



ПАО «ЛУКОЙЛ»

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

**за три месяца, закончившихся 30 сентября и 30 июня 2018 г.,
и девять месяцев,
закончившихся 30 сентября 2018 и 2017 гг.**

Данный отчёт представляет собой обзор финансового состояния ПАО «ЛУКОЙЛ» на 30 сентября 2018 г., результатов его деятельности за три месяца, закончившихся 30 сентября и 30 июня 2018 г., и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 и 2017 гг., 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.....	13
Основные операционные показатели по сегментам деятельности.....	14
Разведка и добыча.....	14
Проект «Западная Курна-2».....	17
Переработка, торговля и сбыт.....	19
Финансовые результаты деятельности.....	24
Выручка от реализации.....	25
Операционные расходы.....	28
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	31
Транспортные расходы.....	31
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	32
Износ и амортизация.....	32
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	32
Налоги (кроме налога на прибыль).....	33
Акцизы и экспортные пошлины.....	34
Прибыль (убыток) по курсовым разницам.....	34
Прочие (расходы) доходы.....	34
Налог на прибыль.....	35
Сверка небухгалтерских показателей.....	36
Сверка показателя EBITDA.....	36
Сверка показателя «Свободный денежный поток».....	36
Анализ движения денежных средств и капитальных затрат.....	37
Основная деятельность.....	37
Инвестиционная деятельность.....	37
Финансовая деятельность.....	39
Прочая информация.....	39
Секторальные санкции против российских компаний.....	39
Деятельность в Ираке.....	39

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. Среднесуточная добыча углеводородов за девять месяцев 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. За девять месяцев 2018 г. объём собственной переработки нефти составил 1,4 млн барр. в сутки, а общий объём производства продукции нефтехимии – 1,0 млн т.

Группа осуществляет 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 за девять месяцев 2018 г. составили 11,2 млн т.

Группа занимается генерацией, передачей и реализацией тепловой и электроэнергии как в России, так и за рубежом. За девять месяцев 2018 г. объём коммерческой генерации электроэнергии составил 12,9 млрд кВт-ч.

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

Основные финансовые и операционные показатели

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2018	2017	
(млн руб., за исключением данных в процентах)						
Выручка от реализации	2 305 886	2 056 058	12,2	5 992 672	4 274 253	40,2
ЕВИТДА ⁽¹⁾ , включая	321 810	295 151	9,0	836 485	607 835	37,6
Сегмент «Разведка и добыча».....	268 631	239 699	12,1	680 248	396 456	71,6
Сегмент «Переработка, торговля и сбыт».....	82 189	71 620	14,8	200 658	214 376	(6,4)
ЕВИТДА ⁽¹⁾ за вычетом влияния проекта «Западная Курна-2»	312 666	288 854	8,2	815 309	595 250	37,0
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ»	183 767	167 322	9,8	460 147	298 295	54,3
Капитальные затраты.....	111 426	105 777	5,3	338 260	373 770	(9,5)
Свободный денежный поток ⁽²⁾	159 773	137 172	16,5	342 880	173 696	97,4
Свободный денежный поток до изменения рабочего капитала	199 705	157 169	27,1	450 665	194 094	132,2
(тыс. барр. н. э./сут, за исключением данных в процентах)						
Добыча углеводородов Группой с учётом доли в зависимых компаниях.....	2 362	2 313	2,1	2 332	2 254	3,5
нефть и жидкие углеводороды.....	1 817	1 787	1,7	1 801	1 808	(0,4)
газ	545	526	3,6	531	446	19,1
Переработка нефти на НПЗ Группы.....	1 392	1 348	3,3	1 351	1 341	0,7

⁽¹⁾ Операционная прибыль до вычета износа и амортизации.

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

На финансовые результаты Группы как в третьем квартале, так за девять месяцев 2018 г. положительно повлияли рост мировых цен на углеводороды, увеличение доли высокомаржинальных проектов в добыче нефти, обесценение рубля, а также рост объёмов добычи газа за рубежом.

На динамике результатов по сравнению со вторым кварталом 2018 г. положительно сказались рост добычи нефти в России вследствие изменения параметров внешних ограничений в рамках соглашения ОПЕК+, рост маржи переработки и снижение ставок акцизов на моторные топлива в России, а негативно – снижение положительного лага экспортной пошлины и эффекта входящих запасов на НПЗ в Европе и рост операционных затрат.

К числу сдерживающих факторов для результатов за девять месяцев 2018 г. относились отставание цен на нефтепродукты на внутреннем рынке от приведённых экспортных цен, а также внешние ограничения на объём добычи нефти в рамках соглашения ОПЕК+. В то же время на рост результатов за девять месяцев текущего года повлияло увеличение положительного эффекта лага экспортной пошлины.

В третьем квартале 2018 г. Группа признала расход в сумме 23,5 млрд руб. в рамках новой программы вознаграждения на основе акций. Этот расход вошёл в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов и относится к периоду с 1 января по 30 сентября 2018 г.

Таким образом, в третьем квартале 2018 г. показатель ЕВИТДА Группы составил 322 млрд руб., что на 9% выше по сравнению со вторым кварталом. За девять месяцев 2018 г. показатель ЕВИТДА Группы составил 836 млрд руб., что на 37,6% выше, чем за девять месяцев 2017 г.

Положительное влияние на чистую прибыль Группы за девять месяцев 2018 г. оказала прибыль по курсовым разницам, при этом рост чистой прибыли сдерживался увеличением расходов по износу и амортизации.

В результате чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ», в третьем квартале 2018 г. составила 184 млрд руб., что на 9,8% выше, чем во втором квартале 2018 г., а за девять месяцев 2018 г. – 460 млрд руб., что на 54,3% выше, чем за девять месяцев 2017 г. Во втором квартале 2017 г. Группа признала доход от продажи АО «Архангельскгеолдобыча» в сумме 38 млрд руб. (после налога на прибыль). Без учёта этого фактора чистая прибыль Группы по сравнению с девятью месяцами 2017 г. выросла на 76%.

Свободный денежный поток Группы в третьем квартале 2018 г. увеличился на 22,6 млрд руб., или на 16,5%, по сравнению со вторым кварталом 2018 г. и почти в два раза – по сравнению с девятью месяцами 2017 г. благодаря росту денежных средств, полученных от операционной деятельности.

Среднесуточная добыча углеводородов Группой выросла на 2,1% по сравнению со вторым кварталом 2018 г. и на 3,5% по сравнению с девятью месяцами 2017 г., в основном в результате роста добычи газа в Узбекистане. В России рост добычи по сравнению с предыдущим кварталом связан с изменениями параметров внешних ограничений в рамках соглашения ОПЕК+. Также продолжился запланированный рост добычи как на месторождениях им. В. Филановского и Пякяхинском, так и на других высокомаржинальных месторождениях Группы.

В третьем квартале 2018 г. объём переработки нефти на собственных НПЗ Группы увеличился на 3,3%, что связано в основном с графиком проведения ремонтов во втором квартале 2018 г. При этом в течение девяти месяцев 2018 г. продолжилось улучшение продуктовой корзины российских НПЗ вследствие оптимизации использования недавно построенных мощностей.

Изменения состава Группы

В декабре 2016 г. Компания заключила соглашение с компанией группы «Открытие Холдинг» о продаже 100% доли в АО «Архангельскгеолдобыча» (далее – АГД), которое занимается разработкой алмазоносного месторождения им. В.П. Гриба, расположенного в России на территории Архангельской области. Сделка в сумме 1,45 млрд долл. США в 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).

За девять месяцев 2018 г. средняя цена нефти сорта «Брент» изменялась от 61 до 83 долл./барр., достигнув максимума в 83,6 долл./барр. в конце сентября и минимума в 61,5 долл./барр. в начале февраля. По сравнению со вторым кварталом 2018 г. средняя цена в долларовом выражении выросла на 1,4%, а по сравнению с девятью месяцами 2017 г. – на 39,1%. При этом рублёвые цены росли существенно в результате ослабления рубля.

В таблице ниже приведены средние цены на нефть и нефтепродукты.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	Измене- ние, %	9 месяцев 2018	2017	Измене- ние, %
(в долл. США за баррель, за исключением данных в процентах)						
Нефть сорта «Брент».....	75,25	74,23	1,4	72,13	51,84	39,1
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион).....	74,42	72,62	2,5	70,79	50,83	39,3
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Роттердам)	74,09	72,05	2,8	70,50	50,39	39,9
(в долл. США за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)						
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам) ..	668,03	657,94	1,5	639,47	472,91	35,2
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам) ..	733,68	712,16	3,0	697,13	544,40	28,1
Нафта (ФОб Роттердам)	649,09	631,37	2,8	617,05	456,26	35,2
Реактивное топливо (ФОб Роттердам).....	707,38	706,06	0,2	686,99	502,49	36,7
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам)	511,19	510,99	0,0	496,49	352,01	41,0
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам)	424,60	400,63	6,0	393,33	288,20	36,5

Источник: Платтс.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	Измене- ние, %	9 месяцев 2018	2017	Измене- ние, %
(в рублях за баррель, за исключением данных в процентах)						
Нефть сорта «Брент».....	4 931	4 588	7,5	4 431	3 024	46,5
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион).....	4 877	4 488	8,7	4 349	2 965	46,7
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Роттердам)	4 855	4 453	9,0	4 331	2 940	47,3
(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)						
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам) ..	43 777	40 660	7,7	39 287	27 587	42,4
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам) ..	48 080	44 011	9,2	42 829	31 757	34,9
Нафта (ФОб Роттердам)	42 537	39 018	9,0	37 909	26 616	42,4
Реактивное топливо (ФОб Роттердам).....	46 356	43 634	6,2	42 206	29 312	44,0
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам)	33 499	31 579	6,1	30 502	20 535	48,5
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам)	27 825	24 759	12,4	24 164	16 812	43,7

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.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)					
	2018	2018		2018	2017	
Дизельное топливо.....	42 888	41 476	3,4	40 395	32 111	25,8
Бензин (Аи-92)	40 572	42 768	(5,1)	39 668	36 021	10,1
Бензин (Аи-95)	42 260	43 778	(3,5)	40 743	36 763	10,8
Мазут топочный.....	18 439	15 459	19,3	15 275	9 953	53,5

Источник: ИнфоТЭК (без НДС).

Обменный курс рубля и темпы инфляции

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

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

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев	
	2018	2018	2018	2017
Рублёвая инфляция (ИПЦ), %	0,4	1,3	2,5	1,7
Обменный курс рубля к долл. США				
средний за период.....	65,5	61,8	61,4	58,3
на начало периода.....	62,8	57,3	57,6	60,7
на конец периода	65,6	62,8	65,6	58,0
Обменный курс рубля к евро				
средний за период.....	76,2	73,8	73,3	64,9
на начало периода.....	73,0	70,6	68,9	63,8
на конец периода	76,2	73,0	76,2	68,4

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 2018 г. существенных изменений в формулах расчёта ставок экспортной пошлины и налога на добычу нефти не было.

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

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	(в долларах США за тонну, за исключением данных в процентах)					
	2018	2018		2018	2017	
Пошлина на экспорт нефти	134,89	120,54	12,0	124,17	83,47	48,8
Пошлины на экспорт нефтепродуктов						
мазут	134,89	120,54	12,0	124,17	83,47	48,8
автобензин	40,45	36,13	12,0	37,22	25,01	48,8
прямогонный бензин	74,16	66,22	12,0	68,25	45,87	48,8
дизельное топливо и прочие нефтепродукты.....	40,45	36,13	12,0	37,22	25,01	48,8
Налог на добычу полезных ископаемых ⁽¹⁾						
нефть.....	213,80	208,22	2,7	202,50	130,28	55,4
	(в долларах США за тысячу куб. метров, за исключением данных в процентах)					
природный газ (Находкинское месторождение).....	4,72	4,84	(2,5)	4,93	4,31	14,4
природный газ (Пяяхинское месторождение).....	8,50	8,83	(3,7)	8,76	8,10	8,2

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

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	(в рублях за тонну, за исключением данных в процентах)					
Пошлина на экспорт нефти ⁽¹⁾	8 840	7 449	18,7	7 628	4 869	56,7
Пошлины на экспорт нефтепродуктов ⁽¹⁾						
мазут	8 840	7 449	18,7	7 628	4 869	56,7
автобензин	2 651	2 233	18,7	2 287	1 459	56,7
прямогонный бензин	4 860	4 092	18,7	4 193	2 676	56,7
дизельное топливо и прочие нефтепродукты.....	2 651	2 233	18,7	2 287	1 459	56,7
Налог на добычу полезных ископаемых						
нефть.....	14 011	12 868	8,9	12 441	7 600	63,7
	(в рублях за тысячу куб. метров, за исключением данных в процентах)					
природный газ (Находкинское месторождение).....	310	299	3,4	303	251	20,5
природный газ (Пяяхинское месторождение).....	557	546	2,1	538	472	13,9

⁽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.

	Экспортная НДПИ	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
Пяяхинское 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* (если применимо) приведены в таблице:

	2017	2018	2019	2020	2021	2022 и далее
	(руб.)					
Базовая ставка	919	919	919	919	919	919
Фиксированный показатель.....	306	357	428	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 объемам добычи на месторождении им. В. Филановского в акватории Каспийского моря;
- нулевая ставка применяется к объемам добычи на Ярегском месторождении сверхвязкой нефти, а также к 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 регулируемых оптовых цен на природный газ в России, доли природного газа в структуре добычи углеводородов на лицензионном участке, месторасположения и сложности газового месторождения. Природный газ, закачанный обратно в пласт, и попутный нефтяной газ облагаются налогом на добычу по нулевой ставке.

К ставке налога на добычу газа на двух крупнейших месторождениях Группы в РФ – Находкинском и Пяяхинском – применяются понижающие коэффициенты, в связи с географическим расположением и глубиной залегания газа.

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 146,0 долл./т, но меньше или равна 182,5 долл./т (25 долл./барр.)	12,78 долл./т плюс 45% разницы между ценой нефти и 146,0 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.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	(в долл. США за баррель, за исключением данных в процентах)					
Цена на нефть сорта «Юралс» (Argus).....	74,12	72,46	2,3	70,62	50,51	39,8
Ставка экспортной пошлины	18,48	16,51	11,9	17,01	11,43	48,8
Ставка налога на добычу нефти.....	29,29	28,52	2,7	27,74	17,85	55,4
Нетто-цена на нефть ⁽¹⁾	26,35	27,43	(3,9)	25,87	21,23	21,9
Эффект «временного лага» экспортной пошлины	0,25	1,72	(85,5)	0,67	0,21	219,0
Нетто-цена на нефть ⁽¹⁾ до эффекта «временного лага»	26,10	25,71	1,5	25,20	21,02	19,9
	(в рублях за баррель, за исключением данных в процентах) ⁽²⁾					
Цена на нефть сорта «Юралс» (Argus).....	4 857	4 478	8,5	4 339	2 946	47,3
Ставка экспортной пошлины	1 211	1 020	18,7	1 045	667	56,7
Ставка налога на добычу нефти.....	1 919	1 763	8,9	1 704	1 041	63,7
Нетто-цена на нефть ⁽¹⁾	1 727	1 695	1,9	1 590	1 238	28,4
Эффект «временного лага» экспортной пошлины	16	106	(84,9)	41	12	241,7
Нетто-цена на нефть ⁽¹⁾ до эффекта «временного лага»	1 711	1 589	7,7	1 549	1 226	26,4

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

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

В отношении нефти, добываемой на некоторых месторождениях Группы, действуют особые, вычисляемые по специальным формулам ставки экспортных пошлин, ниже стандартных. Пониженные ставки экспортной пошлины действуют для нефти Ярегского месторождения и месторождения им. Ю. Корчагина, расположенного в Каспийском море. Для нефти месторождения им. В. Филановского, также расположенного 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.

Изменения в налоговом законодательстве. В июле–августе 2018 г. были приняты законы, которые с 1 января 2019 г. вводят ряд изменений в налогообложении нефтяной отрасли России.

Продолжается так называемый налоговый манёвр, суть которого состоит в постепенном снижении ставки экспортной пошлины на нефть до нуля и эквивалентном повышении ставки НДС на нефть. Соответствующим образом корректируются ставки для месторождений, пользующихся налоговыми льготами. Для устранения негативного влияния снижения ставок экспортной пошлины на маржу переработки для НПЗ вводится отрицательный акциз на нефтяное сырьё.

Снижение экспортной пошлины на нефть будет производиться путём применения к стандартной ставке пошлины, рассчитанной в соответствии с таблицей на с. 10, следующего дополнительного корректирующего коэффициента:

	2019	2020	2021	2022	2023	2024 и далее
Корректирующий коэффициент	0,833	0,667	0,5	0,333	0,167	0

В результате Компания ожидает, что суммарно эти налоговые нововведения не окажут существенного влияния на финансовые результаты Группы.

С 2019 г. для ряда месторождений вводится налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (далее – НДС). Ставка НДС устанавливается в размере 50%, и применяется к расчётной выручке от реализации за вычетом фактических и расчётных расходов. Для нефти, облагаемой НДС, также устанавливается специальная формула расчёта НДС.

Руководство компании ожидает, что указанные изменения окажут существенное положительное влияние на планы по разработке и профиль добычи зрелых месторождений, которые будут облагаться НДС.

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.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	Измене- ние, %	9 месяцев 2018	9 месяцев 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	8 213	10 224	(19,7)	9 872	10 130	(2,5)
Дизельное топливо						
все экологические классы	5 665	7 006	(19,1)	6 771	6 800	(0,4)
Моторные масла	5 400	5 400	–	5 400	5 400	–
Прямогонный бензин	13 100	13 100	–	13 100	13 100	–

С июня по декабрь 2018 г. ставки акцизов временно снижаются на 3 000 руб. за тонну автомобильного бензина (Евро-5) и на 2 000 руб. за тонну дизельного топлива (все экологические классы).

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

	С 1 января по 31 мая 2018 г.	С 1 июня по 31 декабря 2018 г.	2019	2020	2021
(в рублях за тонну)					
Автомобильный бензин					
ниже Евро-5	13 100	13 100	13 100	13 100	13 624
Евро-5	11 213	8 213	12 314	12 752	13 262
Дизельное топливо					
все экологические классы	7 665	5 665	8 541	8 835	9 188
Моторные масла	5 400	5 400	5 400	5 616	5 841
Прямогонный бензин	13 100	13 100	13 912	14 720	15 533

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.

	3-й квартал 2018 г. ко 2-му кварталу 2018 г.	9 месяцев 2018 г. к 9 месяцам 2017 г.
ПАО «Транснефть»		
Нефть.....	0,0%	4,0%
ОАО «Российские железные дороги»		
Нефть и нефтепродукты.....	0,0%	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».

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
ЕВИТДА	268 631	239 699	680 248	396 456
- в России	220 313	203 525	568 495	341 375
- за рубежом, кроме Ирака	39 174	29 877	90 577	42 496
- в Ираке	9 144	6 297	21 176	12 585
Затраты на добычу углеводородов	53 690	53 091	157 451	154 165
- в России	43 608	43 717	130 182	131 243
- за рубежом, кроме Ирака	5 339	5 113	14 690	10 238
- в Ираке	4 743	4 261	12 579	12 684
	(руб./барр. н.э.)			
Удельные затраты на добычу углеводородов (исключая Ирак)	234	241	237	242
- в России	240	246	243	245
- за рубежом, кроме Ирака	196	207	193	204
	(долл./барр. н.э.)			
Удельные затраты на добычу углеводородов (исключая Ирак)	3,58	3,90	3,87	4,14
- в России	3,67	3,98	3,97	4,20
- за рубежом, кроме Ирака	3,00	3,35	3,14	3,50

Показатель ЕВИТДА компаний сегмента «Разведка и добыча» увеличился на 12,1% по сравнению со вторым кварталом 2018 г. и на 71,6% по сравнению с девятью месяцами 2017 г.

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. и девятью месяцами 2017 г. показатель ЕВИТДА компаний разведки и добычи в России увеличился благодаря росту цен на углеводороды и обесценению рубля, а также увеличению объёмов добычи нефти на высокомаржинальных месторождениях и снижению удельных затрат. Свой вклад в рост показателя ЕВИТДА также внесло изменение параметров внешних ограничений на объёмы добычи нефти в рамках соглашения ОПЕК+, начиная с июля 2018 г. При этом негативное влияние на динамику ЕВИТДА в третьем квартале 2018 г. по сравнению с предыдущим кварталом оказало снижение положительного эффекта лага экспортной пошлины. Влияние лага экспортной пошлины на динамику результатов сегмента по сравнению с девятью месяцами 2017 г. было положительным.

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. и девятью месяцами 2017 г. показатель EBITDA сегмента «Разведка и добыча» за рубежом увеличился в основном в результате роста цен на углеводороды, объёмов добычи газа в Узбекистане, ослабления рубля, роста показателя EBITDA по проекту «Западная Курна-2» в Ираке и снижения удельных затрат.

Данные по добыче углеводородов Группой представлены в таблице ниже.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018	2017
	(тыс. барр. н. э./сут)			
Добыча нефти и жидких углеводородов				
Дочерние предприятия Группы				
Западная Сибирь	780	770	774	808
Тимано-Печора	318	314	317	312
Урал	326	327	326	323
Поволжье	235	225	225	194
Прочие регионы России	31	31	31	33
Добыча в России	1 690	1 667	1 673	1 670
Ирак ⁽¹⁾	35	24	31	36
Прочие за рубежом	45	46	47	44
Добыча за рубежом	80	70	78	80
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	1 770	1 737	1 751	1 750
Доля в добыче зависимых компаний				
в России	13	13	13	20
за рубежом	34	37	37	38
Итого доля в добыче зависимых компаний	47	50	50	58
Итого добыча нефти и жидких углеводородов	1 817	1 787	1 801	1 808
Добыча природного и нефтяного газа⁽²⁾				
Дочерние предприятия Группы				
Западная Сибирь	206	212	212	218
Тимано-Печора	33	33	33	35
Урал	16	14	15	16
Поволжье	27	27	27	22
Прочие регионы России	1	1	–	1
Добыча в России	283	287	287	292
Добыча за рубежом	251	226	232	140
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	534	513	519	432
Доля в добыче зависимых компаний				
в России	2	1	2	2
за рубежом	9	12	10	12
Итого доля в добыче зависимых компаний	11	13	12	14
Итого добыча природного и нефтяного газа	545	526	531	446
Итого суточная добыча углеводородов	2 362	2 313	2 332	2 254
В том числе жидкие углеводороды, выработанные на газоперерабатывающих заводах	36	46	42	35

⁽¹⁾ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе.

⁽²⁾ 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.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(тыс. тонн)			
Западная Сибирь	9 552	9 270	28 025	29 262
Тимано-Печора	4 063	3 976	12 005	11 804
Урал	3 862	3 772	11 359	11 316
Поволжье	2 829	2 681	8 066	6 983
Прочие регионы России	400	397	1 194	1 270
Добыча в России	20 706	20 096	60 649	60 635
Ирак ⁽¹⁾	469	318	1 238	1 426
Прочие регионы за рубежом	457	457	1 404	1 477
Добыча за рубежом	926	775	2 642	2 903
Итого добыча дочерними компаниями Группы	21 632	20 871	63 291	63 538
Доля Группы в добыче зависимых компаний				
в России	159	157	474	719
за рубежом	395	425	1 251	1 284
Итого добыча	22 186	21 453	65 016	65 541

⁽¹⁾ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе.

Основным регионом добычи нефти Группой является Западная Сибирь. В третьем квартале и за девять месяцев 2018 г. здесь было добыто 44,2 и 44,3% от общего объёма добычи нефти дочерними предприятиями Группы (во втором квартале 2018 г. – 44,4%, за девять месяцев 2017 г. – 46,1%).

На динамику объёмов добычи нефти основное влияние оказали внешние ограничения, связанные с соглашением между ОПЕК и некоторыми странами, не входящими в её состав, включая Россию, о сокращении добычи от уровней октября 2016 г. в целях стабилизации мирового рынка нефти (соглашение ОПЕК+). 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 июне 2018 г. страны ОПЕК+ договорились об увеличении объёмов добычи нефти с июля 2018 г., что привело к росту добычи Группы в третьем квартале 2018 г. примерно на 30 тыс. б.н.э./сут. В результате среднесуточный объём добычи жидких углеводородов в России увеличился на 1,4% по сравнению со вторым кварталом 2018 г.

Группа продолжила наращивать добычу на месторождениях им. В. Филановского на Каспии, Пякяхинском и других высокомаржинальных месторождениях, которые благодаря высокому качеству запасов и налоговым льготам оказывают существенное положительное влияние на финансовые результаты Группы. Так, в третьем квартале 2018 г. введена в эксплуатацию четвёртая скважина на второй очереди освоения месторождения им. В. Филановского. Всего за девять месяцев 2018 г. на этом месторождении было добыто 4 433 тыс. т нефти, что на 40% больше, чем за девять месяцев 2017 г.

На месторождении им. Ю. Корчагина в третьем квартале 2018 г. добыча выросла на 6% по сравнению с предыдущим кварталом в результате ввода первой добывающей скважины на второй очереди освоения месторождения в июле 2018 г. и реализации программы дополнительного бурения на первой очереди освоения месторождения.

Добыча жидких углеводородов на Пякяхинском месторождении составила 1 194 тыс. т, что на 5% больше, чем за девять месяцев 2017 г.

Разработка Ярегского месторождения и пермо-карбоновой залежи Усинского месторождения в Тимано-Печоре позволила нарастить добычу высоковязкой нефти до 3 117 тыс. т, или на 29%, по сравнению с девятью месяцами 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.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(млн м ³)			
Западная Сибирь	3 221	3 282	9 821	10 123
Тимано-Печора	519	508	1 542	1 628
Урал	250	212	691	738
Поволжье	427	423	1 254	1 011
Прочие регионы России	6	6	19	24
Добыча в России	4 423	4 431	13 327	13 524
Узбекистан	3 516	3 131	9 568	5 205
Прочие регионы за рубежом	403	362	1 187	1 267
Добыча за рубежом	3 919	3 493	10 755	6 472
Итого добыча дочерними компаниями Группы	8 342	7 924	24 082	19 996
Доля Группы в добыче зависимых компаний				
в России	24	25	72	71
за рубежом	146	178	484	601
Итого добыча газа	8 512	8 127	24 638	20 668

В России основным регионом добычи газа для Группы 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. Добыча газа на Пякяхинском месторождении за девять месяцев 2018 г. составила 2 909 млн куб. м, что на 26% больше, чем за девять месяцев 2017 г. Объёмы добычи газа за рубежом (включая долю Группы в добыче зависимых компаний) по сравнению с девятью месяцами 2017 г. увеличились на 59%, в основном в результате запуска новых мощностей по подготовке газа в рамках проектов «Кандым» и «Гиссар» в Узбекистане. В сентябре 2018 г. Кандымский ГПК вышел на проектную мощность 8 млрд куб. м газа в год.

Проект «Западная Курна-2»

Месторождение «Западная Курна-2» в Ираке разрабатывается на основе сервисного контракта, подписанного в январе 2010 г. В мае 2018 г. компанией Группы и иракской стороной был подписан план дальнейшей разработки месторождения, в соответствии с которым предполагается достижение уровня добычи нефти в 800 тыс. барр./сут. в 2025 г.

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 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 течение девяти месяцев 2018 г.....	406	89	680	(185)
Накоплено на 30 сентября 2018 г.....	8 478	392	8 522	348

⁽¹⁾ Включая авансовые платежи.

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

	3 кв. 2018		2 кв. 2018	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Общая добыча нефти на месторождении.....	35 614	5 207	34 869	5 098
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению.....	3 206	469	2 175	318
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности ⁽¹⁾	2 953	432	4 899	716
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)
Выручка по возмещению затрат.....	9 538	146	8 829	143
Вознаграждение.....	4 108	63	1 856	30
	13 646	209	10 685	173
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в <i>Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки</i>) ⁽¹⁾	14 180	217	21 146	342
Затраты на добычу углеводородов.....	4 743	72	4 261	69
Износ и амортизация.....	4 826	73	4 560	74
ЕВИТДА.....	9 144	139	6 297	102

⁽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.

	9 месяцев 2018		2017	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Общая добыча нефти на месторождении.....	103 284	15 100	107 320	15 644
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению.....	8 469	1 238	9 784	1 426
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности ⁽¹⁾	9 840	1 439	8 942	1 303
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)
Выручка по возмещению затрат.....	26 116	425	22 274	382
Вознаграждение.....	7 574	121	3 529	60
	33 690	546	25 803	442
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в <i>Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки</i>) ⁽¹⁾	42 215	680	24 142	412
Затраты на добычу углеводородов.....	12 579	204	12 684	218
Износ и амортизация.....	13 637	222	9 826	169
ЕВИТДА.....	21 176	342	12 585	216

⁽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. В третьем квартале 2018 г. по решению иракской стороны Группа получила ранее удержанное за счёт применения коэффициента эффективности в феврале–июне 2017 г. вознаграждение в сумме 32 млн долл. США.

Переработка, торговля и сбыт

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

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018	
			2017	
			(млн руб.)	
ЕВИТДА	82 189	71 620	200 658	214 376
- в России	59 318	52 695	154 312	156 212
- за рубежом	22 871	18 925	46 346	58 164
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	28 318	25 677	75 991	63 458
- в России	12 821	10 730	32 876	29 788
- за рубежом	15 497	14 947	43 115	33 670
			(руб./т)	
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	1 621	1 534	1 510	1 271
- в России.....	1 172	1 006	1 019	932
- за рубежом	2 374	2 464	2 388	1 872
			(долл./т)	
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	24,74	24,83	24,53	21,77
- в России.....	17,89	16,28	16,53	15,97
- за рубежом	36,23	39,87	38,84	32,08

Показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» вырос на 14,8% по сравнению со вторым кварталом 2018 г. и снизился на 6,4% по сравнению с девятью месяцами 2017 г.

Положительное влияние на динамику показателя ЕВИТДА в России по сравнению со вторым кварталом 2018 г. оказали снижение ставок акцизов, рост маржи переработки и сезонный рост объёмов продаж на фоне роста объёмов переработки. К негативным факторам относился рост операционных расходов. Снижение показателя ЕВИТДА сравнению с девятью месяцами 2017 г. стало следствием отставания цен внутреннего рынка от приведённых экспортных цен и роста операционных расходов.

За рубежом показатель ЕВИТДА увеличился по сравнению со вторым кварталом 2018 г. в основном благодаря сезонному росту результатов НПЗ и сбытовых обществ, а также обесценению рубля. Рост сдерживался снижением положительного эффекта входящих запасов на наших НПЗ. Динамика показателя ЕВИТДА по сравнению с девятью месяцами 2017 г. определялась, главным образом, ростом операционных расходов, а также 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 объемах переработки и производства нефтепродуктов и нефтехимии.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(тыс. т)			
Переработка нефти на НПЗ Группы.....	17 467	16 734	50 314	49 946
- в России	10 939	10 668	32 262	31 963
- за рубежом, включая	6 528	6 066	18 052	17 983
- нефть	5 837	5 340	15 726	16 301
- нефтепродукты	691	726	2 326	1 682
Переработка нефти на сторонних НПЗ	1 622	1 631	4 913	4 744
Итого переработка нефти	19 089	18 365	55 227	54 690
Объём производства на НПЗ Группы в России⁽¹⁾	10 435	10 045	30 546	30 239
- дизельное топливо	3 952	3 986	12 069	11 648
- автомобильный бензин	2 075	2 022	6 127	6 077
- топочный мазут.....	1 218	1 096	3 588	3 800
- реактивное топливо	722	738	2 076	2 021
- масла и компоненты	223	188	692	872
- прямогонный бензин	418	570	1 545	1 590
- вакуумный газойль	377	135	574	575
- битум	273	227	635	711
- кокс	245	289	821	749
- прочие.....	932	794	2 419	2 196
Объём производства на НПЗ Группы за рубежом	6 155	5 761	16 939	16 933
- дизельное топливо	2 678	2 369	7 041	7 425
- автомобильный бензин	1 316	1 066	3 369	3 806
- топочный мазут.....	626	740	2 075	2 178
- реактивное топливо	317	317	931	822
- прямогонный бензин	592	532	1 583	1 448
- кокс	49	51	153	135
- прочие.....	577	686	1 787	1 119
Производство нефтепродуктов на НПЗ Группы	16 590	15 806	47 485	47 172
Производство нефтепродуктов на сторонних НПЗ.....	1 581	1 597	4 821	4 658
Итого производство нефтепродуктов.....	18 171	17 403	52 306	51 830
Справочно: объём кросс-поставок нефтепродуктов между НПЗ Группы	311	485	1 267	1 321
Производство продукции нефтехимии на заводах и мощностях Группы	351	302	988	942
- в России	254	225	729	656
- за рубежом	97	77	259	286

⁽¹⁾ За вычетом кросс-поставок нефтепродуктов между НПЗ Группы

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. производство нефтепродуктов на НПЗ Группы увеличилось на 5,0%, а по сравнению с девятью месяцами 2017 г. – на 0,7%.

По сравнению с предыдущим кварталом производство нефтепродуктов на российских и зарубежных НПЗ увеличилось на 3,9 и 6,8% соответственно в результате проведения плановых ремонтов во втором квартале 2018 г. на НПЗ в Нижнем Новгороде и Болгарии. Рост производства тёмных нефтепродуктов в России стал следствием ремонтов установок на НПЗ Группы в Нижнем Новгороде и Перми, тогда как рост выпуска светлых нефтепродуктов за рубежом произошёл на фоне ремонта на НПЗ в Болгарии во втором квартале 2018 г.

По сравнению с девятью месяцами 2017 г. производство нефтепродуктов на российских НПЗ увеличилось на 1,0% в результате увеличения загрузки НПЗ в Перми и Волгограде. В то время как за рубежом снижение объёмов переработки нефти на 3,5% и рост объёмов переработки нефтепродуктов на 38,3% по сравнению с девятью месяцами 2017 г. в основном связаны с оптимизацией корзины сырья на НПЗ в Италии и Нидерландах.

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 третьем квартале и за девять месяцев 2018 г. производство нефтепродуктов в рамках этого соглашения составило 1,5 и 4,7 млн т соответственно (во втором квартале 2018 г. и за девять месяцев 2017 г. – 1,6 и 4,5 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.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(тыс. т)			
Закупки нефти				
в России	231	189	635	747
для продажи за рубежом	12 758	12 245	35 058	25 096
для переработки за рубежом	6 091	5 459	16 782	16 654
Компенсационная нефть по проекту «Западная Курна-2»	432	716	1 439	1 303
Итого закупки нефти.....	19 512	18 609	53 914	43 800

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

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(тыс. т)			
Розничные продажи нефтепродуктов	4 068	3 742	11 239	10 626
Оптовые продажи нефтепродуктов	27 916	26 244	81 589	86 384
Итого продажи нефтепродуктов	31 984	29 986	92 828	97 010
Закупки нефтепродуктов в России	318	223	898	1 335
Закупки нефтепродуктов за рубежом	13 685	13 715	41 235	44 609
Итого закупки нефтепродуктов	14 003	13 938	42 133	45 944
Закупки нефтехимии в России.....	8	8	24	29
Закупки нефтехимии за рубежом	109	133	388	308
Итого закупки нефтехимии.....	117	141	412	337

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

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
			(тыс. т)	
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	674	687	2 044	2 124
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза	8 919	8 295	25 206	25 585
Итого экспорт нефти из России	9 593	8 982	27 250	27 709
Экспорт нефти через Транснефть и иную стороннюю инфраструктуру, включая:	7 287	7 017	20 770	20 733
- нефтепровод «ВСТО»	300	300	900	840
- нефтепровод «КТК»	1 240	1 144	3 439	2 347
Экспорт нефти через собственную инфраструктуру	2 306	1 965	6 480	6 976
Итого экспорт нефти из России	9 593	8 982	27 250	27 709
			(млн руб.)	
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	17 437	17 074	48 150	34 310
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза	305 638	264 279	780 517	524 777
Итого экспорт нефти из России	323 075	281 353	828 667	559 087

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
			(тыс. т)	
Экспорт нефтепродуктов из России				
- дизельное топливо	2 382	2 388	7 581	7 531
- бензин	3	46	226	146
- топочный мазут	255	195	1 071	2 011
- реактивное топливо	10	12	46	76
- масла и компоненты	153	128	458	476
- продукция газопереработки	256	244	801	871
- прочие	728	625	1 907	1 996
Итого экспорт нефтепродуктов из России	3 787	3 638	12 090	13 107
Итого экспорт нефтехимии из России	84	73	256	232
			(млн руб.)	
Итого стоимость экспортированных нефтепродуктов и нефтехимии из России	155 686	140 206	441 012	329 285

Объём экспорта нефти вырос на 6,8% по сравнению со вторым кварталом 2018 г. и снизился на 1,7% по сравнению с девятью месяцами 2017 г. В третьем квартале и за девять месяцев 2018 г. Компания экспортировала 46,3 и 44,9% добытой в России нефти (во втором квартале 2018 г. – 44,7%, за девять месяцев 2017 г. – 45,7%), а также 51 и 142 тыс. т нефти, закупленной у зависимых предприятий и третьих сторон (во втором квартале 2018 г. – 48 тыс. т, за девять месяцев 2017 г. – 311 тыс. т), соответственно. Рост экспорта нефти в третьем квартале 2018 г. объясняется увеличением объёмов добычи, а снижение в течение девяти месяцев 2018 г. в основном было связано с ростом объёмов переработки на НПЗ Группы.

Экспорт нефтепродуктов по сравнению со вторым кварталом 2018 г. вырос на 4,1% на фоне роста объёмов переработки нефти, а по сравнению с девятью месяцами 2017 г. – уменьшился на 7,8% в результате роста внутреннего спроса на продукцию Группы.

Экспорт нефти осуществляется преимущественно через инфраструктуру ПАО «Транснефть». Однако значительный объём экспортируется и через собственную инфраструктуру Группы, что позволяет обеспечить реализацию нефти с сохранением её качества и таким образом получить более привлекательные приведённые цены реализации. 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 также позволяет обеспечить реализацию нефти с сохранением её качества и 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 нефтепродуктов.

В третьем квартале и за девять месяцев 2018 г. через розничную сеть в России было продано соответственно 3,0 и 8,1 млн т моторных топлив, что на 9,8% больше по сравнению со вторым кварталом 2018 г. в связи с сезонным фактором и на 7,7% по сравнению с девятью месяцами 2017 г. Розничные продажи моторных топлив за рубежом увеличились на 5,9% по сравнению со вторым кварталом 2018 г. в связи с сезонным фактором и на 1,2% по сравнению с девятью месяцами 2017 г.

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 третьем квартале и за девять месяцев 2018 г. объём коммерческой генерации электроэнергии составил соответственно 3,8 и 12,9 млрд кВт-ч (3,8 млрд кВт-ч во втором квартале 2018 г. и 12,4 млрд кВт-ч за девять месяцев 2017 г.). Объём коммерческой генерации тепловой энергии в третьем квартале и за девять месяцев 2018 г. составил 0,9 и 7,4 млн Гкал (1,4 млн Гкал во втором квартале 2018 г. и 7,2 млн Гкал за девять месяцев 2017 г.).

Финансовые результаты деятельности

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

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018	
	(млн руб.)			
Выручка				
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины).....	2 305 886	2 056 058	5 992 672	4 274 253
Затраты и прочие расходы				
Операционные расходы.....	(123 837)	(112 221)	(344 698)	(338 674)
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	(1 323 504)	(1 187 883)	(3 402 816)	(2 226 683)
Транспортные расходы.....	(70 624)	(68 207)	(204 886)	(204 210)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	(64 766)	(40 409)	(141 929)	(118 403)
Износ и амортизация.....	(105 900)	(97 593)	(291 183)	(248 856)
Налоги (кроме налога на прибыль).....	(248 539)	(213 970)	(649 176)	(434 588)
Акцизы и экспортные пошлины.....	(151 765)	(137 402)	(410 358)	(341 595)
Затраты на геолого-разведочные работы.....	(1 041)	(815)	(2 324)	(2 265)
Операционная прибыль.....	215 910	197 558	545 302	358 979
Финансовые доходы.....	5 132	4 648	13 294	9 662
Финансовые расходы.....	(9 955)	(8 279)	(25 556)	(22 162)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	6 828	6 104	18 181	11 670
Прибыль (убыток) по курсовым разницам.....	11 215	22 394	32 177	(25 149)
Прочие (расходы) доходы.....	(780)	(10 562)	(10 643)	44 604
Прибыль до налога на прибыль.....	228 350	211 863	572 755	377 604
Текущий налог на прибыль.....	(46 064)	(39 952)	(104 253)	(75 096)
Отложенный налог на прибыль.....	2 176	(3 916)	(6 620)	(3 245)
Итого налог на прибыль.....	(43 888)	(43 868)	(110 873)	(78 341)
Чистая прибыль.....	184 462	167 995	461 882	299 263
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям.....	(695)	(673)	(1 735)	(968)
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ».....	183 767	167 322	460 147	298 295
Прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» (в российских рублях)				
Базовая.....	259,02	235,79	648,48	419,37
Разводнённая.....	255,54	235,79	643,85	419,37

Ниже приведён анализ основных финансовых показателей отчётности.

Выручка от реализации

Продажи по видам продукции	3 кв.	2 кв.	9 месяцев	
	2018	2018	2018	2017
	(млн руб.)			
Нефть				
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза	769 427	702 110	1 926 164	1 071 351
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	17 233	17 224	48 222	33 582
Продажи на внутреннем рынке.....	14 423	10 626	38 667	27 942
	801 083	729 960	2 013 053	1 132 875
Возмещение затрат и вознаграждение по проекту «Западная Курна-2»	13 646	10 685	33 690	25 803
	814 729	740 645	2 046 743	1 158 678
Нефтепродукты⁽¹⁾				
Экспорт и реализация на международных рынках				
оптовая реализация	1 015 461	897 216	2 696 640	2 093 493
розничная реализация	97 256	86 802	256 056	205 353
Продажи на внутреннем рынке				
оптовая реализация	124 784	111 298	320 911	257 284
розничная реализация	139 765	121 219	364 656	309 329
	1 377 266	1 216 535	3 638 263	2 865 459
Продукты нефтехимии				
Экспорт и продажи на международных рынках	15 731	15 068	46 353	35 807
Продажи на внутреннем рынке	12 224	11 189	33 993	28 552
	27 955	26 257	80 346	64 359
Газ				
Продажи на международных рынках	36 267	26 266	82 513	36 649
Продажи на внутреннем рынке.....	8 122	8 420	24 872	22 719
	44 389	34 686	107 385	59 368
Реализация энергии и сопутствующих услуг				
Продажи на международных рынках	5 743	3 413	11 778	9 149
Продажи на внутреннем рынке.....	10 432	10 545	38 735	44 913
	16 175	13 958	50 513	54 062
Прочие продажи				
Экспорт и продажи на международных рынках	13 125	11 893	34 912	38 096
Продажи на внутреннем рынке.....	12 247	12 084	34 510	34 231
	25 372	23 977	69 422	72 327
Продажи, всего	2 305 886	2 056 058	5 992 672	4 274 253

⁽¹⁾ Включая выручку от реализации продукции газопереработки.

Объёмы продаж	3 кв.	2 кв.	9 месяцев	
	2018	2018	2018	2017
	(тыс. т)			
Нефть				
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза	21 651	21 424	59 626	49 216
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	680	693	2 062	2 083
Продажи на внутреннем рынке.....	551	443	1 707	1 802
	22 882	22 560	63 395	53 101
Объём нефти, относящийся к возмещению затрат и вознаграждению по проекту «Западная Курна-2».....	469	318	1 238	1 426
	23 351	22 878	64 633	54 527
Нефтепродукты ⁽¹⁾				
Экспорт и продажи на международных рынках				
оптовая реализация	23 937	22 445	70 553	75 722
розничная реализация	1 114	1 052	3 140	3 103
Продажи на внутреннем рынке				
оптовая реализация	3 979	3 799	11 036	10 662
розничная реализация	2 954	2 690	8 099	7 523
	31 984	29 986	92 828	97 010
Продукты нефтехимии				
Экспорт и продажи на международных рынках.....	217	234	712	697
Продажи на внутреннем рынке.....	192	195	580	583
	409	429	1 292	1 280
	(млн м ³)			
Газ				
Продажи на международных рынках	3 674	3 309	10 121	6 037
Продажи на внутреннем рынке.....	3 344	3 509	10 336	10 225
	7 018	6 818	20 457	16 262

⁽¹⁾ Включая объёмы реализации продукции газопереработки.

Средние сложившиеся цены реализации

		3 кв.	2 кв.	9 месяцев	
		2018	2018	2018	2017
Средняя цена продаж на мировом рынке					
Нефть (кроме стран Таможенного союза) ⁽¹⁾ ...	(руб./барр.)	4 848	4 471	4 407	2 970
Нефть (в странах Таможенного союза)	(руб./барр.)	3 458	3 391	3 191	2 199
Нефтепродукты					
оптовая реализация	(руб./т)	42 422	39 974	38 221	27 647
розничная реализация	(руб./т)	87 303	82 511	81 546	66 179
Продукты нефтехимии	(руб./т)	72 493	64 393	65 103	51 373
Газ (за вычетом роялти).....	(руб./тыс. м ³)	9 871	7 938	8 153	6 071
Средняя цена продаж на внутреннем рынке					
Нефть (кроме стран Таможенного союза) ⁽¹⁾ ...	(долл./барр.)	73,98	72,34	71,74	50,91
Нефть (в странах Таможенного союза)	(долл./барр.)	52,77	54,87	51,94	37,70
Нефтепродукты					
оптовая реализация	(долл./т)	647	647	622	474
розничная реализация	(долл./т)	1 332	1 335	1 327	1 134
Продукты нефтехимии	(долл./т)	1 106	1 042	1 060	881
Газ (за вычетом роялти).....	(долл./ тыс. м ³)	151	128	133	104
Средняя цена продаж на внутреннем рынке					
Нефть.....	(руб./барр.)	3 571	3 272	3 090	2 115
Нефтепродукты					
оптовая реализация	(руб./т)	31 361	29 297	29 079	24 131
розничная реализация	(руб./т)	47 314	45 063	45 025	41 118
Продукты нефтехимии	(руб./т)	63 667	57 379	58 609	48 974
Газ ⁽²⁾	(руб./тыс. м ³)	2 429	2 400	2 406	2 222

⁽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 третьем квартале 2018 г. выручка Группы от реализации увеличилась на 250 млрд руб., или на 12,2%, по сравнению со вторым кварталом 2018 г. Выручка от продаж нефти увеличилась на 74 млрд руб., или на 10,0%, выручка от продаж нефтепродуктов – на 161 млрд руб., или на 13,2%, а выручка от продаж газа – на 10 млрд руб., или на 27,9%. Основными причинами этого стали рост цен реализации углеводородов и увеличение объема торговых операций с нефтью, а также влияние ослабления рубля на выручку, выраженную в долларах США и евро.

По сравнению с девятью месяцами 2017 г. выручка Группы от реализации увеличилась на 1 718 млрд руб., или на 40,2%. Выручка от продаж нефти увеличилась на 888 млрд руб., или на 76,6%, выручка от продаж нефтепродуктов – на 773 млрд руб., или на 27%, а выручка от продаж газа – на 48 млрд руб., или на 80,9%, в основном в результате роста цен на углеводороды, объемов добычи газа, объема торговых операций с нефтью, а также эффекта ослабления рубля на выручку, выраженную в долларах США и евро.

Реализация нефти

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. выручка от продаж нефти за рубежом увеличилась на 9,6%, или на 67 млрд руб. Объемы продаж нефти за рубежом (за пределами Таможенного союза) увеличились на 227 тыс. т, или на 1,1%. При этом средние рублевые цены реализации за рубежом выросли на 8,4%. Объемы продаж нефти в России выросли на 108 тыс. т, или на 24,4%, в результате роста добычи нефти и повышенного спроса на внутреннем рынке. Средняя цена реализации нефти на внутреннем рынке выросла на 9,1%. В результате выручка от продажи нефти в России увеличилась на 35,7%, или на 4 млрд руб.

За девять месяцев 2018 г. выручка от продаж нефти за рубежом увеличилась на 79,8%, или на 855 млрд руб., по сравнению с девятью месяцами 2017 г. Объемы продаж нефти за рубежом (за пределами Таможенного союза) увеличились на 10 410 тыс. т, или на 21,2%, в основном благодаря росту объема торговых операций. Средние рублевые цены реализации за рубежом выросли на 48,4%. Объемы продаж нефти на внутреннем рынке по сравнению с девятью месяцами 2017 г. снизились на 95 тыс. т, или на 5,3%, в результате увеличения загрузки наших НПЗ в России. Средняя цена реализации выросла на 46,1%. В результате выручка от продажи нефти в России увеличилась на 38,4%, или на 11 млрд руб.

Реализация нефтепродуктов

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России увеличилась на 118 млрд руб., или на 13,2%, в результате роста рублевых цен реализации на 6,1% и объемов продаж на 6,6% за счет роста объемов переработки.

В третьем квартале 2018 г. выручка от розничных продаж за рубежом увеличилась на 10 млрд руб., или на 12,0%, по сравнению со вторым кварталом 2018 г. В рублевом выражении розничные цены реализации выросли на 5,8% в основном в результате ослабления рубля к евро, а объемы продаж увеличились на 62 тыс. т, или на 5,9%, что связано с фактором сезонности.

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России увеличилась на 13 млрд руб., или на 12,1%, в результате роста цен реализации и объемов продаж, которые увеличились на 7,0 и 4,7% соответственно.

Выручка от розничной реализации нефтепродуктов в России по сравнению со вторым кварталом 2018 г. увеличилась на 19 млрд руб., или на 15,3%. Средние цены розничной реализации выросли на 5,0%, а объемы реализации – на 9,8%, что связано с фактором сезонности.

По сравнению с девятью месяцами 2017 г. выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России увеличилась на 603 млрд руб., или на 28,8%, в результате роста цен. Цены реализации, выраженные в долларах и рублях, выросли соответственно на 31,3 и 38,2%. При этом объемы продаж снизились на 6,8% в результате снижения объемов торговых операций.

По сравнению с девятью месяцами 2017 г. розничные цены реализации за пределами России в долларовом выражении увеличились на 17,0%, а в рублевом выражении – на 23,2%. Объемы продаж за девять месяцев 2018 г. увеличились на 1,2%. В результате выручка от розничной реализации нефтепродуктов за рубежом увеличилась на 51 млрд руб., или на 24,7%.

За девять месяцев 2018 г. выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России увеличилась на 64 млрд руб., или на 24,7%, по сравнению с девятью месяцами 2017 г. Цены реализации и объемы продаж увеличились соответственно на 20,5 и 3,5%. Объемы продаж выросли в результате роста внутреннего спроса.

Выручка от розничной реализации нефтепродуктов в России по сравнению с девятью месяцами 2017 г. увеличилась на 55 млрд руб., или на 17,9%. Средние цены и объёмы розничной реализации выросли соответственно на 9,5 и 7,7%. Рост объёмов розничной реализации стал результатом роста спроса на продукцию Группы.

Реализация продуктов нефтехимии

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. и девятью месяцами 2017 г. выручка от продаж продуктов нефтехимии увеличилась на 2 млрд руб., или на 6,5%, и на 16 млрд руб., или на 24,8%, соответственно в основном в результате роста цен реализации.

Реализация газа

В третьем квартале 2018 г. выручка от продажи газа увеличилась на 10 млрд руб., или на 28,0%, по сравнению с предыдущим кварталом, а за девять месяцев 2018 г. – на 48 млрд руб., или на 80,9%, по сравнению с девятью месяцами 2017 г.

Этот рост в основном относился к зарубежному сегменту и стал результатом увеличения добычи газа в рамках проектов «Кандым» и «Гиссар» в Узбекистане. Также увеличению выручки способствовал рост цен на газ.

Реализация энергии и сопутствующих услуг

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг увеличилась на 2 млрд руб., или на 15,9%, что было обусловлено сезонным ростом продаж за рубежом.

По сравнению с девятью месяцами 2017 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг уменьшилась на 4 млрд руб., или на 6,6%, в основном в связи с выбытием из Группы российской энергосбытовой компании в четвёртом квартале 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 со вторым кварталом 2018 г. прочие продажи Группы увеличились на 1 млрд руб., или на 5,8%, в основном благодаря сезонному росту нетопливной реализации нашей розничной сети и влиянию ослабления рубля на выручку, выраженную в других валютах.

По сравнению с девятью месяцами 2017 г. прочие продажи Группы уменьшились на 3 млрд руб., или на 4,0%, в основном в результате продажи алмазного бизнеса за пределы Группы в июне 2017 г., что было частично компенсировано влиянием ослабления рубля.

Операционные расходы

Операционные расходы включают следующие виды затрат:

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018		2017
	(млн руб.)				
Затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	48 947	48 830	144 872	141 481	141 481
Затраты на добычу нефти на месторождении «Западная Курна-2»	4 743	4 261	12 579	12 684	12 684
Затраты на переработку на НПЗ Группы	28 318	25 677	75 991	63 458	63 458
Затраты на переработку на сторонних НПЗ	4 712	1 374	8 742	10 235	10 235
Затраты на транспортировку нефти до НПЗ	13 324	12 856	37 889	36 281	36 281
Затраты предприятий энергетики	6 826	6 871	21 324	23 259	23 259
Затраты предприятий нефтехимии	2 987	2 780	8 633	8 901	8 901
Прочие операционные расходы	13 980	9 572	34 668	42 375	42 375
Итого операционные расходы	123 837	112 221	344 698	338 674	338 674

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

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

Операционные расходы увеличились на 12 млрд руб., или на 10,4%, по сравнению со вторым кварталом 2018 г., и на 6 млрд руб., или на 1,8%, по сравнению с девятью месяцами 2017 г.

Затраты на добычу углеводородов

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

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018	
			2017	
			(млн руб.)	
Затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	48 947	48 830	144 872	141 481
- в России.....	43 608	43 717	130 182	131 243
- за рубежом ⁽¹⁾	5 339	5 113	14 690	10 238
			(руб./барр. н.э.)	
Удельные затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	234	241	237	242
- в России.....	240	246	243	245
- за рубежом ⁽¹⁾	196	207	193	204

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

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. затраты на добычу углеводородов изменились незначительно.

Несмотря на рост объёмов добычи нефти, в результате изменения параметров внешних ограничений в рамках соглашения ОПЕК+, затраты на добычу углеводородов в России не изменились по сравнению со вторым кварталом 2018 г. Удельные затраты на добычу в третьем квартале 2018 г. уменьшились на 2,4% в результате мер по контролю над расходами.

Затраты на добычу углеводородов за рубежом по сравнению со вторым кварталом 2018 г. увеличились на 4,4%, в основном в результате обесценения рубля к доллару США. При этом удельные затраты на добычу за рубежом уменьшились на 5,3%, что связано с ростом доли газа в общем объёме добычи.

За девять месяцев 2018 г. затраты на добычу углеводородов увеличились на 3 млрд руб., или на 2,4%.

Общие и удельные затраты на добычу углеводородов в России уменьшились на 0,8% в результате принятых мер по повышению операционной эффективности.

Затраты на добычу углеводородов за рубежом увеличились на 43,5%, в основном из-за роста затрат на добычу газа в связи с существенным ростом добычи по проектам «Кандым» и «Гиссар» в Узбекистане и обесценения рубля. В результате роста доли газа в общем объёме добычи углеводородов удельные затраты на добычу за рубежом снизились на 5,4%. При этом негативное влияние на динамику удельного показателя оказало снижение доли в прибыльной нефти по проекту «Карачаганак».

Затраты на переработку на собственных НПЗ

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018	
			2017	
			(млн руб.)	
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	28 318	25 677	75 991	63 458
- в России.....	12 821	10 730	32 876	29 788
- за рубежом	15 497	14 947	43 115	33 670
			(руб./т)	
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	1 621	1 534	1 510	1 271
- в России.....	1 172	1 006	1 019	932
- за рубежом	2 374	2 464	2 388	1 872

Затраты на переработку на собственных НПЗ увеличились на 3 млрд руб., или на 10,3%, по сравнению со вторым кварталом 2018 г., и на 13 млрд руб., или на 19,8%, по сравнению с девятью месяцами 2017 г.

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. рост затрат на переработку в России был в основном связан с ростом потребления покупных присадок, а также увеличением затрат на ремонты, а по сравнению с девятью месяцами 2017 г. – с увеличением загрузки НПЗ в Перми и Волгограде.

За рубежом расходы на переработку по сравнению со вторым кварталом 2018 г. и девятью месяцами 2017 г. увеличились в основном за счёт роста стоимости топлива и ослабления рубля к евро. Кроме того, на динамику расходов оказали влияние затраты на ремонт на НПЗ в Болгарии в первом полугодии 2018 г. и рост производства на НПЗ в Италии.

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. По мере продажи нефтепродуктов эти расходы компенсируются полученной выручкой от реализации. За выполнение соглашения компания Группы получает определённое вознаграждение.

Сумма расходов на переработку на канадском НПЗ увеличилась с 1,3 млрд руб. во втором квартале до 4,5 млрд руб. в третьем квартале 2018 г. в результате роста фактической маржи переработки.

За девять месяцев 2018 г. сумма соответствующих расходов на переработку составила 8,3 млрд руб. по сравнению с 9,8 млрд руб. за девять месяцев 2017 г.

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 со вторым кварталом 2018 г. и девятью месяцами 2017 г. увеличились на 0,5 млрд руб., или на 3,6%, и на 1,6 млрд руб., или на 4,4%, соответственно в результате роста транспортных тарифов и изменения условий поставок нефти на зарубежные заводы Группы.

Затраты предприятий нефтехимии

В третьем квартале 2018 г. затраты предприятий нефтехимии выросли на 7,4% по сравнению со вторым кварталом 2018 г. При этом по сравнению с девятью месяцами 2017 г. они снизились на 3,0%.

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 со вторым кварталом 2018 г. прочие операционные расходы выросли на 4 млрд руб., или на 46,1%. По сравнению с девятью месяцами 2017 г. они снизились на 8 млрд руб., или на 18,2%, что было в основном связано с продажей в середине прошлого года 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.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Стоимость приобретённой нефти в России.....	6 242	4 909	15 772	12 450
Стоимость приобретённой нефти за рубежом	669 158	583 337	1 664 778	882 669
Стоимость компенсационной нефти по проекту «Западная Курна-2».....	14 180	21 146	42 215	24 142
Итого стоимость приобретённой нефти	689 580	609 392	1 722 765	919 261
Стоимость приобретённых нефтепродуктов в России.....	13 686	9 559	35 426	40 053
Стоимость приобретённых нефтепродуктов за рубежом	561 950	528 126	1 536 081	1 217 495
Итого стоимость приобретённых нефтепродуктов	575 636	537 685	1 571 507	1 257 548
Прочие закупки	12 437	12 559	39 422	27 035
Убыток (прибыль) от хеджирования торговых операций.....	10 021	28 452	45 112	(13 880)
Изменение запасов	35 830	(205)	24 010	36 719
Итого стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	1 323 504	1 187 883	3 402 816	2 226 683

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки по сравнению со вторым кварталом 2018 г. и девятью месяцами 2017 г. выросла на 136 млрд руб., или на 11,4%, и на 1 176 млрд руб., или на 52,8%, соответственно в результате роста мировых цен на углеводороды и объёмов торговых операций с нефтью, а также ослабления рубля к доллару США. В течение девяти месяцев 2018 г. влияние упомянутых факторов было частично нивелировано снижением объёмов торговых операций с нефтепродуктами.

Транспортные расходы

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Расходы на транспортировку нефти.....	22 822	23 298	66 455	66 364
Расходы на транспортировку нефтепродуктов.....	41 153	40 207	123 506	123 296
Расходы на транспортировку прочей продукции.....	6 649	4 702	14 925	14 550
Итого транспортные затраты.....	70 624	68 207	204 886	204 210

Транспортные расходы по сравнению со вторым кварталом 2018 г. увеличились на 2 млрд руб., или на 3,5%, а по сравнению с девятью месяцами 2017 г. практически не изменились.

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. расходы на транспортировку нефти снизились на 0,5 млрд руб., или на 2,0%. За рубежом, несмотря на увеличение объёмов продаж, расходы сократились в связи с изменением направлений и условий поставок. Транспортные расходы российских обществ увеличились за счёт роста объёмов реализации нефти на экспорт.

По сравнению с девятью месяцами 2017 г. расходы на транспортировку нефти почти не изменились как в России, так и за рубежом. За рубежом увеличение объёма продаж и обесценение рубля к доллару США были нивелированы снижением средних ставок фрахта и изменением условий поставок. В России снижение объёмов экспорта и изменение направлений поставок было нивелировано ростом тарифов.

Расходы на транспортировку нефтепродуктов увеличились на 1 млрд руб., или на 2,4%, по сравнению со вторым кварталом 2018 г. в основном в результате роста объёмов продаж за рубежом и ослабления рубля к доллару США.

По сравнению с девятью месяцами 2017 г. расходы на транспортировку нефтепродуктов существенно не изменились. Расходы в России увеличились незначительно в связи с ростом объемов продаж и индексацией тарифов. Расходы на транспортировку нефтепродуктов за рубежом несколько снизились в связи с сокращением объемов продаж, несмотря на ослабление рубля.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

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

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Расходы на оплату труда в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов	16 287	16 396	46 755	45 328
Прочие коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	24 540	24 451	70 535	70 126
Вознаграждение на основе акций.....	23 269	–	23 459	325
Расходы (доходы) по созданию резерва по сомнительным долгам...	670	(438)	1 180	2 624
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	64 766	40 409	141 929	118 403

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. и девятью месяцами 2017 г. коммерческие, общехозяйственные и административные расходы Группы увеличились на 24 млрд руб., или на 60,3%, и на 24 млрд руб., или на 19,9%, соответственно.

В конце декабря 2017 г. Компания объявила новую программу по вознаграждению определённых членов руководства и ключевого персонала на период с 2018 по 2022 гг., основанную на приблизительно 40 млн акций. Формирование программы было завершено в июле 2018 г. и она была классифицирована как программа вознаграждения на основе акций с расчётами долевыми инструментами. В третьем квартале 2018 г. Группа отразила неденежный расход по этой программе в сумме 23,5 млрд руб., относящийся к девяти месяцам 2018 г.

Во втором квартале 2018 г. на расходы зарубежного сегмента положительно повлияло восстановление резерва по сомнительным долгам в результате погашения дебиторской задолженности по одному из проектов Группы.

Износ и амортизация

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. расходы Группы по износу и амортизации выросли на 8 млрд руб., или на 8,5%, в результате запуска газоперерабатывающего комплекса на проекте «Кандым» в Узбекистане, обесценения рубля и роста добычи нефти в России.

За девять месяцев 2018 г. расходы Группы по износу и амортизации выросли на 42 млрд руб., или на 17%, в результате ввода в эксплуатацию основных средств первой очереди освоения месторождения им. В. Филановского в 2017 г. и началом их амортизации, а также увеличения объемов добычи газа в результате ввода в эксплуатацию производственных технологических объектов по проектам «Гиссар» и «Кандым».

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 со вторым кварталом 2018 г. увеличились на 0,7 млрд руб., или на 11,9%, а по сравнению с девятью месяцами 2017 г. – на 7 млрд руб., или на 55,8%, в основном в результате роста прибыли компании «Тенгизшевройл».

Налоги (кроме налога на прибыль)

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2017	
			(млн руб.)	
В России				
Налог на добычу полезных ископаемых	232 845	197 634	601 651	392 123
Социальные налоги и отчисления	6 711	7 080	20 557	19 709
Налог на имущество	6 269	6 182	18 715	14 491
Прочие налоги и отчисления	264	648	1 146	1 877
Итого в России	246 089	211 544	642 069	428 200
За рубежом				
Социальные налоги и отчисления	1 468	1 498	4 431	3 964
Налог на имущество	229	227	650	615
Прочие налоги и отчисления	753	701	2 026	1 809
Итого за рубежом	2 450	2 426	7 107	6 388
Итого налоги (кроме налога на прибыль)	248 539	213 970	649 176	434 588

Расходы по налогам (кроме налога на прибыль) по сравнению со вторым кварталом 2018 г. увеличились на 35 млрд руб., или на 16,2%, а по сравнению с девятью месяцами 2017 г. – на 215 млрд руб., или на 49,4%, что было вызвано в основном ростом расходов по налогу на добычу полезных ископаемых в России в результате роста цены на нефть и увеличения фиксированного показателя в формуле налога с начала 2018 г.

В таблице ниже приведены данные по применению пониженных и нулевых ставок налога на добычу нефти и природного газа в России (кроме особых налоговых режимов).

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2017	
			(млн руб.)	
Снижение расходов по НДС от применения пониженных и нулевых ставок по добыче в нефти и газа	37 235	32 561	95 856	54 828
			(тыс. т.)	
Объемы добычи нефти, к которым применяется:				
нулевая ставка (сверхвязкая нефть)	420	385	1 182	737
пониженная ставка (налоговые каникулы и высоковязкая нефть) ..	1 432	1 383	4 169	4 064
пониженная ставка (низкопроницаемые залежи)	129	119	364	232
пониженная ставка (Тюменская свита)	211	179	580	430
пониженная ставка (высокая степень выработанности)	3 971	3 859	11 735	10 813
пониженная ставка (прочие основания)	592	561	1 709	1 781
Суммарный объем добычи, облагаемый по нулевым и сниженным ставкам	6 755	6 486	19 739	18 057

Помимо указанных в таблице выше льготированных объемов добычи на отдельных месторождениях Группы также применяются особые налоговые режимы. В третьем квартале и в течение девяти месяцев 2018 г. добыча, облагаемая по таким режимам, составила 1 573 и 4 433 тыс. т соответственно (во втором квартале 2018 г. и в течение девяти месяцев 2017 г. – 1 495 и 3 171 тыс. т соответственно).

Акцизы и экспортные пошлины

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
В России				
Акциз на нефтепродукты.....	28 358	31 330	91 029	88 476
Экспортные пошлины на нефть.....	59 525	48 127	144 417	101 985
Экспортные пошлины на нефтепродукты.....	14 619	9 818	37 971	30 751
Итого в России.....	102 502	89 275	273 417	221 212
За рубежом				
Акциз и налог на реализацию нефтепродуктов.....	49 158	48 073	136 704	120 015
Экспортные пошлины на нефть.....	22	(14)	22	118
Экспортные пошлины на нефтепродукты.....	83	68	215	250
Итого за рубежом.....	49 263	48 127	136 941	120 383
Итого акцизы и экспортные пошлины.....	151 765	137 402	410 358	341 595

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. расходы по экспортным пошлинам увеличились на 16 млрд руб., или на 28,0%. Это было в основном связано с увеличением объема экспорта нефти и нефтепродуктов, а также ростом ставок пошлин. По сравнению со вторым кварталом 2018 г. объемы экспорта нефти за пределы Таможенного союза выросли на 7,5%, а объемы экспорта нефтепродуктов – на 4,1%. Снижение акцизов в России было связано со снижением ставок на бензин и дизельное топливо с 1 июня 2018 г., что было частично нивелировано увеличением объемов продаж. На динамику акцизов за рубежом в основном повлияло ослабление рубля к евро.

По сравнению с девятью месяцами 2017 г. расходы по экспортным пошлинам увеличились на 50 млрд руб., или на 37,2%. Эффект роста ставок пошлин был нивелирован снижением объемов экспорта нефти и нефтепродуктов за пределы Таможенного союза. По сравнению с девятью месяцами 2017 г. объемы экспорта нефти снизились на 1,5%, а нефтепродуктов – на 7,8%. Причиной роста акцизов в России стал рост объемов продаж на внутреннем рынке, а за рубежом – ослабление рубля к евро, рост продаж подакцизной продукции и рост ставок акцизов в некоторых странах.

Прибыль (убыток) по курсовым разницам

Прибыль (убыток) по курсовым разницам относится главным образом к результату от переоценки чистой монетарной позиции российских компаний Группы в долларах США и евро, которая в основном состоит из дебиторской задолженности зарубежных дочерних обществ и выданных им займов, а также полученных долгосрочных займов в валюте, и её текущая структура приводит к прибылям по курсовым разницам при ослаблении рубля и убыткам – при его укреплении. В конце 2017 г. чистая монетарная позиция Компании в иностранных валютах значительно уменьшилась вследствие изменения структуры внутригруппового финансирования.

В результате существенного ослабления рубля в течение 2018 г. прибыль по курсовым разницам в третьем квартале и за девять месяцев 2018 г. составила соответственно 11 и 32 млрд руб. по сравнению с прибылью 22 млрд руб. во втором квартале 2018 г. и убытком 25 млрд руб. за девять месяцев 2017 г.

Прочие (расходы) доходы

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

В третьем квартале 2018 г. Компания признала доход в сумме 60 млн долл. США (около 4 млрд руб.) по судебному разбирательству зарубежного сбытового общества Группы.

Во втором квартале 2018 г. Компания признала убыток от обесценения активов сегмента разведки и добычи в России в сумме 5 млрд руб., в связи с решением о прекращении разведочного бурения на Восточно-Таймырском участке недр.

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

Налог на прибыль

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

По сравнению со вторым кварталом 2018 г. расходы Компании по налогу на прибыль не изменились. При этом прибыль до налога на прибыль увеличилась на 16 млрд руб., или на 7,8%. Эффективная ставка налога на прибыль в третьем квартале 2018 г. составила 19,2% (во втором квартале 2018 г. – 20,7%).

По сравнению с девятью месяцами 2017 г. расходы Компании по налогу на прибыль увеличились на 33 млрд руб., или на 41,5%. При этом прибыль до налога на прибыль увеличилась на 195 млрд руб., или на 51,7%. Эффективная ставка налога на прибыль за девять месяцев 2018 г. составила 19,4% (за девять месяцев 2017 г. – 20,7%).

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.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Чистая прибыль	184 462	167 995	461 882	299 263
Увеличивается (уменьшается) на				
Налог на прибыль	43 888	43 868	110 873	78 341
Финансовые доходы	(5 132)	(4 648)	(13 294)	(9 662)
Финансовые расходы.....	9 955	8 279	25 556	22 162
(Прибыль) убыток по курсовым разницам	(11 215)	(22 394)	(32 177)	25 149
Долю в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	(6 828)	(6 104)	(18 181)	(11 670)
Прочие расходы (доходы)	780	10 562	10 643	(44 604)
Износ и амортизацию	105 900	97 593	291 183	248 856
EBITDA	321 810	295 151	836 485	607 835
EBITDA операционных сегментов				
Разведка и добыча.....	268 631	239 699	680 248	396 456
- в России	220 313	203 525	568 495	341 375
- за рубежом, кроме Ирака	39 174	29 877	90 577	42 496
- в Ираке.....	9 144	6 297	21 176	12 585
Переработка, торговля и сбыт.....	82 189	71 620	200 658	214 376
- в России	59 318	52 695	154 312	156 212
- за рубежом	22 871	18 925	46 346	58 164
Корпоративный центр	(23 404)	(3 724)	(26 609)	(4 668)
Элиминации.....	(5 606)	(12 444)	(17 812)	1 671
EBITDA	321 810	295 151	836 485	607 835

Сверка показателя «Свободный денежный поток»

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Денежные средства, полученные от основной деятельности.....	271 199	242 949	681 140	547 466
Капитальные затраты.....	(111 426)	(105 777)	(338 260)	(373 770)
Свободный денежный поток	159 773	137 172	342 880	173 696

Анализ движения денежных средств и капитальных затрат

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 (млн руб.)	
Денежные средства, полученные от основной деятельности.....	271 199	242 949	681 140	547 466
включая рост рабочего капитала	(39 932)	(19 997)	(107 785)	(20 398)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(115 147)	(85 912)	(329 459)	(291 316)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности..	(130 606)	(136 809)	(337 816)	(216 185)

Изменения в активах и обязательствах, относящихся к операционной деятельности:

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 (млн руб.)	
Рост дебиторской задолженности.....	(97 171)	(76 796)	(140 397)	(19 157)
Снижение (рост) запасов	28 789	(15 880)	(12 037)	35 910
Рост (снижение) кредиторской задолженности.....	25 600	51 778	39 464	(54 354)
Рост чистого обязательства по налогам, кроме налога на прибыль..	5 655	20 765	31 563	30 726
Изменение прочих краткосрочных активов и обязательств.....	(2 805)	136	(26 378)	(13 523)
Итого рост рабочего капитала.....	(39 932)	(19 997)	(107 785)	(20 398)

Основная деятельность

Основным источником денежных средств Группы являются средства, полученные от основной деятельности. По сравнению со вторым кварталом 2018 г. их размер увеличился на 28 млрд руб., или на 11,6%, а по сравнению с девятью месяцами 2017 г. – на 134 млрд руб., или на 24,4%, в результате роста чистой прибыли. При этом негативное влияние на размер средств, полученных от основной деятельности, в рассматриваемых периодах оказал рост рабочего капитала.

За девять месяцев 2018 г. на его рост оказали влияние следующие факторы. Дебиторская задолженность выросла в связи с ростом объемов и цен реализации нефти. Одновременно с ростом объемов торговых операций с нефтью и ростом цен выросла соответствующая кредиторская задолженность. В рассматриваемые периоды физические запасы нефти и нефтепродуктов снижались, однако во втором квартале 2018 г. и девяти месяцах 2018 г. это было компенсировано ростом цен. Нетто-кредиторская задолженности по налогам выросла в результате роста НДС.

Инвестиционная деятельность

Объем денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, по сравнению с предыдущим кварталом увеличился на 29 млрд руб., или на 34%, а по сравнению с девятью месяцами 2017 г. – на 38 млрд руб., или на 13,1%. Рост по сравнению с предыдущим кварталом стал следствием динамики выданных займов зависимым компаниям Группы, а также роста капитальных затрат, а по сравнению с девятью месяцами 2017 г. рост произошёл в результате поступления денежных средств от продажи алмазного бизнеса в сумме 81 млрд руб. во втором квартале 2017 г., что было частично компенсировано снижением капитальных затрат.

Капитальные затраты увеличились на 6 млрд руб., или на 5,3%, по сравнению со вторым кварталом 2018 г. и уменьшились на 36 млрд руб., или на 9,5%, по сравнению с девятью месяцами 2017 г.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Капитальные затраты				
Разведка и добыча				
Западная Сибирь.....	27 831	32 724	98 744	99 836
Тимано-Печора.....	15 605	17 689	55 031	58 031
Урал.....	8 825	8 673	26 982	21 468
Поволжье.....	16 445	12 341	37 177	43 734
Прочие регионы России	2 390	1 998	6 616	9 253
Разведка и добыча в России	71 096	73 425	224 550	232 322
Ирак.....	6 017	4 365	15 328	10 729
Прочие за рубежом.....	9 137	13 152	36 721	90 977
Разведка и добыча за рубежом	15 154	17 517	52 049	101 706
Итого разведка и добыча	86 250	90 942	276 599	334 028
Переработка, торговля и сбыт				
Россия.....	21 267	9 252	45 786	28 030
- переработка.....	16 282	5 776	31 646	15 198
- розница.....	2 061	1 150	5 227	4 096
- прочие.....	2 924	2 326	8 913	8 736
За рубежом.....	3 457	4 461	13 703	10 760
- переработка.....	2 007	3 115	9 659	7 112
- розница.....	670	938	2 532	3 592
- прочие.....	780	408	1 512	56
Итого переработка, торговля и сбыт	24 724	13 713	59 489	38 790
Корпоративный центр и прочие	452	1 122	2 172	952
Итого капитальные затраты.....	111 426	105 777	338 260	373 770

По сравнению с предыдущим кварталом капитальные затраты сегмента разведки и добычи снизились на 5 млрд руб., или на 5,2%. Рост затрат в Поволжье объясняется дальнейшим обустройством месторождений им. Ю. Корчагина и В. Филановского на Каспии. Снижение капитальных затрат в Западной Сибири и Тимано-Печоре было в основном связано с сезонными факторами, а за рубежом – обусловлено завершением обустройства месторождений «Гиссар» и «Кандым» в Узбекистане.

Рост капитальных затрат сегмента переработки и сбыта по сравнению с предыдущим кварталом объясняется строительством комплекса замедленного коксования на НПЗ в Нижнем Новгороде и модернизацией АЗС в России.

По сравнению с девятью месяцами 2017 г. капитальные затраты сегмента разведки и добычи снизились на 57 млрд руб., или на 17,2%, что в основном связано со снижением расходов в Узбекистане после завершения основной части обустройства месторождений «Гиссар» и «Кандым».

Рост капитальных затрат в сегменте переработки и сбыта по сравнению с девятью месяцами 2017 г. в основном связан с началом строительства на НПЗ в Нижнем Новгороде.

На динамику капитальных затрат по зарубежным проектам в рассматриваемые периоды оказало влияние ослабление курса рубля к доллару и евро.

В приведённой ниже таблице раскрыты объёмы капитальных затрат на разведку и добычу по проектам развития.

	3 кв. 2018	2 кв. 2018	9 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Западная Сибирь (Ямал).....	4 398	7 198	17 286	11 303
Каспий (проекты в России)	15 244	11 211	33 826	41 277
Тимано-Печора (Ярегское месторождение)	1 687	3 030	7 421	9 901
Ирак («Западная Курна-2»).....	5 200	4 002	14 018	9 754
Ирак (Блок-10).....	817	363	1 310	975
Узбекистан.....	2 928	6 450	18 911	69 674
Итого	30 274	32 254	92 772	142 884

Финансовая деятельность

В третьем квартале 2018 г. отток денежных средств, связанный с изменением задолженности по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, составил 22 млрд руб., а за девять месяцев 2018 г. – 148 млрд руб. по сравнению с оттоком в сумме 121 млрд руб. во втором квартале 2018 г. и в сумме 41 млрд руб. за девять месяцев 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. В то же время 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.