



ПАО «ЛУКОЙЛ»

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

**за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 гг.
и 31 декабря 2017 г.**

Данный отчёт представляет собой обзор финансового состояния ПАО «ЛУКОЙЛ» на 31 марта 2018 г., результатов его деятельности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 гг. и 31 декабря 2017 г., а также важнейших факторов, способных повлиять на будущие результаты деятельности Группы. Этот отчёт должен рассматриваться вместе с сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчётностью за соответствующие периоды, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (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 деятельности, 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.....	14
Разведка и добыча.....	14
Проект «Западная Курна-2».....	17
Переработка, торговля и сбыт.....	19
Финансовые результаты деятельности.....	23
Выручка от реализации.....	24
Операционные расходы.....	27
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	30
Транспортные расходы.....	30
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	31
Износ и амортизация.....	31
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	31
Налоги (кроме налога на прибыль).....	32
Акцизы и экспортные пошлины.....	32
Убыток (прибыль) по курсовым разницам.....	33
Прочие доходы (расходы).....	33
Налог на прибыль.....	33
Сверка небухгалтерских показателей.....	34
Сверка показателя EBITDA.....	34
Сверка показателя «Свободный денежный поток».....	34
Анализ движения денежных средств и капитальных затрат.....	35
Основная деятельность.....	35
Инвестиционная деятельность.....	35
Финансовая деятельность.....	36
Прочая информация.....	37
Секторальные санкции против российских компаний.....	37
Деятельность в Ираке.....	37

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 2018 г. доказанные запасы углеводородов Группы по стандартам Комиссии по ценным бумагам и биржам США составили 16,0 млрд барр. н. э. (нефть – 12,1 млрд барр., газ – 23,6 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 разведки 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 в первом квартале 2018 г. составила 2,3 млн барр. н.э., при этом на жидкие углеводороды приходится около 77% 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, Группе принадлежит 45%-я доля в нефтеперерабатывающем заводе «Зееланд» в Нидерландах. Группа также владеет двумя нефтехимическими заводами в России и нефтехимическими мощностями на НПЗ в Болгарии и Италии. Наряду с собственным производством нефтепродуктов Группа перерабатывает нефть на сторонних заводах в зависимости от рыночной конъюнктуры и других факторов. В первом квартале 2018 г. объём собственной переработки нефти составил 1,3 млн барр. в сутки, а общий объём производства продукции нефтехимии – 0,3 млн т.

Группа осуществляет оптовую и розничную торговлю собственными и приобретёнными нефтью и нефтепродуктами в России, Европе, Юго-Восточной Азии, Центральной и Северной Америке и других регионах. Группе принадлежат сети АЗС в 18 странах мира. Основная часть этих АЗС расположена вблизи НПЗ Группы. Розничные продажи нефтепродуктов в первом квартале 2018 г. составили 3,4 млн т.

Группа занимается генерацией, передачей и реализацией тепловой и электроэнергии как в России, так и за рубежом. В первом квартале 2018 г. объём коммерческой генерации электроэнергии составил 5,3 млрд кВт-ч.

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

Основные финансовые и операционные показатели

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	Измене- ние, %	1 кв. 2018	1 кв. 2017	Измене- ние, %
(млн руб., за исключением данных в процентах)						
Выручка от реализации	1 630 728	1 662 452	(1,9)	1 630 728	1 431 599	13,9
ЕВИТДА ⁽¹⁾ , включая	219 524	223 735	(1,9)	219 524	207 645	5,7
Сегмент «Разведка и добыча».....	171 918	172 961	(0,6)	171 918	127 777	34,5
Сегмент «Переработка, торговля и сбыт».....	46 849	49 009	(4,4)	46 849	70 527	(33,6)
ЕВИТДА ⁽¹⁾ за вычетом влияния проекта «Западная Курна-2»	213 789	219 132	(2,4)	213 789	204 702	4,4
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ»	109 058	120 510	(9,5)	109 058	62 306	75,0
Капитальные затраты.....	121 057	137 726	(12,1)	121 057	130 228	(7,0)
Свободный денежный поток ⁽²⁾	45 935	73 298	(37,3)	45 935	1 375	3 240,7
Свободный денежный поток до изменения рабочего капитала	93 791	77 883	20,4	93 791	67 096	39,8
(тыс. барр. н. э./сут, за исключением данных в процентах)						
Добыча углеводородов Группой с учётом доли в зависимых компаниях.....	2 320	2 315	0,2	2 320	2 244	3,4
нефть и жидкие углеводороды.....	1 797	1 791	0,3	1 797	1 822	(1,4)
газ	523	524	(0,2)	523	422	23,9
Переработка нефти на НПЗ Группы.....	1 312	1 378	(4,8)	1 312	1 319	(0,5)

⁽¹⁾ Операционная прибыль до вычета износа и амортизации.

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

На финансовые результаты Группы положительно повлияли увеличение доли высоко-маржинальных проектов в структуре добычи нефти, рост объёмов добычи газа в России и Узбекистане, улучшение структуры выпуска продукции на НПЗ Группы, снижение транспортных, операционных, коммерческих, общехозяйственных и административных расходов, а также рост мировых цен на углеводороды. К числу негативных факторов относились снижение эталонной маржи переработки, снижение положительного эффекта лага экспортной пошлины, укрепление рубля к доллару США, а также внешние ограничения на объём добычи нефти в рамках соглашения с ОПЕК и рост ставок акцизов и налога на добычу полезных ископаемых в России.

Положительное влияние на чистую прибыль Группы оказало снижение чистой валютной монетарной позиции, при этом рост чистой прибыли сдерживался увеличением расходов по износу и амортизации.

В результате чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ», в первом квартале 2018 г. составила 109 млрд руб., что на 9,5% ниже, чем в четвертом квартале 2017 г., и на 75,0% выше, чем в первом квартале 2017 г. Показатель ЕВИТДА Группы составил 220 млрд руб., что на 1,9% ниже, чем в четвертом квартале 2017 г., и на 5,7% выше, чем в первом квартале 2017 г.

Свободный денежный поток Группы в первом квартале 2018 г. уменьшился на 27,4 млрд руб., или на 37,3%, по сравнению с четвертым кварталом 2017 г., и увеличился на 44,6 млрд руб. по сравнению с первым кварталом 2017 г. На свободный денежный поток положительное влияние оказало снижение капитальных затрат и негативное влияние – движение рабочего капитала.

Среднесуточная добыча углеводородов Группой выросла на 0,2% по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. и на 3,4% по сравнению с первым кварталом 2017 г., в основном в результате роста добычи газа после ввода новых объектов на месторождениях в Узбекистане. Продолжился запланированный рост добычи на месторождениях им. В. Филановского и Пякяхинском, введенных в эксплуатацию в 2016 г.

В первом квартале 2018 г. объём переработки нефти на собственных НПЗ Группы уменьшился на 4,8% по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. и на 0,5% по сравнению с первым кварталом 2017 г. в результате ремонтов. При этом продолжилось улучшение продуктовой корзины НПЗ вследствие модернизации нефтеперерабатывающих мощностей в России и оптимизации их загрузки.

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 алмазонасного месторождения им. В.П. Гриба, расположенного в России на территории Архангельской области. Сделка в сумме 1,45 млрд долл. США в рублёвом 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 отчёта 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%-й доли в компании LUKOIL Chemical B.V., которой принадлежит нефтехимический завод «Карпатнефтехим», расположенный на территории Ивано-Франковской области Украины.

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 цен из-за различных условий поставки, качества нефти, а также специфики региональных рынков (в случае продаж нефтепродуктов).

В первом квартале 2018 г. средняя цена нефти сорта «Брент» изменялась от 61 до 71 долл./барр., достигнув максимума в 70,7 долл./барр. в начале января и опустившись до минимального значения в 61,5 долл./барр. в начале февраля. По сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. средняя цена в долларовом выражении выросла на 8,7%, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. – на 24,4%. Однако рублёвые цены повысились не столь значительно в результате укрепления рубля.

В таблице ниже приведены средние цены на нефть и нефтепродукты.

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	Измене- ние, %	1 кв. 2018	1 кв. 2017	Измене- ние, %
(в долл. США за баррель, за исключением данных в процентах)						
Нефть сорта «Брент».....	66,81	61,44	8,7	66,81	53,69	24,4
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион).....	65,23	60,79	7,3	65,23	52,52	24,2
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Роттердам)	65,28	60,37	8,1	65,28	51,88	25,8
(в долл. США за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)						
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам) ..	591,62	555,55	6,5	591,62	479,02	23,5
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам) ..	644,57	595,70	8,2	644,57	544,90	18,3
Нафта (ФОб Роттердам)	569,84	552,67	3,1	569,84	480,66	18,6
Реактивное топливо (ФОб Роттердам)	646,87	595,46	8,6	646,87	509,96	26,8
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам)	466,78	419,13	11,4	466,78	352,38	32,5
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам)	353,98	336,48	5,2	353,98	290,17	22,0

Источник: Платтс.

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	Измене- ние, %	1 кв. 2018	1 кв. 2017	Измене- ние, %
(в рублях за баррель, за исключением данных в процентах)						
Нефть сорта «Брент».....	3 800	3 588	5,9	3 800	3 159	20,3
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион).....	3 710	3 550	4,5	3 710	3 090	20,1
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Роттердам)	3 713	3 526	5,3	3 713	3 052	21,7
(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)						
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам) ..	33 651	32 449	3,7	33 651	28 184	19,4
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам) ..	36 663	34 793	5,4	36 663	32 060	14,4
Нафта (ФОб Роттердам)	32 412	32 281	0,4	32 412	28 281	14,6
Реактивное топливо (ФОб Роттердам)	36 794	34 779	5,8	36 794	30 004	22,6
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам)	26 551	24 481	8,5	26 551	20 733	28,1
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам)	20 134	19 653	2,4	20 134	17 072	17,9

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 приведённых экспортных цен реализации, так и от региона к региону в зависимости от баланса спроса и предложения.

Внутренние цены на нефтепродукты в определённой степени коррелируют с приведёнными 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.

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	Измене- ние, %	1 кв. 2018	1 кв. 2017	Измене- ние, %
(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)						
Дизельное топливо.....	36 821	36 819	0,0	36 821	31 453	17,1
Бензин (Аи-92)	35 664	36 702	(2,8)	35 664	35 387	0,8
Бензин (Аи-95)	36 192	37 754	(4,1)	36 192	35 233	2,7
Мазут топочный.....	11 928	12 168	(2,0)	11 928	9 682	23,2

Источник: ИнфоТЭК (без НДС).

Обменный курс рубля и темпы инфляции

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

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
Рублёвая инфляция (ИПЦ), %	0,8	0,8	0,8	1,0
Обменный курс рубля к долл. США				
средний за период.....	56,9	58,4	56,9	58,8
на начало периода.....	57,6	58,0	57,6	60,7
на конец периода	57,3	57,6	57,3	56,4
Обменный курс рубля к евро				
средний за период.....	69,9	68,8	69,9	62,6
на начало периода.....	68,9	68,4	68,9	63,8
на конец периода	70,6	68,9	70,6	60,6

Источник: ЦБР, Росстат.

Налогообложение

В 2015–2017 гг. Правительством России проводился так называемый налоговый манёвр, подразумевавший снижение ставок экспортных пошлин и увеличение ставок налога на добычу полезных ископаемых и акцизов. 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.

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	Измене- ние, %	1 кв. 2018	1 кв. 2017	Измене- ние, %
(в долларах США за тонну, за исключением данных в процентах)						
Пошлина на экспорт нефти	116,90	96,34	21,4	116,90	86,43	35,3
Пошлины на экспорт нефтепродуктов						
мазут	116,90	96,34	21,4	116,90	86,43	35,3
автобензин	35,04	28,87	21,4	35,04	25,90	35,3
прямогонный бензин	64,24	52,93	21,4	64,24	47,51	35,3
дизельное топливо и прочие нефтепродукты..... ⁽¹⁾	35,04	28,87	21,4	35,04	25,90	35,3
Налог на добычу полезных ископаемых ⁽¹⁾						
нефть.....	182,93	166,40	9,9	182,93	135,31	35,2
(в долларах США за тысячу куб. метров, за исключением данных в процентах)						
природный газ (Находкинское месторождение).....	5,26	4,42	19,2	5,26	4,27	23,4
природный газ (Пяяхинское месторождение).....	8,98	8,78	2,2	8,98	7,87	14,1

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	Измене- ние, %	1 кв. 2018	1 кв. 2017	Измене- ние, %
	(в рублях за тонну, за исключением данных в процентах)					
Пошлина на экспорт нефти ⁽¹⁾	6 649	5 627	18,2	6 649	5 086	30,7
Пошлины на экспорт нефтепродуктов ⁽¹⁾						
мазут	6 649	5 627	18,2	6 649	5 086	30,7
автобензин	1 993	1 686	18,2	1 993	1 524	30,7
прямогонный бензин	3 654	3 092	18,2	3 654	2 795	30,7
дизельное топливо и прочие нефтепродукты.....	1 993	1 686	18,2	1 993	1 524	30,7
Налог на добычу полезных ископаемых						
нефть	10 405	9 719	7,1	10 405	7 961	30,7
	(в рублях за тысячу куб. метров, за исключением данных в процентах)					
природный газ (Находкинское месторождение)	299	258	16,0	299	251	19,3
природный газ (Пякяхинское месторождение)	511	513	(0,4)	511	463	10,3

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

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.

	НДПИ	Экспортная пошлина	Итого	В % от цены на нефть
	(в долл. США за баррель, за исключением данных в процентах)			
В налоговых условиях 2018 г.				
Стандартная ставка.....	17,7	11,5	29,2	58,4
Ярегское месторождение.....	0,0	1,8	1,8	3,6
Месторождение им. Ю. Корчагина.....	7,4	0,0	7,4	14,9
Месторождение им. В. Филановского.....	7,5	0,0	7,5	15,0
Усинское месторождение (пермо-карбоновая залежь)	7,4	11,5	18,9	37,9
Пякяхинское месторождение	7,4	11,5	18,9	37,9
Месторождение им. В. Виноградова	9,5	11,5	21,0	42,0
Участки недр с выработанностью более 80%.....	10,5–17,7	11,5	22,0–29,2	44,0–58,4
Новые участки недр с запасами менее 5 млн т	11,3–17,7	11,5	22,8–29,2	45,6–58,4
Тюменская свита	15,6	11,5	27,1	54,3

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:

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

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 показателя* приведены в таблице:

	2017	2018	2019	2020	2021 и далее
	(руб.)				
Базовая ставка	919	919	919	919	919
Фиксированный показатель.....	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, Пяяхинскому 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 объёмам добычи на месторождении им. В. Филановского в акватории Каспийского моря;
- нулевая ставка применяется к объёмам добычи на Ярегском месторождении сверхвязкой нефти, а также к отдельным нетрадиционным запасам.

Некоторые льготы ограничены по времени или накопленному объёму 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 нефти и 109,5 долл./т (0,35 долл./барр. на каждый доллар превышения цены нефти 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 нефти и 146 долл./т (или 1,75 долл. плюс 0,45 долл./барр. на каждый доллар превышения цены нефти над уровнем 20 долл./барр.)
Выше 182,5 долл./т (25 долл./барр.)	29,2 долл./т плюс 30% разницы между ценой нефти и 182,5 долл./т (или 4 долл. плюс 0,3 долл./барр. на каждый доллар превышения цены нефти 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.

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	Измене- ние, %	1 кв. 2018	1 кв. 2017	Измене- ние, %
(в долл. США за баррель, за исключением данных в процентах)						
Цена на нефть сорта «Юралс» (Argus).....	65,17	60,74	7,3	65,17	51,94	25,5
Ставка экспортной пошлины	16,01	13,20	21,3	16,01	11,84	35,2
Ставка налога на добычу нефти.....	25,06	22,79	9,9	25,06	18,54	35,2
Нетто-цена на нефть ⁽¹⁾	24,10	24,75	(2,6)	24,10	21,56	11,8
Эффект «временного лага» экспортной пошлины	0,04	1,52	(97,7)	0,04	0,24	(85,4)
Нетто-цена на нефть ⁽¹⁾ , при отсутствии эффекта «временного лага»	24,06	23,23	3,6	24,06	21,32	12,9
(в рублях за баррель, за исключением данных в процентах) ⁽²⁾						
Цена на нефть сорта «Юралс» (Argus).....	3 707	3 548	4,5	3 707	3 056	21,3
Ставка экспортной пошлины	911	771	18,2	911	697	30,7
Ставка налога на добычу нефти.....	1 425	1 331	7,1	1 425	1 091	30,7
Нетто-цена на нефть ⁽¹⁾	1 371	1 446	(5,2)	1 371	1 268	8,0
Эффект «временного лага» экспортной пошлины	2	89	(97,8)	2	14	(85,7)
Нетто-цена на нефть ⁽¹⁾ , при отсутствии эффекта «временного лага»	1 369	1 357	0,9	1 369	1 254	9,1

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

⁽²⁾ Пересчитано в рубли по средним обменным курсам 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
Коэффициент для:	
лёгких и средних дистиллятов	0,30
дизельного топлива	0,30
товарных бензинов	0,30
прямогонного бензина	0,55
мазута	1,00

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 подаётся на основе предварительных данных о количестве вывозимого товара, а уплата пошлины осуществляется в рублях по курсу доллара США на дату временного декларирования. Полная декларация подаётся 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 отчётные периоды, сумма экспортной пошлины корректируется в периоде, в котором подаётся полная декларация. При высоком уровне волатильности обменного курса рубля к доллару США величина такой корректировки может быть существенной. Для целей подготовки консолидированной финансовой отчётности Группы по МСФО данные временных таможенных деклараций на конец отчётного 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 могут являться как производители, так и продавцы, в зависимости от местного законодательства.

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	Измене- ние, %	1 кв. 2018	1 кв. 2017	Измене- ние, %
(в рублях за тонну, за исключением данных в процентах)						
Автомобильный бензин						
ниже Евро-5	13 100	13 100	–	13 100	13 100	–
Евро-5	11 213	10 130	10,7	11 213	10 130	10,7
Дизельное топливо						
все экологические классы.....	7 665	6 800	12,7	7 665	6 800	12,7
Моторные масла.....	5 400	5 400	–	5 400	5 400	–
Прямогонный бензин.....	13 100	13 100	–	13 100	13 100	–

В таблице ниже приведены установленные в настоящее время ставки акцизов начиная с 2018 г.

	С 1 января по 30 июня 2018 г.	С 1 июля по 31 декабря 2018 г.	2019 г.	2020 г. и далее
(в рублях за тонну)				
Автомобильный бензин				
ниже Евро-5	13 100	13 100	13 100	13 100
Евро-5.....	11 213	11 892	12 314	12 752
Дизельное топливо				
все экологические классы	7 665	8 258	8 541	8 835
Моторные масла.....	5 400	5 400	5 400	5 616
Прямогонный бензин.....	13 100	13 100	13 100	13 100

Налог на прибыль. Федеральная ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 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 её 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 продаётся на устье скважины, транспортируется Объединённой системой газоснабжения, принадлежащей и управляемой компанией ПАО «Газпром».

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

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

	1-й квартал 2018 г. к 4-му кварталу 2017 г.	1-й квартал 2018 г. к 1-му кварталу 2017 г.
ПАО «Транснефть»		
Нефть.....	4,0%	4,2%
ОАО «Российские железные дороги»		
Нефть и нефтепродукты.....	5,3%	5,3%

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 28 «Сегментная информация» к сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Разведка и добыча

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
ЕВИТДА	171 918	172 961	171 918	127 777
- в России	144 657	149 816	144 657	112 059
- за рубежом ⁽¹⁾	27 261	23 145	27 261	15 718
Затраты на добычу углеводородов	50 670	54 794	50 670	49 867
- в России	42 857	46 311	42 857	42 952
- за рубежом, кроме Ирака	4 238	4 989	4 238	2 593
- в Ираке	3 575	3 494	3 575	4 322
	(руб./барр. н.э.)			
Удельные затраты на добычу углеводородов (исключая Ирак)	235	251	235	237
- в России	244	257	244	243
- за рубежом, кроме Ирака	176	205	176	167
	(долл./барр. н.э.)			
Удельные затраты на добычу углеводородов (исключая Ирак)	4,14	4,30	4,14	4,02
- в России	4,28	4,41	4,28	4,13
- за рубежом, кроме Ирака	3,09	3,51	3,09	2,84

⁽¹⁾ Включая ЕВИТДА по проекту «Западная Курна-2» в сумме 5 735 млн руб. в первом квартале 2018 г., 2 943 и 4 603 млн руб. в первом и четвертом кварталах 2017 г. соответственно.

Показатель ЕВИТДА компаний сегмента «Разведка и добыча» уменьшился на 0,6% по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. и увеличился на 34,5% по сравнению с первым кварталом 2017 г.

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. в России показатель ЕВИТДА разведки и добычи снизился, несмотря на рост цен на углеводороды, вследствие снижения положительного эффекта лага экспортной пошлины и укрепления рубля, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. – вырос благодаря росту цен на углеводороды и увеличению объёма добычи нефти на высокомаржинальных месторождениях. За рубежом рост показателя ЕВИТДА по сравнению как с четвертым, так и с первым кварталами 2017 г. был обусловлен увеличением цен на углеводороды и объёма добычи газа, а также ростом ЕВИТДА по проекту «Западная Курна-2».

Данные по добыче углеводородов Группой представлены в таблице ниже.

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(тыс. барр. н. э./сут)			
Добыча нефти и жидких углеводородов⁽¹⁾				
Дочерние предприятия Группы				
Западная Сибирь	771	780	771	821
Тимано-Печора	317	313	317	321
Урал	326	327	326	324
Поволжье	216	213	216	183
Прочие регионы России	31	32	31	34
Добыча в России	1 661	1 665	1 661	1 683
Ирак ⁽²⁾	34	29	34	31
Прочие за рубежом	50	46	50	47
Добыча за рубежом	84	75	84	78
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	1 745	1 740	1 745	1 761
Доля в добыче зависимых компаний				
в России	14	14	14	22
за рубежом	38	37	38	39
Итого доля в добыче зависимых компаний	52	51	52	61
Итого добыча нефти и жидких углеводородов	1 797	1 791	1 797	1 822
Добыча природного и нефтяного газа⁽³⁾				
Дочерние предприятия Группы				
Западная Сибирь	217	215	217	209
Тимано-Печора	33	34	33	36
Урал	15	15	15	17
Поволжье	26	26	26	19
Прочие регионы России	1	1	1	1
Добыча в России	292	291	292	282
Добыча за рубежом	219	218	219	126
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	511	509	511	408
Доля в добыче зависимых компаний				
в России	2	2	2	2
за рубежом	10	13	10	12
Итого доля в добыче зависимых компаний	12	15	12	14
Итого добыча природного и нефтяного газа	523	524	523	422
Итого суточная добыча углеводородов	2 320	2 315	2 320	2 244

⁽¹⁾ Жидкие углеводороды, выработанные на газоперерабатывающих заводах, в объёмах 38 тыс. барр. н.э./сут в первом квартале 2018 г., 33 и 37 тыс. барр. н.э./сут в первом и четвёртом кварталах 2017 г. соответственно.

⁽²⁾ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе.

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

Добыча нефти компаниями Группы по регионам представлена в таблице ниже.

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(тыс. тонн)			
Западная Сибирь	9 203	9 517	9 203	9 810
Тимано-Печора	3 966	4 033	3 966	4 002
Урал	3 725	3 823	3 725	3 755
Поволжье	2 556	2 571	2 556	2 189
Прочие регионы России	397	416	397	422
Добыча в России	19 847	20 360	19 847	20 178
Ирак ⁽¹⁾	451	396	451	405
Прочие регионы за рубежом	490	526	490	517
Добыча за рубежом	941	922	941	922
Итого добыча дочерними компаниями Группы	20 788	21 282	20 788	21 100
Доля Группы в добыче зависимых компаний				
в России	158	165	158	264
за рубежом	431	426	431	438
Итого добыча	21 377	21 873	21 377	21 802

⁽¹⁾ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе.

Основным регионом добычи нефти Группой является Западная Сибирь. В первом квартале 2018 г. здесь было добыто 44,3% от общего объёма добычи нефти дочерними предприятиями Группы (в четвёртом квартале 2017 г. – 44,7%, в первом квартале 2017 г. – 46,5%).

По сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. среднесуточный объём добычи жидких углеводородов в России практически не изменился. Снижение объёмов добычи нефти в России по сравнению с первым кварталом 2017 г. 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 уровня октября 2016 г. в целях стабилизации мирового рынка нефти. Группа ограничила добычу в традиционных регионах (Западная Сибирь, Тимано-Печора, Урал) за счёт остановки низкопродуктивных и высокообводнённых скважин, скважин с высокой себестоимостью добычи, а также сокращения числа геолого-технических мероприятий.

В то же время Группа продолжила наращивать добычу на месторождении им. В. Филановского на Каспии (Поволжье), Пякяхинском в Большехетской впадине и других высокомаржинальных месторождениях, которые благодаря высокому качеству запасов и налоговым льготам оказывают существенное положительное влияние на финансовые результаты Группы.

В первом квартале 2018 г. на месторождении им. В. Филановского было добыто 1 365 тыс. т нефти (на 54% больше, чем в первом квартале 2017 г.), а на Пякяхинском месторождении – 388 тыс. т жидких углеводородов (на 12% больше, чем в первом квартале 2017 г.). Активная разработка Ярегского месторождения и пермокарбонной залежи Усинского месторождения в Тимано-Печоре позволила нарастить добычу высоковязкой нефти на 45% по сравнению с первым кварталом 2017 г.

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн м ³)			
Западная Сибирь	3 318	3 356	3 318	3 193
Тимано-Печора	515	538	515	551
Урал	229	240	229	258
Поволжье	404	414	404	297
Прочие регионы России	7	8	7	8
Добыча в России	4 473	4 556	4 473	4 307
Добыча за рубежом.....	3 343	3 413	3 343	1 924
Итого добыча дочерними компаниями Группы	7 816	7 969	7 816	6 231
Доля Группы в добыче зависимых компаний				
в России	23	25	23	23
за рубежом.....	160	199	160	205
Итого добыча газа.....	7 999	8 193	7 999	6 459

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 – Пякяхинском, – что внесло существенный вклад в увеличение объёмов добычи газа в России, которое составило 3,9%, по сравнению с первым кварталом 2017 г. Добыча газа на Пякяхинском месторождении в первом квартале 2018 г. составила 932 млн куб. м. Среднесуточные объёмы добычи газа за рубежом (включая долю Группы в добыче зависимых компаний) по сравнению с первым кварталом 2017 г. увеличились на 64,5% в основном в результате запуска новых мощностей по подготовке газа в рамках проектов «Гиссар» и «Кандым» в Узбекистане. По сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. среднесуточные объёмы добычи практически не изменились как в России, так и за рубежом.

Проект «Западная Курна-2»

Месторождение «Западная Курна-2» в Ираке – одно из крупнейших в мире с начальными 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 понесённых расходов. Общий срок контракта – 25 лет. В мае 2018 г. компанией Группы и иракской стороной был подписан план дальнейшей разработки месторождения «Западная Курна-2», в соответствии с которым к 2020 г. предполагается достижение уровня добычи нефти 480 тыс. барр./сут, а в 2025 г. – 800 тыс. барр./сут.

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

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

Признание выручки по проекту осуществляется в два этапа:

- Ежеквартально иракская сторона согласует счёт о величине затрат и вознаграждения, подлежащих компенсации за отчётный период. Сумма счёта зависит от объёма добычи нефти за период и величины затрат, предъявленных к возмещению. 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 неё 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, ещё не возмещённых затратах и сумме вознаграждения представлены в таблице ниже.

	Всего затрат по проекту ⁽¹⁾	Сумма вознагра- ждения (млн долл. США)	Получено нефти	Нефть к получению в будущих периодах
Накоплено на 31 декабря 2017 г.	8 072	303	7 842	533
Изменение в первом квартале 2018 г.	112	28	121	19
Налог на прибыль ⁽²⁾	—	—	—	—
Накоплено на 31 марта 2018 г.	8 184	331	7 963	552

⁽¹⁾ Включая авансовые платежи.

⁽²⁾ Зачёт налога на прибыль (включая налог за предыдущие периоды) на сумму вознаграждения в счёт нефти к получению. Удержаний налога в первом квартале 2018 г. не было.

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

	1 кв. 2018		4 кв. 2017	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Общая добыча нефти на месторождении	32 801	4 795	34 904	5 149
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению	3 088	451	2 682	396
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности ⁽¹⁾	1 988	291	2 912	430
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)
Выручка по возмещению затрат	7 749	136	10 048	172
Вознаграждение	1 610	28	1 778	31
	9 359	164	11 826	203
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в <i>Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки</i>) ⁽¹⁾	6 889	121	9 049	155
Затраты на добычу углеводородов	3 575	63	3 494	60
Износ и амортизация	4 251	75	6 628	113
ЕВИТДА	5 735	101	4 603	78

⁽¹⁾ 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.

	1-й квартал			
	2018		2017	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Общая добыча нефти на месторождении	32 801	4 795	35 960	5 242
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению	3 088	451	2 775	405
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности ⁽¹⁾	1 988	291	2 984	435
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)
Выручка по возмещению затрат	7 749	136	6 488	110
Вознаграждение	1 610	28	1 146	19
	9 359	164	7 634	129
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в <i>Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки</i>) ⁽¹⁾	6 889	121	8 332	142
Затраты на добычу углеводородов	3 575	63	4 322	73
Износ и амортизация	4 251	75	2 246	38
ЕВИТДА	5 735	101	2 943	50

⁽¹⁾ 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.

В феврале–июне 2017 г. действовал так называемый коэффициент эффективности, представляющий 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. По соглашению сторон, начиная с третьего квартала 2017 г., коэффициент эффективности не применяется.

Переработка, торговля и сбыт

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
ЕВИТДА	46 849	49 009	46 849	70 527
- в России	42 299	39 267	42 299	37 847
- за рубежом	4 550	9 742	4 550	32 680
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	22 019	23 050	22 019	21 011
- в России	9 538	11 182	9 538	10 149
- за рубежом	12 481	11 868	12 481	10 862
	(руб./т)			
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	1 366	1 333	1 366	1 297
- в России	895	1 003	895	966
- за рубежом	2 287	1 930	2 287	1 909
	(долл./т)			
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	24,02	22,82	24,02	22,05
- в России	15,74	17,18	15,74	16,42
- за рубежом	40,20	33,04	40,20	32,44

Показатель ЕВИТДА по сегменту «Переработка, торговля и сбыт» снизился на 4,4% по сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. и на 33,6% по сравнению с первым кварталом 2017 г.

Показатель ЕВИТДА российских предприятий переработки, торговли и сбыта по сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. увеличился на 7,7%. Снижение прибыльности российских НПЗ в результате негативного эффекта входящих запасов и ухудшения эталонной маржи переработки было компенсировано результатами деятельности предприятий нефтехимии и энергетики, улучшением корзины нефтепродуктов и снижением расходов НПЗ, а также ростом прибыльности приоритетных каналов сбыта.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. показатель ЕВИТДА в России вырос на 11,8% благодаря улучшению продуктовой корзины НПЗ, увеличению объёмов переработки и снижению расходов на переработку нефти, а также расширению приоритетных каналов сбыта.

За рубежом показатель EBITDA сегмента снизился по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. под влиянием ухудшения эталонной маржи переработки и ремонтов на НПЗ. Динамика показателя EBITDA по сравнению с аналогичным периодом прошлого года определялась, главным образом, спецификой учёта торговых операций за рубежом, что привело к существенным доходам в первом квартале 2017 г.

Переработка и нефтехимия

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(тыс. т)			
Переработка нефти на НПЗ Группы.....	16 113	17 294	16 113	16 196
- в России	10 655	11 144	10 655	10 506
- за рубежом, включая	5 458	6 150	5 458	5 690
- нефть	4 549	5 669	4 549	5 119
- нефтепродукты	909	481	909	571
Переработка нефти на сторонних НПЗ.....	1 660	1 803	1 660	1 396
Итого переработка нефти.....	17 773	19 097	17 773	17 592
Объём производства на НПЗ Группы в России⁽¹⁾	10 066	10 507	10 066	9 911
- дизельное топливо	4 131	4 109	4 131	3 678
- автомобильный бензин	2 030	2 066	2 030	1 832
- топочный мазут.....	1 274	1 512	1 274	1 499
- реактивное топливо	616	723	616	567
- масла и компоненты	281	291	281	268
- прямогонный бензин	557	602	557	572
- вакуумный газойль	62	11	62	474
- битум	135	177	135	142
- кокс	287	233	287	243
- прочие.....	693	783	693	636
Объём производства на НПЗ Группы за рубежом	5 023	5 812	5 023	5 327
- дизельное топливо	1 994	2 446	1 994	2 312
- автомобильный бензин	987	1 334	987	1 207
- топочный мазут.....	709	795	709	748
- реактивное топливо	297	227	297	239
- прямогонный бензин	176	184	176	193
- кокс	53	55	53	38
- прочие.....	807	771	807	590
Производство нефтепродуктов на НПЗ Группы.....	15 089	16 319	15 089	15 238
Производство нефтепродуктов на сторонних НПЗ.....	1 643	1 759	1 643	1 378
Итого производство нефтепродуктов.....	16 732	18 078	16 732	16 616
Производство продукции нефтехимии на заводах и мощностях Группы	335	229	335	335
- в России	250	142	250	240
- за рубежом	85	87	85	95

⁽¹⁾ За вычетом кросс-поставок нефтепродуктов между НПЗ Группы в объёме 471 тыс. т в первом квартале 2018 г., 419 и 381 тыс. т в первом и четвертом кварталах 2017 г. соответственно.

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. производство нефтепродуктов на НПЗ Группы уменьшилось на 7,5%, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. – на 1,0%.

На российских НПЗ производство нефтепродуктов по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. снизилось на 4,2% в результате плановых ремонтных работ, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. увеличилось на 1,6%, что в основном связано с увеличением загрузки НПЗ в Волгограде. При этом продолжилось улучшение корзины нефтепродуктов в результате роста загрузки новых конверсионных установок и кросс-поставок тёмных нефтепродуктов собственного производства на установки каталитического крекинга на НПЗ в Нижнем Новгороде и Волгограде и установку коксования в Перми. В результате в первом квартале 2018 г. доля бензина и дизельного топлива в суммарных объёмах производства по сравнению с первым кварталом 2017 г. выросла на 5,6 п.п., а доля мазута и вакуумного газойля – снизилась на 6,6 п.п.

На зарубежных НПЗ производство снизилось в результате проведения плановых ремонтов. В связи с изменением ценовой конъюнктуры объём переработки нефти снизился при росте объёма переработки нефтепродуктов.

В рассматриваемых периодах Группа перерабатывала нефть на сторонних НПЗ в Беларуси, Казахстане и Канаде. В 2016 г. компания Группы заключила соглашение по переработке нефти на НПЗ в Канаде, рассчитанное до 2019 г. В первом квартале 2018 г. производство нефтепродуктов в рамках этого соглашения составило 1,6 млн т (в первом и четвертом кварталах 2017 г. – 1,3 и 1,7 млн т соответственно).

Торговля и сбыт

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

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

Торговые операции на международном рынке Группа осуществляет через 100%-ю дочернюю компанию «ЛИТАСКО». При осуществлении торговых операций используются традиционные механизмы хеджирования физических объёмов в целях получения гарантированной маржи.

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(тыс. т)			
Закупки нефти				
в России	215	215	215	247
для продажи за рубежом	10 055	11 041	10 055	7 637
для переработки за рубежом	5 232	5 873	5 232	5 613
Компенсационная нефть по проекту «Западная Курна-2»	291	430	291	435
Итого закупки нефти.....	15 793	17 559	15 793	13 932

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(тыс. т)			
Розничные продажи.....	3 429	3 612	3 429	3 316
Оптовые продажи	27 345	27 899	27 345	28 634
Итого продажи нефтепродуктов	30 774	31 511	30 774	31 950
Закупки нефтепродуктов в России	357	310	357	436
Закупки нефтепродуктов за рубежом	13 751	13 758	13 751	16 115
Итого закупки нефтепродуктов	14 108	14 068	14 108	16 551

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:

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(тыс. т)			
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	683	683	683	635
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза	7 992	8 194	7 992	8 770
Итого экспорт нефти из России	8 675	8 877	8 675	9 405
Экспорт нефти через Транснефть и иную стороннюю инфраструктуру.....	6 466	6 596	6 466	7 100
включая экспорт нефти через нефтепровод «ВСТО»	300	300	300	240
Экспорт нефти через собственную инфраструктуру	2 209	2 281	2 209	2 305
Итого экспорт нефти из России	8 675	8 877	8 675	9 405
	(млн руб.)			
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	13 639	13 707	13 639	10 673
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза	210 600	205 272	210 600	185 458
Итого экспорт нефти из России	224 239	218 979	224 239	196 131

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(тыс. т)			
Экспорт нефтепродуктов из России				
- дизельное топливо	2 811	2 529	2 811	2 519
- бензин	177	185	177	40
- топочный мазут	621	751	621	1 018
- реактивное топливо	24	8	24	28
- масла и компоненты	177	147	177	151
- продукция газопереработки	301	433	301	218
- прочие	554	364	554	966
Итого экспорт нефтепродуктов из России	4 665	4 417	4 665	4 940
	(млн руб.)			
Итого экспорт нефтепродуктов из России	139 438	131 060	139 438	117 659

Объём экспорта нефти в первом квартале 2018 г. снизился на 2,3% по сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. и на 7,8%, по сравнению с первым кварталом 2017 г. Компания экспортировала 43,7% добытой в России нефти (в четвёртом и первом кварталах 2017 г. – 43,6 и 46,6% соответственно), а также 43 тыс. т нефти, закупленной у зависимых предприятий и третьих сторон (в четвёртом квартале – 55 тыс. т, в первом квартале 2017 г. – 116 тыс. т). Снижение объёмов экспорта нефти в основном произошло в результате роста объёмов продаж нефти на внутреннем рынке, а также снижения объёмов добычи в России.

Экспорт нефтепродуктов по сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. вырос на 5,6%, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. снизился на 5,6%, что было связано с динамикой объёмов продаж в России в связи с изменением конъюнктуры рынка нефтепродуктов.

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

Помимо собственной инфраструктуры, 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 в целях повышения маржи от реализации производимых Группой нефтепродуктов.

В первом квартале 2018 г. через розничную сеть в России было продано 2,5 млн т моторных топлив, что на 4,1% меньше по сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. и на 4,1% больше по сравнению с первым кварталом 2017 г. Розничные продажи моторных топлив за рубежом сократились на 7,4% по сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. и выросли на 1,8% по сравнению с первым кварталом 2017 г. Снижение продаж по сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. связано с сезонным фактором.

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

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. В первом квартале 2018 г. объём коммерческой генерации электроэнергии составил 5,3 млрд кВт-ч (5,2 млрд кВт-ч в четвёртом квартале 2017 г. и 5,3 млрд кВт-ч в первом квартале 2017 г.). Объём коммерческой генерации тепловой энергии составил 5,1 млн Гкал (3,5 млн Гкал в четвёртом квартале 2017 г. и 4,9 млн Гкал в первом квартале 2017 г.).

Финансовые результаты деятельности

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
Выручка				
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины).....	1 630 728	1 662 452	1 630 728	1 431 599
Затраты и прочие расходы				
Операционные расходы.....	(108 640)	(118 091)	(108 640)	(107 492)
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	(891 429)	(903 181)	(891 429)	(742 569)
Транспортные расходы.....	(66 055)	(68 582)	(66 055)	(73 714)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	(36 754)	(46 928)	(36 754)	(36 286)
Износ и амортизация.....	(87 690)	(76 198)	(87 690)	(80 774)
Налоги (кроме налога на прибыль).....	(186 667)	(171 922)	(186 667)	(153 682)
Акцизы и экспортные пошлины.....	(121 191)	(119 930)	(121 191)	(109 447)
Затраты на геолого-разведочные работы.....	(468)	(10 083)	(468)	(764)
Операционная прибыль.....	131 834	147 537	131 834	126 871
Финансовые доходы.....	3 514	5 489	3 514	3 299
Финансовые расходы.....	(7 322)	(5 169)	(7 322)	(9 470)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	5 249	5 194	5 249	3 730
(Убыток) прибыль по курсовым разницам.....	(1 432)	5 201	(1 432)	(43 494)
Прочие доходы (расходы).....	699	(11 672)	699	(2 487)
Прибыль до налога на прибыль.....	132 542	146 580	132 542	78 449
Текущий налог на прибыль.....	(18 237)	(24 880)	(18 237)	(12 756)
Отложенный налог на прибыль.....	(4 880)	(541)	(4 880)	(3 009)
Итого налог на прибыль.....	(23 117)	(25 421)	(23 117)	(15 765)
Чистая прибыль.....	109 425	121 159	109 425	62 684
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям.....	(367)	(649)	(367)	(378)
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ».....	109 058	120 510	109 058	62 306
Базовая и разводнённая прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» (в российских рублях).....	153,68	169,82	153,68	87,39

Ниже приведён анализ основных финансовых показателей отчётности.

Выручка от реализации

Продажи по видам продукции	1 кв.	4 кв.	1 кв.	1 кв.
	2018	2017	2018	2017
	(млн руб.)			
Нефть				
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза	454 627	485 460	454 627	382 203
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	13 765	13 216	13 765	6 583
Продажи на внутреннем рынке.....	13 618	9 583	13 618	8 902
	482 010	508 259	482 010	397 688
Возмещение затрат и вознаграждение по проекту «Западная Курна-2»	9 359	11 826	9 359	7 634
	491 369	520 085	491 369	405 322
Нефтепродукты⁽¹⁾				
Экспорт и реализация на международных рынках				
оптовая реализация	783 209	769 886	783 209	714 341
розничная реализация	71 998	75 494	71 998	62 707
Продажи на внутреннем рынке				
оптовая реализация	84 829	102 898	84 829	67 904
розничная реализация	103 672	106 491	103 672	94 466
	1 043 708	1 054 769	1 043 708	939 418
Продукты нефтехимии				
Экспорт и продажи на международных рынках	16 308	12 380	16 308	12 126
Продажи на внутреннем рынке	10 580	5 899	10 580	9 746
	26 888	18 279	26 888	21 872
Газ				
Продажи на международных рынках	19 980	17 962	19 980	9 598
Продажи на внутреннем рынке.....	8 330	8 390	8 330	7 033
	28 310	26 352	28 310	16 631
Реализация энергии и сопутствующих услуг				
Продажи на международных рынках	2 622	3 735	2 622	3 387
Продажи на внутреннем рынке.....	17 758	16 115	17 758	20 062
	20 380	19 850	20 380	23 449
Прочие продажи				
Экспорт и продажи на международных рынках	9 894	11 621	9 894	14 630
Продажи на внутреннем рынке.....	10 179	11 496	10 179	10 277
	20 073	23 117	20 073	24 907
Продажи, всего	1 630 728	1 662 452	1 630 728	1 431 599

⁽¹⁾ Включая выручку от реализации продукции газопереработки.

Объёмы продаж	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(тыс. т)			
Нефть				
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза	16 551	18 719	16 551	17 007
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	689	658	689	392
Продажи на внутреннем рынке.....	713	492	713	558
	17 953	19 869	17 953	17 957
Объём нефти, относящийся к возмещению затрат и вознаграждению по проекту «Западная Курна-2».....	451	396	451	405
	18 404	20 265	18 404	18 362
Нефтепродукты ⁽¹⁾				
Экспорт и продажи на международных рынках				
оптовая реализация	24 087	23 822	24 087	25 767
розничная реализация	974	1 052	974	957
Продажи на внутреннем рынке				
оптовая реализация	3 258	4 077	3 258	2 867
розничная реализация	2 455	2 560	2 455	2 359
	30 774	31 511	30 774	31 950
Продукты нефтехимии				
Экспорт и продажи на международных рынках.....	345	252	345	232
Продажи на внутреннем рынке.....	193	116	193	189
	538	368	538	421
	(млн м ³)			
Газ				
Продажи на международных рынках	3 138	3 049	3 138	1 755
Продажи на внутреннем рынке.....	3 483	3 526	3 483	3 201
	6 621	6 575	6 621	4 956

⁽¹⁾ Включая объёмы реализации продукции газопереработки.

Средние сложившиеся цены реализации

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
Средняя цена продаж на мировом рынке				
Нефть (кроме стран Таможенного союза) ⁽¹⁾ ... (руб./барр.)	3 747	3 538	3 747	3 066
Нефть (в странах Таможенного союза)	2 726	2 740	2 726	2 291
Нефтепродукты				
оптовая реализация	(руб./т) 32 516	32 318	32 516	27 723
розничная реализация	(руб./т) 73 920	71 762	73 920	65 524
Продукты нефтехимии	(руб./т) 47 270	49 127	47 270	52 267
Газ (за вычетом роялти).....	(руб./м ³) 6 367	5 891	6 367	5 469
Нефть (кроме стран Таможенного союза) ⁽¹⁾ ... (долл./барр.)	65,88	60,58	65,88	52,11
Нефть (в странах Таможенного союза)	47,93	46,91	47,93	38,95
Нефтепродукты				
оптовая реализация	(долл./т) 572	553	572	471
розничная реализация	(долл./т) 1 300	1 229	1 300	1 114
Продукты нефтехимии	(долл./т) 831	841	831	888
Газ (за вычетом роялти).....	(долл./м ³) 112	101	112	93
Средняя цена продаж на внутреннем рынке				
Нефть.....	(руб./барр.) 2 606	2 657	2 606	2 176
Нефтепродукты				
оптовая реализация	(руб./т) 26 037	25 239	26 037	23 684
розничная реализация	(руб./т) 42 229	41 598	42 229	40 045
Продукты нефтехимии	(руб./т) 54 819	50 853	54 819	51 566
Газ ⁽²⁾	(руб./м ³) 2 392	2 379	2 392	2 197

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

⁽²⁾ Так как основной объём газа Группа продаёт на узле учёта, цена не включает расходы на транспортировку по системе газоснабжения ПАО «Газпром».

В первом квартале 2018 г. выручка от реализации уменьшилась на 32 млрд руб., или на 1,9%, по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. Выручка от продаж нефти уменьшилась на 29 млрд руб., или на 5,5%, а выручка от продаж нефтепродуктов – на 11 млрд руб., или на 1,0%. Основными причинами этого стало снижение объемов торговых операций с нефтью, её добычи и переработки, в также влияние укрепления рубля на выручку, выраженную в долларах США.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. выручка Группы от реализации увеличилась на 199 млрд руб., или на 13,9%. Выручка от продаж нефти увеличилась на 86 млрд руб., или на 21,2%, а выручка от продаж нефтепродуктов – на 104 млрд руб., или на 11,1%, в основном в результате роста цен на углеводороды, что, однако, было частично нивелировано влиянием укрепления рубля на выручку, выраженную в долларах США.

Реализация нефти

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. выручка от продаж нефти за рубежом уменьшилась на 6,4%, или на 31 млрд руб. Объемы продаж нефти за рубежом (за пределами Таможенного союза) уменьшились на 2 168 тыс. т, или на 11,6%, в результате снижения объема торговых операций с нефтью, её добычи и экспорта из России, а средние рублёвые цены реализации выросли на 5,9%. Цена реализации нефти на внутреннем рынке снизилась на 1,9%, при этом объемы продаж выросли на 221 тыс. т, или на 44,9%, из-за снижения объемов переработки нефти. В результате выручка от продажи нефти в России увеличилась на 42,1%, или на 4 млрд руб.

В первом квартале 2018 г. выручка от продаж нефти за рубежом увеличилась на 18,9%, или на 72 млрд руб., по сравнению с первым кварталом 2017 г. Объемы продаж нефти за рубежом (за пределами Таможенного союза) уменьшились на 457 тыс. т, или на 2,7%. При этом средние рублёвые цены реализации выросли на 22,2%. В первом квартале 2018 г. объемы продаж нефти на внутреннем рынке выросли на 155 тыс. т, или на 27,8%, в основном в результате снижения экспорта, а цена реализации выросла на 19,8%. В результате выручка от продажи нефти в России увеличилась на 53,0%, или на 5 млрд руб.

Реализация нефтепродуктов

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России увеличилась на 13 млрд руб., или на 1,7%, в результате роста объемов продаж на 1,1%, а рублёвых цен реализации – на 0,6%.

В первом квартале 2018 г. выручка от розничных продаж за рубежом уменьшилась на 3 млрд руб., или на 4,6%, по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. В рублёвом выражении розничные цены реализации выросли на 3,0% в результате ослабления рубля к евро, а объемы продаж уменьшились на 78 тыс. т, или на 7,4%, что связано с фактором сезонности.

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России уменьшилась на 18 млрд руб., или на 17,6%. Цены реализации увеличились на 3,2%, а объемы продаж уменьшились на 20,1% в результате роста экспорта из России.

Выручка от розничной реализации нефтепродуктов в России по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. уменьшилась на 3 млрд руб., или на 2,6%. Средние цены розничной реализации выросли на 1,5%, а объемы реализации уменьшились на 4,1%, что связано с фактором сезонности.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России увеличилась на 69 млрд руб., или на 9,6%, в результате роста цен. Цены реализации, выраженные в долларах и рублях, выросли соответственно на 21,3 и 17,3%. При этом объемы продаж снизились на 6,5% в результате снижения объемов торговых операций.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. розничные цены реализации за пределами России в долларовом выражении увеличились на 16,7%, а в рублёвом выражении – на 12,8%. Объемы продаж в первом квартале 2018 г. увеличились на 1,8%. В результате выручка от розничной реализации нефтепродуктов за рубежом увеличилась на 9 млрд руб., или на 14,8%.

В первом квартале 2018 г. выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России увеличилась на 17 млрд руб., или на 24,9%, по сравнению с первым кварталом 2017 г. Цены реализации и объемы продаж увеличились соответственно на 9,9 и 13,6%.

Выручка от розничной реализации нефтепродуктов в России по сравнению с первым кварталом 2017 г. увеличилась на 9 млрд руб., или на 9,7%. Средние цены и объемы розничной реализации выросли соответственно на 5,5 и 4,1%.

Реализация продуктов нефтехимии

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. выручка от продаж продуктов нефтехимии увеличилась на 9 млрд руб., или на 47,1%, в основном в результате роста объемов продаж на фоне планового ремонта на нефтехимическом заводе Группы в Ставропольском крае в четвертом квартале 2017 г.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. выручка от продаж продуктов нефтехимии увеличилась на 5 млрд руб., или на 22,9%, в основном в результате увеличения объемов торговых операций за рубежом.

Реализация газа

В первом квартале 2018 г. продажи газа увеличились на 2 млрд руб., или на 7,4%, по сравнению с четвертым кварталом 2017 г., и на 12 млрд руб., или на 70,2%, по сравнению с первым кварталом 2017 г., в результате роста как объемов добычи, так и цен реализации.

Рост объема реализации газа в основном относился к зарубежному сегменту и стал результатом запуска новых мощностей по подготовке газа в рамках проектов «Гиссар» и «Кандым» в Узбекистане.

Реализация энергии и сопутствующих услуг

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг увеличилась на 1 млрд руб., или на 2,7%, что было обусловлено фактором сезонности.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг уменьшилась на 3 млрд руб., или на 13,1%, в основном в результате продажи за пределы Группы энергосбытового дочернего общества в начале четвертого квартала 2017 г.

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.

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. прочие продажи Группы уменьшились на 3 млрд руб., или на 13,2%. Выручка от оказания транспортных услуг снизилась на 0,4 млрд руб., или на 11,6%, а нетопливая выручка нашей розничной сети сократилась на 1,4 млрд руб., или на 15,2%, вследствие сезонности.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. прочие продажи Группы уменьшились на 5 млрд руб., или на 19,4%, в основном в результате продажи алмазного бизнеса за пределы Группы в июне 2017 г.

Операционные расходы

Операционные расходы включают следующие виды затрат:

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
Затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	47 095	51 300	47 095	45 545
Затраты на добычу нефти на месторождении «Западная Курна-2».	3 575	3 494	3 575	4 322
Затраты на переработку на НПЗ Группы	22 019	23 050	22 019	21 011
Затраты на переработку на сторонних НПЗ.....	2 656	5 168	2 656	1 075
Затраты на транспортировку нефти до НПЗ.....	11 709	12 473	11 709	10 814
Затраты предприятий энергетики	8 989	10 143	8 989	10 821
Затраты предприятий нефтехимии.....	3 158	3 180	3 158	2 994
Прочие операционные расходы.....	9 439	9 283	9 439	10 910
Итого операционные расходы	108 640	118 091	108 640	107 492

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

Методика распределения операционных расходов, используемая в приведенной таблице, отличается от подходов, используемых при подготовке данных для Примечания 28 «Сегментная информация» к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Расходы в сегментной отчетности 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 понесенных затрат.

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. операционные расходы уменьшились на 9 млрд руб., или на 8,0%, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. – изменились незначительно.

Затраты на добычу углеводородов

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
			(млн руб.)	
Затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	47 095	51 300	47 095	45 545
- в России	42 857	46 311	42 857	42 952
- за рубежом ⁽¹⁾	4 238	4 989	4 238	2 593
			(руб./барр. н.э.)	
Удельные затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	235	251	235	237
- в России	244	257	244	243
- за рубежом ⁽¹⁾	176	205	176	167

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

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. затраты на добычу уменьшились на 4 млрд руб., или на 8,2%, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. – увеличились 2 млрд руб., или на 3,4%.

Величина удельных затрат на добычу в России уменьшилась по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. в результате снижения стоимости энергии и материалов, а также затрат на ремонт. Основной причиной снижения затрат за рубежом послужило сезонное снижение затрат по проекту «Карачаганак» на фоне расходов на подготовительные работы к зимнему периоду в четвертом квартале 2017 г.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. затраты на добычу в России практически не изменились. При этом затраты на добычу углеводородов за рубежом увеличились на 63,4% в основном в результате ввода новых добывающих мощностей на проектах «Гиссар» и «Кандым» в Узбекистане.

Затраты на переработку на собственных НПЗ

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
			(млн руб.)	
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	22 019	23 050	22 019	21 011
- в России	9 538	11 182	9 538	10 149
- за рубежом	12 481	11 868	12 481	10 862
			(руб./т)	
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	1 366	1 333	1 366	1 297
- в России	895	1 003	895	966
- за рубежом	2 287	1 930	2 287	1 909

Затраты на переработку на собственных НПЗ уменьшились на 1 млрд руб., или на 4,5%, по сравнению с четвертым кварталом 2017 г., и увеличились на 1 млрд руб., или на 4,8%, по сравнению с первым кварталом 2017 г.

По сравнению с предыдущим кварталом снижение затрат на переработку в России было обусловлено сокращением объемов переработки нефти, а также капитальным ремонтом на заводе в Перми в четвертом квартале 2017 г. По сравнению с первым кварталом 2017 г. затраты снизились в основном за счёт увеличения потребления присадок собственного производства в результате модернизации НПЗ, а также снижения затрат на ремонт.

За рубежом расходы на переработку по сравнению с четвертым и первым кварталами 2017 г. увеличились в основном из-за роста затрат на энергию и ремонты на НПЗ Группы в Италии и Болгарии, а также за счёт ослабления рубля к евро.

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 трёхлетнее 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 первом квартале 2018 г. сумма соответствующих расходов на переработку составила 2,5 млрд руб. (4,9 млрд руб. в четвертом квартале 2017 г. и 1,0 млрд руб. в первом квартале 2017 г.). По мере продажи нефтепродуктов эти расходы естественным образом компенсируются полученной выручкой от реализации. За выполнение соглашения компания Группы получает определённое 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 по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. уменьшились на 0,8 млрд руб., или на 6,1%.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. затраты на транспортировку нефти до НПЗ увеличились на 0,9 млрд руб., или на 8,3%.

Затраты предприятий нефтехимии

В первом квартале 2018 г. затраты предприятий нефтехимии остались на уровне четвертого квартала 2017 г. При этом по сравнению с первым кварталом 2017 г. они выросли на 5,5% в основном в результате влияния ослабления рубля к евро на затраты зарубежных предприятий нефтехимии, а также роста стоимости сырья на российских заводах.

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.

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. прочие операционные расходы изменились незначительно. По сравнению с первым кварталом 2017 г. они снизились на 1,5 млрд руб., или на 13,5%, в основном из-за снижения себестоимости транспортных услуг, оказанных третьим сторонам, и прочих операционных расходов зарубежных компаний Группы в рублёвом выражении. Снижение прочих операционных расходов было связано также с продажей в середине 2017 г. алмазного бизнеса Группы.

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
Стоимость приобретённой нефти в России.....	4 621	4 446	4 621	4 207
Стоимость приобретённой нефти за рубежом	412 283	432 095	412 283	289 188
Стоимость компенсационной нефти по проекту «Западная Курна-2».....	6 889	9 049	6 889	8 332
Итого стоимость приобретённой нефти	423 793	445 590	423 793	301 727
Стоимость приобретённых нефтепродуктов в России.....	12 181	10 339	12 181	12 577
Стоимость приобретённых нефтепродуктов за рубежом	445 251	442 466	445 251	441 846
Итого стоимость приобретённых нефтепродуктов	457 432	452 805	457 432	454 423
Прочие закупки	15 180	14 600	15 180	12 049
Убыток (прибыль) от хеджирования торговых операций.....	6 639	29 789	6 639	(24 140)
Изменение запасов	(11 615)	(39 603)	(11 615)	(1 490)
Итого стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	891 429	903 181	891 429	742 569

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки уменьшилась по сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. на 12 млрд руб., или на 1,3%, в результате снижения объёмов торговых операций с нефтью.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки выросла на 149 млрд руб., или на 20,0%, в результате роста мировых цен на углеводороды и объёмов торговых операций с нефтью. В то же время объём торговых операций с нефтепродуктами снизился.

Транспортные расходы

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
Расходы на транспортировку нефти.....	20 335	25 271	20 335	24 866
Расходы на транспортировку нефтепродуктов.....	42 146	39 874	42 146	43 783
Расходы на транспортировку прочей продукции.....	3 574	3 437	3 574	5 065
Итого транспортные затраты.....	66 055	68 582	66 055	73 714

Транспортные расходы по сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. уменьшились на 3 млрд руб., или на 3,7%, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. – на 8 млрд руб., или на 10,4%.

Расходы на транспортировку нефти сократились на 5 млрд руб. по сравнению как с четвёртым, так и с первым кварталом 2017 г. За рубежом транспортные расходы уменьшились в связи со снижением транспортных тарифов, сокращением объёма продаж и укреплением рубля к доллару США. В России, несмотря на индексацию тарифов на транспортировку, расходы снизились по причине сокращения объёма экспорта из России и изменения направления поставок в России.

Расходы на транспортировку нефтепродуктов увеличились на 2 млрд руб. по сравнению с четвёртым кварталом 2017 г. в связи с повышением ставок фрахта и объёмов продаж за рубежом, что было частично нивелировано укреплением курса рубля к доллару США, а также сокращением расходов в России по причине снижения объёмов продаж на внутреннем рынке. По сравнению с первым кварталом 2017 г. расходы на транспортировку нефтепродуктов уменьшились на 2 млрд руб. в связи с уменьшением объёма продаж за рубежом, при этом расходы в России существенно не изменились.

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.

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
			(млн руб.)	
Расходы на оплату труда в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов	14 072	13 792	14 072	14 753
Прочие коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	21 544	28 811	21 544	21 880
Рост (снижение) обязательства по программе вознаграждения	190	810	190	(3 172)
Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам.....	948	3 515	948	2 825
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	36 754	46 928	36 754	36 286

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. коммерческие, общехозяйственные и административные расходы Группы уменьшились на 10 млрд руб., или на 21,7%. Снижение в основном затронуло рекламные расходы, расходы на обслуживание непроизводственных объектов, а также расходы по созданию резерва по сомнительным долгам.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. коммерческие, общехозяйственные и административные расходы Группы изменились незначительно.

Износ и амортизация

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. расходы Группы по износу и амортизации выросли на 11 млрд руб., или на 15,1%, главным образом, на фоне снижения расходов по амортизации в четвертом квартале 2017 г. в результате их корректировки на эффект от положительного пересмотра запасов углеводородов по ряду месторождений Группы, а также в связи с ростом расходов по амортизации в первом квартале 2018 г. по причине ввода в эксплуатацию основных средств на месторождении им. В. Филановского в конце 2017 г. и началом их амортизации.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. расходы Группы по износу и амортизации выросли на 7 млрд руб., или на 8,6%, в результате роста стоимости амортизируемого имущества.

Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия

Группа имеет ряд финансовых вложений в зависимые компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия. Основными видами деятельности этих компаний являются разведка, добыча и реализация нефти в Российской Федерации, добыча и реализация нефти в Казахстане. На данный момент крупнейшими зависимыми предприятиями Группы являются нефтегазодобывающие компании «Тенгизшевройл», ведущая свою деятельность в Казахстане, ООО «Башнефть-Полнос», 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, по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. существенно не изменилась, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. увеличилась на 2 млрд руб., или на 40,7%, в основном в результате роста прибыли компании «Тенгизшевройл».

Налоги (кроме налога на прибыль)

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
В России				
Налог на добычу полезных ископаемых	171 172	152 463	171 172	139 388
Социальные налоги и отчисления	6 766	9 469	6 766	6 690
Налог на имущество	6 264	5 817	6 264	4 789
Прочие налоги и отчисления	234	1 121	234	807
Итого в России	184 436	168 870	184 436	151 674
За рубежом				
Социальные налоги и отчисления	1 465	2 246	1 465	1 251
Налог на имущество	194	295	194	170
Прочие налоги и отчисления	572	511	572	587
Итого за рубежом	2 231	3 052	2 231	2 008
Итого налоги (кроме налога на прибыль)	186 667	171 922	186 667	153 682

Расходы по налогам (кроме налога на прибыль) по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. увеличились на 15 млрд руб., или на 8,6%, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. – на 33 млрд руб., или на 21,5%, что было вызвано ростом расходов по налогу на добычу полезных ископаемых в России в результате роста цены на нефть и увеличения фиксированного показателя в формуле налога.

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
Снижение расходов по НДС от применения пониженных и нулевых ставок по добыче в нефти и газа	26 060	20 886	26 060	18 891
	(тыс. т.)			
Объемы добычи нефти, к которым применяется				
нулевая ставка	407	357	407	210
пониженная ставка (налоговые каникулы)	1 318	1 304	1 318	1 411
пониженная ставка (высокая степень выработанности)	3 941	3 687	3 941	3 612
пониженная ставка (прочие основания)	832	624	832	839
Суммарный объем добычи, облагаемый по нулевым и сниженным ставкам	6 498	5 972	6 498	6 072

Акцизы и экспортные пошлины

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
В России				
Акциз на нефтепродукты	31 341	30 676	31 341	25 906
Экспортные пошлины на нефть	36 765	35 394	36 765	36 784
Экспортные пошлины на нефтепродукты	13 534	10 616	13 534	13 197
Итого в России	81 640	76 686	81 640	75 887
За рубежом				
Акциз и налог на реализацию нефтепродуктов	39 473	43 147	39 473	33 461
Экспортные пошлины на нефть	14	16	14	18
Экспортные пошлины на нефтепродукты	64	81	64	81
Итого за рубежом	39 551	43 244	39 551	33 560
Итого акцизы и экспортные пошлины	121 191	119 930	121 191	109 447

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. расходы по экспортным пошлинам увеличились на 4 млрд руб., или на 9,3%. Это было в основном связано с увеличением объема экспорта и ростом ставок пошлин на экспорт нефтепродуктов. По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. объемы экспорта нефти за пределы Таможенного союза снизились на 2,5%, а объем экспорта нефтепродуктов вырос на 5,6%. Снижение акцизов за рубежом связано с сезонным снижением объемов продаж, а увеличение расходов в России – с ростом ставок.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. расходы по экспортным пошлинам существенно не изменились. Эффект роста ставок пошлин был нивелирован снижением объемов экспорта за пределы Таможенного союза. По сравнению с первым кварталом 2017 г. объемы экспорта нефти снизились на 8,9%, а нефтепродуктов – на 5,6%. Причиной роста акцизов в России стал рост ставок и объемов продаж на внутреннем рынке, а за рубежом – ослаблением рубля к евро и ростом продаж подакцизной продукции.

Убыток (прибыль) 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. В четвертом квартале 2017 г. вследствие изменения структуры внутригруппового финансирования чистая монетарная позиция Компании в иностранных валютах значительно уменьшилась.

В результате, убыток по курсовым разницам в первом квартале 2018 г. составил 1 млрд руб. по сравнению с прибылью в сумме 5 млрд руб. в четвертом квартале 2017 г. и убытком в сумме 43 млрд руб. в первом квартале 2017 г.

Прочие доходы (расходы)

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

В результате проведенного теста в четвертом квартале 2017 г. Компания признала убыток от обесценения активов сегмента разведки и добычи в России в сумме 20,9 млрд руб., а также сегмента переработки, торговли и сбыта в России в сумме 2,2 млрд руб.

Компания также отразила восстановление ранее признанного обесценения в сумме 22,2 млрд руб. благодаря улучшению экономических параметров ряда добывающих проектов в Западной Сибири и Европейской части России.

В первом квартале 2018 и 2017 гг. в состав прочих доходов (расходов) вошли ряд индивидуально несущественных сумм.

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 и применения пониженных региональных ставок налога на прибыль в России.

По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. расходы Компании по налогу на прибыль уменьшились на 2 млрд руб., или на 9,1%. При этом прибыль до налога на прибыль уменьшились на 14 млрд руб., или на 9,6%. Эффективная ставка налога на прибыль в первом квартале 2018 г. составила 17,4% (в четвертом квартале 2017 г. – 17,3%).

По сравнению с первым кварталом 2017 г. расходы Компании по налогу на прибыль увеличились на 7 млрд руб., или на 46,6%. При этом прибыль до налога на прибыль увеличились на 54 млрд руб., или на 69,0%. Эффективная ставка налога на прибыль в первом квартале 2018 г. составила 17,4% (в первом квартале 2017 г. – 20,1%). Снижение эффективной ставки в первом квартале 2018 г. в целом объясняется снижением региональных ставок налога на прибыль в некоторых регионах России.

Сверка небухгалтерских показателей

Сверка показателя EBITDA

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
Чистая прибыль	109 425	121 159	109 425	62 684
Увеличивается (уменьшается) на				
Налог на прибыль	23 117	25 421	23 117	15 765
Финансовые доходы	(3 514)	(5 489)	(3 514)	(3 299)
Финансовые расходы.....	7 322	5 169	7 322	9 470
Убыток (прибыль) по курсовым разницам	1 432	(5 201)	1 432	43 494
Долю в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	(5 249)	(5 194)	(5 249)	(3 730)
Прочие (доходы) расходы.....	(699)	11 672	(699)	2 487
Износ и амортизацию	87 690	76 198	87 690	80 774
EBITDA	219 524	223 735	219 524	207 645
EBITDA операционных сегментов				
Разведка и добыча.....	171 918	172 961	171 918	127 777
- в России	144 657	149 816	144 657	112 059
- за рубежом ⁽¹⁾	27 261	23 145	27 261	15 718
Переработка, торговля и сбыт.....	46 849	49 009	46 849	70 527
- в России	42 299	39 267	42 299	37 847
- за рубежом	4 550	9 742	4 550	32 680
Корпоративный центр	519	5 696	519	3 883
Элиминации.....	238	(3 931)	238	5 458
EBITDA	219 524	223 735	219 524	207 645

⁽¹⁾ Включая EBITDA по проекту «Западная Курна-2» в сумме 5 735 млн руб. в первом квартале 2018 г., 2 943 и 4 603 млн руб. в первом и четвертом кварталах 2017 г. соответственно.

Сверка показателя «Свободный денежный поток»

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
Денежные средства, полученные от основной деятельности.....	166 992	211 024	166 992	131 603
Капитальные затраты.....	(121 057)	(137 726)	(121 057)	(130 228)
Свободный денежный поток	45 935	73 298	45 935	1 375

Анализ движения денежных средств и капитальных затрат

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
Денежные средства, полученные от основной деятельности.....	166 992	211 024	166 992	131 603
включая рост рабочего капитала	(47 856)	(4 585)	(47 856)	(65 721)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(128 400)	(141 970)	(128 400)	(127 948)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности.	(70 401)	(31 210)	(70 401)	(52 260)

Основная деятельность

Основным источником денежных средств Группы являются средства, полученные от основной деятельности. По сравнению с четвертым кварталом 2017 г. их объем снизился на 44 млрд руб., или на 20,9%, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. – увеличился на 35 млрд руб., или на 26,9%. Негативное влияние на размер средств, полученных от основной деятельности, в первых кварталах 2018 и 2017 гг. оказывал рост рабочего капитала. За вычетом изменений рабочего капитала денежные средства, полученные от основной деятельности, по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. не изменились, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. – увеличились на 8,9%.

Инвестиционная деятельность

Объем денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, по сравнению с предыдущим кварталом снизился на 14 млрд руб., или 9,6%, а по сравнению с первым кварталом 2017 г. существенно не изменился.

Капитальные затраты уменьшились на 17 млрд руб., или на 12,1%, по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. и на 9 млрд руб., или на 7,0%, по сравнению с первым кварталом 2017 г.

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
Капитальные затраты				
Разведка и добыча				
Западная Сибирь.....	38 189	32 334	38 189	34 742
Тимано-Печора.....	21 737	19 048	21 737	19 944
Урал.....	9 484	9 981	9 484	6 994
Поволжье.....	8 391	17 098	8 391	12 918
Прочие регионы России	2 228	4 691	2 228	3 479
Разведка и добыча в России	80 029	83 152	80 029	78 077
Ирак.....	4 946	5 249	4 946	3 812
Прочие за рубежом.....	14 432	21 205	14 432	36 078
Разведка и добыча за рубежом	19 378	26 454	19 378	39 890
Итого разведка и добыча	99 407	109 606	99 407	117 967
Переработка, торговля и сбыт				
Россия.....	15 267	22 263	15 267	8 363
- переработка.....	9 588	10 022	9 588	4 969
- розница.....	2 016	6 581	2 016	701
- прочие.....	3 663	5 660	3 663	2 693
За рубежом.....	5 785	5 374	5 785	3 449
- переработка.....	4 537	2 728	4 537	2 449
- розница.....	924	1 898	924	736
- прочие.....	324	748	324	264
Итого переработка, торговля и сбыт	21 052	27 637	21 052	11 812
Корпоративный центр и прочие	598	483	598	449
Итого капитальные затраты.....	121 057	137 726	121 057	130 228

По сравнению с предыдущим кварталом капитальные затраты сегмента разведки и добычи снизились на 10 млрд руб., или на 9,3%. В России это снижение было связано с сезонным снижением расходов на Каспии. За рубежом снижение относилось к завершению основной части строительных работ в рамках обустройства месторождений Гиссар и Кандым в Узбекистане.

Снижение капитальных затрат сегмента переработки и сбыта в России по сравнению с четвертым кварталом 2017 г. в основном было обусловлено фактором сезонности.

По сравнению с первым кварталом 2017 г. капитальные затраты сегмента разведки и добычи снизились на 19 млрд руб., или на 15,7%, что было в основном связано со снижением расходов в Узбекистане.

Рост капитальных затрат в сегменте переработки и сбыта по сравнению с первым кварталом 2017 г. в основном относился к оплате в первом квартале 2018 г. задолженности по капитальным затратам, произведенным ранее.

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

	1 кв. 2018	4 кв. 2017	1 кв. 2018	1 кв. 2017
	(млн руб.)			
Западная Сибирь (Ямал).....	5 690	4 420	5 690	4 444
Каспий (проекты в России).....	7 371	14 655	7 371	12 354
Тимано-Печора (Ярегское месторождение).....	2 704	4 863	2 704	1 816
Ирак («Западная Курна-2»).....	4 816	4 430	4 816	3 449
Ирак (Блок-10).....	130	819	130	363
Узбекистан.....	9 533	14 351	9 533	28 852
Итого	30 244	43 538	30 244	51 278

Финансовая деятельность

В первом квартале 2018 г. отток денежных средств, связанный с изменением задолженности по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, составил 5 млрд руб. по сравнению с оттоком в сумме 17 млрд руб. в четвертом квартале 2017 г. и притоком в сумме 8 млрд руб. в первом квартале 2017 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 определённые 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.