



ПАО «ЛУКОЙЛ»

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

**за три месяца, закончившихся 31 декабря и 30 сентября 2018 г.,
и за 2018 и 2017 гг.**

Данный отчёт представляет собой обзор финансового состояния ПАО «ЛУКОЙЛ» на 31 декабря 2018 г., результатов его деятельности за три месяца, закончившихся 31 декабря и 30 сентября 2018 г., и за 2018 и 2017 гг., а также важнейших факторов, способных повлиять на будущие результаты деятельности Группы. Этот отчёт должен рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчётностью за соответствующие периоды, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – МСФО), и примечаниями к ней, а также вместе с дополнительно раскрываемой информацией о деятельности нефтегазодобывающих предприятий.

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

Настоящий отчёт содержит заявления прогнозного характера. Такие слова, как «считает», «предполагает», «ожидает», «оценивает», «намеревается», «планирует» и некоторые другие, отражают существующие на настоящий момент прогнозы и мнения руководства Компании о будущих результатах, однако они не могут служить гарантией достижения указанных результатов в будущем. См. «Заявления прогнозного характера» на с. 43, где обсуждаются некоторые факторы, которые могут привести к значительному расхождению фактических будущих результатов с результатами, прогнозируемыми в настоящее время.

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
Ресурсная база.....	14
Основные операционные показатели по сегментам деятельности.....	16
Разведка и добыча.....	16
Проект «Западная Курна-2».....	19
Переработка, торговля и сбыт.....	21
Финансовые результаты деятельности.....	25
Выручка от реализации.....	26
Операционные расходы.....	29
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	32
Транспортные расходы.....	32
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	33
Износ и амортизация.....	33
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	34
Налоги (кроме налога на прибыль).....	34
Акцизы и экспортные пошлины.....	35
Прибыль (убыток) по курсовым разницам.....	35
Прочие (расходы) доходы.....	35
Налог на прибыль.....	36
Сверка небухгалтерских показателей.....	37
Сверка показателя EBITDA.....	37
Сверка показателя «Свободный денежный поток».....	37
Разовые расходы и доходы.....	38
Анализ движения денежных средств и капитальных затрат.....	39
Основная деятельность.....	39
Инвестиционная деятельность.....	39
Финансовая деятельность.....	41
Кредитный рейтинг Компании.....	41
Сроки погашения долга.....	41
Судебные разбирательства.....	42
Ключевые принципы учётной политики.....	42
Прочая информация.....	42
Секторальные санкции против российских компаний.....	42
Деятельность в Ираке.....	42
Заявления прогнозного характера.....	43

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 2019 г. доказанные запасы углеводородов Группы по стандартам Комиссии по ценным бумагам и биржам США составили 15,9 млрд барр. н. э. (нефть – 12,1 млрд барр., газ – 23,1 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 в 2018 г. составила 2,3 млн барр. н.э., при этом на жидкие углеводороды приходится около 77% объёма добычи.

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

Группа владеет и управляет четырьмя нефтеперерабатывающими заводами, расположенными в Европейской части России, и тремя заводами за рубежом – в Болгарии, Румынии и Италии. Кроме того, Группе принадлежит 45%-я доля в нефтеперерабатывающем заводе «Зееланд» в Нидерландах. Группа также владеет двумя нефтехимическими заводами в России и нефтехимическими мощностями на НПЗ в Болгарии и Италии. Наряду с собственным производством нефтепродуктов Группа перерабатывает нефть на сторонних заводах в зависимости от рыночной конъюнктуры и других факторов. В 2018 г. объём собственной переработки нефти составил 1,4 млн барр. в сутки, а общий объём производства продукции нефтехимии – 1,2 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 в 2018 г. составили 15,1 млн т.

Группа занимается генерацией, передачей и реализацией тепловой и электроэнергии как в России, так и за рубежом. В 2018 г. объём коммерческой генерации электроэнергии составил 19,9 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

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Измене- ние, %	12 месяцев		Измене- ние, %
				2018	2017	
(млн руб., за исключением данных в процентах)						
Выручка от реализации	2 043 217	2 305 886	(11,4)	8 035 889	5 936 705	35,4
ЕВИТДА ⁽¹⁾ , включая	278 315	321 810	(13,5)	1 114 800	831 570	34,1
Сегмент «Разведка и добыча».....	190 039	268 631	(29,3)	870 287	569 417	52,8
Сегмент «Переработка, торговля и сбыт».....	81 486	82 189	(0,9)	282 144	263 385	7,1
ЕВИТДА ⁽¹⁾ за вычетом влияния проекта «Западная Курна-2»	274 061	312 666	(12,3)	1 089 370	814 382	33,8
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ»	159 027	183 767	(13,5)	619 174	418 805	47,8
Капитальные затраты.....	113 266	111 426	1,7	451 526	511 496	(11,7)
Свободный денежный поток ⁽²⁾	212 245	159 773	32,8	555 125	246 994	124,8
Свободный денежный поток до изменения рабочего капитала	138 052	199 705	(30,9)	588 717	271 977	116,5
(тыс. барр. н. э./сут, за исключением данных в процентах)						
Добыча углеводородов Группой с учётом доли в зависимых компаниях.....	2 391	2 362	1,2	2 347	2 269	3,4
нефть и жидкие углеводороды.....	1 821	1 817	0,2	1 806	1 804	0,1
газ	570	545	4,6	541	465	16,3
Переработка нефти на НПЗ Группы.....	1 355	1 392	(2,7)	1 352	1 350	0,1

⁽¹⁾ Операционная прибыль до вычета износа и амортизации.

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

На финансовые результаты Группы в 2018 г. положительное влияние оказали рост мировых цен на углеводороды, обесценение рубля, увеличение доли высокомаржинальных проектов в добыче нефти, а также рост объёмов добычи газа за рубежом. К числу сдерживающих факторов в 2018 г. относились отставание цен на нефтепродукты на внутреннем рынке от приведённых экспортных цен, а также негативные эффекты лага экспортной пошлины и входящих запасов НПЗ по сравнению с 2017 г.

На динамике финансовых результатов Группы в четвёртом квартале 2018 г. негативно сказались снижение мировых цен на углеводороды, а также негативные эффекты лага экспортной пошлины и входящих запасов на НПЗ Группы, а положительно – рост маржи переработки в России.

В 2018 г. в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов Группа признала расход в рамках новой программы вознаграждения на основе акций в сумме 31,3 млрд руб.

Таким образом, в 2018 г. показатель ЕВИТДА Группы составил 1 115 млрд руб., что на 34,1% выше по сравнению с 2017 г. В четвёртом квартале 2018 г. показатель ЕВИТДА Группы составил 278 млрд руб., что на 13,5% ниже по сравнению с третьим кварталом.

Положительное влияние на чистую прибыль Группы за 2018 г. оказала прибыль по курсовым разницам (по сравнению с убытком по курсовым разницам в 2017 г.), при этом рост чистой прибыли сдерживался увеличением расходов по износу и амортизации в результате ввода в эксплуатацию новых добывающих активов и роста добычи на Каспии и в Узбекистане. На динамику чистой прибыли также оказал влияние доход от продажи АО «Архангельскгеолдобыча» в сумме 38 млрд руб. (после налога на прибыль) во втором квартале 2017 г.

В четвёртом квартале 2018 г. расходы по износу и амортизации значительно снизились в результате существенного увеличения доказанных разрабатываемых запасов углеводородов по некоторым месторождениям на конец 2018 г. и соответствующего пересчёта амортизации по добывающим активам в целом за год.

В результате чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ», в 2018 г. составила 619 млрд руб., что на 47,8% выше по сравнению с 2017 г., а в четвёртом квартале 2018 г. – 159 млрд руб., что на 13,5% ниже, чем в третьем квартале 2018 г.

Капитальные затраты Группы по сравнению с 2017 г. снизились на 60 млрд руб., или на 11,7%, что в основном связано со снижением расходов в Узбекистане после завершения основной части обустройства месторождений «Гиссар» и «Кандым», а по сравнению с третьим кварталом 2018 г. – существенно не изменились.

Свободный денежный поток Группы в 2018 г. увеличился до 555 млрд руб., или на 124,8% по сравнению с 2017 г., благодаря росту доходности деятельности Группы и снижению капитальных затрат, а в четвертом квартале 2018 г. – увеличился до 212 млрд руб., или на 32,8% по сравнению с третьим кварталом 2018 г., в основном в результате снижения рабочего капитала.

Среднесуточная добыча углеводородов Группой выросла на 3,4% по сравнению с 2017 г. и на 1,2% по сравнению с третьим кварталом 2018 г. в основном в результате роста добычи газа в Узбекистане. В России продолжился запланированный рост добычи на высокомаржинальных месторождениях Группы.

Объём переработки нефти на собственных НПЗ Группы практически не изменился по сравнению с 2017 г. и снизился на 2,7% по сравнению с предыдущим кварталом. Продолжилось улучшение структуры выходов нефтепродуктов на НПЗ Группы. Так, объём производства мазута сократился на 9,2% по сравнению с 2017 г.

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).

В 2018 г. средняя цена нефти сорта «Брент» изменялась от 50 до 86 долл./барр., достигнув максимума в 86,2 долл./барр. в начале октября и минимума в 50,2 долл./барр. в конце декабря. По сравнению с третьим кварталом 2018 г. средняя цена в долларовом выражении снизилась на 10,4%, а по сравнению с 2017 г. – выросла на 30,7%.

В таблице ниже приведены средние цены на нефть и нефтепродукты.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Измене- ние, %	12 месяцев 2018	2017	Измене- ние, %
(в долл. США за баррель, за исключением данных в процентах)						
Нефть сорта «Брент».....	67,43	75,25	(10,4)	70,94	54,28	30,7
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион).....	67,22	74,42	(9,7)	69,89	53,37	31,0
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Роттердам)	66,81	74,09	(9,8)	69,57	52,92	31,5
(в долл. США за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)						
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам) ..	636,64	668,03	(4,7)	638,76	493,92	29,3
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам) ..	596,82	733,68	(18,7)	671,85	557,66	20,5
Нафта (ФОб Роттердам)	537,80	649,09	(17,1)	597,08	480,75	24,2
Реактивное топливо (ФОб Роттердам)	671,92	707,38	(5,0)	683,19	526,17	29,8
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам)	462,35	511,19	(9,6)	487,88	369,15	32,2
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам)	395,92	424,60	(6,8)	393,98	300,49	31,1

Источник: Платгс.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Измене- ние, %	12 месяцев 2018	2017	Измене- ние, %
(в рублях за баррель, за исключением данных в процентах)						
Нефть сорта «Брент».....	4 483	4 931	(9,1)	4 449	3 167	40,5
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион).....	4 469	4 877	(8,4)	4 383	3 114	40,8
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Роттердам)	4 441	4 855	(8,5)	4 363	3 088	41,3
(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)						
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам) ..	42 325	43 777	(3,3)	40 055	28 822	39,0
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам) ..	39 678	48 080	(17,5)	42 130	32 541	29,5
Нафта (ФОб Роттердам)	35 754	42 537	(15,9)	37 441	28 053	33,5
Реактивное топливо (ФОб Роттердам)	44 671	46 356	(3,6)	42 842	30 703	39,5
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам)	30 738	33 499	(8,2)	30 594	21 541	42,0
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам)	26 321	27 825	(5,4)	24 706	17 534	40,9

Переведено в рубли по среднему курсу за период.

Цены на нефть и нефтепродукты на внутреннем рынке

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

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

В таблице ниже приведены средние оптовые цены на нефтепродукты в России.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Измене- ние, %	12 месяцев		Измене- ние, %
	(в рублях за метрическую тонну, за исключением данных в процентах)					
	2018	2018		2018	2017	
Дизельное топливо.....	45 143	42 888	5,3	41 582	33 288	24,9
Бензин (Аи-92)	41 737	40 572	2,9	40 185	36 191	11,0
Бензин (Аи-95)	45 791	42 260	8,4	42 005	37 011	13,5
Мазут топочный.....	25 162	18 439	36,5	17 747	10 507	68,9

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.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев	
	2018	2018	2018	2017
Рублёвая инфляция (ИПЦ), %	1,7	0,4	4,2	2,5
Обменный курс рубля к долл. США				
средний за период.....	66,5	65,5	62,7	58,4
на начало периода.....	65,6	62,8	57,6	60,7
на конец периода	69,5	65,6	69,5	57,6
Обменный курс рубля к евро				
средний за период.....	75,9	76,2	74,0	65,9
на начало периода.....	76,2	73,0	68,9	63,8
на конец периода	79,5	76,2	79,5	68,9

Источник: ЦБР, Росстат.

Налогообложение

Правительством России проводится так называемый налоговый манёвр, подразумевающий 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. не было существенных поправок в расчёте экспортной пошлины и налога на добычу полезных ископаемых, однако в течение года Правительство России приняло ряд законов, которые вступили в силу 1 января 2019 г. Новые законы предусматривают завершение налогового манёвра до 2024 г. за счёт постепенного снижения ставки экспортной пошлины на нефть до нуля и эквивалентного увеличения ставки налога на добычу нефти. С целью исключения негативного влияния снижения экспортной пошлины на маржу переработки, был введён отрицательный акциз на перерабатываемое сырьё. Для снижения чувствительности внутренних цен к изменениям стоимости топлива на мировом рынке в отрицательную акцизную формулу был включён так называемый коэффициент демпфирования. Мы предполагаем, что вышеупомянутые изменения не будут иметь какое-либо существенное влияние на наши финансовые показатели в зависимости от динамики цен на нефтепродукты на внутреннем рынке.

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

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Измене- ние, %	12 месяцев 2018	2017	Измене- ние, %
(в долларах США за тонну, за исключением данных в процентах)						
Пошлина на экспорт нефти	141,42	134,89	4,8	128,52	86,71	48,3
Пошлины на экспорт нефтепродуктов						
мазут	141,42	134,89	4,8	128,52	86,71	48,3
автобензин	42,40	40,45	4,8	38,53	25,98	48,3
прямогонный бензин	77,77	74,16	4,8	70,65	47,65	48,3
дизельное топливо и прочие нефтепродукты.....	42,40	40,45	4,8	38,53	25,98	48,3
Налог на добычу полезных ископаемых ⁽¹⁾						
нефть	188,76	213,80	(11,7)	198,83	139,39	42,6
(в долларах США за тысячу куб. метров, за исключением данных в процентах)						
природный газ (Находкинское месторождение)	4,66	4,72	(1,4)	4,86	4,34	12,0
природный газ (Пяяхинское месторождение)	7,96	8,50	(6,5)	8,55	8,28	3,2

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

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Измене- ние, %	12 месяцев 2018	2017	Измене- ние, %
(в рублях за тонну, за исключением данных в процентах)						
Пошлина на экспорт нефти ⁽¹⁾	9 402	8 840	6,4	8 059	5 060	59,3
Пошлины на экспорт нефтепродуктов ⁽¹⁾						
мазут	9 402	8 840	6,4	8 059	5 060	59,3
автобензин	2 819	2 651	6,4	2 416	1 516	59,3
прямогонный бензин	5 170	4 860	6,4	4 430	2 781	59,3
дизельное топливо и прочие нефтепродукты.....	2 819	2 651	6,4	2 416	1 516	59,3
Налог на добычу полезных ископаемых						
нефть	12 549	14 011	(10,4)	12 468	8 134	53,3
(в рублях за тысячу куб. метров, за исключением данных в процентах)						
природный газ (Находкинское месторождение)	310	310	—	305	253	20,4
природный газ (Пяяхинское месторождение)	529	557	(5,1)	536	483	10,9

⁽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	Экспортная пошлина	Итого	В % от цены на нефть
(в долл. США за баррель, за исключением данных в процентах)				
В налоговых условиях 2018 г.				
Стандартная ставка.....	17,7	11,5	29,2	58,4
Ярегское месторождение.....	0,0	1,8	1,8	3,6
Месторождение им. Ю. Корчагина.....	7,4	0,0	7,4	14,9
Месторождение им. В. Филановского.....	7,5	0,0	7,5	15,0
Усинское месторождение (пермо-карбоновая залежь)	7,4	11,5	18,9	37,9
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 в 2017–2018 гг. осуществлялся по следующей формуле:

$$\text{Ставка} = 919 \times (\text{Цена} - 15) \times \frac{\text{Курс}}{261} - \text{Льгота} + \text{Фиксированный показатель},$$

где *Цена* – это цена нефти сорта «Юралс», выраженная в долларах США за баррель, *Курс* – средний курс доллара США к рублю за период. Величина *Фиксированного показателя* составляла 306 руб. в 2017 г. и 357 руб. в 2018 г.

С 2019 г. в формулу расчёта налога на добычу нефти были добавлены дополнительные коэффициенты. Первый параметр равен сумме снижения ставки экспортной пошлины. Другие два параметра применимы, когда соответствующие составляющие коэффициента демпфирования положительны. Фиксированный коэффициент, коэффициенты демпфирования и снижения ставки экспортной пошлины представлены в таблице ниже:

	2019	2020	2021	2022	2023	2024 и далее
Коэффициент снижения ставки экспортной пошлины	0,167	0,333	0,5	0,667	0,833	0
			(руб.)			
Фиксированный показатель	428	428	428	0	0	0
Коэффициент демпфирования для автобензина.....	125	105	105	105	105	105
Коэффициент демпфирования для дизельного топлива.....	110	92	92	92	92	92

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-карбонной залежи Усинского месторождения сверхвязкой нефти в Тимано-Печоре, Пякяхинскому месторождению, расположенному в Ямало-Ненецком автономном округе Западной Сибири, к ряду месторождений на территории Ненецкого автономного округа. Кроме того, понижающий коэффициент применяется к новым небольшим месторождениям с извлекаемыми запасами менее 5 млн т, а также запасам с низкой проницаемостью, таким как месторождение им. В. Виноградова и залежи Тюменской свиты;
- ставка налога в размере 15% от мировой рыночной цены нефти сорта «Юралс» применяется к объёмам добычи на месторождении им. В. Филановского в акватории Каспийского моря;
- нулевая ставка применяется к объёмам добычи на Ярегском месторождении сверхвязкой нефти, а также к отдельным нетрадиционным запасам.

Некоторые льготы ограничены по времени или накопленному объёму добычи.

Таблица на с. 9 отражает влияние льгот на ставку налога на добычу нефти на различных месторождениях Группы при цене на нефть сорта «Юралс» 50 долл./барр.

Ставка налога на добычу полезных ископаемых для природного газа рассчитывается по специальной формуле в зависимости от средних 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 Пякяхинском – 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.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Измене- ние, %	12 месяцев 2018	2017	Измене- ние, %
(в долл. США за баррель, за исключением данных в процентах)						
Цена на нефть сорта «Юралс» (Argus).....	67,16	74,12	(9,4)	69,75	53,09	31,4
Ставка экспортной пошлины.....	19,37	18,48	4,8	17,61	11,88	48,3
Ставка налога на добычу нефти.....	25,86	29,29	(11,7)	27,24	19,09	42,7
Нетто-цена на нефть ⁽¹⁾	21,93	26,35	(16,8)	24,90	22,11	12,6
Эффект «временного лага» экспортной пошлины.....	(2,73)	0,25	–	(0,19)	0,54	–
Нетто-цена на нефть ⁽¹⁾ до эффекта «временного лага».....	24,66	26,10	(5,5)	25,09	21,57	16,3
(в рублях за баррель, за исключением данных в процентах) ⁽²⁾						
Цена на нефть сорта «Юралс» (Argus).....	4 465	4 857	(8,1)	4 374	3 098	41,2
Ставка экспортной пошлины.....	1 288	1 211	6,4	1 104	693	59,3
Ставка налога на добычу нефти.....	1 719	1 919	(10,4)	1 708	1 114	53,3
Нетто-цена на нефть ⁽¹⁾	1 458	1 727	(15,6)	1 562	1 291	21,0
Эффект «временного лага» экспортной пошлины.....	(181)	16	–	(12)	32	–
Нетто-цена на нефть ⁽¹⁾ до эффекта «временного лага».....	1 639	1 711	(4,2)	1 574	1 259	25,0

⁽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 2019–2024 гг. постепенное снижение ставки экспортной пошлины на нефть до нуля будет производиться путём применения к стандартной ставке пошлины 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 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.

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

Руководство компании ожидает, что НДД окажет существенное положительное влияние на планы по разработке и профиль добычи месторождений, которые будут облагаться НДД.

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.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Измене- ние, %	12 месяцев 2018	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	8 213	–	9 454	10 130	(6,7)
Дизельное топливо						
все экологические классы	5 665	5 665	–	6 492	6 800	(4,5)
Моторные масла	5 400	5 400	–	5 400	5 400	–
Средние дистилляты	6 665	6 665	–	7 491	7 800	(4,0)
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
Средние дистилляты	8 662	6 665	9 241	9 535	9 916
Прямгонный бензин	13 100	13 100	13 912	14 720	15 533

Налог на прибыль. Деятельность Группы в Российской Федерации облагается налогом на прибыль по ставке 20%. В период с 2017 по 2024 гг. включительно федеральная ставка налога на прибыль составит 3,0%, а региональная ставка может варьироваться от 12,5 до 17,0% по усмотрению региональных органов власти. Законодательство предусматривает определённые ограничения на использование пониженной региональной ставки.

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.

	4-й квартал 2018 г. к 3-му кварталу 2018 г.	12 месяцев 2018 г. к 12 месяцам 2017 г.
ПАО «Транснефть»		
Нефть	0,0%	4,0%
ОАО «Российские железные дороги»		
Нефть и нефтепродукты	0,0%	5,3%

С 1 января 2019 г. изменились тарифы на транспортировку нефти и нефтепродуктов. Тарифы на транспортировку нефти через систему магистральных нефтепроводов увеличились на 3,87%. Тарифы на транспортировку нефтепродуктов железнодорожным транспортом увеличились на 3,56%, в то время как тарифы транспортировки нефтепродуктов по трубопроводной системе АО «Транснефтепродукт» изменились для НПЗ Группы в интервале от 3,61 до 3,83%.

Ресурсная база

В приведённых ниже таблицах представлены данные о запасах дочерних компаний Группы с учётом доли в запасах зависимых компаний в соответствии со стандартами Комиссии по ценным бумагам и биржам США (до достижения экономического предела рентабельной добычи), собранные на основе отчёта о запасах, проаудированного компанией «Миллер энд Ленц», независимым оценщиком запасов, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

(млн барр. н.э. углеводородов)	Изменения в 2018 г.				31 декабря 2017 г.
	31 декабря 2018 г.	добыча ⁽¹⁾	увеличение, открытие новых запасов и изменение структуры	пересмотр предыдущих оценок	
Западная Сибирь	8 304	(360)	265	15	8 384
Тимано-Печора.....	2 424	(129)	128	115	2 311
Урал.....	2 261	(126)	80	111	2 196
Поволжье	1 156	(96)	81	83	1 088
Прочие регионы России	185	(11)	6	10	179
За рубежом.....	1 601	(134)	20	(145)	1 860
Доказанные запасы нефти и газа.....	15 931	(856)	580	189	16 018
Вероятные запасы нефти и газа.....	6 424				6 409
Возможные запасы нефти и газа.....	3 242				3 087

⁽¹⁾ Добыча газа показана до вычета собственного потребления.

(млн барр. н.э. нефти)	Изменения в 2018 г.				31 декабря 2017 г.
	31 декабря 2018 г.	добыча	увеличение, открытие новых запасов и изменение структуры	пересмотр предыдущих оценок	
Западная Сибирь	6 184	(283)	236	(24)	6 255
Тимано-Печора.....	2 291	(117)	116	109	2 183
Урал.....	2 122	(120)	77	103	2 062
Поволжье	797	(86)	74	77	732
Прочие регионы России	183	(11)	6	10	178
За рубежом.....	505	(42)	14	(134)	667
Доказанные запасы нефти.....	12 082	(659)	523	141	12 077
Вероятные запасы нефти.....	4 855				4 835
Возможные запасы нефти.....	2 727				2 581

(млрд фут ³ газа)	Изменения в 2018 г.				31 декабря 2017 г.
	31 декабря 2018 г.	добыча ⁽¹⁾	увеличение, открытие новых запасов и изменение структуры	пересмотр предыдущих оценок	
Западная Сибирь	12 723	(460)	168	235	12 780
Тимано-Печора.....	797	(74)	77	33	761
Урал.....	832	(33)	14	49	802
Поволжье	2 153	(62)	43	38	2 134
Прочие регионы России	14	(2)	—	2	14
За рубежом.....	6 574	(554)	36	(66)	7 158
Доказанные запасы газа	23 093	(1 185)	338	291	23 649
Вероятные запасы газа.....	9 414				9 446
Возможные запасы газа	3 091				3 038

⁽¹⁾ Добыча газа показана до вычета собственного потребления.

Доказанные запасы углеводородов Компании на 31 декабря 2018 г. составили 15,9 млрд барр. н. э., в том числе 12,1 млрд барр. нефти и 23,1 трлн куб. фут газа.

По результатам геологоразведочных работ и эксплуатационного бурения в 2018 г. Компания прирастила 576 млн барр. н. э. доказанных запасов. Наибольший прирост обеспечен за счёт эксплуатационного бурения в Западной Сибири и Тимано-Печоре.

Рост среднегодовой цены на нефть, оптимизация систем разработки и программ геолого-технических мероприятий на действующих месторождениях, перевод условных ресурсов в запасы, в том числе в результате принятия окончательного инвестиционного решения по Ракушечному месторождению на Каспии и введения налога на добавленный доход для некоторых месторождений, привели к положительному пересмотру доказанных запасов в сумме 297 млн барр. н.э. Негативное влияние на динамику запасов оказал пересмотр запасов по международным проектам, реализуемым на основе СРП и сервисных контрактов, в связи с ростом среднегодовых цен на углеводороды, а также в связи с изменением плана разработки проекта «Западная Курна-2».

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 31 «Сегментная информация» к консолидированной финансовой отчётности.

Разведка и добыча

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

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
			(млн руб.)	
ЕБИТДА	190 039	268 631	870 287	569 417
- в России	148 749	220 313	717 244	491 191
- за рубежом, кроме Ирака	37 036	39 174	127 613	61 038
- в Ираке	4 254	9 144	25 430	17 188
Затраты на добычу углеводородов	56 364	53 690	213 815	208 959
- в России	44 949	43 608	175 131	177 554
- за рубежом, кроме Ирака	6 406	5 339	21 096	15 227
- в Ираке	5 009	4 743	17 588	16 178
			(руб./барр. н.э.)	
Удельные затраты на добычу углеводородов (исключая Ирак)	242	234	238	244
- в России	246	240	244	248
- за рубежом, кроме Ирака	214	196	199	204
			(долл./барр. н.э.)	
Удельные затраты на добычу углеводородов (исключая Ирак)	3,63	3,58	3,81	4,18
- в России	3,70	3,67	3,90	4,25
- за рубежом, кроме Ирака	3,21	3,00	3,16	3,50

Показатель ЕБИТДА сегмента «Разведка и добыча» уменьшился на 29,3% по сравнению с третьим кварталом 2018 г. В России это было в основном вызвано снижением цен на углеводороды, отрицательным эффектом лага экспортной пошлины, а также снижением объёмов продаж нефти, а за рубежом – снижением цен на углеводороды, снижением показателя ЕБИТДА по проекту «Западная Курна-2» в Ираке, а также разовыми поправками, относящимися к СРП в Узбекистане.

По сравнению с 2017 г. показатель EBITDA сегмента «Разведка и добыча» увеличился на 52,8%. Как в России, так и за рубежом это произошло в основном благодаря росту цен на углеводороды и обесценению рубля. За рубежом свой вклад в рост показателя EBITDA также оказали увеличение объёмов добычи газа в Узбекистане, рост показателя EBITDA по проекту «Западная Курна-2» в Ираке. В России росту EBITDA способствовало увеличение доли высокомаржинальных месторождений в структуре добычи нефти. В то же время рост EBITDA в России сдерживался отрицательным эффектом лага экспортной пошлины по сравнению с 2017 г.

Данные по добыче углеводородов Группой представлены в таблице ниже.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(тыс. барр. н. э./сут)			
Добыча нефти и жидких углеводородов				
Дочерние предприятия Группы				
Западная Сибирь	774	780	774	801
Тимано-Печора	323	318	318	312
Урал	333	326	328	324
Поволжье	242	235	229	199
Прочие регионы России	31	31	32	33
Добыча в России	1 703	1 690	1 681	1 669
Ирак ⁽¹⁾	20	35	28	34
Прочие за рубежом	49	45	47	45
Добыча за рубежом	69	80	75	79
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	1 772	1 770	1 756	1 748
Доля в добыче зависимых компаний				
в России	13	13	13	19
за рубежом	36	34	37	37
Итого доля в добыче зависимых компаний	49	47	50	56
Итого добыча нефти и жидких углеводородов	1 821	1 817	1 806	1 804
Добыча природного и нефтяного газа⁽²⁾				
Дочерние предприятия Группы				
Западная Сибирь	203	206	210	217
Тимано-Печора	34	33	33	35
Урал	15	16	15	16
Поволжье	28	27	27	23
Прочие регионы России	–	1	1	1
Добыча в России	280	283	286	292
Добыча за рубежом	278	251	243	159
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	558	534	529	451
Доля в добыче зависимых компаний				
в России	2	2	2	2
за рубежом	10	9	10	12
Итого доля в добыче зависимых компаний	12	11	12	14
Итого добыча природного и нефтяного газа	570	545	541	465
Итого суточная добыча углеводородов	2 391	2 362	2 347	2 269
В том числе жидкие углеводороды, выработанные на газоперерабатывающих заводах	44	36	42	36

⁽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.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(тыс. тонн)			
Западная Сибирь	9 446	9 552	37 471	38 779
Тимано-Печора	4 119	4 063	16 124	15 837
Урал	3 892	3 862	15 251	15 139
Поволжье	2 903	2 829	10 969	9 554
Прочие регионы России	403	400	1 597	1 686
Добыча в России	20 763	20 706	81 412	80 995
Ирак ⁽¹⁾	276	469	1 514	1 822
Прочие регионы за рубежом	497	457	1 901	2 003
Добыча за рубежом	773	926	3 415	3 825
Итого добыча дочерними компаниями Группы	21 536	21 632	84 827	84 820
Доля Группы в добыче зависимых компаний				
в России	159	159	633	884
за рубежом	413	395	1 664	1 710
Итого добыча	22 108	22 186	87 124	87 414

⁽¹⁾ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе.

Основным регионом добычи нефти Группой является Западная Сибирь. В четвертом квартале и за двенадцать месяцев 2018 г. здесь было добыто соответственно 43,9 и 44,2% от общего объема добычи нефти дочерними предприятиями Группы (в третьем квартале 2018 г. – 44,2%, в 2017 г. – 45,7%).

На динамику объемов 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+). С 2017 г. 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 объемов добычи нефти с июля 2018 г., что привело к росту добычи Группы во втором полугодии 2018 г. В декабре 2018 г. страны ОПЕК+ приняли решение о снижении объемов добычи нефти от уровней октября 2018 г. в январе–июне 2019 г.

В 2018 г. Группа продолжила наращивать добычу на месторождениях им. В. Филановского на Каспии, Пяяхинском и других высокомаржинальных месторождениях, которые благодаря высокому качеству запасов и налоговым льготам оказывают существенное положительное влияние на финансовые результаты Группы.

В 2018 г. были введены в эксплуатацию четыре скважины второй очереди освоения месторождения им. В. Филановского, что позволило довести добычу нефти до проектных уровней. Всего в 2018 г. на этом месторождении было добыто 6 074 тыс. т нефти, что на 32,5% больше по сравнению с 2017 г.

На первой и второй очередях освоения месторождения им. Ю. Корчагина были запущены три новые добывающие скважины и два боковых ствола. В результате, в четвертом квартале 2018 г. добыча выросла на 23% по сравнению с первым кварталом 2018 г.

Добыча жидких углеводородов на Пяяхинском месторождении в 2018 г. составила 1 599 тыс. т, что на 4% больше по сравнению с 2017 г.

Разработка Ярегского месторождения и пермо-карбоновой залежи Усинского месторождения в Тимано-Печоре позволила нарастить добычу высоковязкой нефти до 4,3 млн т, или на 25%, по сравнению с 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.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(млн м ³)			
Западная Сибирь	3 180	3 221	13 001	13 479
Тимано-Печора	530	519	2 072	2 166
Урал	232	250	923	978
Поволжье	436	427	1 690	1 425
Прочие регионы России	7	6	26	32
Добыча в России	4 385	4 423	17 712	18 080
Узбекистан	3 855	3 516	13 423	8 055
Прочие регионы за рубежом	486	403	1 673	1 830
Добыча за рубежом	4 341	3 919	15 096	9 885
Итого добыча дочерними компаниями Группы	8 726	8 342	32 808	27 965
Доля Группы в добыче зависимых компаний				
в России	20	24	92	96
за рубежом	159	146	643	800
Итого добыча газа	8 905	8 512	33 543	28 861

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 в 2018 г. составила 3 863 млн куб. м, что на 38,5% больше по сравнению с 2017 г. Объёмы добычи газа за рубежом (включая долю Группы в добыче зависимых компаний) по сравнению с 2017 г. увеличились на 47,3%, в основном в результате запуска новых мощностей по подготовке газа в рамках проектов «Кандым» и «Гиссар» в Узбекистане.

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 2018 г.....	525	121	839	(193)
Накоплено на 31 декабря 2018 г.....	8 597	424	8 681	340

⁽¹⁾ Включая авансовые платежи.

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

	4 кв. 2018		3 кв. 2018	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Общая добыча нефти на месторождении.....	36 146	5 285	35 614	5 207
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению.....	1 886	276	3 206	469
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности ⁽¹⁾	3 011	440	2 953	432
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)
Выручка по возмещению затрат.....	6 549	98	9 538	146
Вознаграждение.....	2 111	32	4 108	63
	8 660	130	13 646	209
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в <i>Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки</i>) ⁽¹⁾	10 602	159	14 180	217
Затраты на добычу углеводородов.....	5 009	76	4 743	72
Износ и амортизация.....	1 581	24	4 826	73
ЕВИТДА.....	4 254	64	9 144	139

⁽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.

	12 месяцев			
	2018		2017	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)
Общая добыча нефти на месторождении.....	139 430	20 385	142 224	20 793
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению.....	10 355	1 514	12 466	1 822
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности ⁽¹⁾	12 851	1 879	11 854	1 733
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)
Выручка по возмещению затрат.....	32 665	523	32 322	554
Вознаграждение.....	9 685	153	5 307	91
	42 350	676	37 629	645
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в <i>Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки</i>) ⁽¹⁾	52 817	839	33 191	567
Затраты на добычу углеводородов.....	17 588	280	16 178	278
Износ и амортизация.....	15 218	246	16 454	282
ЕВИТДА.....	25 430	406	17 188	294

⁽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».

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев	
			2018	2017
			(млн руб.)	
ЕВИТДА	81 486	82 189	282 144	263 385
- в России	77 519	59 318	231 831	195 479
- за рубежом	3 967	22 871	50 313	67 906
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	28 996	28 318	104 987	86 508
- в России	12 783	12 821	45 659	40 970
- за рубежом	16 213	15 497	59 328	45 538
			(руб./т)	
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	1 705	1 621	1 560	1 287
- в России.....	1 170	1 172	1 057	950
- за рубежом	2 669	2 374	2 459	1 887
			(долл./т)	
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	25,65	24,74	24,82	22,04
- в России.....	17,60	17,89	16,80	16,28
- за рубежом	40,14	36,23	39,17	32,33

Показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» снизился на 0,9% по сравнению с третьим кварталом 2018 г. и увеличился на 7,1% по сравнению с 2017 г.

Рост показателя ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» в России по сравнению с третьим кварталом 2018 г. был вызван в основном увеличением маржи переработки и сезонным ростом доходности предприятий генерации и сбыта электро- и теплоэнергии, что было частично компенсировано отрицательным эффектом входящих запасов на НПЗ Группы и снижением доходности предприятий нефтехимии вследствие плановых ремонтов. За рубежом существенный отрицательный эффект входящих запасов НПЗ, снижение маржи переработки и сезонно низкий результат розничной сети были частично компенсированы ростом прибыли от торговых операций, а также эффектом ослабления рубля.

По сравнению с 2017 г. показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» в России вырос в результате роста маржи переработки и снижения ставок акцизов во второй половине 2018 г., что было частично нивелировано отставанием цен на внутреннем рынке от приведённых экспортных цен. За рубежом снижение показателя ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» было вызвано отрицательным эффектом входящих запасов НПЗ, снижением маржи переработки и ростом операционных расходов из-за увеличения стоимости топлива. При этом положительно на динамику показателя повлияли рост доходности розничного бизнеса и эффект ослабления рубля.

Переработка и нефтехимия

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

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(тыс. т)			
Переработка нефти на НПЗ Группы.....	17 002	17 467	67 316	67 240
- в России	10 927	10 939	43 189	43 107
- за рубежом, включая	6 075	6 528	24 127	24 133
- нефть	5 544	5 837	21 270	21 970
- нефтепродукты	531	691	2 857	2 163
Переработка нефти на сторонних НПЗ	1 634	1 622	6 547	6 547
Итого переработка нефти	18 636	19 089	73 863	73 787
Объём производства на НПЗ Группы в России⁽¹⁾	10 439	10 435	40 985	40 746
- дизельное топливо	4 146	3 952	16 215	15 757
- автомобильный бензин	1 895	2 075	8 022	8 143
- топочный мазут.....	1 226	1 218	4 814	5 312
- реактивное топливо	684	722	2 760	2 744
- масла и компоненты	269	223	961	1 163
- прямогонный бензин	598	418	2 143	2 192
- вакуумный газойль	270	377	844	586
- битум	158	273	793	888
- кокс	285	245	1 106	982
- прочие.....	908	932	3 327	2 979
Объём производства на НПЗ Группы за рубежом	5 850	6 155	22 789	22 745
- дизельное топливо	2 578	2 678	9 619	9 871
- автомобильный бензин	1 176	1 316	4 545	5 140
- топочный мазут.....	635	626	2 710	2 973
- реактивное топливо	260	317	1 191	1 049
- прямогонный бензин	490	592	2 073	1 897
- кокс	53	49	206	190
- прочие.....	658	577	2 445	1 625
Производство нефтепродуктов на НПЗ Группы	16 289	16 590	63 774	63 491
Производство нефтепродуктов на сторонних НПЗ.....	1 593	1 581	6 414	6 417
Итого производство нефтепродуктов.....	17 882	18 171	70 188	69 908
Справочно: объём кросс-поставок нефтепродуктов между НПЗ Группы	322	311	1 589	1 702
Производство продукции нефтехимии на заводах и мощностях Группы	258	351	1 246	1 171
- в России	205	254	934	798
- за рубежом	53	97	312	373

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

По сравнению с третьим кварталом 2018 г. производство нефтепродуктов на НПЗ Группы уменьшилось на 1,8%. Производство нефтепродуктов на российских НПЗ практически не изменилось, в то время как на зарубежных НПЗ – уменьшилось на 5,0%, в связи с проведением ремонтных работ на НПЗ в Италии в четвертом квартале 2018 г.

По сравнению с 2017 г. производство нефтепродуктов на НПЗ как в России, так и за рубежом практически не изменилось. Продолжилось улучшение структуры выходов нефтепродуктов на НПЗ Группы. Так, объём производства мазута сократился на 0,8 млн т, или на 9,2%, по сравнению с 2017 г.

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 четвертом квартале и за двенадцать месяцев 2018 г. производство нефтепродуктов в рамках этого соглашения составило соответственно 1,5 и 6,2 млн т (в третьем квартале 2018 г. и в 2017 г. – соответственно 1,5 и 6,2 млн т).

Торговля и сбыт

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

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

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(тыс. т)			
Закупки нефти				
в России	239	231	874	962
для продажи за рубежом	11 287	12 758	46 345	36 137
для переработки за рубежом	5 745	6 091	22 527	22 527
Компенсационная нефть по проекту «Западная Курна-2»	440	432	1 879	1 733
Итого закупки нефти.....	17 711	19 512	71 625	61 359

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

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(тыс. т)			
Розничные продажи нефтепродуктов	3 905	4 068	15 144	14 238
Оптовые продажи нефтепродуктов	26 808	27 916	108 397	114 283
Итого продажи нефтепродуктов	30 713	31 984	123 541	128 521
Закупки нефтепродуктов в России	344	318	1 242	1 645
Закупки нефтепродуктов за рубежом	13 493	13 685	54 728	58 367
Итого закупки нефтепродуктов	13 837	14 003	55 970	60 012
Закупки нефтехимии в России.....	10	8	34	38
Закупки нефтехимии за рубежом	195	109	583	507
Итого закупки нефтехимии.....	205	117	617	545

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

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(тыс. т)			
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	701	674	2 745	2 807
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза	8 750	8 919	33 956	33 779
Итого экспорт нефти из России	9 451	9 593	36 701	36 586
Экспорт нефти через Транснефть и иную стороннюю инфраструктуру, включая:	7 176	7 287	27 946	27 329
- нефтепровод «ВСТО»	340	300	1 240	1 140
- нефтепровод «КТК»	1 344	1 240	4 783	3 467
Экспорт нефти через собственную инфраструктуру	2 275	2 306	8 755	9 257
Итого экспорт нефти из России	9 451	9 593	36 701	36 586
	(млн руб.)			
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	15 865	17 437	64 015	48 017
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза	260 230	305 638	1 040 747	730 049
Итого экспорт нефти из России	276 095	323 075	1 104 762	778 066

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(тыс. т)			
Экспорт нефтепродуктов из России				
- дизельное топливо	2 192	2 382	9 773	10 060
- бензин	6	3	232	331
- топочный мазут	446	255	1 517	2 762
- реактивное топливо	3	10	49	84
- масла и компоненты	142	153	600	623
- продукция газопереработки	448	256	1 249	1 304
- прочие	917	728	2 824	2 360
Итого экспорт нефтепродуктов из России	4 154	3 787	16 244	17 524
Итого экспорт нефтехимии из России	82	84	338	291
	(млн руб.)			
Итого стоимость экспортированных нефтепродуктов и нефтехимии из России	153 856	155 686	594 868	464 141

Объём экспорта нефти снизился на 1,5% по сравнению с третьим кварталом 2018 г. и не изменился по сравнению с 2017 г. В четвертом квартале и за двенадцать месяцев 2018 г. Компания экспортировала 45,5 и 45,1% добытой в России нефти (в третьем квартале 2018 г. – 46,3%, в 2017 г. – 45,2%), а также 43 и 185 тыс. т нефти, закупленной у зависимых предприятий и третьих сторон (в третьем квартале 2018 г. – 51 тыс. т, в 2017 г. – 366 тыс. т), соответственно.

Экспорт нефтепродуктов по сравнению с третьим кварталом 2018 г. вырос на 9,7%, а по сравнению с 2017 г. уменьшился на 7,3% в результате динамики 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 четвертом квартале и за двенадцать месяцев 2018 г. через розничную сеть в России было продано соответственно 2,8 и 10,9 млн т моторных топлив, что на 4,3% меньше по сравнению с третьим кварталом 2018 г. в связи с сезонным фактором и на 8,4% больше по сравнению с 2017 г. Розничные продажи моторных топлив за рубежом сократились на 3,3% по сравнению с третьим кварталом 2018 г. в связи с сезонным фактором и выросли на 1,5% по сравнению с 2017 г.

Группа осуществляет поставки авиакеросина в аэропортах России и за рубежом, а также 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 энергетическими мощностями на юге европейской части России, в Румынии и Италии. Кроме того, Группа владеет мощностями в области возобновляемой энергетики в России и за рубежом. В 2018 г. объём коммерческой генерации электроэнергии составил 19,9 млрд кВт-ч (20,1 млрд кВт-ч в 2017 г.). Объём коммерческой генерации тепловой энергии в 2018 г. составил 11,0 млн Гкал (10,7 млн Гкал в 2017 г.).

Финансовые результаты деятельности

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

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018	
	(млн руб.)			
Выручка				
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины).....	2 043 217	2 305 886	8 035 889	5 936 705
Затраты и прочие расходы				
Операционные расходы.....	(119 769)	(123 837)	(464 467)	(456 765)
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	(1 131 428)	(1 323 504)	(4 534 244)	(3 129 864)
Транспортные расходы.....	(65 267)	(70 624)	(270 153)	(272 792)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	(50 504)	(64 766)	(192 433)	(165 331)
Износ и амортизация.....	(51 902)	(105 900)	(343 085)	(325 054)
Налоги (кроме налога на прибыль).....	(250 207)	(248 539)	(899 383)	(606 510)
Акцизы и экспортные пошлины.....	(146 469)	(151 765)	(556 827)	(461 525)
Затраты на геолого-разведочные работы.....	(1 258)	(1 041)	(3 582)	(12 348)
Операционная прибыль.....	226 413	215 910	771 715	506 516
Финансовые доходы.....	6 236	5 132	19 530	15 151
Финансовые расходы.....	(12 742)	(9 955)	(38 298)	(27 331)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	7 062	6 828	25 243	16 864
Прибыль (убыток) по курсовым разницам.....	1 586	11 215	33 763	(19 948)
Прочие (расходы) доходы.....	(28 291)	(780)	(38 934)	32 932
Прибыль до налога на прибыль.....	200 264	228 350	773 019	524 184
Текущий налог на прибыль.....	(32 809)	(46 064)	(137 062)	(99 976)
Отложенный налог на прибыль.....	(8 235)	2 176	(14 855)	(3 786)
Итого налог на прибыль.....	(41 044)	(43 888)	(151 917)	(103 762)
Чистая прибыль.....	159 220	184 462	621 102	420 422
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям.....	(193)	(695)	(1 928)	(1 617)
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ».....	159 027	183 767	619 174	418 805
Прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» (в российских рублях):				
Базовая.....	226,03	259,02	874,47	589,14
Разводнённая.....	221,70	255,54	865,19	589,14

Ниже приведён анализ основных финансовых показателей отчётности.

Выручка от реализации

Продажи по видам продукции	4 кв.	3 кв.	12 месяцев	
	2018	2018	2018	2017
	(млн руб.)			
Нефть				
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза	633 414	769 427	2 559 578	1 556 811
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	16 006	17 233	64 228	46 798
Продажи на внутреннем рынке.....	8 841	14 423	47 508	37 525
	658 261	801 083	2 671 314	1 641 134
Возмещение затрат и вознаграждение по проекту «Западная Курна-2»	8 660	13 646	42 350	37 629
	666 921	814 729	2 713 664	1 678 763
Нефтепродукты⁽¹⁾				
Экспорт и реализация на международных рынках				
оптовая реализация	915 651	1 015 461	3 612 291	2 863 379
розничная реализация	93 437	97 256	349 493	280 847
Продажи на внутреннем рынке				
оптовая реализация	118 416	124 784	439 327	360 182
розничная реализация	134 109	139 765	498 765	415 820
	1 261 613	1 377 266	4 899 876	3 920 228
Продукты нефтехимии				
Экспорт и продажи на международных рынках	21 329	15 731	67 682	48 187
Продажи на внутреннем рынке	12 092	12 224	46 085	34 451
	33 421	27 955	113 767	82 638
Газ				
Продажи на международных рынках	30 477	36 267	112 990	54 611
Продажи на внутреннем рынке.....	8 480	8 122	33 352	31 109
	38 957	44 389	146 342	85 720
Реализация энергии и сопутствующих услуг				
Продажи на международных рынках	3 822	5 743	15 600	12 884
Продажи на внутреннем рынке.....	15 618	10 432	54 353	61 028
	19 440	16 175	69 953	73 912
Прочие продажи				
Экспорт и продажи на международных рынках	11 248	13 125	46 160	49 717
Продажи на внутреннем рынке.....	11 617	12 247	46 127	45 727
	22 865	25 372	92 287	95 444
Продажи, всего	2 043 217	2 305 886	8 035 889	5 936 705

⁽¹⁾ Включая выручку от реализации продукции газопереработки.

Объёмы продаж	4 кв.	3 кв.	12 месяцев	
	2018	2018	2018	2017
	(тыс. т)			
Нефть				
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран Таможенного союза	19 288	21 651	78 914	67 935
Экспорт и продажи в странах Таможенного союза.....	692	680	2 754	2 741
Продажи на внутреннем рынке.....	354	551	2 061	2 294
	20 334	22 882	83 729	72 970
Объём нефти, относящийся к возмещению затрат и вознаграждению по проекту «Западная Курна-2».....	276	469	1 514	1 822
	20 610	23 351	85 243	74 792
Нефтепродукты ⁽¹⁾				
Экспорт и продажи на международных рынках				
оптовая реализация	23 123	23 937	93 676	99 544
розничная реализация	1 077	1 114	4 217	4 155
Продажи на внутреннем рынке				
оптовая реализация	3 685	3 979	14 721	14 739
розничная реализация	2 828	2 954	10 927	10 083
	30 713	31 984	123 541	128 521
Продукты нефтехимии				
Экспорт и продажи на международных рынках.....	292	217	1 004	949
Продажи на внутреннем рынке.....	174	192	754	699
	466	409	1 758	1 648
	(млн м ³)			
Газ				
Продажи на международных рынках	4 052	3 674	14 173	9 086
Продажи на внутреннем рынке.....	3 387	3 344	13 723	13 751
	7 439	7 018	27 896	22 837

⁽¹⁾ Включая объёмы реализации продукции газопереработки.

Средние сложившиеся цены реализации

		4 кв.	3 кв.	12 месяцев	
		2018	2018	2018	2017
Средняя цена продаж на мировом рынке					
Нефть (кроме стран Таможенного союза) ⁽¹⁾ ...	(руб./барр.)	4 480	4 848	4 425	3 126
Нефть (в странах Таможенного союза)	(руб./барр.)	3 156	3 458	3 182	2 329
Нефтепродукты					
оптовая реализация	(руб./т)	39 599	42 422	38 562	28 765
розничная реализация	(руб./т)	86 757	87 303	82 877	67 593
Продукты нефтехимии	(руб./т)	73 045	72 493	67 412	50 777
Газ (за вычетом роялти).....	(руб./тыс. м ³)	7 521	9 871	7 972	6 010
Средняя цена продаж на внутреннем рынке					
Нефть (кроме стран Таможенного союза) ⁽¹⁾ ...	(долл./барр.)	67,39	73,98	70,56	53,58
Нефть (в странах Таможенного союза)	(долл./барр.)	47,46	52,77	50,74	39,92
Нефтепродукты					
оптовая реализация	(долл./т)	596	647	615	493
розничная реализация	(долл./т)	1 305	1 332	1 322	1 158
Продукты нефтехимии	(долл./т)	1 099	1 106	1 075	870
Газ (за вычетом роялти).....	(долл./ тыс. м ³)	113	151	127	103
Средняя цена продаж на внутреннем рынке					
Нефть.....	(руб./барр.)	3 407	3 571	3 145	2 232
Нефтепродукты					
оптовая реализация	(руб./т)	32 135	31 361	29 844	24 437
розничная реализация	(руб./т)	47 422	47 314	45 645	41 240
Продукты нефтехимии	(руб./т)	69 494	63 667	61 121	49 286
Газ ⁽²⁾	(руб./тыс. м ³)	2 504	2 429	2 430	2 262

⁽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 объединённой системе газоснабжения ПАО «Газпром».

В четвертом квартале 2018 г. выручка Группы от реализации уменьшилась на 263 млрд руб., или на 11,4%, по сравнению с третьим кварталом 2018 г. Выручка от продаж нефти уменьшилась на 148 млрд руб., или на 18,1%, выручка от продаж нефтепродуктов – на 116 млрд руб., или на 8,4%, а выручка от продаж газа – на 5 млрд руб., или на 12,2%. Основными причинами этого стали снижение цен реализации углеводородов и снижение объема торговых операций с нефтью, что было частично нивелировано выручкой, выраженной в долларах США и евро, в результате ослабления рубля.

По сравнению с 2017 г. выручка Группы от реализации увеличилась на 2 099 млрд руб., или на 35,4%. Выручка от продаж нефти увеличилась на 1 035 млрд руб., или на 61,6%, выручка от продаж нефтепродуктов – на 980 млрд руб., или на 25%, а выручка от продаж газа – на 61 млрд руб., или на 70,7%, в основном в результате роста цен на углеводороды, объемов добычи газа и торговых операций с нефтью, а также эффекта ослабления рубля на выручку, выраженную в долларах США и евро.

Реализация нефти

По сравнению с третьим кварталом 2018 г. выручка от продаж нефти за рубежом уменьшилась на 17,7%, или на 136 млрд руб. Объемы продаж нефти за рубежом (за пределами Таможенного союза) уменьшились на 2 363 тыс. т, или на 10,9%, а средние рублевые цены реализации за рубежом снизились на 7,6%. Объемы продаж нефти в России снизились в четвертом квартале 2018 г. на 197 тыс. т, или на 35,8%, а средняя цена реализации снизилась на 4,6%. В результате выручка от продажи нефти на внутреннем рынке уменьшилась на 38,7%, или на 6 млрд руб.

В 2018 г. выручка от продаж нефти за рубежом увеличилась на 64,4%, или на 1 003 млрд руб., по сравнению с 2017 г. Объемы продаж нефти за рубежом (за пределами Таможенного союза) увеличились на 10 979 тыс. т, или на 16,2%, в основном благодаря росту объема торговых операций, а средние рублевые цены реализации выросли на 41,5%. Объемы продаж нефти на внутреннем рынке по сравнению с 2017 г. снизились на 233 тыс. т, или на 10,2%, а средняя цена реализации выросла на 40,9%. В результате выручка от продажи нефти в России увеличилась на 26,6%, или на 10 млрд руб.

Реализация нефтепродуктов

По сравнению с третьим кварталом 2018 г. выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России уменьшилась на 100 млрд руб., или на 9,8%, в результате снижения рублевых цен реализации на 6,7% и объемов продаж на 3,4% за счет снижения объемов переработки и торговых операций.

В четвертом квартале 2018 г. выручка от розничных продаж за рубежом уменьшилась на 4 млрд руб., или на 3,9%, по сравнению с третьим кварталом 2018 г. Объемы продаж уменьшились на 37 тыс. т, или на 3,3%, что связано с фактором сезонности, при этом розничные цены реализации не изменились.

По сравнению с третьим кварталом 2018 г. выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России уменьшилась на 6 млрд руб., или на 5,1%, в результате сокращения объемов продаж на 7,4%, что было частично компенсировано ростом цен реализации на 2,5%.

Выручка от розничной реализации нефтепродуктов в России по сравнению с третьим кварталом 2018 г. уменьшилась на 6 млрд руб., или на 4,0%. Объемы реализации уменьшились на 4,3%, что связано с фактором сезонности, при этом средние цены розничной реализации не изменились.

По сравнению с 2017 г. выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России увеличилась на 749 млрд руб., или на 26,2%, в основном в результате роста цен. Цены реализации, выраженные в долларах и рублях, выросли соответственно на 24,7 и 34,1%. При этом объемы продаж снизились на 5,9% в результате снижения объемов торговых операций.

По сравнению с 2017 г. розничные цены реализации за пределами России в долларовом выражении увеличились на 14,1%, а в рублевом выражении – на 22,6%. Объемы продаж в 2018 г. увеличились на 1,5%. В результате выручка от розничной реализации нефтепродуктов за рубежом увеличилась на 69 млрд руб., или на 24,4%.

В 2018 г. выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России увеличилась на 79 млрд руб., или на 22,0%, по сравнению с 2017 г. в результате роста цены реализации на 22,1%. При этом объем продаж не изменился.

Выручка от розничной реализации нефтепродуктов в России по сравнению с 2017 г. увеличилась на 83 млрд руб., или на 19,9%. Средние цены и объёмы розничной реализации выросли соответственно на 10,7 и 8,4%. Рост объёмов продаж стал результатом повышенного спроса на внутреннем рынке.

Реализация продуктов нефтехимии

По сравнению с третьим кварталом 2018 г. и двенадцатью месяцами 2017 г. выручка от продаж продуктов нефтехимии увеличилась на 5 млрд руб., или на 19,6%, и на 31 млрд руб., или на 37,7%, соответственно, в основном в результате роста цен реализации и объёмов торговых операций за рубежом.

Реализация газа

В четвёртом квартале 2018 г. выручка от продажи газа уменьшилась на 5 млрд руб., или на 12,2%, по сравнению с предыдущим кварталом в результате разовых поправок, относящихся к СРП в Узбекистане.

Выручка от продажи газа в 2018 г. увеличилась на 61 млрд руб., или на 70,7%, по сравнению с 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 с третьим кварталом 2018 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг увеличилась на 3 млрд руб., или на 20,2%, что было обусловлено сезонным ростом продаж в России. За рубежом снижение выручки объясняется высоким спросом на электроэнергию в Италии в третьем квартале 2018 г.

По сравнению с 2017 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг уменьшилась на 4 млрд руб., или на 5,4%, 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 с третьим кварталом 2018 г. прочие продажи Группы уменьшились на 3 млрд руб., или на 9,9%, в основном благодаря сезонному спаду нетопливной реализации нашей розничной сети и снижению выручки от оказания транспортных услуг.

По сравнению с 2017 г. прочие продажи Группы уменьшились на 3 млрд руб., или на 3,3%, 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:

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
			(млн руб.)	
Затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	51 355	48 947	196 227	192 781
Затраты на добычу нефти на месторождении «Западная Курна-2».	5 009	4 743	17 588	16 178
Затраты на переработку на НПЗ Группы	28 996	28 318	104 987	86 508
Затраты на переработку на сторонних НПЗ.....	(722)	4 712	8 020	15 403
Затраты на транспортировку нефти до НПЗ.....	12 375	13 324	50 264	48 754
Затраты предприятий энергетики	8 721	6 826	30 045	32 123
Затраты предприятий нефтехимии	3 442	2 987	12 075	12 081
Прочие операционные расходы	10 593	13 980	45 261	52 937
Итого операционные расходы	119 769	123 837	464 467	456 765

⁽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 31 «Сегментная информация» к 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 уменьшились на 4 млрд руб., или на 3,3%, по сравнению с третьим кварталом 2018 г., и увеличились на 8 млрд руб., или на 1,7%, по сравнению с 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.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
			(млн руб.)	
Затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	51 355	48 947	196 227	192 781
- в России.....	44 949	43 608	175 131	177 554
- за рубежом ⁽¹⁾	6 406	5 339	21 096	15 227
			(руб./барр. н.э.)	
Удельные затраты на добычу углеводородов ⁽¹⁾	242	234	238	244
- в России.....	246	240	244	248
- за рубежом ⁽¹⁾	214	196	199	204

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

По сравнению с третьим кварталом 2018 г. затраты на добычу углеводородов увеличились на 2,4 млрд руб., или на 4,9%.

В четвёртом квартале 2018 г. затраты на добычу углеводородов в России увеличились на 3,1% в частности в результате роста объёмов добычи углеводородов. По сравнению с предыдущим кварталом удельные затраты на добычу увеличились на 2,5% в результате сезонного роста затрат на ремонты и энергию.

Затраты на добычу углеводородов за рубежом по сравнению с третьим кварталом 2018 г. увеличились на 20,0%, в основном в результате роста добычи газа и обесценения рубля к доллару США. Удельные затраты на добычу за рубежом увеличились на 9,2%, что связано с запуском новых производственных мощностей, ремонтными работами и фактором сезонности.

В 2018 г. затраты на добычу углеводородов увеличились на 3 млрд руб., или на 1,8%.

Затраты на добычу углеводородов в России уменьшились на 1,4% в результате снижения объёмов потребления энергии, списания расходов на подготовку и освоение новых производств на месторождении им. В. Филановского в 2017 г., а также принятых мер по повышению операционной эффективности и сдерживанию роста затрат. При этом удельные затраты на добычу углеводородов в России уменьшились на 1,6%.

Затраты на добычу углеводородов за рубежом увеличились на 38,5%, 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 2,5%. При этом негативное влияние на динамику удельного показателя оказало снижение доли в прибыльной нефти по проекту «Карачаганак» в Казахстане.

Затраты на переработку на собственных НПЗ

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
			(млн руб.)	
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	28 996	28 318	104 987	86 508
- в России.....	12 783	12 821	45 659	40 970
- за рубежом	16 213	15 497	59 328	45 538
			(руб./т)	
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	1 705	1 621	1 560	1 287
- в России.....	1 170	1 172	1 057	950
- за рубежом	2 669	2 374	2 459	1 887

Затраты на переработку на собственных НПЗ увеличились на 0,7 млрд руб., или на 2,4%, по сравнению с третьим кварталом 2018 г. и на 18 млрд руб., или на 21,4%, по сравнению с 2017 г.

По сравнению с третьим кварталом 2018 г. затраты на переработку в России не изменились. За рубежом расходы на переработку 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 Италии в четвёртом квартале 2018 г.

По сравнению с 2017 г. рост затрат на переработку в России был в основном связан с ростом потребления покупных присадок для производства автобензинов в связи с ремонтами на некоторых установках на НПЗ Группы, а также увеличением доли высокооктановых бензинов в общем объёме их выпуска. Затраты на переработку за рубежом увеличились в основном за счёт роста стоимости топлива и ослабления рубля к евро.

Затраты на переработку на сторонних НПЗ

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

В конце 2016 г. в рамках развития торговой деятельности компания Группы заключила трёхлетнее толлинговое соглашение с НПЗ, расположенным в Канаде. Соответствующие затраты на переработку представляют собой разницу между ценой приобретения сырья, включая различные расходы, и ценой реализации нефтепродуктов, полученных в результате его переработки. По мере продажи нефтепродуктов эти расходы компенсируются полученной выручкой от реализации. За выполнение соглашения компания Группы получает определённое вознаграждение.

В третьем квартале 2018 г. сумма расходов на переработку на канадском НПЗ составила 4,5 млрд руб., в то время как в четвёртом квартале 2018 г. в связи со сложившейся рыночной конъюнктурой фактическая маржа переработки была отрицательной, что привело к отрицательному расходу по переработке в сумме 0,9 млрд руб.

В 2018 г. сумма расходов на переработку на канадском НПЗ составила 7,4 млрд руб. по сравнению с 14,7 млрд руб. в 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 с третьим кварталом 2018 г. уменьшились на 0,9 млрд руб., или на 7,1%, за счёт изменения структуры поставок нефти на заводы Группы.

По сравнению с 2017 г. затраты на транспортировку нефти до НПЗ увеличились на 1,5 млрд руб., или на 3,1%, в результате роста транспортных тарифов и изменения условий поставок нефти на зарубежные заводы Группы.

Затраты предприятий нефтехимии

В четвёртом квартале 2018 г. затраты предприятий нефтехимии в результате ремонтов выросли на 15,2% по сравнению с третьим кварталом 2018 г., при этом по сравнению с 2017 г. они не изменились.

Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы включают в себя затраты добывающих и перерабатывающих предприятий Группы, не связанные с их основной деятельностью. Среди них затраты на реализацию транспортных услуг и услуг по добыче, а также стоимость прочих товаров и услуг, реализуемых производственными и сбытовыми компаниями Группы, и расходы непрофильных предприятий Группы.

По сравнению с третьим кварталом 2018 г. прочие операционные расходы снизились на 3 млрд руб., или на 24,2%, в результате снижения себестоимости нетопливной реализации нашей розничной сети как следствие сезонного снижения продаж. По сравнению с 2017 г. прочие операционные расходы снизились на 8 млрд руб., или на 14,5%, 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.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
			(млн руб.)	
Стоимость приобретённой нефти в России.....	5 686	6 242	21 458	16 896
Стоимость приобретённой нефти за рубежом	548 686	669 158	2 213 464	1 314 764
Стоимость компенсационной нефти по проекту «Западная Курна-2».....	10 602	14 180	52 817	33 191
Итого стоимость приобретённой нефти	564 974	689 580	2 287 739	1 364 851
Стоимость приобретённых нефтепродуктов в России.....	14 750	13 686	50 176	50 392
Стоимость приобретённых нефтепродуктов за рубежом	531 645	561 950	2 067 726	1 659 961
Итого стоимость приобретённых нефтепродуктов	546 395	575 636	2 117 902	1 710 353
Прочие закупки	21 476	12 437	60 898	41 635
(Прибыль) убыток от хеджирования торговых операций.....	(67 020)	10 021	(21 908)	15 909
Изменение запасов	65 603	35 830	89 613	(2 884)
Итого стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	1 131 428	1 323 504	4 534 244	3 129 864

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки по сравнению с третьим кварталом 2018 г. уменьшилась на 192 млрд руб., или на 14,5%, в результате снижения мировых цен на углеводороды и объёмов торговых операций с нефтью.

По сравнению с 2017 г. стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки выросла на 1 404 млрд руб., или на 44,9%, в результате роста мировых цен на углеводороды и объёмов торговых операций с нефтью, а также ослабления рубля к доллару США.

Транспортные расходы

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
			(млн руб.)	
Расходы на транспортировку нефти.....	23 701	24 889	95 913	97 247
Расходы на транспортировку нефтепродуктов.....	42 540	40 692	160 972	158 196
Расходы на транспортировку прочей продукции.....	(974)	5 043	13 268	17 349
Итого транспортные затраты	65 267	70 624	270 153	272 792

Транспортные расходы по сравнению с третьим кварталом 2018 г. уменьшились на 5 млрд руб., или на 7,6%, а по сравнению с 2017 г. – на 3 млрд руб., или на 1%.

По сравнению с третьим кварталом 2018 г. расходы на транспортировку нефти существенно не изменились. За рубежом, несмотря на увеличение средних ставок фрахта, расходы уменьшились в связи с сокращением объёмов продаж. Транспортные расходы российских обществ также сократились за счёт снижения объёмов реализации нефти на экспорт и изменения направления поставок.

По сравнению с 2017 г. расходы на транспортировку нефти уменьшились на 1 млрд руб., или на 1,4%. За рубежом увеличение объема продаж и обесценение рубля к доллару США были нивелированы снижением расходов на фрахт и изменением условий поставок. В России рост тарифов и увеличение объемов реализации нефти на экспорт были частично нивелированы уменьшением расходов от изменения направлений поставок.

Расходы на транспортировку нефтепродуктов увеличились на 1,8 млрд руб., или на 4,5%, по сравнению с третьим кварталом 2018 г. За рубежом несмотря на сокращение объемов продаж, расходы увеличились в связи с изменением условий поставок и ослаблением рубля к доллару США. Транспортные расходы российских обществ увеличились в связи с изменением направлений и условий поставок.

По сравнению с 2017 г. расходы на транспортировку нефтепродуктов увеличились на 3 млрд руб., или на 1,8%. Расходы на транспортировку нефтепродуктов за рубежом увеличились в связи с ослаблением рубля к доллару США, несмотря на уменьшение объемов продаж. Расходы в России увеличились в связи с ростом тарифов.

Отрицательная величина расходов на транспортировку прочей продукции в четвертом квартале 2018 г. связана с разовыми поправками, относящимися к СРП в Узбекистане.

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 под ожидаемые кредитные убытки, а также прочие расходы. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы Группы примерно поровну распределены между российским и зарубежным сегментами.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Расходы на оплату труда в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов	16 204	16 287	62 959	59 120
Прочие коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	28 588	24 540	99 123	98 937
Вознаграждение на основе акций.....	7 841	23 269	31 300	1 135
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 129)	670	(949)	6 139
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	50 504	64 766	192 433	165 331

По сравнению с третьим кварталом 2018 г. и двенадцатью месяцами 2017 г. коммерческие, общехозяйственные и административные расходы Группы уменьшились на 14 млрд руб., или на 22,0%, и увеличились на 27 млрд руб., или на 16,4%, соответственно.

В конце декабря 2017 г. Компания объявила новую программу по вознаграждению определенных членов руководства и ключевого персонала на период 2018-2022 гг., основанную приблизительно на 40 млн акций. Формирование программы было завершено в июле 2018 г., и она была классифицирована как программа вознаграждения на основе акций с расчетами долевыми инструментами.

В четвертом квартале 2018 г. Группа отразила неденежный расход по этой программе в сумме 7,8 млрд руб. по сравнению с расходом в сумме 23,5 млрд руб. в третьем квартале 2018 г., относящимся к девяти месяцам 2018 г. Неденежный расход Группы по этой программе за 2018 г. составил 31,3 млрд руб.

Износ и амортизация

По сравнению с третьим кварталом 2018 г. расходы Группы по износу и амортизации уменьшились на 54 млрд руб., или на 51,0%, в результате существенного увеличения доказанных разрабатываемых запасов углеводородов на некоторых месторождениях Группы на конец 2018 г. и связанного с этим пересчета амортизации соответствующих основных средств за 2018 г.

В 2018 г. расходы Группы по износу и амортизации выросли на 18 млрд руб., или на 5,5%, 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 объектов по проектам «Гиссар» и «Кандым» в Узбекистане.

Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия

Группа имеет ряд финансовых вложений в зависимые компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия. Основными видами деятельности этих компаний являются разведка, добыча и реализация нефти в Российской Федерации, добыча и реализация нефти в Казахстане. На данный момент крупнейшими зависимыми предприятиями Группы являются нефтегазодобывающие компании «Тенгизшевройл», ведущая свою деятельность в Казахстане, ООО «Башнефть-Полус», разрабатывающее месторождения им. Тресса и Титова в Тимано-Печоре, а также «Южно-Кавказская трубопроводная компания» и «Каспийский трубопроводный консорциум» – трубопроводные проекты в Азербайджане и Казахстане.

Доля Группы в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия, по сравнению с третьим кварталом 2018 г. увеличилась на 0,2 млрд руб., или на 3,4%, а по сравнению с 2017 г. увеличилась на 8 млрд руб., или на 49,7%, в основном в результате роста прибыли компании «Тенгизшевройл».

Налоги (кроме налога на прибыль)

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
В России				
Налог на добычу полезных ископаемых	235 169	232 845	836 820	544 586
Социальные налоги и отчисления	5 949	6 711	26 506	29 178
Налог на имущество	5 558	6 269	24 273	20 308
Прочие налоги и отчисления	917	264	2 063	2 998
Итого в России	247 593	246 089	889 662	597 070
За рубежом				
Социальные налоги и отчисления	1 594	1 468	6 025	6 210
Налог на имущество	254	229	904	910
Прочие налоги и отчисления	766	753	2 792	2 320
Итого за рубежом	2 614	2 450	9 721	9 440
Итого налоги (кроме налога на прибыль)	250 207	248 539	899 383	606 510

Расходы по налогам (кроме налога на прибыль) по сравнению с третьим кварталом 2018 г. увеличились на 2 млрд руб., или на 0,7%. По сравнению с 2017 г. расходы по налогам (кроме налога на прибыль) увеличились на 293 млрд руб., или на 48,3%, что было вызвано в основном ростом расходов по налогу на добычу полезных ископаемых в России в результате увеличения ставки налога вследствие роста цены на нефть.

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

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Снижение расходов по НДС от применения пониженных и нулевых ставок по добыче в нефти и газа	37 444	37 235	133 300	75 714
	(тыс. т.)			
Объемы добычи нефти, к которым применяется:				
нулевая ставка (сверхвязкая нефть)	448	420	1 630	1 082
пониженная ставка (налоговые каникулы и высоковязкая нефть) ...	1 503	1 432	5 672	5 465
пониженная ставка (низкопроницаемые залежи)	153	129	517	343
пониженная ставка (Тюменская свита)	255	211	835	811
пониженная ставка (высокая степень выработанности)	3 896	3 971	15 631	14 420
пониженная ставка (прочие основания)	601	592	2 310	2 173
Суммарный объем добычи, облагаемый по нулевым и сниженным ставкам	6 856	6 755	26 595	24 294

Помимо указанных в таблице выше льготированных объемов добычи на отдельных месторождениях Группы также применяются особые налоговые режимы. В четвертом квартале и за двенадцать месяцев 2018 г. добыча, облагаемая в рамках таких режимов, составила 1 641 и 6 074 тыс. т соответственно (в третьем квартале 2018 г. и в 2017 г. – 1 573 и 4 584 тыс. т соответственно).

Акцизы и экспортные пошлины

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
В России				
Акциз на нефтепродукты.....	22 450	28 358	113 479	119 152
Экспортные пошлины на нефть.....	58 893	59 525	203 310	137 379
Экспортные пошлины на нефтепродукты.....	17 482	14 619	55 453	41 367
Итого в России.....	98 825	102 502	372 242	297 898
За рубежом				
Акциз и налог на реализацию нефтепродуктов.....	47 545	49 158	184 249	163 162
Экспортные пошлины на нефть.....	13	22	35	134
Экспортные пошлины на нефтепродукты.....	86	83	301	331
Итого за рубежом.....	47 644	49 263	184 585	163 627
Итого акцизы и экспортные пошлины.....	146 469	151 765	556 827	461 525

По сравнению с третьим кварталом 2018 г. расходы по экспортным пошлинам увеличились на 2 млрд руб., или на 3,0%. Это было в основном связано с увеличением объёма экспорта нефтепродуктов, а также ростом ставок пошлин. По сравнению с третьим кварталом 2018 г. объёмы экспорта нефти за пределы Таможенного союза снизились на 1,9%, а нефтепродуктов – выросли на 9,7%. Снижение расходов по акцизам в России произошло в основном в результате отражения в четвёртом квартале 2018 г. корректировок в связи со снижением ставок с 1 июня. На динамику акцизов за рубежом в основном повлияло сокращение объёмов реализации.

По сравнению с 2017 г. расходы по экспортным пошлинам увеличились на 80 млрд руб., или на 44,6%, в основном в результате роста ставок пошлин. Причиной снижения акцизов в России стало снижение ставок акцизов с 1 июня 2018 г., а роста за рубежом – ослабление рубля к евро, увеличение 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. Её структура приводила к прибыли по курсовым разницам при ослаблении рубля и убытку – при его укреплении. В конце 2017 г. вследствие изменения структуры внутригруппового финансирования чистая монетарная позиция Компании в иностранных валютах значительно снизилась, а в конце 2018 г. – изменилась с нетто-положительной на нетто-отрицательную.

В результате существенного ослабления рубля в течение 2018 г. прибыль по курсовым разницам в четвёртом квартале и за двенадцать месяцев 2018 г. составила соответственно 2 и 34 млрд руб. по сравнению с прибылью 11 млрд руб. в третьем квартале 2018 г. и убытком 20 млрд руб. в 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 четвёртом квартале 2018 г. Группа признала убытки от обесценения активов сегмента «Разведки и добычи» в России и за рубежом в сумме 6,1 млрд руб., а также сегмента «Переработки, торговли и сбыта» в России и за рубежом в сумме 0,6 млрд руб. Также во втором квартале 2018 г. Компания признала убыток от обесценения активов разведки и добычи в России в сумме 5,0 млрд руб., в связи с решением о прекращении разведочного бурения на Восточно-Таймырском участке недр.

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

В 2017 г. Компания отразила восстановление ранее признанного обесценения в сумме 22,2 млрд руб., которое связано с улучшением экономических параметров ряда добывающих проектов в Западной Сибири и Европейской части России.

Финансовый результат Группы за 2017 г. включал 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 с третьим кварталом 2018 г. расходы Компании по налогу на прибыль уменьшились на 3 млрд руб., или на 6,5%. При этом прибыль до налога на прибыль уменьшились на 28 млрд руб., или на 12,3%. Эффективная ставка налога на прибыль в четвертом квартале 2018 г. составила 20,5% (в третьем квартале 2018 г. – 19,2%).

По сравнению с 2017 г. расходы Компании по налогу на прибыль увеличились на 48 млрд руб., или на 46,4%. При этом прибыль до налога на прибыль увеличились на 249 млрд руб., или на 47,5%. Эффективная ставка налога на прибыль в 2018 г. составила 19,7% (в 2017 г. – 19,8%).

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.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Чистая прибыль	159 220	184 462	621 102	420 422
Увеличивается (уменьшается) на				
Налог на прибыль	41 044	43 888	151 917	103 762
Финансовые доходы	(6 236)	(5 132)	(19 530)	(15 151)
Финансовые расходы.....	12 742	9 955	38 298	27 331
(Прибыль) убыток по курсовым разницам	(1 586)	(11 215)	(33 763)	19 948
Долю в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	(7 062)	(6 828)	(25 243)	(16 864)
Прочие расходы (доходы)	28 291	780	38 934	(32 932)
Износ и амортизацию	51 902	105 900	343 085	325 054
EBITDA	278 315	321 810	1 114 800	831 570
EBITDA операционных сегментов				
Разведка и добыча.....	190 039	268 631	870 287	569 417
- в России	148 749	220 313	717 244	491 191
- за рубежом, кроме Ирака	37 036	39 174	127 613	61 038
- в Ираке.....	4 254	9 144	25 430	17 188
Переработка, торговля и сбыт.....	81 486	82 189	282 144	263 385
- в России	77 519	59 318	231 831	195 479
- за рубежом	3 967	22 871	50 313	67 906
Корпоративный центр	(9 545)	(23 404)	(36 154)	1 028
Элиминации.....	16 335	(5 606)	(1 477)	(2 260)
EBITDA	278 315	321 810	1 114 800	831 570

Сверка показателя «Свободный денежный поток»

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Денежные средства, полученные от основной деятельности.....	325 511	271 199	1 006 651	758 490
Капитальные затраты.....	(113 266)	(111 426)	(451 526)	(511 496)
Свободный денежный поток	212 245	159 773	555 125	246 994

Разовые расходы и доходы

В результате проведенных в 2017–2018 гг. тестов Группа признала убытки от обесценения активов. При этом в 2017 г. вследствие улучшения экономических параметров по некоторым проектам существенные суммы ранее признанных убытков от обесценения были восстановлены. Финансовый результат Группы за 2017 г. также включает прибыль до налога на прибыль от реализации алмазного бизнеса в сумме 48 млрд руб. (после налога на прибыль – 38 млрд руб.).

В таблице ниже приведена сводная информация по таким разовым доходам и расходам в разрезе соответствующих статей консолидированного отчёта о прибылях и убытках, а также расчёт их влияния на чистую прибыль Группы в 2017 и 2018 гг.:

	12 месяцев	
	2018	2017
	(млн руб.)	
Убыток от обесценения активов в статье «Прочие расходы»		
в сегменте «Разведка и добыча»	(11 093)	(20 886)
в сегменте «Переработка, торговля и сбыт»	(634)	(2 241)
обесценение прочих активов	–	(8 259)
Итого убыток от обесценения активов в статье «Прочие расходы»	(11 727)	(31 386)
Восстановление убытка от обесценения в статье «Прочие доходы»		
в сегменте «Разведка и добыча»	–	22 202
восстановление прочих активов	–	6 246
Итого восстановление убытка от обесценения в статье «Прочие доходы»	–	28 448
Прибыль от реализации алмазного бизнеса в статье «Прочие доходы»	–	47 575
Итого разовых (расходов) доходов	(11 727)	44 637
Эффект на налог на прибыль	1 877	(9 262)
Итого разовых (расходов) доходов за вычетом налога на прибыль	(9 850)	35 375

Анализ движения денежных средств и капитальных затрат

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Денежные средства, полученные от основной деятельности.....	325 511	271 199	1 006 651	758 490
Включая снижение (рост) рабочего капитала	74 193	(39 932)	(33 592)	(24 983)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(90 933)	(115 147)	(420 392)	(433 286)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности.	(130 733)	(130 606)	(468 549)	(247 395)

Изменения в активах и обязательствах, относящихся к операционной деятельности:

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Снижение (рост) дебиторской задолженности	164 274	(97 171)	23 877	(84 055)
Снижение (рост) запасов	83 602	28 789	71 565	(9 350)
(Снижение) рост кредиторской задолженности	(131 972)	25 600	(92 508)	27 720
(Снижение) рост чистого обязательства по налогам, кроме налога	(40 023)	5 655	(8 460)	21 538
Изменение прочих краткосрочных активов и обязательств	(1 688)	(2 805)	(28 066)	19 164
Итого снижение (рост) рабочего капитала	74 193	(39 932)	(33 592)	(24 983)

Основная деятельность

Основным источником денежных средств Группы являются средства, полученные от основной деятельности. По сравнению с третьим кварталом 2018 г. их размер увеличился на 54 млрд руб., или на 20%, а по сравнению с 2017 г. – на 248 млрд руб., или на 32,7%. При этом в четвертом квартале 2018 г. положительное влияние на размер средств, полученных от основной деятельности, оказало снижение рабочего капитала, а в 2018 г. в целом – рост доходности деятельности Группы.

В четвертом квартале 2018 г. снижение рабочего капитала было следствием уменьшения чистой торговой дебиторской задолженности и запасов в наших дочерних торговых компаниях в основном в результате снижения цен на углеводороды и объемов трейдинга.

Инвестиционная деятельность

В четвертом квартале 2018 г. объем денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, снизился на 24 млрд руб., или на 21%, по сравнению с предыдущим кварталом, в основном в результате динамики займов, выданных зависимым компаниям Группы. По сравнению с 2017 г. объем денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, снизился на 13 млрд руб., или на 3,0%, в результате снижения капитальных затрат. Кроме того, на динамику повлияло поступление денежных средств от продажи алмазного бизнеса в сумме 81 млрд руб. во втором квартале 2017 г.

Капитальные затраты увеличились на 2 млрд руб., или на 1,7%, по сравнению с третьим кварталом 2018 г. и уменьшились на 60 млрд руб., или на 11,7%, по сравнению с 2017 г.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Капитальные затраты				
Разведка и добыча				
Западная Сибирь.....	30 306	27 831	129 050	132 170
Тимано-Печора.....	14 739	15 605	69 770	77 079
Урал.....	8 392	8 825	35 374	31 449
Поволжье.....	16 304	16 445	53 481	60 832
Прочие регионы России	4 813	2 390	11 429	13 944
Разведка и добыча в России	74 554	71 096	299 104	315 474
Ирак.....	3 521	6 017	18 849	15 978
Прочие за рубежом.....	9 182	9 137	45 903	112 182
Разведка и добыча за рубежом	12 703	15 154	64 752	128 160
Итого разведка и добыча	87 257	86 250	363 856	443 634
Переработка, торговля и сбыт				
Россия.....	19 540	21 267	65 326	50 293
- переработка.....	12 975	16 282	44 621	25 220
- розница.....	2 206	2 061	7 433	10 677
- прочие.....	4 359	2 924	13 272	14 396
За рубежом.....	4 913	3 457	18 616	16 134
- переработка.....	2 722	2 007	12 381	9 840
- розница.....	1 690	670	4 222	5 490
- прочие.....	501	780	2 013	804
Итого переработка, торговля и сбыт	24 453	24 724	83 942	66 427
Корпоративный центр и прочие	1 556	452	3 728	1 435
Итого капитальные затраты.....	113 266	111 426	451 526	511 496

По сравнению с предыдущим кварталом капитальные затраты сегмента разведки и добычи увеличились на 1,0 млрд руб., или на 1,2%. Рост затрат в Западной Сибири объясняется сезонными закупками оборудования для ряда месторождений. Снижение капитальных затрат в Тимано-Печоре было в основном связано с оплатой задолженности по капитальному строительству в третьем квартале 2018 г. В третьем и четвертом кварталах 2018 г. в Поволжье продолжают вторые фазы обустройства месторождений им. Ю. Корчагина и В. Филановского на Каспии.

Снижение капитальных затрат сегмента переработки и сбыта по сравнению с предыдущим кварталом объясняется выдачей авансов под строительство комплекса замедленного коксования на НПЗ в Нижнем Новгороде в третьем квартале 2018 г.

По сравнению с 2017 г. капитальные затраты сегмента разведки и добычи снизились на 80 млрд руб., или на 18,0%, 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 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 приведенной ниже таблице раскрыты объемы капитальных затрат на разведку и добычу по проектам развития.

	4 кв. 2018	3 кв. 2018	12 месяцев 2018 2017	
	(млн руб.)			
Западная Сибирь (Ямал).....	4 721	4 398	22 007	15 723
Каспий (проекты в России)	14 087	15 244	47 913	55 932
Тимано-Печора (Ярегское месторождение)	2 883	1 687	10 304	14 764
Ирак («Западная Курна-2»).....	2 348	5 200	16 366	14 184
Ирак (Блок-10).....	1 173	817	2 483	1 794
Узбекистан.....	2 021	2 928	20 932	84 025
Итого	27 233	30 274	120 005	186 422

Финансовая деятельность

В четвертом квартале 2018 г. отток денежных средств, связанный с изменением задолженности по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, составил 60 млрд руб., а в 2018 г. – 208 млрд руб. по сравнению с оттоком в сумме 22 млрд руб. в третьем квартале 2018 г. и оттоком в сумме 58 млрд руб. в 2017 г.

В августе 2018 г. Компания объявила о начале обратного выкупа собственных акций. Целью программы является уменьшение капитала Компании, а срок её действия – с 3 сентября 2018 г. по 30 декабря 2022 г.

Во второй половине 2018 г. компания Группы приобрела 12 740 тыс. обыкновенных акций Компании на общую сумму 62 916 млн руб.

Кредитный рейтинг Компании

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

Агентство Moody's установило долгосрочный кредитный рейтинг Компании и долгосрочный рейтинг эмитента на уровне «Вaa2».

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

Сроки погашения долга

Следующая таблица показывает долговую нагрузку Группы по годам погашения:

	Итого	2019	2020	2021	2022	2023	После
							(млн руб.)
Краткосрочная задолженность.....	28 728	28 728	–	–	–	–	–
Долгосрочная задолженность.....	161 314	24 858	28 270	25 825	18 937	14 739	48 685
Неконвертируемые облигации в долларах США со ставкой 7,250% и сроком погашения в 2019 г.	41 584	41 584	–	–	–	–	–
Неконвертируемые облигации в долларах США со ставкой 6,125% и сроком погашения в 2020 г.	69 385	–	69 385	–	–	–	–
Неконвертируемые облигации в долларах США со ставкой 6,656% и сроком погашения в 2022 г.	34 663	–	–	–	34 663	–	–
Неконвертируемые облигации в долларах США со ставкой 4,563% и сроком погашения в 2023 г.	104 079	–	–	–	–	104 079	–
Неконвертируемые облигации в долларах США со ставкой 4,750% и сроком погашения в 2026 г.	69 321	–	–	–	–	–	69 321
Долгосрочные обязательства по аренде	25 973	4 455	4 690	4 512	4 214	4 356	3 746
Итого.....	535 047	99 625	102 345	30 337	57 814	123 174	121 752

Судебные разбирательства

Группа вовлечена в ряд судебных разбирательств, которые возникают в процессе осуществления её деятельности. Несмотря на то, что эти разбирательства могут быть связаны с применением существенных санкций в отношении Группы и несут в себе некоторую неопределённость, свойственную любому судебному разбирательству, руководство считает, что их конечный результат не будет иметь существенного негативного влияния на операционные результаты деятельности или финансовое состояние Группы. Детальная информация по судебным разбирательствам приведена в Примечании 28 «Условные события и обязательства» к консолидированной финансовой отчётности.

Ключевые принципы учётной политики

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

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.

Заявления прогнозного характера

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

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

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

К указанным обстоятельствам относятся:

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

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