 2,3%.

В течение девяти месяцев 2017 г. объем переработки нефти на собственных НПЗ Группы увеличился на 1,6% в связи с увеличением загрузки НПЗ в Нижнем Новгороде и Волгограде. Кроме того, существенно улучшилась продуктовая корзина НПЗ вследствие модернизации нефтеперерабатывающих мощностей в России и оптимизации загрузки НПЗ.

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. Сделка в сумме 1,45 млрд долл. США в рублевом эквиваленте была завершена 24 мая 2017 г. после получения одобрений государственных органов. В результате Группа отразила прибыль до налога на прибыль в размере 48 млрд руб. по статье «Прочие доходы (расходы)» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (прибыль после налога на прибыль – 38 млрд руб.).

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 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 сорта «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 течение девяти месяцев 2017 г. средняя цена нефти сорта «Брент» изменялась от 44 до 59 долл./барр., достигнув максимума в 59,3 долл./барр. в конце сентября и опустившись до минимального значения в 44,3 долл./барр. в конце июня. По сравнению с девятью месяцами 2016 г. средняя цена в долларовом выражении выросла на 23,8%. Однако рублёвые цены повысились не столь значительно в результате укрепления рубля.

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

	3-й квартал 2017	2016	Измене- ние, %	9 месяцев 2017	2016	Измене- ние, %
(в долл. США за баррель, за исключением данных в процентах)						
Нефть сорта «Брент».....	52,08	45,86	13,6	51,84	41,88	23,8
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион).....	51,03	44,35	15,1	50,83	40,54	25,4
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Роттердам)	50,73	43,73	16,0	50,39	39,67	27,0
(в долл. США за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)						
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам)	295,75	228,98	29,2	288,20	188,71	52,7
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам) ..	488,20	407,10	19,9	472,91	377,62	25,2
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам) ..	560,06	472,82	18,5	544,40	454,59	19,8
Нафта (ФОб Роттердам).....	458,59	377,71	21,4	456,26	363,74	25,4
Реактивное топливо (ФОб Роттердам).....	517,62	434,14	19,2	502,49	402,53	24,8
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам)	357,82	310,94	15,1	352,01	282,37	24,7

Источник: Платгс.

	3-й квартал 2017	2016	Измене- ние, %	9 месяцев 2017	2016	Измене- ние, %
(в рублях за баррель, за исключением данных в процентах)						
Нефть сорта «Брент».....	3 074	2 964	3,7	3 024	2 863	5,6
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион).....	3 012	2 866	5,1	2 965	2 772	7,0
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Роттердам)	2 994	2 826	5,9	2 940	2 712	8,4
(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)						
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам)	17 455	14 798	18,0	16 812	12 901	30,3
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам) .	28 813	26 309	9,5	27 587	25 817	6,9
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам) .	33 055	30 556	8,2	31 757	31 079	2,2
Нафта (ФОб Роттердам).....	27 066	24 409	10,9	26 616	24 867	7,0
Реактивное топливо (ФОб Роттердам).....	30 550	28 056	8,9	29 312	27 520	6,5
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам)	21 118	20 094	5,1	20 535	19 305	6,4

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 на нефтепродукты в России.

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2017	2016		2017	2016	
	(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в %)					
Мазут топочный.....	11 151	8 446	32,0	9 953	6 598	50,8
Дизельное топливо	33 014	29 548	11,7	32 111	28 523	12,6
Бензин (Аи-92)	36 631	34 647	5,7	36 021	33 603	7,2
Бензин (Аи-95)	37 987	36 582	3,8	36 763	35 285	4,2

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.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
Рублёвая инфляция (ИПЦ), %	(0,6)	0,8	1,7	4,1
Обменный курс рубля к долл. США				
средний за период.....	59,0	64,6	58,3	68,4
на начало периода.....	59,1	64,3	60,7	72,9
на конец периода	58,0	63,2	58,0	63,2
Обменный курс рубля к евро				
средний за период.....	69,3	72,2	64,9	76,3
на начало периода.....	67,5	71,2	63,8	79,7
на конец периода	68,4	70,9	68,4	70,9

Источник: ЦБР, 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 таблицах ниже приведены средние ставки налогов, применяемых для налогообложения нефтяных компаний в Российской Федерации:

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2017	2016		2017	2016	
	(в долларах США за тонну, за исключением данных в %)					
Пошлина на экспорт нефти	79,75	88,76	(10,2)	83,47	70,37	18,6
Пошлины на экспорт нефтепродуктов						
мазут	79,75	72,74	9,6	83,47	57,66	44,8
автобензин	23,89	54,09	(55,8)	25,01	42,87	(41,7)
прямогонный бензин	43,81	62,97	(30,4)	45,87	49,92	(8,1)
дизельное топливо	23,89	35,47	(32,6)	25,01	28,12	(11,1)
лёгкие и средние дистилляты	23,89	35,47	(32,6)	25,01	28,12	(11,1)
Налог на добычу полезных ископаемых ⁽¹⁾						
нефть.....	132,36	94,36	40,3	130,28	79,59	63,7
	(в долларах США за тысячу куб. метров, за исключением данных в %)					
природный газ (Находкинское месторождение)	4,37	3,22	35,7	4,31	3,04	41,6
природный газ (Пяяхинское месторождение) ⁽²⁾	8,35	–	–	8,10	–	–

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

⁽²⁾ Добыча газа начата в январе 2017 г.

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2017	2016		2017	2016	
(в рублях за тонну, за исключением данных в %)						
Пошлина на экспорт нефти ⁽¹⁾	4 707	5 736	(17,9)	4 869	4 811	1,2
Пошлины на экспорт нефтепродуктов ⁽¹⁾						
мазут	4 707	4 701	0,1	4 869	3 942	23,5
автобензин	1 410	3 496	(59,7)	1 459	2 931	(50,2)
прямогонный бензин	2 586	4 069	(36,4)	2 676	3 413	(21,6)
дизельное топливо	1 410	2 292	(38,5)	1 459	1 923	(24,1)
лёгкие и средние дистилляты	1 410	2 292	(38,5)	1 459	1 923	(24,1)
Налог на добычу полезных ископаемых						
нефть	7 812	6 098	28,1	7 600	5 441	39,7
(в рублях за тысячу куб. метров, за исключением данных в %)						
природный газ (Находкинское месторождение)	258	208	23,9	251	208	20,8
природный газ (Пякяхинское месторождение) ⁽²⁾	493	–	–	472	–	–

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

⁽²⁾ Добыча газа начата в январе 2017 г.

Приведённая ниже таблица содержит данные о влиянии налоговых льгот на налогообложение добычи нефти на различных месторождениях и залежах Группы при цене на нефть сорта «Юралс» 50 долл./барр.

	Экспортная		Итого	В % от цены на нефть
	НДПИ	пошлина		
(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 выработанностью более 80%.....	10,4-17,5	11,5	21,9-29,0	43,7-58,1
Новые 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 сорта «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	2021
(в рублях за тонну)						
Базовая ставка	857	919	919	919	919	919
Фиксированный компонент.....	–	306	357	428	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 в акватории Каспийского моря, пермо-карбоновой залежи Усинского месторождения сверхвязкой нефти в Тимано-Печоре, Пяяхинском месторождению, расположенному в Ямало-Ненецком автономном округе Западной Сибири, к ряду месторождений на территории Ненецкого автономного округа. Кроме того, понижающий коэффициент применяется к новым небольшим месторождениям с извлекаемыми запасами менее 5 млн т, а также запасам с низкой проницаемостью, таким как месторождение им. В. Виноградова и залежи Тюменской свиты;
- Ставка налога в размере 15% от мировой рыночной цены нефти сорта «Юралс» применяется к объемам добычи на месторождении им. В. Филановского в акватории 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. 9 отражает влияние льгот на ставку налога на добычу нефти на различных месторождениях Группы при цене на нефть сорта «Юралс» 50 долл./барр.

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 расчёта согласно таблице ниже.

Мировая цена на нефть сорта «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 146,0 долл./т (20 долл./барр.)	35% разницы между ценой и 109,5 долл./т (0,35 долл./барр. на каждый доллар превышения цены нефти сорта «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 сорта «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 сорта «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 сорта «Юралс» над уровнем 25 долл./барр.)

Ставка меняется ежемесячно, при этом ставка на следующий месяц основывается на средней мировой рыночной цене нефти сорта «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 сорта «Юралс», очищенную от налогов.

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2017	2016		2017	2016	
(в долл. США за баррель, за исключением данных в %)						
Цена на нефть сорта «Юралс» (Argus).....	51,16	43,73	17,0	50,51	39,69	27,3
Действующая ставка экспортной пошлины.....	10,92	12,16	(10,2)	11,43	9,64	18,6
Нетто-цена на нефть сорта «Юралс» ⁽¹⁾	22,10	18,64	18,5	21,23	19,15	10,9
Эффект «временного лага»	0,92	(0,30)	–	0,21	0,51	(58,3)
Нетто-цена на нефть сорта «Юралс» ⁽¹⁾ , при отсутствии эффекта «временного лага».....	21,18	18,94	11,9	21,02	18,64	12,8
(в рублях за баррель, за исключением данных в %) ⁽²⁾						
Цена на нефть сорта «Юралс» (Argus).....	3 019	2 826	6,8	2 946	2 713	8,6
Действующая ставка экспортной пошлины.....	645	786	(17,9)	667	659	1,2
Нетто-цена на нефть сорта «Юралс» ⁽¹⁾	1 305	1 205	8,3	1 238	1 309	(5,4)
Эффект «временного лага»	54	(19)	–	12	35	(64,5)
Нетто-цена на нефть сорта «Юралс» ⁽¹⁾ , при отсутствии эффекта «временного лага»	1 250	1 224	2,1	1 226	1 274	(3,8)

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

⁽²⁾ Пересчитано в рубли по среднему курсу за период.

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. 9 отражает влияние льгот на ставку пошлины на экспорт нефти с различных месторождений Группы при цене на нефть сорта «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.

	3-й квартал		Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2017	2016		2017	2016	
(в рублях за тонну, за исключением данных в %)						
Автомобильный бензин						
ниже Евро-5	13 100	13 100	–	13 100	12 236	7,1
Евро-5	10 130	10 130	–	10 130	9 266	9,3
Дизельное топливо						
все экологические классы.....	6 800	5 293	28,5	6 800	4 913	38,4
Моторные масла.....	5 400	6 000	(10,0)	5 400	6 000	(10,0)
Прямогонный бензин	13 100	13 100	–	13 100	12 236	7,1

Налог на прибыль. До 2017 г. федеральная ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 2,0%, а диапазон 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.

	3-й квартал 2017 г. к 3-му кварталу 2016 г.	9 месяцев 2017 г. к 9 месяцам 2016 г.
ПАО «Транснефть»		
Нефть	3,5%	3,4%
ОАО «Российские железные дороги»		
Нефть и нефтепродукты.....	6,0%	6,0%

Основные операционные 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, и некоторые другие виды деятельности, не являющиеся 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. 7, 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.

Геологоразведка и добыча

В таблице ниже приведены основные данные по сегменту «Геологоразведка и добыча».

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
ЕВИТДА в России.....	133 637	99 904	341 375	322 459
ЕВИТДА за рубежом ⁽¹⁾	21 455	11 887	55 081	57 145
ЕВИТДА.....	155 092	111 791	396 456	379 604
Затраты на добычу углеводородов	52 156	51 967	154 165	159 638
- в России.....	43 978	41 880	131 243	122 698
- за рубежом ⁽²⁾	4 537	3 346	10 238	11 589
- в Ираке	3 641	6 741	12 684	25 351
	(руб./барр. н.э.)			
Удельные затраты на добычу углеводородов ⁽²⁾	245	237	242	234
- в России	245	238	245	232
- за рубежом ⁽²⁾	250	228	204	257
	(долл./барр. н.э.)			
Удельные затраты на добычу углеводородов ⁽²⁾	4,15	3,67	4,14	3,43
- в России.....	4,14	3,68	4,20	3,41
- за рубежом ⁽²⁾	4,23	3,54	3,50	3,75

⁽¹⁾ Включая ЕВИТДА по проекту «Западная Курна-2» в сумме 5 799 и 5 454 млн руб. в третьем квартале 2017 и 2016 гг. и в сумме 12 585 и 33 838 млн руб. за девять месяцев 2017 и 2016 гг. соответственно.

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

Показатель ЕВИТДА компаний разведки и добычи увеличился на 38,7% по сравнению с третьим кварталом и на 4,4% по сравнению с девятью месяцами 2016 г.

Несмотря на снижение объёма добычи нефти по причине временных внешних ограничений в рамках соглашения с ОПЕК показатель ЕВИТДА в России увеличился в результате роста цен и влияния эффекта временного лага экспортной пошлины и роста высокомаржинальных объёмов в общей структуре добычи нефти.

Показатель ЕВИТДА проекта «Западная Курна-2» снизился, так как Группа уже получила компенсацию основной части понесённых на этапе разработки месторождения затрат и приступила к этапу поддержания добычи нефти. За вычетом проекта «Западная Курна-2» показатель ЕВИТДА за рубежом увеличился благодаря росту средних мировых цен на углеводороды и положительной динамике добычи газовых проектов Группы, а также мерам по оптимизации бизнеса.

Данные по добыче углеводородов Группой представлены в таблице ниже.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
(тыс. барр. н. э./сут)				
Добыча нефти и жидких углеводородов⁽¹⁾				
Дочерние предприятия Группы				
Западная Сибирь	795	818	808	842
Тимано-Печора	312	338	312	342
Урал	321	321	323	322
Поволжье	201	133	194	131
Прочие регионы России	33	36	33	36
Добыча в России	1 662	1 646	1 670	1 673
Ирак ⁽²⁾	40	72	36	112
Прочие за рубежом	41	45	44	44
Добыча за рубежом	81	117	80	156
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	1 743	1 763	1 750	1 829
Доля в добыче зависимых компаний				
в России	17	21	20	20
за рубежом	35	31	38	37
Итого доля в добыче зависимых компаний	52	52	58	57
Итого добыча нефти и жидких углеводородов	1 795	1 815	1 808	1 886
Добыча природного и нефтяного газа⁽³⁾				
Дочерние предприятия Группы				
Западная Сибирь	222	184	218	184
Тимано-Печора	34	35	35	33
Урал	15	16	16	16
Поволжье	22	30	22	26
Прочие регионы России	1	1	1	1
Добыча в России	294	266	292	260
Добыча за рубежом	156	114	140	121
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	450	380	432	381
Доля в добыче зависимых компаний				
в России	2	1	2	1
за рубежом	12	11	12	12
Итого доля в добыче зависимых компаний	14	12	14	13
Итого добыча природного и нефтяного газа	464	392	446	394
Итого суточная добыча углеводородов	2 259	2 207	2 254	2 280

⁽¹⁾ Жидкие углеводороды, выработанные на газоперерабатывающих заводах Группы, в объеме 33 и 16 тыс. барр. н.э./сут в третьем квартале 2017 и 2016 гг. и 35 и 30 тыс. барр. н.э./сут в течение девяти месяцев 2017 и 2016 гг. соответственно.

⁽²⁾ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе (от общей добычи на месторождении «Западная Курна-2») за девять месяцев 2017 и 2016 гг. составляет 9,1 и 27,3% соответственно.

⁽³⁾ Природный и нефтяной газ без учета газа, сожженного на факеле, закачанного в пласт и направленного на выработку жидких углеводородов.

Добыча нефти компаниями Группы по регионам представлена в таблице ниже.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(тыс. тонн)			
Западная Сибирь	9 702	10 164	29 262	30 793
Тимано-Печора	3 983	4 312	11 804	12 956
Урал	3 794	3 839	11 316	11 387
Поволжье	2 431	1 635	6 983	4 795
Прочие регионы России	427	464	1 270	1 386
Добыча в России	20 337	20 414	60 635	61 317
Ирак ⁽¹⁾	539	967	1 426	4 477
Прочие регионы за рубежом	464	533	1 477	1 533
Добыча за рубежом	1 003	1 500	2 903	6 010
Итого добыча дочерними компаниями Группы	21 340	21 914	63 538	67 327
Доля Группы в добыче зависимых компаний				
в России	201	246	719	714
за рубежом	410	367	1 284	1 260
Итого добыча	21 951	22 527	65 541	69 301

⁽¹⁾ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе (от общей добычи на месторождении «Западная Курна-2») за девять месяцев 2017 и 2016 гг. составляет 9,1 и 27,3% соответственно.

Основным регионом добычи нефти Группой является Западная Сибирь. В течение девяти месяцев 2017 г. здесь было добыто 46,1% от общего объема добычи нефти дочерними предприятиями Группы (в течение девяти месяцев 2016 г. – 45,7%).

В октябре 2016 г. началась коммерческая добыча на двух новых крупных месторождениях – им. В. Филановского на Каспии (Поволжье) и Пяяхинском в Большехетской впадине (Западная Сибирь). Разработка этих месторождений оказывает существенное положительное влияние на финансовые показатели Группы благодаря высокому качеству запасов и налоговым льготам. В течение девяти месяцев 2017 г. на месторождении им. В. Филановского было добыто 3 171 тыс. т нефти, а на Пяяхинском месторождении – 1 135 тыс. т жидких углеводородов. В третьем квартале 2017 г. добыча на этих месторождениях продолжила расти, увеличившись соответственно на 4,5 и 2,4% по сравнению со вторым кварталом 2017 г.

Снижение объемов добычи нефти в течение девяти месяцев 2017 г. в России было в основном обусловлено внешними ограничениями, связанными с соглашением между ОПЕК и некоторыми странами, не входящими в её состав, включая Россию, о сокращении добычи от уровней октября 2016 г. в целях стабилизации мирового рынка нефти. Группа ограничила добычу в традиционных регионах (Западная Сибирь, Тимано-Печора, Урал) путём остановки низкопродуктивных и высокообводнённых скважин, скважин с высокой себестоимостью добычи, а также сокращения числа геолого-технических мероприятий. Снижение добычи в Тимано-Печоре связано также с неблагоприятными погодными условиями и временным сокращением добычи на одном из месторождений в связи с пожаром. При этом продолжилось наращивание добычи на месторождениях им. В. Филановского, Пяяхинском и других высокомаржинальных месторождениях.

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 объемов компенсационной нефти (подробнее см. с. 17).

Добыча газа (без учета газа, сожженного на факеле, закачанного в пласт и направленного на производство жидких углеводородов) компаниями Группы по регионам представлена в таблице ниже.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн м ³)			
Западная Сибирь	3 465	2 879	10 123	8 580
Тимано-Печора	533	550	1 628	1 554
Урал	240	243	738	726
Поволжье	350	476	1 011	1 227
Прочие регионы России	8	8	24	26
Добыча в России.....	4 596	4 156	13 524	12 113
Добыча за рубежом	2 445	1 782	6 472	5 646
Итого добыча дочерними компаниями Группы	7 041	5 938	19 996	17 759
Доля Группы в добыче зависимых компаний				
в России	23	22	71	63
за рубежом.....	193	162	601	561
Итого добыча газа.....	7 257	6 122	20 668	18 383

Основным регионом добычи газа Группой является Западная Сибирь (Большехетская впадина), где основной объём добычи приходится на Находкинское месторождение, разрабатываемое с 2005 г. В январе 2017 г. началась промышленная добыча на втором месторождении Группы в Большехетской впадине – Пяяхинском, – что внесло существенный вклад в увеличение объёмов добычи газа в России, которое составило 11,6%. Добыча природного газа на Пяяхинском месторождении за девять месяцев 2017 г. составила 1 994 млн куб. м. Объёмы добычи газа за рубежом (включая долю Группы в добыче зависимых компаний) по сравнению с девятью месяцами 2016 г. увеличились на 14,0% в основном в результате запуска новых мощностей по подготовке газа в рамках проекта «Гиссар» в Узбекистане.

Проект «Западная Курна-2»

Месторождение «Западная Курна-2» в Ираке – одно из крупнейших в мире с извлекаемыми запасами нефти 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 на месторождении проект «Ранняя нефть формации Мишриф» 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. Общий срок контракта – 25 лет.

Учёт затрат по проекту «Западная Курна-2» и их возмещение осуществляется в консолидированном отчёте о финансовом положении и отчете 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 её 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 вознагра- ждения	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 девяти месяцев 2017 г.	378	60	412	26
Налог на прибыль ⁽²⁾	–	(60)	–	(60)
Накоплено на 30 сентября 2017 г.	7 910	272	7 687	495

⁽¹⁾ Включая авансовые платежи.

⁽²⁾ Зачёт налога на прибыль (включая налог за предыдущие периоды) на сумму вознаграждения в счёт нефти к получению.

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

	3-й квартал			
	2017		2016	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Общая добыча нефти на месторождении	35 605	5 190	37 249	5 430
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению ⁽¹⁾	3 700	539	6 633	967
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности ⁽¹⁾⁽²⁾	3 924	572	17 788	2 593
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)
Выручка по возмещению затрат	7 712	131	10 210	158
Вознаграждение	1 810	30	2 067	31
	9 522	161	12 277	189
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в <i>Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки</i>) ⁽²⁾	10 775	182	45 037	697
Затраты на добычу углеводородов	3 641	62	6 741	105
Износ и амортизация	4 150	71	3 117	54
ЕБИТДА	5 799	99	5 454	84

⁽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.

	9 месяцев			
	2017		2016	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Общая добыча нефти на месторождении.....	107 320	15 644	112 311	16 372
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению ⁽¹⁾	9 784	1 426	30 714	4 477
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности ⁽¹⁾⁽²⁾	8 942	1 303	53 070	7 736
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)
Выручка по возмещению затрат.....	22 274	382	53 070	756
Вознаграждение.....	3 529	60	6 603	96
	25 803	442	59 673	852
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в <i>Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки</i>) ⁽²⁾	24 142	412	119 031	1 768
Затраты на добычу углеводородов.....	12 684	218	25 351	369
Износ и амортизация.....	9 826	169	27 462	384
ЕВИТДА.....	12 585	216	33 838	477

⁽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.

Снижение объёмов добычи нефти, относящихся к возмещению затрат и вознаграждению, связано с завершением возмещения основной части затрат, понесённых на этапе разработки месторождения, а также действием в феврале–июне 2017 г. так называемого коэффициента эффективности, представляющего собой отношение фактической добычи нефти к целевой согласно условиям сервисного контракта, в результате чего вознаграждение по проекту в расчёте на баррель добычи сократилось в этот период приблизительно в три раза. В третьем квартале 2017 г. коэффициент эффективности не применялся.

Переработка, торговля и сбыт

В таблице ниже приведены основные данные по сегменту «Переработка и сбыт».

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
ЕВИТДА в России.....	62 565	43 495	156 212	116 131
ЕВИТДА за рубежом.....	18 816	17 056	58 164	59 573
ЕВИТДА.....	81 381	60 551	214 376	175 704
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	22 456	21 102	63 458	66 356
- в России.....	10 207	10 799	29 788	32 010
- за рубежом.....	12 249	10 303	33 670	34 346
	(руб./т)			
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	1 294	1 233	1 271	1 345
- в России.....	927	974	932	1 032
- за рубежом.....	1 930	1 709	1 872	1 876
	(долл./т)			
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	21,92	19,08	21,77	19,73
- в России.....	15,71	15,07	15,97	15,18
- за рубежом.....	32,71	26,45	32,08	27,44

Показатель ЕВИТДА российских предприятий переработки и сбыта существенно увеличился по сравнению с девятью месяцами 2016 г. благодаря улучшению продуктовой корзины НПЗ, росту цен на внутреннем рынке, увеличению объёмов переработки и снижению расходов на переработку нефти, а также расширением премиальных каналов сбыта. На показатель ЕВИТДА за рубежом негативно повлияли снижение торговой маржи и укрепления рубля, что было компенсировано ростом объёмов переработки и эффектом относительно низкой стоимости приобретённого сырья на зарубежных НПЗ при росте цен.

Переработка и нефтехимия

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

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(тыс. т)			
Переработка нефти на НПЗ Группы.....	17 356	17 119	49 946	49 339
- в России	11 010	11 092	31 963	31 029
- за рубежом, включая	6 346	6 027	17 983	18 310
- нефть	5 823	5 362	16 301	14 900
- нефтепродукты	523	665	1 682	3 410
Переработка нефти на сторонних НПЗ	1 670	80	4 744	245
Итого переработка нефти	19 026	17 199	54 690	49 584
Объём производства на НПЗ Группы в России⁽¹⁾	10 471	10 554	30 239	29 372
- дизельное топливо	4 070	3 241	11 648	9 630
- бензин	2 198	2 152	6 077	5 795
- топочный мазут.....	1 089	1 560	3 800	4 232
- реактивное топливо	803	695	2 021	1 605
- масла и компоненты	321	265	872	767
- прямогонный бензин	482	347	1 590	1 353
- вакуумный газойль	72	873	575	2 166
- битум	293	285	711	649
- кокс	277	269	749	728
- прочие.....	866	867	2 196	2 447
Объём производства на НПЗ Группы за рубежом	5 984	5 695	16 933	17 204
- дизельное топливо	2 676	2 450	7 425	7 345
- бензин	1 347	1 180	3 806	3 648
- топочный мазут.....	560	726	2 178	2 512
- реактивное топливо	327	266	822	686
- прямогонный бензин	205	190	602	554
- кокс	51	58	135	166
- прочие.....	818	825	1 965	2 293
Производство нефтепродуктов на НПЗ Группы	16 455	16 249	47 172	46 576
Производство нефтепродуктов на сторонних НПЗ.....	1 627	76	4 658	235
Итого производство нефтепродуктов.....	18 082	16 325	51 830	46 811
Производство продукции нефтехимии на заводах и мощностях Группы	303	319	942	965
- в России	204	233	656	691
- за рубежом	99	86	286	274

⁽¹⁾ За вычетом кросс-поставок нефтепродуктов между НПЗ Группы в объёме 444 и 308 тыс. т в третьем квартале 2017 и 2016 гг. и 1 321 и 994 тыс. т в течение девяти месяцев 2017 и 2016 гг. соответственно.

По сравнению с девятью месяцами 2016 г. производство нефтепродуктов на НПЗ Группы увеличилось на 1,3%.

При этом производство нефтепродуктов на российских НПЗ увеличилось на 3,0%, что в основном связано с проведением плановых ремонтных работ на НПЗ в Нижнем Новгороде и Волгограде в течение девяти месяцев 2016 г.

На российских НПЗ Группы продолжилось улучшение корзины нефтепродуктов в результате запуска новых конверсионных установок и кросс-поставок тёмных нефтепродуктов с НПЗ в Перми и Ухте на установки каталитического крекинга на НПЗ в Нижнем Новгороде и Волгограде. В результате в течение девяти месяцев 2017 г. доля бензина и дизельного топлива в суммарных объёмах производства по сравнению с девятью месяцами 2016 г. выросла на 6,1 п.п., а доля мазута и вакуумного газойля – снизилась на 7,3 п.п. Кроме того, приобретаемые присадки были частично заменены на присадки собственного производства, что привело к оптимизации операционных расходов.

На зарубежных НПЗ производство уменьшилось на 1,6% по причине плановых ремонтов на заводах Группы в Италии и Румынии. При этом в связи с изменением ценовой конъюнктуры объём переработки нефти вырос на 9,4% при снижении объёма переработки нефтепродуктов более чем в два раза.

В рассматриваемых периодах Группа перерабатывала нефть на сторонних НПЗ в Беларуси и Казахстане. В конце 2016 г. компания Группы заключила соглашение по переработке нефти на НПЗ в Канаде, рассчитанное до 2019 г. В течение девяти месяцев 2017 г. производство нефтепродуктов в рамках этого соглашения составило 4,5 млн т.

Торговля и сбыт

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 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 переработку 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 объёмов с целью получения гарантированной маржи.

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

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(тыс. т)			
Закупки нефти				
в России	236	224	747	638
для продажи за рубежом	8 044	6 544	25 096	18 663
для переработки за рубежом	5 799	4 102	16 654	11 395
Компенсационная нефть по проекту «Западная Курна-2»	572	2 593	1 303	7 736
Итого закупки нефти.....	14 651	13 463	43 800	38 432

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

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(тыс. т)			
Розничные продажи.....	3 820	3 833	10 626	10 474
Оптовые продажи	28 820	26 407	86 384	81 009
Итого продажи нефтепродуктов	32 640	30 240	97 010	91 483
Закупки нефтепродуктов в России	386	458	1 335	1 287
Закупки нефтепродуктов за рубежом	13 715	13 883	44 609	46 515
Итого закупки нефтепродуктов	14 101	14 341	45 944	47 802

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

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

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(тыс. т)			
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	695	582	2 124	2 536
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза	8 359	6 414	25 585	22 291
Итого экспорт нефти из России	9 054	6 996	27 709	24 827
Экспорт нефти через Транснефть и иную стороннюю инфраструктуру.....	6 699	4 970	20 733	18 710
включая экспорт нефти через нефтепровод «ВСТО»	300	309	840	909
Экспорт нефти через собственную инфраструктуру	2 355	2 026	6 976	6 117
Итого экспорт нефти из России	9 054	6 996	27 709	24 827
	(млн руб.)			
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	11 699	8 436	34 310	36 409
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза	176 781	123 215	524 777	402 050
Итого экспорт нефти из России	188 480	131 651	559 087	438 459

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(тыс. т)			
Экспорт нефтепродуктов из России				
- дизельное топливо	2 386	1 929	7 531	6 322
- бензин	57	68	146	307
- топочный мазут.....	342	1 019	2 011	2 629
- реактивное топливо	18	60	76	180
- масла и компоненты	152	139	476	463
- продукция газопереработки.....	275	104	871	438
- прочие	557	1 228	1 996	3 913
Итого экспорт нефтепродуктов из России.....	3 787	4 547	13 107	14 252
	(млн руб.)			
Итого экспорт нефтепродуктов из России	98 199	94 736	316 897	284 059

Объём экспорта нефти в течение девяти месяцев 2017 г. вырос на 11,6% и Компания экспортировала 45,7% добытой в России нефти (в течение девяти месяцев 2016 г. – 40,5%), а также 311 тыс. т нефти, закупленной у зависимых предприятий и третьих сторон (в течение девяти месяцев 2016 г. – 326 тыс. т). Рост объёмов экспорта нефти произошел в результате снижения объёмов продаж на внутреннем рынке. Экспорт нефтепродуктов снизился на 8,0% по сравнению с девятью месяцами 2016 г. в результате увеличения продаж в России вследствие роста доходности внутреннего рынка.

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 традиционными каналами экспорта.

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

В течение девяти месяцев 2017 г. через розничную сеть в России было продано 8 млн т моторных топлив, что на 3,8% больше по сравнению с аналогичным периодом 2016 г. Розничные продажи моторных топлив за рубежом уменьшились до 3 млн т, или на 3,9%, 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 бизнес-секторе электроэнергетики сформирована вертикально интегрированная цепочка – от генерации до передачи и реализации тепловой и электроэнергии для внешних потребителей (коммерческая генерация) и собственных нужд. Группа располагает теплоэнергетическими мощностями на юге европейской части России. Кроме того, Группа владеет мощностями в области возобновляемой энергетики в России и за рубежом. За девять месяцев 2017 г. объём коммерческой генерации электроэнергии составил 12,4 млрд кВт-ч (12,9 млрд кВт-ч за девять месяцев 2016 г.). Объём коммерческой генерации тепловой энергии составил 7,2 млн Гкал (8,5 млн Гкал за девять месяцев 2016 г.).

Финансовые результаты деятельности

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

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
(млн руб.)				
Выручка				
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины).....	1 483 484	1 309 488	4 274 253	3 826 121
Затраты и прочие расходы				
Операционные расходы.....	(120 608)	(112 133)	(338 674)	(339 086)
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	(782 950)	(654 871)	(2 226 683)	(1 869 901)
Транспортные расходы.....	(62 980)	(71 169)	(204 210)	(235 533)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	(42 872)	(52 658)	(118 403)	(145 783)
Износ и амортизация.....	(83 920)	(74 790)	(248 856)	(230 746)
Налоги (кроме налога на прибыль).....	(135 266)	(122 245)	(434 588)	(324 522)
Акцизы и экспортные пошлины.....	(116 820)	(129 440)	(341 595)	(358 209)
Затраты на геолого-разведочные работы.....	(842)	(1 082)	(2 265)	(5 634)
Операционная прибыль.....	137 226	91 100	358 979	316 707
Финансовые доходы.....	3 261	3 778	9 662	11 120
Финансовые расходы.....	(5 925)	(11 949)	(22 162)	(33 418)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	3 985	198	11 670	5 976
Убыток по курсовым разницам.....	(9 441)	(10 207)	(25 149)	(84 530)
Прочие (расходы) доходы.....	(737)	2 872	44 604	(4 676)
Прибыль до налога на прибыль.....	128 369	75 792	377 604	211 179
Текущий налог на прибыль.....	(30 157)	(19 389)	(75 096)	(47 048)
Отложенный налог на прибыль.....	(427)	(1 300)	(3 245)	(3 364)
Итого налог на прибыль.....	(30 584)	(20 689)	(78 341)	(50 412)
Чистая прибыль.....	97 785	55 103	299 263	160 767
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям.....	(444)	(300)	(968)	(572)
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам				
ПАО «ЛУКОЙЛ».....	97 341	54 803	298 295	160 195
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» (в российских рублях).....	137,17	76,87	419,37	224,70

Ниже приведён анализ основных финансовых показателей отчётности.

Выручка от реализации

Продажи по видам продукции	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
(млн руб.)				
Нефть				
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза	348 206	306 259	1 071 351	864 501
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	11 473	8 411	33 582	36 179
Продажи на внутреннем рынке.....	9 930	31 177	27 942	75 921
	369 609	345 847	1 132 875	976 601
Возмещение затрат и вознаграждение по проекту «Западная Курна-2»	9 522	12 277	25 803	59 673
	379 131	358 124	1 158 678	1 036 274
Нефтепродукты ⁽¹⁾				
Экспорт и реализация на международных рынках				
оптовая реализация	725 931	611 782	2 093 493	1 846 724
розничная реализация	76 253	77 372	205 353	232 835
Продажи на внутреннем рынке				
оптовая реализация	104 882	78 240	257 284	185 652
розничная реализация	114 026	107 460	309 329	280 081
	1 021 092	874 854	2 865 459	2 545 292
Продукты нефтехимии				
Экспорт и продажи на международных рынках.....	10 345	7 915	35 807	26 877
Продажи на внутреннем рынке.....	9 445	10 521	28 552	28 615
	19 790	18 436	64 359	55 492
Газ				
Продажи на международных рынках	14 468	6 929	36 649	26 444
Продажи на внутреннем рынке.....	7 788	6 343	22 719	20 416
	22 256	13 272	59 368	46 860
Реализация энергии и сопутствующих услуг				
Продажи на международных рынках	3 558	3 859	9 149	10 384
Продажи на внутреннем рынке.....	12 725	12 268	44 913	42 946
	16 283	16 127	54 062	53 330
Прочие продажи				
Экспорт и продажи на международных рынках.....	12 381	16 059	38 096	53 361
Продажи на внутреннем рынке.....	12 551	12 616	34 231	35 512
	24 932	28 675	72 327	88 873
Продажи, всего	1 483 484	1 309 488	4 274 253	3 826 121

Объёмы продаж	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
(тыс. т)				
Нефть				
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза	15 626	15 150	49 216	45 469
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	680	577	2 083	2 509
Продажи на внутреннем рынке.....	607	2 357	1 802	5 824
	16 913	18 084	53 101	53 802
Объём нефти, относящийся к возмещению затрат и вознаграждению по проекту «Западная Курна-2».....	539	967	1 426	4 477
	17 452	19 051	54 527	58 279
Нефтепродукты ⁽¹⁾				
Экспорт и продажи на международных рынках				
оптовая реализация	24 605	22 951	75 722	72 035
розничная реализация	1 104	1 102	3 103	3 229
Продажи на внутреннем рынке				
оптовая реализация	4 215	3 456	10 662	8 974
розничная реализация	2 716	2 731	7 523	7 245
	32 640	30 240	97 010	91 483
Продукты нефтехимии				
Экспорт и продажи на международных рынках.....	213	158	697	576
Продажи на внутреннем рынке.....	206	212	583	536
	419	370	1 280	1 112
Объём продаж, всего.....	50 511	49 661	152 817	150 874

⁽¹⁾ Включая выручку и объёмы реализации продукции газопереработки.

Средние сложившиеся цены реализации

	3-й квартал		9 месяцев		
	2017	2016	2017	2016	
Средняя цена продаж на мировом рынке					
Нефть (кроме стран Таможенного союза) ⁽¹⁾ ...	(руб./барр.)	3 040	2 758	2 970	2 594
Нефть (в странах Таможенного союза)	(руб./барр.)	2 302	1 989	2 199	1 967
Нефтепродукты					
оптовая реализация	(руб./т)	29 503	26 656	27 647	25 636
розничная реализация	(руб./т)	69 070	70 211	66 179	72 107
Продукты нефтехимии	(руб./т)	48 568	50 095	51 373	46 661
Нефть (кроме стран Таможенного союза) ⁽¹⁾ ...	(долл./барр.)	51,51	42,68	50,91	37,94
Нефть (в странах Таможенного союза)	(долл./барр.)	39,00	30,77	37,70	28,77
Нефтепродукты					
оптовая реализация	(долл./т)	500	412	474	375
розничная реализация	(долл./т)	1 170	1 086	1 134	1 055
Продукты нефтехимии	(долл./т)	823	775	881	683
Средняя цена продаж на внутреннем рынке					
Нефть.....	(руб./барр.)	2 232	1 805	2 115	1 778
Нефтепродукты					
оптовая реализация	(руб./т)	24 883	22 639	24 131	20 688
розничная реализация	(руб./т)	41 983	39 348	41 118	38 659
Продукты нефтехимии	(руб./т)	45 850	49 627	48 974	53 386

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

В третьем квартале 2017 г. выручка от реализации увеличилась на 174 млрд руб., или на 13,3%, по сравнению с третьим кварталом 2016 г. Выручка от продаж нефти увеличилась на 21 млрд руб., или на 5,9%, а выручка от продаж нефтепродуктов увеличилась на 146 млрд руб., или на 16,7%.

В течение девяти месяцев 2017 г. выручка Группы от реализации увеличилась на 448 млрд руб., или на 11,7%, по сравнению с аналогичным периодом 2016 г. Выручка от продаж нефти увеличилась на 122 млрд руб., или на 11,8%, а выручка от продаж нефтепродуктов – на 320 млрд руб., или на 12,6%.

Основной причиной этого стал рост мировых цен на углеводороды, а также увеличение объёмов торговых операций с нефтью. Это, однако, было частично нивелировано влиянием укрепления рубля на выручку, выраженную в других валютах.

Реализация нефти

Выручка от продаж нефти за рубежом увеличилась на 13,7%, или на 42 млрд руб., и на 23,9%, или на 207 млрд руб., в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2017 г. соответственно. Объёмы продаж нефти за рубежом (за пределами Таможенного союза) увеличились на 476 тыс. т, или на 3,1%, в третьем квартале 2017 г. и на 3 747 тыс. т, или на 8,2%, в течение девяти месяцев 2017 г. в основном благодаря росту объёмов торговых операций. При этом средние рублёвые цены реализации за рубежом увеличились на 10,2% по сравнению с третьим кварталом 2016 г. и на 14,5% по сравнению с девятью месяцами 2016 г.

Цена реализации нефти на внутреннем рынке выросли на 23,7% и на 19,0% по сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2016 г. соответственно. В течение третьего квартала и девяти месяцев 2017 г. объёмы продаж нефти на внутреннем рынке снизились на 1 750 тыс. т, или на 74,2%, и на 4 022 тыс. т, или на 69,1%, в основном в результате роста экспорта и переработки, а также снижения объёмов добычи нефти в России. В результате выручка от продажи нефти в России уменьшилась на 68,1%, или на 21 млрд руб., в третьем квартале 2017 г. и на 63,2%, или на 48 млрд руб., в течение девяти месяцев 2017 г.

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 течение девяти месяцев 2017 г. объёмы нефти относящиеся к возмещению затрат и вознаграждению существенно снизились по сравнению с девятью месяцами 2016 г. В результате сумма возмещения затрат и вознаграждения сократилась на 3 млрд руб., или на 22,4%, по сравнению с третьим кварталом 2016 г. и на 34 млрд руб., или на 56,8%, по сравнению с девятью месяцами 2016 г. Подробнее см. с. 17.

Реализация нефтепродуктов

Выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России увеличилась на 114 млрд руб., или на 18,7%, по сравнению с третьим кварталом 2016 г. и на 247 млрд руб., или на 13,4%, по сравнению с девятью месяцами 2016 г. в результате роста цен и объемов продаж. По сравнению с третьим кварталом 2016 г. объемы продаж выросли на 7,2%, а по сравнению с девятью месяцами 2016 г. – на 5,1%. В течение третьего квартала и девяти месяцев 2017 г. цены реализации, выраженные в долларах, выросли на 21,2 и 26,4%, а в рублях – на 10,7 и 7,8% соответственно.

В течение третьего квартала и девяти месяцев 2017 г. розничные цены реализации за пределами России в долларовом выражении увеличились соответственно на 7,7 и 7,6%, а в рублевом выражении снизились соответственно на 1,6 и 8,2% в результате укрепления рубля. Объемы продаж существенно не изменились в третьем квартале и уменьшились на 3,9% в течение девяти месяцев, вследствие продажи сбытовых сетей в Восточной Европе. В результате выручка от розничных продаж по сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2016 г. уменьшилась на 1 млрд руб., или на 1,4%, и на 27 млрд руб., или на 11,8%, соответственно.

В течение третьего квартала и девяти месяцев 2017 г. выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России увеличилась на 27 млрд руб., или на 34,1%, и на 72 млрд руб., или на 38,6%, соответственно. Цены реализации увеличились на 9,9 и 16,6%, а объемы продаж – на 22,0 и 18,8% соответственно.

Выручка от розничной реализации нефтепродуктов в России в третьем квартале и девяти месяцах 2017 г. увеличились на 7 млрд руб., или на 6,1%, и на 29 млрд руб., или на 10,4%. Средние цены розничной реализации выросли на 6,7 и 6,4%, а объемы розничной реализации снизились на 0,5% и выросли на 3,8%, соответственно.

Реализация продуктов нефтехимии

Выручка от продаж продуктов нефтехимии в третьем квартале 2017 г. увеличилась на 1 млрд руб., или на 7,3%, а за девять месяцев 2017 г. – на 9 млрд руб., или на 16,0%, в результате увеличения объемов реализации.

Реализация газа

В третьем квартале 2017 г. продажи газа увеличились на 9 млрд руб., или на 67,7%, а в течение девяти месяцев 2017 г. – на 13 млрд руб., или на 26,7%, в результате роста объемов добычи газа и роста цен его реализации.

Реализация энергии и сопутствующих услуг

В третьем квартале и в течение девяти месяцев 2017 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг значительно не изменилась.

Прочая реализация

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

В третьем квартале 2017 г. прочие продажи Группы уменьшились на 4 млрд руб., или на 13,1%, а в течение девяти месяцев 2017 г. на 17 млрд руб., или на 18,6%. Во втором квартале 2017 г. за пределы Группы был продан алмазный бизнес и соответствующей выручки в третьем квартале не было (в третьем квартале 2016 г. она составила 4 млрд руб.). Однако результаты Группы за девять месяцев 2017 г. содержат 6 млрд руб. выручки от реализации алмазов (15 млрд руб. за девять месяцев 2016 г.). Выручка от оказания транспортных услуг в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2017 г. снизилась на 1 млрд руб., или на 29,2%, и на 6 млрд руб., или на 37,1%, соответственно. Негативное влияние этих факторов было частично компенсировано ростом нетопливной выручки розничной сети Группы.

Операционные расходы

Операционные расходы включают следующие виды затрат:

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
Затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	48 515	45 226	141 481	134 287
Затраты на добычу нефти на месторождении «Западная Курна-2».	3 641	6 741	12 684	25 351
Затраты на переработку на НПЗ Группы	22 456	21 102	63 458	66 356
Затраты на переработку на сторонних НПЗ.....	7 223	185	10 235	606
Затраты на транспортировку нефти до НПЗ.....	12 896	11 229	36 281	34 457
Затраты предприятий энергетики	9 204	10 186	28 903	29 075
Затраты предприятий нефтехимии	2 987	3 097	8 901	9 699
Прочие операционные расходы	13 686	14 367	36 731	39 255
Итого операционные расходы	120 608	112 133	338 674	339 086

⁽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 третьем квартале 2017 г. операционные расходы увеличились на 8 млрд руб., или на 7,6%, в основном в результате роста затрат на переработку на сторонних НПЗ. В течение девяти месяцев 2017 г. влияние укрепления рубля к доллару США и евро на расходы зарубежных дочерних компаний в рублёвом выражении и снижение расходов на месторождении «Западная Курна-2» были нивелированы ростом затрат на переработку на сторонних НПЗ и операционные расходы существенно не изменились.

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.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
Затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	48 515	45 226	141 481	134 287
- в России.....	43 978	41 880	131 243	122 698
- за рубежом ⁽¹⁾	4 537	3 346	10 238	11 589
	(руб./барр. н.э.)			
Удельные затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	245	237	242	234
- в России.....	245	238	245	232
- за рубежом ⁽¹⁾	250	228	204	257

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

Затраты на добычу в третьем квартале 2017 г. увеличились на 3 млрд руб., или на 7,3%, а в течение девяти месяцев 2017 г. – на 7 млрд руб., или на 5,4%.

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.

За рубежом рост расходов в третьем квартале 2017 г. связан с вводом новых добывающих мощностей на проекте «Гиссар» в Узбекистане. По сравнению с девятью месяцами 2016 г. расходы на добычу за рубежом снизились на фоне высоких расходов, связанных с планово-предупредительным ремонтом на проекте в Казахстане во втором квартале 2016 г., а также за счёт укрепления рубля.

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

Затраты на добычу нефти по проекту «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. 17.

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

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	22 456	21 102	63 458	66 356
- в России.....	10 207	10 799	29 788	32 010
- за рубежом	12 249	10 303	33 670	34 346
	(руб./т)			
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	1 294	1 233	1 271	1 345
- в России.....	927	974	932	1 032
- за рубежом	1 930	1 709	1 872	1 876

Затраты на переработку на собственных НПЗ увеличились на 1 млрд руб., или на 6,4%, в третьем квартале 2017 г., и уменьшились на 3 млрд руб., или на 4,4%, в течение девяти месяцев 2017 г.

Несмотря на инфляцию затраты на переработку в России снизились в основном за счёт перехода на потребление присадок собственного производства в результате модернизации НПЗ, а также снижения затрат на ремонт.

Рост расходов на переработку за рубежом по сравнению с третьим кварталом 2016 г. составил 18,9% и стал в основном результатом роста стоимости метана, а также более высоких расходов на ремонты на НПЗ Группы в Италии. По сравнению с девятью месяцами 2016 г. расходы на переработку за рубежом снизились на 2,0% в основном в результате укрепления рубля.

Затраты на переработку на сторонних НПЗ

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

В конце 2016 г. в рамках развития торговой деятельности компания Группы заключила трехлетнее толлинговое соглашение с НПЗ, расположенным в Канаде. Соответствующие затраты на переработку представляют собой разницу между ценой приобретения сырья, включая различные расходы, и ценой реализации нефтепродуктов, полученных в результате его переработки. В третьем квартале и девяти месяцах 2017 г., сумма соответствующих расходов на переработку составила 7 и 10 млрд руб. соответственно. По мере продажи нефтепродуктов эти расходы естественным образом компенсируются полученной выручкой от реализации. За выполнение соглашения компания Группы получает определенное вознаграждение.

Затраты на транспортировку нефти до НПЗ

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

Затраты на транспортировку нефти до НПЗ в третьем квартале 2017 г. увеличились на 2 млрд руб., или на 14,8%, а в течение девяти месяцев 2017 г. – на 2 млрд руб., или на 5,3%, в основном в результате роста объемов собственной нефти, направленной на НПЗ.

Затраты предприятий нефтехимии

В третьем квартале и в течение девяти месяцев 2017 г. затраты предприятий нефтехимии снизились на 3,6 и 8,2% соответственно, 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 третьем квартале 2017 г. прочие операционные расходы снизились на 0,7 млрд руб., или на 4,7%, а в течение девяти месяцев 2017 г. – на 3 млрд руб., или на 6,4%, в основном из-за снижения себестоимости транспортных услуг, оказанных третьим сторонам, и прочих операционных расходов зарубежных компаний Группы в рублёвом выражении.

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки

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

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
Стоимость приобретённой нефти в России.....	4 071	3 170	12 450	8 833
Стоимость приобретённой нефти за рубежом	302 990	210 263	882 669	572 654
Стоимость компенсационной нефти по проекту «Западная Курна-2».....	10 775	45 037	24 142	119 031
Итого стоимость приобретённой нефти	317 836	258 470	919 261	700 518
Стоимость приобретённых нефтепродуктов в России.....	12 530	15 231	40 053	35 909
Стоимость приобретённых нефтепродуктов за рубежом	400 036	360 764	1 217 495	1 144 226
Итого стоимость приобретённых нефтепродуктов	412 566	375 995	1 257 548	1 180 135
Прочие закупки	7 176	5 117	27 035	20 102
Убыток (прибыль) от хеджирования торговых операций.....	23 727	(2 830)	(13 880)	31 514
Изменение запасов	21 645	18 119	36 719	(62 368)
Итого стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	782 950	654 871	2 226 683	1 869 901

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки выросла в третьем квартале 2017 г. на 128 млрд руб., или на 19,6%, а в течение девяти месяцев 2017 г. – на 357 млрд руб., или на 19,1%, в результате роста мировых цен на углеводороды и объёмов торговых операций с нефтью. В состав закупок нефти в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2017 г. входят также 11 и 24 млрд руб., относящихся к 572 и 1 303 тыс. т компенсационной нефти, полученным от Южной нефтяной компании Министерства нефти Ирака в рамках проекта «Западная Курна-2» (45 и 119 млрд руб., относящихся к 2 593 и 7 736 тыс. т компенсационной нефти в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2016 г.).

Транспортные расходы

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
Затраты на транспортировку нефти	19 891	20 290	66 364	69 907
Затраты на транспортировку нефтепродуктов	37 941	44 551	123 296	150 157
Затраты на транспортировку прочей продукции.....	5 148	6 328	14 550	15 469
Итого транспортных затрат	62 980	71 169	204 210	235 533

Транспортные расходы в третьем квартале 2017 г. уменьшились на 8 млрд руб., или на 11,5%, а в течение девяти месяцев 2017 г. – на 31 млрд руб., или на 13,3%.

Расходы на транспортировку нефти снизились как в России, так и за рубежом. В России рост тарифов был нивелирован влиянием снижения объёмов продаж нефти на внутреннем рынке. Кроме того, на снижение транспортных расходов влияет рост доли нефти с новых высокомаржинальных месторождений Группы в общем объёме экспорта, так как они ближе к рынкам сбыта, чем традиционные месторождения Западной Сибири. За рубежом рост тарифов и влияние роста объёмов торговых операций были нивелированы за счёт укрепления рубля.

По сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2016 г., расходы на транспортировку нефтепродуктов в России снизились в результате снижения объёмов экспорта в пользу продаж внутри страны, а за рубежом – 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, перерабатывающих и энергетических 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.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
Расходы на оплату труда в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов	15 854	17 167	45 328	52 022
Прочие коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	24 130	25 677	70 126	74 690
Рост обязательства по программе вознаграждения	3 043	5 965	325	12 309
(Доходы) расходы по созданию резерва по сомнительным долгам ..	(155)	3 849	2 624	6 762
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	42 872	52 658	118 403	145 783

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы Группы уменьшились в третьем квартале 2017 г. на 10 млрд руб., или на 18,6%, а за девять месяцев 2017 г. – на 27 млрд руб., или на 18,8%. Расходы в России снизились в основном в результате снижения начислений по программе вознаграждения руководства из-за динамики курса акций Компании. Расходы Группы за рубежом сократились в основном в результате влияния укрепления рубля на расходы зарубежных дочерних обществ и продажи сбытовых сетей в Польше, Литве, Латвии и на Кипре.

Износ и амортизация

В третьем квартале 2017 г. расходы Группы по износу и амортизации выросли на 9 млрд руб., или на 12,2%, а за девять месяцев 2017 г. – на 18 млрд руб., или на 7,8%, в результате роста стоимости амортизируемого имущества. Этот рост был частично компенсирован снижением расходов по износу и амортизации по проекту «Западная Курна-2». В третьем квартале и в течение девяти месяцев 2017 г. в состав расходов по износу и амортизации вошло 4 и 10 млрд руб. соответственно, относящихся к этому проекту, тогда как в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2016 г. – 3 и 27 млрд руб.

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.

Доля Группы в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия, увеличилась на 4 млрд руб. по сравнению с третьим кварталом 2016 г. и на 6 млрд руб. по сравнению с девятью месяцами 2016 г. в основном в результате роста прибыли компании «Тенгизшевройл».

Налоги (кроме налога на прибыль)

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
(млн руб.)				
В России				
Налог на добычу полезных ископаемых	121 084	108 073	392 123	282 884
Социальные налоги и отчисления	6 421	5 895	19 709	17 730
Налог на имущество	4 882	4 820	14 491	14 086
Прочие налоги и отчисления	650	961	1 877	2 058
Итого в России.....	133 037	119 749	428 200	316 758
За рубежом				
Социальные налоги и отчисления	1 416	1 410	3 964	4 569
Налог на имущество	209	305	615	869
Прочие налоги и отчисления	604	781	1 809	2 326
Итого за рубежом	2 229	2 496	6 388	7 764
Итого налоги (кроме налога на прибыль).....	135 266	122 245	434 588	324 522

Расходы по налогам (кроме налога на прибыль) в третьем квартале 2017 г. увеличились на 13 млрд руб., или на 10,7%, а в течение девяти месяцев 2017 г. – на 110 млрд руб., или на 33,9%, что было вызвано увеличением расходов 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).

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
(млн руб.)				
Снижение расходов по НДС от применения пониженных и нулевых ставок по добыче нефти и газа	19 260	15 463	54 828	41 851
(тыс. т.)				
Объемы добычи, к которым применяется				
нулевая ставка	326	262	790	730
пониженная ставка (налоговые каникулы)	1 368	1 148	4 135	3 513
пониженная ставка (высокая степень выработанности)	3 511	3 516	10 645	10 713
пониженная ставка (прочие основания).....	865	891	2 487	2 592
Суммарный объем добычи, облагаемый по нулевым и сниженным ставкам	6 070	5 817	18 057	17 548

Акцизы и экспортные пошлины

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
(млн руб.)				
В России				
Акциз на нефтепродукты.....	33 576	28 316	88 476	68 498
Экспортные пошлины на нефть	29 419	33 916	101 985	96 280
Экспортные пошлины на нефтепродукты.....	7 008	15 201	30 751	39 887
Итого в России	70 003	77 433	221 212	204 665
За рубежом				
Акциз и налог на реализацию нефтепродуктов.....	46 724	51 877	120 015	153 194
Экспортные пошлины на нефть	9	16	118	37
Экспортные пошлины на нефтепродукты.....	84	114	250	313
Итого за рубежом.....	46 817	52 007	120 383	153 544
Итого акцизы и экспортные пошлины	116 820	129 440	341 595	358 209

В третьем квартале 2017 г. расходы по экспортным пошлинам уменьшились на 13 млрд руб., или на 25,8%, а в течение девяти месяцев 2017 г. – на 3 млрд руб., или на 2,5%. Это снижение было в основном результатом снижения ставок пошлин на экспорт нефтепродуктов. По сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2016 г. объёмы экспорта нефти за пределы Таможенного союза выросли на 30,3 и 14,8%, а объём экспорта нефтепродуктов снизился на 16,7 и 8,0% соответственно. Причиной роста акцизов в России стал рост ставок и объёмов продаж на внутреннем рынке, в то время как акцизы за рубежом снизились из-за укрепления рубля и продажи сбытовых сетей в Восточной Европе.

Убыток по курсовым разницам

Прибыль (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, а также полученных долгосрочных займов в валюте, и её текущая структура приводит к прибылям по курсовым разницам при ослаблении рубля и убыткам – при его укреплении.

Убытки по курсовым разницам вследствие укрепления рубля в течение третьего квартала 2017 и 2016 гг. составили 9 и 10 млрд руб., а в течение девяти месяцев 2017 и 2016 гг. – 25 и 85 млрд руб. соответственно.

Прочие (расходы) доходы

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

Финансовый результат Группы за девять месяцев 2017 г. включает прибыль до налога на прибыль от реализации алмазного бизнеса в сумме 48 млрд руб. (после налога на прибыль – 38 млрд руб.). Кроме того, во втором квартале 2017 г. компания Группы получила 74 млн долл. США (приблизительно 4,3 млрд руб.) в качестве оплаты ранее списанной дебиторской задолженности по нашему зарубежному нефтедобывающему проекту.

Налог на прибыль

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

По сравнению с третьим кварталом 2016 г. расходы Компании по налогу на прибыль увеличились на 10 млрд руб., или на 47,8%. При этом прибыль до налога на прибыль увеличилась на 53 млрд руб., или на 69,4%.

По сравнению с девятью месяцами 2016 г. расходы Компании по налогу на прибыль увеличились на 28 млрд руб., или на 55,4%, а прибыль до уплаты налогов – на 166 млрд руб., или на 78,8%.

Эффективная ставка налога на прибыль в третьем квартале 2017 г. составила 23,8% (в третьем квартале 2016 г. – 27,3%). Эффективная ставка налога на прибыль в течение девяти месяцев 2017 г. составила 20,7% (в течение девяти месяцев 2016 г. – 23,9%).

Сверка небухгалтерских показателей

Сверка показателя ЕВИТДА

Показатель ЕВИТДА не определяется МСФО. Группа определяет показатель ЕВИТДА как операционную прибыль 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.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
Чистая прибыль	97 785	55 103	299 263	160 767
Увеличивается (уменьшается) на				
Налог на прибыль	30 584	20 689	78 341	50 412
Финансовые доходы	(3 261)	(3 778)	(9 662)	(11 120)
Финансовые расходы.....	5 925	11 949	22 162	33 418
Убыток по курсовым разницам	9 441	10 207	25 149	84 530
Долю в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	(3 985)	(198)	(11 670)	(5 976)
Прочие расходы (доходы).....	737	(2 872)	(44 604)	4 676
Износ и амортизацию	83 920	74 790	248 856	230 746
ЕВИТДА	221 146	165 890	607 835	547 453
ЕВИТДА операционных сегментов				
Геологоразведка и добыча.....	155 092	111 791	396 456	379 604
- в России	133 637	99 904	341 375	322 459
- за рубежом ⁽¹⁾	21 455	11 887	55 081	57 145
Переработка, торговля и сбыт.....	81 381	60 551	214 376	175 704
- в России	62 565	43 495	156 212	116 131
- за рубежом	18 816	17 056	58 164	59 573
Корпоративный центр	(6 075)	(10 856)	(4 668)	(11 134)
Элиминации.....	(9 252)	4 404	1 671	3 279
ЕВИТДА	221 146	165 890	607 835	547 453

⁽¹⁾ Включая ЕВИТДА по проекту «Западная Курна-2» в сумме 5 799 и 5 454 млн руб. в третьем квартале 2017 и 2016 гг. и в сумме 12 585 и 33 838 млн руб. в течение девяти месяцев 2017 и 2016 гг. соответственно.

Сверка показателя «Свободный денежный поток»

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
Денежные средства, полученные от основной деятельности.....	209 565	213 401	547 466	557 879
Капитальные затраты.....	(118 902)	(108 728)	(373 770)	(357 392)
Свободный денежный поток	90 663	104 673	173 696	200 487

Анализ движения денежных средств и капитальных затрат

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
Денежные средства, полученные от основной деятельности.....	209 565	213 401	547 466	557 879
включая снижение (рост) рабочего капитала	6 828	46 361	(20 398)	33 987
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(121 430)	(108 671)	(291 316)	(367 186)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(91 393)	(101 354)	(216 185)	(64 087)

Основная деятельность

Основным источником денежных средств Группы являются средства, полученные от операционной деятельности. Их объём по сравнению с девятью месяцами 2016 г. сократился на 10 млрд руб., или на 1,9%. Основной причиной этого стал рост рабочего капитала в течение девяти месяцев 2017 г. по сравнению со снижением рабочего капитала в течение аналогичного периода прошлого года в результате снижения дебиторской задолженности по проекту «Западная курна-2» в результате компенсации большей части затрат. За вычетом изменений рабочего капитала денежные средства, полученные от основной деятельности, увеличились по сравнению с девятью месяцами 2016 г. на 8,4%.

Инвестиционная деятельность

В течение девяти месяцев 2017 г. объём денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, снизился на 76 млрд руб., или на 20,7%. Это снижение произошло в основном в результате поступления денежных средств от продажи алмазного бизнеса в сумме 81 млрд руб.

Капитальные затраты в течение девяти месяцев 2017 г. увеличились на 16 млрд руб., или на 4,6%, по сравнению с аналогичным периодом 2016 г.

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
Капитальные затраты				
Разведка и добыча				
Западная Сибирь.....	30 771	27 347	99 836	87 029
Тимано-Печора.....	17 352	17 208	58 031	67 957
Урал.....	7 312	6 483	21 468	19 845
Поволжье.....	16 335	15 456	43 734	34 991
Прочие регионы России	2 977	1 641	9 253	4 684
Разведка и добыча в России	74 747	68 135	232 322	214 506
Ирак.....	3 142	5 617	10 729	17 316
Прочие за рубежом.....	26 149	18 140	90 977	72 167
Разведка и добыча за рубежом	29 291	23 757	101 706	89 483
Итого разведка и добыча	104 038	91 892	334 028	303 989
Переработка, торговля и сбыт				
Россия.....	10 830	11 163	28 030	39 648
- переработка.....	5 074	6 064	15 198	28 566
- розница.....	1 950	1 577	4 096	3 238
- прочие.....	3 806	3 522	8 736	7 844
За рубежом.....	3 847	5 594	10 760	12 523
- переработка.....	2 540	4 350	7 112	8 263
- розница.....	1 529	1 024	3 592	3 377
- прочие.....	(222)	220	56	883
Итого переработка, торговля и сбыт	14 677	16 757	38 790	52 171
Корпоративный центр и прочие	187	79	952	1 232
Итого капитальные затраты.....	118 902	108 728	373 770	357 392

Капитальные затраты в сегменте разведки и добычи увеличились на 30 млрд руб., или на 9,9%, по сравнению с девятью месяцами 2016 г. Рост капитальных затрат в Поволжье связан с продолжением обустройства месторождений им. Ю. Корчагина и им. В. Филановского, а снижение капитальных затрат в Тимано-Печоре – с завершением очередного этапа обустройства Ярегского месторождения. В Западной Сибири это было обусловлено ростом объёмов эксплуатационного бурения.

Снижение капитальных затрат в сегменте переработки и сбыта в России связано с окончанием модернизации НПЗ Группы.

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

	3-й квартал		9 месяцев	
	2017	2016	2017	2016
	(млн руб.)			
Западная Сибирь (Ямал).....	2 732	6 102	11 303	19 435
Каспий (проекты в России).....	15 615	13 670	41 277	28 696
Тимано-Печора (Ярегское месторождение)	4 077	5 081	9 901	17 153
Ирак («Западная Курна-2»).....	2 796	5 094	9 754	16 245
Ирак (Блок-10).....	346	523	975	1 071
Узбекистан.....	19 113	10 766	69 674	36 964
Итого	44 679	41 236	142 884	119 564

Финансовая деятельность

В течение девяти месяцев 2017 г. отток денежных средств, связанный с изменением задолженности по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, составил 41 млрд руб. по сравнению с притоком в сумме 97 млрд руб. в течение девяти месяцев 2016 г.

Прочая информация

Секторальные санкции против российских компаний

В июле–сентябре 2014 г. США, ЕС и некоторые другие страны ввели ряд санкций в отношении России, включая определенные секторальные санкции, оказывающие влияние на ряд российских нефтегазовых компаний. США включили Компанию в секторальный санкционный список для целей применения Директивы 4. Эта директива запрещает компаниям и лицам из США поставлять, экспортировать и реэкспортировать, прямо или косвенно, товары и технологии, оказывать услуги (за исключением финансовых услуг), которые могут быть использованы в рамках реализации проектов по разведке и добыче на глубоководном шельфе, шельфе Арктики, а также сланцевой нефти на территории Российской Федерации или в прибрежной зоне, права на которую предъявляет Российская Федерация как на простирающуюся от её территории.

В августе–октябре 2017 г. США расширили данные санкции, распространив их на международные нефтедобывающие проекты, начатые после 29 января 2018 г. в любой части мира, в которых компании, входящие в секторальный санкционный список для целей применения Директивы 4, обладают долей участия более 33% или большинством голосов.

Руководство считает, что указанные санкции не имеют существенного негативного влияния на нефтяные проекты Группы. Компания продолжает осуществлять мониторинг и оценку потенциальных рисков, связанных с санкциями, на деятельность Группы.

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.