



**ПАО «ЛУКОЙЛ»**

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

**за три месяца, закончившихся 30 июня и 31 марта 2019 г.,  
и шесть месяцев,  
закончившихся 30 июня 2019 и 2018 гг.**

Данный отчёт представляет собой обзор финансового состояния ПАО «ЛУКОЙЛ» на 30 июня 2019 г., результатов его деятельности за три месяца, закончившихся 30 июня и 31 марта 2019 г., и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 гг., а также важнейших факторов, способных повлиять на будущие результаты деятельности Группы. Этот отчёт должен рассматриваться вместе с сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчётностью за соответствующие периоды, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – МСФО), и примечаниями к ней.

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

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

## Содержание

Обзор деятельности Группы .....	4
Основные финансовые и операционные показатели .....	5
Изменения в учётной политике .....	6
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 .....	14
Основные операционные показатели по сегментам деятельности .....	15
Разведка и добыча .....	15
Проект «Западная Курна-2» .....	18
Переработка, торговля и сбыт .....	20
Финансовые результаты деятельности .....	25
Выручка от реализации .....	26
Операционные расходы .....	29
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки .....	31
Транспортные расходы .....	31
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы .....	32
Износ и амортизация .....	32
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия .....	33
Налоги (кроме налога на прибыль) .....	33
Акцизы и экспортные пошлины .....	34
Прибыль по курсовым разницам .....	35
Налог на прибыль .....	35
Сверка небухгалтерских показателей .....	36
Сверка показателя EBITDA .....	36
Сверка показателя «Свободный денежный поток» .....	36
Анализ движения денежных средств и капитальных затрат .....	37
Основная деятельность .....	37
Инвестиционная деятельность .....	37
Финансовая деятельность .....	38
Прочая информация .....	40
Секторальные санкции против российских компаний .....	40
Деятельность в Ираке .....	40

## 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 за первое полугодие 2019 г. составила 2,4 млн барр. н.э., при этом на жидкие углеводороды приходится около 76% объёма добычи.

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

Группа владеет и управляет четырьмя нефтеперерабатывающими заводами, расположенными в Европейской части России, и тремя заводами за рубежом – в Болгарии, Румынии и Италии. Кроме того, Группе принадлежит 45%-я доля в нефтеперерабатывающем заводе «Зееланд» в Нидерландах. Группа также владеет двумя нефтехимическими заводами в России и нефтехимическими мощностями на НПЗ в Болгарии и Италии. Наряду с собственным производством нефтепродуктов Группа перерабатывает нефть на сторонних заводах в зависимости от рыночной конъюнктуры и других факторов. В первом полугодии 2019 г. объём собственной переработки нефти составил 1,4 млн барр. в сутки, а общий объём производства продукции нефтехимии – 0,6 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 первом полугодии 2019 г. составили 6,8 млн т.

Группа занимается генерацией, передачей и реализацией тепловой и электроэнергии как в России, так и за рубежом. В первом полугодии 2019 г. объём коммерческой генерации электроэнергии составил 9,2 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

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
Выручка от реализации .....	2 125 552	1 850 933	14,8	3 976 485	3 686 786	7,9
ЕВИТДА <sup>1</sup> , включая .....	332 170	298 057	11,4	630 227	514 675	22,5
Сегмент «Разведка и добыча» .....	235 074	235 132	-	470 206	411 617	14,2
Сегмент «Переработка, торговля и сбыт» .....	93 167	79 938	16,5	173 105	118 469	46,1
ЕВИТДА <sup>1</sup> за вычетом влияния проекта «Западная Курна-2» .....	324 376	292 945	10,7	617 321	502 643	22,8
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» .....	181 245	149 236	21,4	330 481	276 380	19,6
Капитальные затраты .....	107 555	97 421	10,4	204 976	226 834	(9,6)
Свободный денежный поток <sup>2</sup> .....	162 363	145 903	11,3	308 266	183 107	68,4
Свободный денежный поток до изменения рабочего капитала .....	189 466	183 337	3,3	372 803	250 960	48,6
	(тыс. барр. н. э./сут)					
Добыча углеводородов Группой с учётом доли в зависимых компаниях .....	2 355	2 407	(2,2)	2 381	2 316	2,8
нефть и жидкие углеводороды .....	1 813	1 820	(0,4)	1 817	1 792	1,4
газ .....	542	587	(7,7)	564	524	7,6
Переработка нефти на НПЗ Группы .....	1 355	1 358	(0,2)	1 356	1 330	2,0

<sup>1</sup> Операционная прибыль до вычета износа и амортизации.

<sup>2</sup> Денежный поток от операционной деятельности за вычетом капитальных затрат.

По сравнению с первым кварталом 2019 г. положительное влияние на финансовые результаты Группы оказали рост мировых цен на углеводороды, увеличение доли высокомаржинальных объёмов в структуре добычи нефти в России, улучшение маржи переработки в России, рост доходности розничной сети, а также реализация накопленных в первом квартале 2019 г. товарных запасов. При этом негативное влияние оказали снижение объёмов добычи газа за рубежом, укрепление рубля, а также отрицательные эффекты входящих запасов на НПЗ Группы и лага экспортных пошлин и налога на добычу полезных ископаемых.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. финансовые результаты Группы улучшились за счёт роста объёмов добычи нефти в России и газа за рубежом, увеличения доли высокомаржинальных объёмов в структуре добычи нефти в России, обесценения рубля и применения налога на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья на некоторых месторождениях Группы, а также роста доходности розничной сети и торговых операций. Негативное влияние оказали снижение мировых цен на углеводороды и маржи переработки за рубежом.

С 1 января 2019 г. Компания применяет новый стандарт МСФО 16 «Аренда», что оказало в первом полугодии 2019 г. положительное влияние на показатель ЕВИТДА в размере 17,5 млрд руб., чистую прибыль в размере 4,9 млрд руб. и свободный денежный поток в размере 22,8 млрд руб.

Показатель ЕВИТДА Группы во втором квартале 2019 г. составил 332 млрд руб., что на 11,4% выше по сравнению с предыдущим кварталом. В первом полугодии 2019 г. показатель ЕВИТДА Группы составил 630 млрд руб., что на 22,5% выше по сравнению с первым полугодием 2018 г.

Расходы по износу и амортизации выросли по сравнению с первым полугодием 2018 г. в результате эффекта от применения нового стандарта МСФО 16 «Аренда», а также роста объёмов добычи газа.

В результате чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ», во втором квартале 2019 г. составила 181 млрд руб., что на 21,4% выше, чем в первом квартале 2019 г. Чистая прибыль в первом полугодии 2019 г. составила 330 млрд руб., что на 19,6% выше, чем в первом полугодии 2018 г.

Капитальные затраты Группы по сравнению с первым кварталом 2019 г. выросли на 10 млрд руб., или на 10,4%, а по сравнению с первым полугодием 2018 г. снизились на 22 млрд руб., или на 9,6%.

Свободный денежный поток Группы составил во втором квартале 2019 г. 162 млрд руб., что на 11,3% больше, чем в первом квартале 2019 г., и 308 млрд руб. в первом полугодии 2019 г., что на 68,4% больше, по сравнению с первым полугодием 2018 г. Это стало следствием роста доходности основной деятельности Группы.

Среднесуточная добыча углеводородов Группой снизилась на 2,2% по сравнению с первым кварталом 2019 г., что обусловлено снижением добычи газа в Узбекистане и внешними ограничениями объёмов добычи нефти российских компаний, и выросла на 2,8% по сравнению с первым полугодием 2018 г., в основном в результате роста добычи газа в Узбекистане.

Объём переработки нефти на собственных НПЗ Группы существенно не изменился по сравнению с первым кварталом 2019 г. и вырос на 2,0% по сравнению с первым полугодием 2018 г.

## **Изменения в учётной политике**

С 1 января 2019 г. Группа применяет новый стандарт МСФО 16 «Аренда» (далее – МСФО 16), в рамках которого вводится единая модель учёта арендаторами договоров аренды, предполагающая их отражение на балансе арендатора. В соответствии с МСФО 16, договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передаётся право контролировать использование идентифицированного актива в течение определённого периода в обмен на возмещение. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью.

Группа первоначально применила МСФО 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода путём единовременного увеличения внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 г. в размере 162 млрд руб., отражённых по приведённой стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных по ставке привлечения дополнительных заёмных средств Группой на 1 января 2019 г.

Основными видами арендуемых Группой активов являются: транспорт (морские суда, вагоны-цистерны), земля, буровые установки и иное оборудование, а также резервуарные парки (хранение). Договор аренды в среднем заключается на 3–5 лет. Некоторые договоры аренды предусматривают опцион продления на определённый период по завершении срока, в течение которого договор не может быть расторгнут. Группа применила профессиональное суждение при определении срока аренды по тем договорам, где опцион продления возложен на арендатора. Помимо этого, при определении срока аренды Группа принимала во внимание экономические факторы, влияющие на продолжительность использования актива в своей деятельности.

Характер расходов, относящихся к новым активам и обязательствам, признанным ранее операционной арендой, изменится, поскольку Группа будет признавать амортизацию актива в форме права пользования и расходы по процентам по обязательствам по аренде. Ранее Группа признавала расходы по аренде линейным методом в течение предполагаемого срока аренды и признавала активы и обязательства только в случае наличия временной разницы между фактическими арендными платежами и признанными расходами.

Применение МСФО 16 в первом полугодии 2019 г. оказало следующее влияние на финансовую отчётность Группы.

Операционные, транспортные и коммерческие, общехозяйственные и административные расходы снизились соответственно на 3,3, 9,7 и 4,5 млрд руб. Расходы по амортизации, финансовые расходы и расходы по налогу на прибыль выросли соответственно на 15,4, 3,4 и 0,9 млрд руб. Также Группа отразила прибыль по курсовым разницам по договорам аренды в валюте в сумме 7,2 млрд руб. В результате показатель EBITDA Группы вырос на 17,5 млрд руб., чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ», – на 4,9 млрд руб. и свободный денежный поток – на 22,8 млрд руб.

При этом наш долг по состоянию на 30 июня 2019 г. вырос на 142,0 млрд руб.

## **Изменения состава Группы**

Во втором квартале 2019 г. компания Группы заключила соглашение с компанией New Age M12 Holdings Limited о приобретении 25%-ной доли участия в проекте Marine XII в Республике Конго (Конго, Браззавиль). Сумма сделки составляет 800 млн долл. США, из которых 60 млн долл. США были выплачены в качестве страхового депозита. Сделка будет закрыта после выполнения отлагательных условий, включая одобрение правительством Республики Конго.

## Основные макроэкономические факторы, влияющие на результаты нашей деятельности

### Цены на нефть и нефтепродукты на международных рынках

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

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

В первом полугодии 2019 г. средняя цена нефти сорта «Брент» изменялась от 50 до 75 долл./барр., достигнув максимума в 74,7 долл./барр. в середине мая и минимума в 50,2 долл./барр. в начале января. По сравнению с первым кварталом 2019 г. средняя цена в долларовом выражении выросла на 9,4%, а по сравнению с первым полугодием 2018 г. – снизилась на 6,4%.

В таблице ниже приведены средние цены на нефть и нефтепродукты.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
				(долл./барр. н.э.)		
Нефть сорта «Брент» .....	68,94	63,05	9,4	66,01	70,54	(6,4)
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион) .....	68,29	63,33	7,8	65,82	68,95	(4,5)
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Роттердам).....	67,75	62,82	7,8	65,30	68,68	(4,9)
				(долл./т)		
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам).....	610,38	587,57	3,9	599,04	624,96	(4,1)
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам).....	684,09	548,36	24,8	616,60	678,55	(9,1)
Нафта (ФОб Роттердам).....	524,53	492,07	6,6	508,39	600,77	(15,4)
Реактивное топливо (ФОб Роттердам) .....	646,47	620,51	4,2	633,56	676,63	(6,4)
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам).....	490,82	426,06	15,2	458,62	489,01	(6,2)
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам).....	387,74	376,25	3,1	382,03	377,43	1,2

Источник: Платгс.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
				(руб./барр. н.э.)		
Нефть сорта «Брент» .....	4 451	4 169	6,8	4 313	4 187	3,0
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион) .....	4 408	4 188	5,3	4 301	4 092	5,1
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Роттердам).....	4 374	4 154	5,3	4 267	4 077	4,7
				(руб./т)		
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам).....	39 405	38 854	1,4	39 140	37 094	5,5
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам).....	44 164	36 262	21,8	40 288	40 274	-
Нафта (ФОб Роттердам).....	33 863	32 539	4,1	33 217	35 658	(6,8)
Реактивное топливо (ФОб Роттердам) .....	41 735	41 032	1,7	41 396	40 160	3,1
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам).....	31 686	28 174	12,5	29 966	29 025	3,2
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам).....	25 032	24 880	0,6	24 961	22 402	11,4

Переведено в рубли по среднему курсу за период.

### Цены на нефть и нефтепродукты на внутреннем рынке

Большая часть нефти в России добывается и затем перерабатывается либо экспортируется вертикально интегрированными нефтяными компаниями. Таким образом, как такового рынка нефти, равно как и эталонных рыночных цен, в России нет. Цены внутри России могут существенно отличаться как от 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.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(руб./т)					
Дизельное топливо .....	40 092	39 791	0,8	39 942	39 149	2,0
Бензин (Аи-92) .....	39 046	35 965	8,6	37 506	39 216	(4,4)
Бензин (Аи-95) .....	41 886	36 924	13,4	39 405	39 985	(1,5)
Мазут топочный.....	16 855	16 014	5,3	16 434	13 694	20,0

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.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	1-е полугодие	
			2019	2018
Рублёвая инфляция (ИПЦ), % .....	0,7	1,8	2,5	2,1
Обменный курс рубля к долл. США				
средний за период .....	64,6	66,1	65,3	59,4
на начало периода .....	64,7	69,5	69,5	57,6
на конец периода.....	63,1	64,7	63,1	62,8
Обменный курс рубля к евро				
средний за период .....	72,5	75,2	73,8	71,8
на начало периода .....	72,7	79,5	79,5	68,9
на конец периода.....	71,8	72,7	71,8	73,0

Источник: ЦБР, Росстат.

### Налогообложение

**Ставки основных налогов в сегменте геологоразведки и добычи.** В таблицах ниже представлены сложившиеся ставки налогов, применявшиеся в рассматриваемых периодах к деятельности Группы по разведке и добыче в России.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(долл./т)					
Налог на добычу полезных ископаемых <sup>1</sup> .....	219,46	195,88	12,0	207,58	196,16	5,8
Пошлина на экспорт нефти.....	104,14	87,18	19,5	95,70	118,73	(19,4)

<sup>1</sup> Пересчитано из рублей по среднему курсу за период.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(руб./т)					
Налог на добычу полезных ископаемых.....	14 168	12 953	9,4	13 563	11 643	16,5
Пошлина на экспорт нефти <sup>1</sup> .....	6 723	5 765	16,6	6 253	7 047	(11,3)

<sup>1</sup> Пересчитано в рубли по среднему курсу за период.

Эти ставки привязаны к мировой цене на нефть и изменяются вслед за ней. Далее приведены соответствующие методики расчёта.

**Налоговый манёвр.** Правительством РФ проводится так называемый налоговый манёвр, подразумевающий постепенное обнуление ставок экспортных пошлин и увеличение ставок налога на добычу полезных ископаемых и акцизов, а также введение обратного акциза на нефтяное сырьё.



В 2018 г. был принят ряд законов, которые вступили в силу с 1 января 2019 г. и 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 формулу отрицательного акциза был включён так называемый коэффициент демпфирования, а ставка налога на добычу полезных ископаемых была дополнительно увеличена.

Ставки акцизов на моторные топлива в России были также увеличены с 1 января 2019 г. после временного снижения в июне–декабре 2018 г.

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

$$\text{Ставка} = 919 \times (\text{Цена} - 15) \times \frac{\text{Курс}}{261} - \text{Льгота} + \\ \text{Фиксированный коэффициент} + \text{Коэффициент налогового манёвра} \\ + \text{Коэффициенты демпфирования,}$$

где *Цена* - это цена нефти сорта «Юралс», выраженная в долларах США за баррель, *Курс* – средний курс доллара США к рублю за период. *Льгота* представляет собой различные льготы, рассмотренные далее. *Фиксированный коэффициент* представлен в таблице ниже. *Коэффициент налогового манёвра* определяется как коэффициент снижения ставки экспортной пошлины, умноженный на базовую ставку экспортной пошлины на нефть. *Коэффициенты демпфирования* применимы, когда соответствующие им компоненты при расчёте вычета по акцизу на нефтяное сырьё положительны.

В таблице ниже приведены основные фиксированные компоненты формулы расчёта НДС для нефти.

	2018	С 1 января по 30 сентября 2019	С 1 октября по 31 декабря 2019	2020	2021	2022	2023	2024 и далее
Коэффициент снижения ставки экспортной пошлины .....	-	0,167	0,167	0,333	0,500	0,667	0,833	-
			(руб.)					
Фиксированный коэффициент.....	357	428	428	428	428	-	-	-
Коэффициент демпфирования для автобензина .....	-	125	200	105	105	105	105	105
Коэффициент демпфирования для дизельного топлива.....	-	110	185	92	92	92	92	92

Начиная с 2020 г. к формуле *Коэффициента демпфирования* добавится новая переменная составляющая.

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, Пяяхинскому месторождению, расположенному в Ямало-Ненецком автономном округе Западной Сибири (начиная с 2019 г. по этому месторождению начисляется налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья), 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 месторождения им. В. Виноградова и Имильское и залежи Тюменской свиты;
- ставка налога в размере 15% от цены нефти сорта «Юралс» применяется к объёмам добычи на месторождении им. В. Филановского в акватории Каспийского моря;
- ставка налога в размере 30% от цены нефти сорта «Юралс» применяется к объёмам добычи на новых месторождениях, расположенных в акватории Балтийского моря;
- пониженная 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.

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

	НДПИ	Экспортная пошлина	Итого	В % от цены на нефть
	(в долл. США за баррель)			
<b>В налоговых условиях 2019 г.</b>				
Стандартная ставка.....	20,2	9,6	29,8	59,6
Ярегское месторождение.....	0,7	0,9	1,6	3,3
Месторождение им. Ю. Корчагина .....	8,0	0,0	8,0	16,0
Месторождение им. В. Филановского.....	7,5	0,0	7,5	15,0
Усинское месторождение (пермо-карбоновая залежь)....	9,9	9,6	19,5	39,0
Месторождения им. В. Виноградова и Имилорское .....	12,0	9,6	21,6	43,1
Участки недр с выработанностью более 80%.....	13,0-20,2	9,6	22,6-29,8	45,2-59,6
Новые участки недр с запасами менее 5 млн т .....	13,8-20,2	9,6	23,4-29,8	46,7-59,6
Тюменская свита.....	18,1	9,6	27,7	55,5

**Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья.** С 2019 г. для ряда участков недр введён 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, где фактические расходы включают как операционные расходы, так и капитальные затраты. Кроме того, база НДД может быть уменьшена на сумму накопленных убытков на участке недр. Для нефти, облагаемой НДД, также устанавливается специальная формула расчёта НДПИ. Специальная ставка НДПИ (в долларах США за баррель) равна 50% разницы между ценой нефти марки «Юралс» и 15 долл. США минус действующая ставка экспортной пошлины на нефть.

Действие НДД распространяется на четыре группы лицензионных участков. В группе 1 Компания имеет 19 лицензионных участков в новых регионах, включая Пяяхинское месторождение и ряд месторождений в Тимано-Печоре, общий объём добычи на которых в первом полугодии 2019 г. составил 886 тыс. т. В группе 3 Компания имеет 8 лицензионных участков, представляющих собой зрелые месторождения Западной Сибири, общий объём добычи на которых в первом полугодии 2019 г. составил 1 411 тыс. т. В группе 4 Компания имеет 2 лицензионных участка с новыми месторождениями в традиционных регионах добычи в Западной Сибири, общий объём добычи на которых в первом полугодии 2019 г. составил 18 тыс. т.

НДД оказывает существенное положительное влияние на планы по разработке и профиль добычи соответствующих участков недр.

**Ставка экспортной пошлины на нефть** устанавливается в долларах США на тонну экспортированной нефти и определяется путём умножения базовой ставки на корректирующий коэффициент из таблиц ниже.

Мировая цена на нефть сорта «Юралс»	Базовая 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.)

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 и далее
Корректирующий коэффициент.....	-	0,833	0,667	0,5	0,333	0,167	0

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. В результате внедрения налогового манёвра эффект «временного лага» стал постепенно перемещаться из экспортной пошлины в НДПИ и полностью перейдёт туда в 2024 г.

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

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
				(долл./барр.)		
Цена на нефть сорта «Юралс» (Argus).....	68,46	63,21	8,3	65,85	68,84	(4,3)
Ставка экспортной пошлины .....	14,27	11,94	19,5	13,11	16,26	(19,4)
Ставка налога на добычу нефти.....	30,06	26,83	12,0	28,44	26,87	5,8
Нетто-цена на нефть <sup>1</sup> .....	24,13	24,44	(1,3)	24,30	25,70	(5,5)
Эффект «временного лага» экспортной пошлины .....	(0,08)	0,93	-	0,42	0,88	(52,4)
Эффект «временного лага» НДС.....	(0,01)	0,17	-	0,07	-	-
Нетто-цена на нефть <sup>1</sup> до эффекта «временного лага» .....	24,22	23,34	3,8	23,81	24,82	(4,1)
				(руб./барр.) <sup>2</sup>		
Цена на нефть сорта «Юралс» (Argus).....	4 420	4 180	5,7	4 303	4 086	5,3
Ставка экспортной пошлины .....	921	790	16,6	857	965	(11,2)
Ставка налога на добычу нефти.....	1 941	1 774	9,4	1 858	1 595	16,5
Нетто-цена на нефть <sup>1</sup> .....	1 558	1 616	(3,6)	1 588	1 526	4,1
Эффект «временного лага» экспортной пошлины .....	(5)	61	-	27	52	(48,1)
Эффект «временного лага» НДС.....	(1)	11	-	5	-	-
Нетто-цена на нефть <sup>1</sup> до эффекта «временного лага» .....	1 564	1 544	1,3	1 556	1 474	5,6

<sup>1</sup> Цена на нефть сорта «Юралс» за вычетом экспортной пошлины и налога на добычу нефти.

<sup>2</sup> Пересчитано в рубли по среднему курсу за период.

В отношении нефти, добываемой на некоторых месторождениях Группы, действуют особые, вычисляемые по специальным формулам ставки экспортных пошлин, ниже стандартных. Пониженные ставки экспортной пошлины действуют для нефти Ярегского месторождения и месторождения им. Ю. Корчагина, расположенного в Каспийском море. Для нефти месторождения им. В. Филановского, также расположенного в Каспийском море, действует нулевая ставка экспортной пошлины. Кроме того, нулевая ставка пошлин распространяется и на добычу нефти на новых месторождениях Группы в акватории Балтийского моря.

Экспорт нефти в страны – члены Таможенного союза внутри Евразийского экономического союза России, Белоруссии, Казахстана, Армении и Кыргызстана (далее – Таможенный союз) не облагается экспортными пошлинами.

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.

**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, цены на нефть марки «Юралс», 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.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, % (долл./т) <sup>1</sup>	1-е полугодие 2019	2018	Измене- ние, %
Находкинское месторождение.....	5,47	5,34	2,4	5,40	5,04	7,1
Пяяхинское месторождение.....	8,26	8,23	0,4	8,23	8,90	(7,5)

<sup>1</sup> Пересчитано из рублей по среднему курсу за период.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, % (руб./т)	1-е полугодие 2019	2018	Измене- ние, %
Находкинское месторождение.....	353	353	-	353	299	17,9
Пяяхинское месторождение.....	533	544	(2,0)	538	528	1,8

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

	2018 и далее
Коэффициент для:	
автомобильного бензина, дизельного топлива и лёгких и средних дистиллятов.....	0,30
прямогонного бензина.....	0,55
мазута.....	1,00

Экспорт нефтепродуктов в страны – члены Таможенного союза 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.

При использовании прямогонного бензина в качестве сырья для нефтехимических производств предусмотрено возмещение затрат по акцизу с коэффициентом 1,7, при переработке средних дистиллятов и реализации судового топлива – с коэффициентом 2.

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.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, % (руб./т)	1-е полугодие 2019	2018	Измене- ние, %
Автомобильный бензин						
ниже Евро-5.....	13 100	13 100	-	13 100	13 100	-
Евро-5.....	12 314	12 314	-	12 314	10 716	14,9
Дизельное топливо						
все экологические классы.....	8 541	8 541	-	8 541	7 334	16,5
Моторные масла.....	5 400	5 400	-	5 400	5 400	-
Средние дистилляты.....	9 241	9 241	-	9 241	8 662	6,7
Прямогонный бензин.....	13 912	13 912	-	13 912	13 100	6,2

В таблице ниже приведены 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
	(руб./т)				
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
Прямогонный бензин.....	13 100	13 100	13 912	14 720	15 533

**Отрицательный акциз на нефтяное сырьё.** Снижение ставки экспортной пошлины на нефть в рамках налогового манёвра вызывает рост расходов российских нефтеперерабатывающих заводов на закупку нефтяного сырья. Этот негативный эффект частично компенсируется соответствующим снижением расходов по вывозным таможенным пошлинам при экспорте нефтепродуктов, оставшаяся часть негативного эффекта устраняется отрицательным акцизом на нефтяное сырьё, который был введён в России с 1 января 2019 г. и выплачивается Правительством РФ нефтеперерабатывающим заводам. Ставка акциза рассчитывается отдельно для каждого НПЗ на основе средней цены нефти сорта «Юралс» и с учётом структуры товарной корзины НПЗ за календарный месяц. Для НПЗ Группы в Ухте действует особый повышающий региональный коэффициент отрицательного акциза, равный 1,3.

Формула отрицательного акциза также включает демпфирующий коэффициент для автомобильного бензина и дизельного топлива, реализуемых на внутреннем рынке. Демпфирующий коэффициент рассчитывается путём умножения *Коэффициента компенсации* на разницу между приведёнными экспортными ценами реализации автомобильного бензина и дизельного топлива на базисе поставки «Северо-Запад РФ» и соответствующими *Фиксированными внутренними ценами*. При положительных значениях демпфирующего коэффициента он выплачивается Правительством РФ нефтеперерабатывающему заводу и наоборот.

Установленные фиксированные внутренние цены и коэффициенты компенсации приведены в таблицах ниже.

	С 1 января по 30 июня 2019 г.	С 1 июля по 31 декабря 2019 г.	2020	2021	2022	2023	2024
	(в рублях за тонну)						
Фиксированная внутренняя цена на автомобильный бензин .....	56 000	51 000	53 600	56 300	59 000	62 000	65 000
Фиксированная внутренняя цена на дизельное топливо .....	50 000	46 000	48 300	50 700	53 250	56 000	58 700

	С 1 января по 30 июня 2019 г.	С 1 июля по 31 декабря 2019 г.	2020 и далее
Коэффициент компенсации для автомобильного бензина .....	0,60	0,75	0,68
Коэффициент компенсации для дизельного топлива .....	0,60	0,70	0,65

Средние значения коэффициента демпфирования, сложившиеся в рассматриваемых периодах, приведены в таблицах ниже.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, % (долл./т) <sup>1</sup>	1-е полугодие 2019	2018	Измене- ние, %
Автомобильный бензин .....	107,19	(7,66)	-	49,10	-	-
Дизельное топливо .....	83,94	77,62	8,1	80,68	-	-

<sup>1</sup> Пересчитано из рублей по среднему курсу за период.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, % (руб./т)	1-е полугодие 2019	2018	Измене- ние, %
Автомобильный бензин .....	6 920	(545)	-	3 208	-	-
Дизельное топливо .....	5 419	5 122	5,8	5 271	-	-

**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.

	2-й квартал 2019 г. к 1-му кварталу 2019 г.	1-е полугодие 2019 г. к 1-му полугодию 2018 г.
ПАО «Транснефть» (нефть).....	0,0%	3,9%
ОАО «Российские железные дороги» (нефть и нефтепродукты) .....	0,0%	3,5%

С 1 января 2019 г. выросли тарифы на транспортировку нефти и нефтепродуктов. Тарифы на транспортировку нефти через систему магистральных нефтепроводов увеличились на 3,87%. Тарифы на транспортировку нефти и нефтепродуктов железнодорожным транспортом увеличились на 3,50%, в то время как тарифы транспортировки нефтепродуктов по трубопроводной системе АО «Транснефтепродукт» изменились для НПЗ Группы в интервале от 3,61 до 3,83%.

## Основные операционные показатели по сегментам деятельности

Деятельность Группы делится на три основных операционных сегмента:

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

Сегменты нашей деятельности являются взаимозависимыми, поскольку часть выручки одного сегмента входит в состав расходов другого. В частности, предприятия сегмента переработки, торговли и сбыта закупают нефть у предприятий сегмента разведки и добычи. Поскольку в силу ряда причин, подробно рассмотренных в разделе «Цены на нефть и нефтепродукты на внутреннем рынке» на с. 7, определение сопоставимых рыночных цен на нефть внутри России является затруднительным, цены по сделкам между компаниями Группы устанавливаются с учётом рыночных факторов, главным образом цен на нефть на международных рынках, стоимости транспортировки, региональной рыночной конъюнктуры, стоимости переработки нефти и ряда других факторов. Финансовые данные по сегментам приведены в Примечании 28 «Сегментная информация» к сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

### Разведка и добыча

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

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
	(млн руб.)					
ЕБИТДА .....	235 074	235 132	-	470 206	411 617	14,2
в России .....	193 730	192 395	0,7	386 125	348 182	10,9
за рубежом, кроме Ирака.....	33 550	37 625	(10,8)	71 175	51 403	38,5
в Ираке .....	7 794	5 112	52,5	12 906	12 032	7,3
Затраты на добычу углеводородов.....	52 843	50 586	4,5	103 429	103 761	(0,3)
в России .....	43 092	41 243	4,5	84 335	86 574	(2,6)
за рубежом, кроме Ирака.....	5 482	4 586	19,5	10 068	9 351	7,7
в Ираке .....	4 269	4 757	(10,3)	9 026	7 836	15,2
	(руб./барр. н.э.)					
Удельные затраты на добычу углеводородов (исключая Ирак) .....	236	220	7,3	228	238	(4,3)
в России .....	240	231	3,7	236	245	(3,8)
за рубежом, кроме Ирака.....	208	152	37,0	178	192	(7,4)
	(долл./барр. н.э.)					
Удельные затраты на добычу углеводородов (исключая Ирак) .....	3,65	3,32	9,9	3,49	4,02	(13,3)
в России .....	3,72	3,50	6,2	3,61	4,13	(12,6)
за рубежом, кроме Ирака.....	3,22	2,29	40,3	2,72	3,22	(15,5)

Показатель ЕБИТДА сегмента «Разведка и добыча» существенно не изменился по сравнению с первым кварталом 2019 г. В России эффект роста цен на углеводороды был нивелирован в основном отрицательными эффектами лага экспортной пошлины и налога на добычу полезных ископаемых и укреплением рубля, а за рубежом – снижением объёмов добычи газа. При этом показатель ЕБИТДА по проекту «Западная Курна-2» в Ираке существенно вырос по сравнению с первым кварталом 2019 г. в результате увеличения компенсации капитальных затрат по проекту.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. показатель ЕБИТДА сегмента «Разведка и добыча» увеличился на 14,2% в основном благодаря обесценению рубля и роста цен в рублёвом выражении. В России росту ЕБИТДА также способствовало увеличение доли высокомаржинальных объёмов в структуре добычи нефти, в то же время этот рост сдерживался изменением эффектов лага экспортной пошлины и налога на добычу полезных ископаемых по сравнению с первым полугодием 2018 г. За рубежом показатель ЕБИТДА разведки и добычи увеличился благодаря росту объёмов добычи газа и цены его реализации в Узбекистане. Общему увеличению показателя также способствовали результаты по проекту «Западная Курна-2» в Ираке.

В первом полугодии 2019 г. на показатель EBITDA сегмента «Разведка и добыча» также оказал положительное влияние эффект от применения МСФО 16, что привело к снижению операционных расходов.

Данные по добыче углеводородов Группой представлены в таблице ниже.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(тыс. барр. н. э./сут)					
<b>Добыча нефти и жидких углеводородов</b>						
Дочерние предприятия Группы						
Западная Сибирь.....	765	768	(0,4)	768	771	(0,4)
Тимано-Печора.....	318	319	(0,3)	318	316	0,6
Урал.....	334	335	(0,3)	334	327	2,1
Поволжье.....	238	240	(0,8)	239	220	8,6
Прочие регионы России.....	31	31	-	31	31	-
Добыча в России.....	1 686	1 693	(0,4)	1 690	1 665	1,5
Ирак <sup>1</sup> .....	31	28	10,7	29	29	-
Прочие за рубежом.....	46	48	(4,2)	48	47	2,1
Добыча за рубежом.....	77	76	1,3	77	76	1,3
<b>Итого добыча дочерними предприятиями Группы.....</b>	<b>1 763</b>	<b>1 769</b>	<b>(0,3)</b>	<b>1 767</b>	<b>1 741</b>	<b>1,5</b>
Доля в добыче зависимых компаний						
в России.....	13	13	-	13	13	-
за рубежом.....	37	38	(2,6)	37	38	(2,6)
<b>Итого доля в добыче зависимых компаний ...</b>	<b>50</b>	<b>51</b>	<b>(2,0)</b>	<b>50</b>	<b>51</b>	<b>(2,0)</b>
<b>Итого добыча нефти и жидких углеводородов ...</b>	<b>1 813</b>	<b>1 820</b>	<b>(0,4)</b>	<b>1 817</b>	<b>1 792</b>	<b>1,4</b>
<b>Добыча природного и нефтяного газа<sup>2</sup></b>						
Дочерние предприятия Группы						
Западная Сибирь.....	203	201	1,0	202	215	(6,0)
Тимано-Печора.....	33	34	(2,9)	33	33	-
Урал.....	21	24	(12,5)	22	14	57,1
Поволжье.....	29	28	3,6	28	27	3,7
Прочие регионы России.....	-	-	-	1	1	-
Добыча в России.....	286	287	(0,3)	286	290	(1,4)
Узбекистан.....	207	250	(17,2)	229	197	16,2
Прочие регионы за рубежом.....	37	38	(2,6)	37	25	48,0
Добыча за рубежом.....	244	288	(15,3)	266	222	19,8
<b>Итого добыча дочерними предприятиями Группы.....</b>	<b>530</b>	<b>575</b>	<b>(7,8)</b>	<b>552</b>	<b>512</b>	<b>7,8</b>
Доля в добыче зависимых компаний						
в России.....	2	1	51,3	1	1	-
за рубежом.....	10	11	(5,4)	11	11	-
<b>Итого доля в добыче зависимых компаний ...</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>(0,7)</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>-</b>
<b>Итого добыча товарного природного газа.....</b>	<b>542</b>	<b>587</b>	<b>(7,7)</b>	<b>564</b>	<b>524</b>	<b>7,6</b>
<b>Итого суточная добыча углеводородов.....</b>	<b>2 355</b>	<b>2 407</b>	<b>(2,2)</b>	<b>2 381</b>	<b>2 316</b>	<b>2,8</b>
В том числе жидкие углеводороды, выработанные на газоперерабатывающих заводах.....						
	46	46	0,9	46	45	3,4

<sup>1</sup> Компенсационная нефть, относящаяся к Группе.

<sup>2</sup> 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.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, % (тыс. т)	1-е полугодие 2019	1-е полугодие 2018	Измене- ние, %
Западная Сибирь.....	9 213	9 159	0,6	18 372	18 473	(0,5)
Тимано-Печора.....	4 018	3 988	0,8	8 006	7 942	0,8
Урал.....	3 845	3 820	0,7	7 665	7 497	2,2
Поволжье.....	2 818	2 822	(0,1)	5 640	5 237	7,7
Прочие регионы России.....	410	388	5,7	798	794	0,5
Добыча в России.....	20 304	20 177	0,6	40 481	39 943	1,3
Ирак <sup>1</sup> .....	410	365	12,3	775	769	0,8
Прочие регионы за рубежом.....	476	484	(1,7)	960	947	1,4
Добыча за рубежом.....	886	849	4,4	1 735	1 716	1,1
<b>Итого добыча дочерними компаниями Группы.....</b>	<b>21 190</b>	<b>21 026</b>	<b>0,8</b>	<b>42 216</b>	<b>41 659</b>	<b>1,3</b>
<b>Доля Группы в добыче зависимых компаний</b>						
в России.....	155	151	2,6	306	315	(2,9)
за рубежом.....	418	433	(3,5)	851	856	(0,6)
<b>Итого добыча.....</b>	<b>21 763</b>	<b>21 610</b>	<b>0,7</b>	<b>43 373</b>	<b>42 830</b>	<b>1,3</b>

<sup>1</sup> Компенсационная нефть, относящаяся к Группе.

Основным регионом добычи нефти Группой является Западная Сибирь. В первом полугодии и во втором квартале 2019 г. здесь было добыто 43,5% от общего объема добычи нефти дочерними предприятиями Группы (в первом квартале 2019 г. – 43,6%, в первом полугодии 2018 г. – 44,3%).

На динамику объемов добычи нефти оказали влияние внешние ограничения, связанные с соглашением между ОПЕК и некоторыми странами, не входящими в её состав, включая Россию, о сокращении добычи в целях стабилизации мирового рынка нефти. В течение первого полугодия 2018 г. действовало первое соглашение стран ОПЕК+ о снижении добычи. В июле 2018 г., когда условия соглашения были изменены, Группа увеличила объемы добычи в России. В декабре 2018 г. странами ОПЕК+ было принято новое решение об ограничении объемов добычи нефти от уровней октября 2018 г. до июня 2019 г., которое было продлено до марта 2020 г. Группа ограничила добычу в традиционных регионах (Западная Сибирь, Тимано-Печора, Урал) на низкопродуктивных и высокообводнённых месторождениях.

В первом полугодии 2019 г. Группа продолжила наращивать добычу на месторождениях им. В. Филановского и Ю. Корчагина на Каспии, Пяяхинском и других высокомаржинальных месторождениях, которые благодаря высокому качеству запасов и налоговым льготам оказывают существенное положительное влияние на финансовые результаты Группы.

В первом полугодии 2019 г. на второй добывающей платформе месторождения им. В. Филановского были введены в эксплуатацию три новых добывающих скважины. Всего в первом полугодии 2019 г. на этом месторождении было добыто 3 214 тыс. т нефти, что на 12,4% больше по сравнению с первым полугодием 2018 г.

В результате реализации программы бурения на второй очереди месторождения им. Ю. Корчагина в первом полугодии 2019 г. добыча нефти выросла на 30% по сравнению с первым полугодием 2018 г.

Разработка Ярегского месторождения и пермокарбонной залежи Усинского месторождения, включая ввод новых парогенераторных мощностей, позволила нарастить добычу высоковязкой нефти в первом полугодии 2019 г. до 2,4 млн т, или на 18%, по сравнению с первым полугодием 2018 г.

Продолжилось развитие проектов роста в Западной Сибири. Суммарная добыча нефти и газового конденсата на месторождениях им. В. Виноградова, Имилорском и Пяяхинском в первом полугодии 2019 г. выросла на 15% по сравнению с первым полугодием 2018 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.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн м <sup>3</sup> )					
Западная Сибирь.....	3 145	3 075	2,3	6 220	6 600	(5,8)
Тимано-Печора.....	503	519	(3,1)	1 022	1 023	(0,1)
Урал.....	325	362	(10,2)	687	441	55,8
Поволжье.....	447	423	5,7	870	827	5,2
Прочие регионы России.....	6	7	(14,3)	13	13	-
Добыча в России.....	4 426	4 386	0,9	8 812	8 904	(1,0)
Узбекистан.....	3 206	3 824	(16,2)	7 030	5 969	17,8
Прочие регионы за рубежом.....	560	582	(3,8)	1 142	867	31,7
Добыча за рубежом.....	3 766	4 406	(14,5)	8 172	6 836	19,5
<b>Итого добыча дочерними компаниями Группы.....</b>	<b>8 192</b>	<b>8 792</b>	<b>(6,8)</b>	<b>16 984</b>	<b>15 740</b>	<b>7,9</b>
<b>Доля Группы в добыче зависимых компаний</b>						
в России.....	23	21	9,5	44	48	(8,3)
за рубежом.....	161	163	(1,2)	324	338	(4,1)
<b>Итого добыча газа.....</b>	<b>8 376</b>	<b>8 976</b>	<b>(6,7)</b>	<b>17 352</b>	<b>16 126</b>	<b>7,6</b>

В России основным регионом добычи газа для Группы является Западная Сибирь (Большехетская впадина), где добыча осуществляется на Находкинском и Пякяхинском месторождениях. Основным регионом добычи газа за рубежом является Узбекистан, где мы владеем долями в двух СРП. Добыча газа Группой «ЛУКОЙЛ» в первом полугодии 2019 г. составила 17,4 млрд куб. м, что на 7,6% больше по сравнению с первым полугодием 2018 г. Основным фактором роста добычи газа стало развитие проектов в Узбекистане. Благодаря запуску в апреле 2018 г. второй очереди газоперерабатывающего комплекса на проекте «Кандым», объёмы добычи газа за рубежом (включая долю Группы в добыче зависимых компаний) по сравнению с первым полугодием 2018 г. увеличились на 18,4%.

Снижение добычи газа за рубежом во втором квартале по сравнению с первым кварталом 2019 г. связано с сезонностью, а также с плановым ремонтом на Кандымском ГПК и техническим ограничением приёма газа проекта «Гиссар» со стороны Шуртанского ГХК (АО «Узбекнефтегаз») 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 <sup>1</sup>	Сумма вознаграж- дения	Получено нефти	Нефть к получению в будущих периодах
Накоплено на 31 декабря 2018 г. ....	8 597	424	8 681	340
Изменение в первом полугодии 2019 г. ....	288	60	237	111
<b>Накоплено на 30 июня 2019 г. ....</b>	<b>8 885</b>	<b>484</b>	<b>8 918</b>	<b>451</b>

<sup>1</sup> Включая авансовые платежи.

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

	2 кв. 2019		1 кв. 2019		Изменение, %	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)		
Общая добыча нефти на месторождении .....	36 185	5 291	32 274	4 718	12,1	12,1
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению .....	2 800	410	2 498	365	12,1	12,1
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности <sup>1</sup> .....	1 834	268	1 895	277	(3,2)	(3,2)
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)		
Выручка по возмещению затрат .....	10 081	156	8 125	123	24,1	26,8
Вознаграждение .....	2 076	32	1 846	28	12,5	14,3
	12 157	188	9 971	151	21,9	24,5
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки) <sup>1</sup> .....	7 860	122	7 625	115	3,1	6,1
Затраты на добычу углеводородов .....	4 269	66	4 757	72	(10,3)	(8,3)
Износ и амортизация .....	5 820	90	3 407	52	70,8	73,1
ЕВИТДА .....	7 794	121	5 112	77	52,5	57,1

<sup>1</sup> В дальнейшем эта нефть либо реализуется третьим сторонам, либо поставляется на НПЗ Группы. Окончательная реализация этой продукции за пределы Группы отражается в соответствующих видах выручки.

	1-е полугодие				Изменение, %	
	2019		2018			
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)		
Общая добыча нефти на месторождении .....	68 459	10 009	67 670	9 893	1,2	1,2
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению .....	5 298	775	5 263	769	0,7	0,7
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности <sup>1</sup> .....	3 729	545	6 887	1 007	(45,9)	(45,9)
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)		
Выручка по возмещению затрат .....	18 206	279	16 578	279	9,8	-
Вознаграждение .....	3 922	60	3 466	58	13,2	3,4
	22 128	339	20 044	337	10,4	0,6
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки) <sup>1</sup> .....	15 485	237	28 035	463	(44,8)	(48,8)
Затраты на добычу углеводородов .....	9 026	138	7 836	132	15,2	4,5
Износ и амортизация .....	9 227	142	8 811	149	4,7	(4,7)
ЕВИТДА .....	12 906	198	12 032	203	7,3	(2,5)

<sup>1</sup> 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.

## Переработка, торговля и сбыт

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

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
				(млн руб.)		
ЕВИТДА .....	93 167	79 938	16,5	173 105	118 469	46,1
в России .....	67 972	73 887	(8,0)	141 859	94 994	49,3
за рубежом .....	25 195	6 051	316,4	31 246	23 475	33,1
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	23 461	23 504	(0,2)	46 965	47 673	(1,5)
в России .....	10 551	9 640	9,5	20 191	20 055	0,7
за рубежом .....	12 910	13 864	(6,9)	26 774	27 618	(3,1)
				(руб./т)		
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	1 395	1 410	(1,1)	1 402	1 451	(3,4)
в России .....	982	879	11,7	930	941	(1,2)
за рубежом .....	2 125	2 432	(12,6)	2 274	2 397	(5,1)
				(долл./т)		
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	21,61	21,32	1,3	21,46	24,42	(12,1)
в России .....	15,21	13,29	14,4	14,23	15,83	(10,1)
за рубежом .....	32,92	36,77	(10,5)	34,80	40,32	(13,7)

Показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» увеличился на 16,5% по сравнению с первым кварталом 2019 г.

В России показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» по сравнению с первым кварталом 2019 г. снизился под влиянием отрицательного эффекта входящих запасов на НПЗ Группы, что было частично компенсировано ростом маржи переработки и доходности розничной сбытовой сети. Кроме того, под влиянием сезонного фактора снизился показатель ЕВИТДА энергетических предприятий. Увеличение показателя ЕВИТДА за рубежом, несмотря на существенный отрицательный эффект входящих запасов на НПЗ Группы, было связано со спецификой учёта торговых операций.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» вырос на 46,1%.

Показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» в России вырос в результате роста объёмов и маржи переработки на НПЗ Группы, а также роста доходности розничной сбытовой сети. За рубежом показатель ЕВИТДА сегмента увеличился в результате роста маржи торговых операций и обесценения рубля, несмотря на снижение маржи переработки.

Кроме того, в первом полугодии 2019 г. положительное влияние на показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» как в России, так и за рубежом оказало применение МСФО 16, что привело к снижению транспортных расходов.

## Переработка и нефтехимия

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

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(тыс. т)					
Переработка нефти на НПЗ Группы .....	16 823	16 668	0,9	33 491	32 847	2,0
в России .....	10 749	10 967	(2,0)	21 716	21 323	1,8
за рубежом, включая.....	6 074	5 701	6,5	11 775	11 524	2,2
нефть.....	5 554	5 224	6,3	10 778	9 889	9,0
нефтепродукты .....	520	477	9,0	997	1 635	(39,0)
Переработка нефти на сторонних НПЗ.....	1 643	1 588	3,5	3 231	3 291	(1,8)
<b>Итого переработка нефти.....</b>	<b>18 466</b>	<b>18 256</b>	<b>1,2</b>	<b>36 722</b>	<b>36 138</b>	<b>1,6</b>
<b>Объем производства на НПЗ Группы в России<sup>1</sup> .....</b>						
дизельное топливо .....	3 836	4 161	(7,8)	7 997	8 117	(1,5)
автомобильный бензин .....	1 822	1 831	(0,5)	3 653	4 052	(9,8)
топочный мазут .....	1 339	1 167	14,7	2 506	2 370	5,7
реактивное топливо.....	727	625	16,3	1 352	1 354	(0,1)
масла и компоненты.....	212	248	(14,5)	460	469	(1,9)
прямогонный бензин.....	738	769	(4,0)	1 507	1 127	33,7
вакуумный газойль.....	44	237	(81,4)	281	197	42,6
битум.....	233	197	18,3	430	362	18,8
кокс.....	224	280	(20,0)	504	576	(12,5)
судовое топливо .....	370	313	18,2	683	781	(12,5)
газопереработка.....	78	82	(4,9)	160	178	(10,1)
нефтехимия.....	126	151	(16,6)	277	177	56,5
прочие .....	430	339	26,8	769	351	119,1
<b>Объем производства на НПЗ Группы за рубежом .....</b>						
дизельное топливо .....	2 724	2 344	16,2	5 068	4 363	16,2
автомобильный бензин .....	1 256	1 116	12,5	2 372	2 053	15,5
топочный мазут .....	738	446	65,5	1 184	1 449	(18,3)
реактивное топливо.....	269	254	5,9	523	614	(14,8)
прямогонный бензин.....	485	538	(9,9)	1 023	991	3,2
кокс.....	27	32	(15,6)	59	104	(43,3)
газопереработка.....	181	99	82,8	280	254	10,2
нефтехимия.....	11	9	22,2	20	25	(20,0)
прочие .....	157	505	(68,9)	662	931	(28,9)
<b>Производство нефтепродуктов на НПЗ Группы .....</b>						
Производство нефтепродуктов на сторонних НПЗ.....	1 553	1 504	3,3	3 057	3 240	(5,6)
<b>Итого производство нефтепродуктов.....</b>	<b>17 580</b>	<b>17 247</b>	<b>1,9</b>	<b>34 827</b>	<b>34 135</b>	<b>2,0</b>
Справочно: объем кросс-поставок нефтепродуктов между НПЗ Группы.....						
	(355)	(343)	3,5	(698)	(956)	(27,0)
<b>Производство продукции нефтехимии на нефтехимических заводах и мощностях Группы .....</b>						
в России .....	235	215	9,3	450	475	(5,3)
за рубежом .....	99	72	37,5	171	162	5,6

<sup>1</sup> За вычетом кросс-поставок нефтепродуктов между НПЗ Группы.

По сравнению с первым кварталом 2019 г. объем переработки нефтяного сырья на НПЗ Группы существенно не изменился. Снижение объемов переработки в России во втором квартале 2019 г. связано с плановым ремонтом на НПЗ в Перми, а рост объемов переработки за рубежом – с перебоями в первом квартале 2019 г. в поставках сырья через порт Новороссийск из-за плохих погодных условий.

В первом полугодии 2019 г. объём переработки нефтяного сырья на НПЗ Группы составил 33,5 млн т, что на 2,0% больше, чем в первом полугодии 2018 г. Рост объёмов переработки на российских НПЗ на 1,8% в основном был обусловлен увеличением загрузки Нижегородского НПЗ, а на зарубежных НПЗ на 2,2% – ремонтом на НПЗ в Болгарии в первом квартале 2018 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. Производство нефтепродуктов в рамках этого соглашения во втором квартале и первом полугодии 2019 г. составило, соответственно, 1,5 и 3,0 млн т (1,5 млн т в первом квартале 2019 г. и 3,2 млн т в первом полугодии 2018 г.).

### 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.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(тыс. т)					
<b>Закупки нефти</b>						
В России .....	188	168	11,9	356	404	(11,9)
За рубежом для продажи .....	14 654	10 187	43,9	24 841	22 300	11,4
За рубежом для переработки .....	5 132	6 388	(19,7)	11 520	10 691	7,8
Компенсационная нефть по проекту «Западная Курна-2» .....	268	277	(3,2)	545	1 007	(45,9)
<b>Итого закупки нефти .....</b>	<b>20 242</b>	<b>17 020</b>	<b>18,9</b>	<b>37 262</b>	<b>34 402</b>	<b>8,3</b>

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

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(тыс. т)					
Розничные продажи нефтепродуктов .....	3 515	3 322	5,8	6 837	7 171	(4,7)
Оптовые продажи нефтепродуктов .....	28 617	25 149	13,8	53 766	53 673	0,2
<b>Итого продажи нефтепродуктов .....</b>	<b>32 132</b>	<b>28 471</b>	<b>12,9</b>	<b>60 603</b>	<b>60 844</b>	<b>(0,4)</b>
Закупки нефтепродуктов в России .....	194	247	(21,5)	441	580	(24,0)
Закупки нефтепродуктов за рубежом .....	13 768	13 216	4,2	26 984	27 550	(2,1)
<b>Итого закупки нефтепродуктов .....</b>	<b>13 962</b>	<b>13 463</b>	<b>3,7</b>	<b>27 425</b>	<b>28 130</b>	<b>(2,5)</b>
Закупки нефтехимии в России .....	10	9	11,1	19	16	18,8
Закупки нефтехимии за рубежом .....	287	366	(21,6)	653	279	134,1
<b>Итого закупки нефтехимии .....</b>	<b>297</b>	<b>375</b>	<b>(20,8)</b>	<b>672</b>	<b>295</b>	<b>127,8</b>

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

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(тыс. т)					
Экспорт нефти в страны Таможенного союза.....	603	674	(10,5)	1 277	1 370	(6,8)
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза .....	8 836	8 314	6,3	17 150	16 287	5,3
<b>Итого экспорт нефти из России.....</b>	<b>9 439</b>	<b>8 988</b>	<b>5,0</b>	<b>18 427</b>	<b>17 657</b>	<b>4,4</b>
Экспорт нефти через Транснефть и иную стороннюю инфраструктуру, включая: .....	7 220	6 764	6,7	13 984	13 483	3,7
нефтепровод «ВСТО».....	580	379	53,0	959	600	59,9
нефтепровод «КТК».....	1 326	1 303	1,8	2 629	2 199	19,6
Экспорт нефти через собственную инфраструктуру .....	2 219	2 224	(0,2)	4 443	4 174	6,4
<b>Итого экспорт нефти из России.....</b>	<b>9 439</b>	<b>8 988</b>	<b>5,0</b>	<b>18 427</b>	<b>17 657</b>	<b>4,4</b>
	(млн руб.)					
Экспорт нефти в страны Таможенного союза.....	15 015	16 234	(7,5)	31 249	30 713	1,7
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза .....	273 520	244 423	11,9	517 943	474 879	9,1
<b>Итого экспорт нефти из России.....</b>	<b>288 535</b>	<b>260 657</b>	<b>10,7</b>	<b>549 192</b>	<b>505 592</b>	<b>8,6</b>

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(тыс. т)					
<b>Экспорт нефтепродуктов из России</b>						
дизельное топливо .....	2 243	2 769	(19,0)	5 012	5 199	(3,6)
бензин.....	62	118	(47,5)	180	223	(19,3)
топочный мазут .....	364	587	(38,0)	951	816	16,5
реактивное топливо.....	3	3	-	6	36	(83,3)
масла и компоненты.....	144	161	(10,6)	305	305	-
продукция газопереработки .....	513	463	10,8	976	545	79,1
прочие .....	769	1 075	(28,5)	1 844	1 179	56,4
<b>Итого экспорт нефтепродуктов из России.....</b>	<b>4 098</b>	<b>5 176</b>	<b>(20,8)</b>	<b>9 274</b>	<b>8 303</b>	<b>11,7</b>
<b>Итого экспорт нефтехимии из России.....</b>	<b>88</b>	<b>98</b>	<b>(10,2)</b>	<b>186</b>	<b>172</b>	<b>8,1</b>
	(млн руб.)					
<b>Итого стоимость экспортированных нефтепродуктов и нефтехимии из России .....</b>	<b>145 329</b>	<b>176 531</b>	<b>(17,7)</b>	<b>321 860</b>	<b>285 326</b>	<b>12,8</b>

Объём экспорта нефти вырос на 5,0% по сравнению с первым кварталом 2019 г. и на 4,4% по сравнению с первым полугодием 2018 г. Во втором квартале и первом полугодии 2019 г. Компания экспортировала соответственно 46,5 и 45,5% добытой в России нефти (в первом квартале 2019 г. – 44,5%, в первом полугодии 2018 г. – 44,2%), а также 73 и 74 тыс. т нефти, закупленной у зависимых предприятий и третьих сторон (1 тыс. т в первом квартале 2019 г. и 74 тыс. т в первом полугодии 2018 г.).

Экспорт нефтепродуктов по сравнению с первым кварталом 2019 г. снизился на 20,8% из-за планово-предупредительного ремонта на ПНЗ в Перми и соответствующего снижения объёмов производства, а также сезонного роста спроса на внутреннем рынке, а по сравнению с первым полугодием 2018 г. – вырос на 11,7% на фоне сравнительно низкого объёма экспорта в первом полугодии 2018 г. из-за повышенного спроса на продукцию Группы на внутреннем рынке.

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.

Через розничную сеть в России во втором квартале и первом полугодии 2019 г. было продано соответственно 2,5 и 4,8 млн т моторных топлив, что на 5,4% больше по сравнению с первым кварталом 2019 г. в связи с сезонным фактором, и на 6,8% меньше по сравнению с первым полугодием 2018 г., когда наблюдался повышенный спрос на нашу продукцию. Розничные продажи моторных топлив за рубежом увеличились на 6,7% по сравнению с первым кварталом 2019 г. в связи с сезонным фактором и существенно не изменились по сравнению с первым полугодием 2018 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. Объем коммерческой генерации электроэнергии во втором квартале и первом полугодии 2019 г. составил соответственно 3,6 и 9,2 млрд кВт-ч (5,6 млрд кВт-ч в первом квартале 2019 г. и 10,2 млрд кВт-ч в первом полугодии 2018 г.). Объем коммерческой генерации тепловой энергии во втором квартале и первом полугодии 2019 г. составил соответственно 1,3 и 5,9 млн Гкал (4,6 млн Гкал в первом квартале 2019 г. и 6,5 млн Гкал в первом полугодии 2018 г.).



## Финансовые результаты деятельности

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

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
<b>Выручка</b>						
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины).....	2 125 552	1 850 933	14,8	3 976 485	3 686 786	7,9
<b>Затраты и прочие расходы</b>						
Операционные расходы .....	(113 690)	(109 169)	4,1	(222 859)	(220 861)	0,9
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки .....	(1 210 383)	(987 525)	22,6	(2 197 908)	(2 079 312)	5,7
Транспортные расходы .....	(64 032)	(73 222)	(12,6)	(137 254)	(134 262)	2,2
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	(48 987)	(49 573)	(1,2)	(98 560)	(77 163)	27,7
Износ и амортизация .....	(105 730)	(103 830)	1,8	(209 560)	(185 283)	13,1
Налоги (кроме налога на прибыль) .....	(254 494)	(221 019)	15,1	(475 513)	(400 637)	18,7
Акцизы и экспортные пошлины.....	(101 200)	(111 456)	(9,2)	(212 656)	(258 593)	(17,8)
Затраты на геолого-разведочные работы.....	(596)	(912)	(34,6)	(1 508)	(1 283)	17,5
<b>Операционная прибыль .....</b>	<b>226 440</b>	<b>194 227</b>	<b>16,6</b>	<b>420 667</b>	<b>329 392</b>	<b>27,7</b>
Финансовые доходы .....	6 075	5 984	1,5	12 059	8 162	47,7
Финансовые расходы.....	(10 976)	(11 734)	(6,5)	(22 710)	(15 601)	45,6
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия.....	4 942	6 180	(20,0)	11 122	11 353	(2,0)
Прибыль по курсовым разницам.....	3 607	1 901	89,7	5 508	20 962	(73,7)
Прочие расходы .....	(6 360)	(3 972)	60,1	(10 332)	(9 863)	4,8
<b>Прибыль до налога на прибыль .....</b>	<b>223 728</b>	<b>192 586</b>	<b>16,2</b>	<b>416 314</b>	<b>344 405</b>	<b>20,9</b>
Текущий налог на прибыль.....	(40 675)	(41 381)	(1,7)	(82 056)	(58 189)	41,0
Отложенный налог на прибыль .....	(1 252)	(1 415)	(11,5)	(2 667)	(8 796)	(69,7)
<b>Итого налог на прибыль .....</b>	<b>(41 927)</b>	<b>(42 796)</b>	<b>(2,0)</b>	<b>(84 723)</b>	<b>(66 985)</b>	<b>26,5</b>
<b>Чистая прибыль.....</b>	<b>181 801</b>	<b>149 790</b>	<b>21,4</b>	<b>331 591</b>	<b>277 420</b>	<b>19,5</b>
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям .....	(556)	(554)	0,4	(1 110)	(1 040)	6,7
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» .....</b>	<b>181 245</b>	<b>149 236</b>	<b>21,4</b>	<b>330 481</b>	<b>276 380</b>	<b>19,6</b>
Прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» (в российских рублях):						
базовая прибыль .....	268,96	215,71	24,7	484,00	389,47	24,3
разводнённая прибыль.....	261,30	210,35	24,2	470,87	389,47	20,9

Ниже приведён анализ основных финансовых показателей отчетности.

## Выручка от реализации

Продажи по видам продукции	2 кв.	1 кв.	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
	2019	2019		2019	2018	
(млн руб.)						
<b>Нефть</b>						
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран ТС .....	722 518	581 528	24,2	1 304 046	1 156 737	12,7
Экспорт и продажи в странах ТС .....	15 191	16 581	(8,4)	31 772	30 989	2,5
Продажи на внутреннем рынке.....	4 093	9 505	(56,9)	13 598	24 244	(43,9)
	<b>741 802</b>	<b>607 614</b>	<b>22,1</b>	<b>1 349 416</b>	<b>1 211 970</b>	<b>11,3</b>
Возмещение затрат и вознаграждение по проекту «Западная Курна-2» .....	12 157	9 971	21,9	22 128	20 044	10,4
	<b>753 959</b>	<b>617 585</b>	<b>22,1</b>	<b>1 371 544</b>	<b>1 232 014</b>	<b>11,3</b>
<b>Нефтепродукты<sup>1</sup></b>						
Экспорт и реализация на международных рынках						
оптовая реализация.....	938 894	813 461	15,4	1 752 355	1 681 179	4,2
розничная реализация .....	88 262	82 134	7,5	170 396	158 800	7,3
Продажи на внутреннем рынке						
оптовая реализация.....	116 445	95 749	21,6	212 194	196 127	8,2
розничная реализация .....	118 393	111 421	6,3	229 814	224 891	2,2
	<b>1 261 994</b>	<b>1 102 765</b>	<b>14,4</b>	<b>2 364 759</b>	<b>2 260 997</b>	<b>4,6</b>
<b>Продукты нефтехимии</b>						
Экспорт и продажи на международных рынках....	24 530	31 379	(21,8)	55 909	30 622	82,6
Продажи на внутреннем рынке.....	11 509	10 944	5,2	22 453	21 769	3,1
	<b>36 039</b>	<b>42 323</b>	<b>(14,8)</b>	<b>78 362</b>	<b>52 391</b>	<b>49,6</b>
<b>Газ</b>						
Продажи на международных рынках .....	30 985	38 229	(18,9)	69 214	46 246	49,7
Продажи на внутреннем рынке.....	8 159	7 965	2,4	16 124	16 750	(3,7)
	<b>39 144</b>	<b>46 194</b>	<b>(15,3)</b>	<b>85 338</b>	<b>62 996</b>	<b>35,5</b>
<b>Реализация энергии и сопутствующих услуг</b>						
Продажи на международных рынках .....	3 125	4 076	(23,3)	7 201	6 035	19,3
Продажи на внутреннем рынке.....	10 462	17 888	(41,5)	28 350	28 303	0,2
	<b>13 587</b>	<b>21 964</b>	<b>(38,1)</b>	<b>35 551</b>	<b>34 338</b>	<b>3,5</b>
<b>Прочие продажи</b>						
Экспорт и продажи на международных рынках....	10 032	10 185	(1,5)	20 217	21 787	(7,2)
Продажи на внутреннем рынке.....	10 797	9 917	8,9	20 714	22 263	(7,0)
	<b>20 829</b>	<b>20 102</b>	<b>3,6</b>	<b>40 931</b>	<b>44 050</b>	<b>(7,1)</b>
<b>Продажи, всего .....</b>	<b>2 125 552</b>	<b>1 850 933</b>	<b>14,8</b>	<b>3 976 485</b>	<b>3 686 786</b>	<b>7,9</b>

<sup>1</sup> Включая выручку от реализации продукции газопереработки.

Объёмы продаж	2 кв.	1 кв.	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
	2019	2019		2019	2018	
	(тыс. т)					
Нефть						
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран ТС .....	22 388	18 980	18,0	41 368	37 975	8,9
Экспорт и продажи в странах ТС .....	609	684	(11,0)	1 293	1 382	(6,4)
Продажи на внутреннем рынке.....	154	393	(60,8)	547	1 156	(52,7)
	<b>23 151</b>	<b>20 057</b>	<b>15,4</b>	<b>43 208</b>	<b>40 513</b>	<b>6,7</b>
Объём нефти, относящийся к возмещению затрат и вознаграждению по проекту «Западная Курна-2».....	410	365	12,3	775	769	0,8
	<b>23 561</b>	<b>20 422</b>	<b>15,4</b>	<b>43 983</b>	<b>41 282</b>	<b>6,5</b>
Нефтепродукты <sup>1</sup>						
Экспорт и продажи на международных рынках						
оптовая реализация .....	24 871	21 927	13,4	46 798	46 616	0,4
розничная реализация .....	1 054	988	6,7	2 042	2 026	0,8
Продажи на внутреннем рынке						
оптовая реализация .....	3 746	3 222	16,3	6 968	7 057	(1,3)
розничная реализация .....	2 461	2 334	5,4	4 795	5 145	(6,8)
	<b>32 132</b>	<b>28 471</b>	<b>12,9</b>	<b>60 603</b>	<b>60 844</b>	<b>(0,4)</b>
Продукты нефтехимии						
Экспорт и продажи на международных рынках....	403	484	(16,7)	887	495	79,2
Продажи на внутреннем рынке.....	195	174	12,1	369	388	(4,9)
	<b>598</b>	<b>658</b>	<b>(9,1)</b>	<b>1 256</b>	<b>883</b>	<b>42,2</b>
	(млн м <sup>3</sup> )					
Газ						
Продажи на международных рынках .....	3 538	4 142	(14,6)	7 680	6 447	19,1
Продажи на внутреннем рынке.....	3 281	3 193	2,8	6 474	6 992	(7,4)
	<b>6 819</b>	<b>7 335</b>	<b>(7,0)</b>	<b>14 154</b>	<b>13 439</b>	<b>5,3</b>

<sup>1</sup> Включая объёмы реализации продукции газопереработки.

#### Средние сложившиеся цены реализации

	2 кв.	1 кв.	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %	
	2019	2019		2019	2018		
Средняя цена продаж на мировом рынке							
Нефть (кроме стран ТС) <sup>1</sup> .....	(руб./барр.)	4 403	4 180	5,3	4 301	4 156	3,5
Нефть (в странах ТС) .....	(руб./барр.)	3 403	3 307	2,9	3 352	3 059	9,6
Нефтепродукты							
оптовая реализация.....	(руб./т)	37 751	37 099	1,8	37 445	36 064	3,8
розничная реализация .....	(руб./т)	83 740	83 132	0,7	83 446	78 381	6,5
Продукты нефтехимии .....	(руб./т)	60 868	64 833	(6,1)	63 032	61 863	1,9
Газ (за вычетом роялти).....	(руб./тыс. м <sup>3</sup> )	8 758	9 230	(5,1)	9 012	7 173	25,6
Нефть (кроме стран ТС) <sup>1</sup> .....	(долл./барр.)	68,20	63,21	7,9	65,82	70,01	(6,0)
Нефть (в странах ТС) .....	(долл./барр.)	52,71	50,01	5,4	51,31	51,54	(0,5)
Нефтепродукты и продукция газопереработки							
оптовая реализация.....	(долл./т)	585	561	4,2	573	608	(5,7)
розничная реализация .....	(долл./т)	1 297	1 257	3,2	1 277	1 321	(3,3)
Продукты нефтехимии .....	(долл./т)	943	980	(3,8)	965	1 042	(7,4)
Газ (за вычетом роялти).....	(долл./ тыс. м <sup>3</sup> )	136	140	(2,8)	138	121	14,1
Средняя цена продаж на внутреннем рынке							
Нефть.....	(руб./барр.)	3 626	3 300	9,9	3 391	2 861	18,5
Нефтепродукты							
оптовая реализация.....	(руб./т)	31 085	29 717	4,6	30 453	27 792	9,6
розничная реализация .....	(руб./т)	48 108	47 738	0,8	47 928	43 711	9,6
Продукты нефтехимии .....	(руб./т)	59 021	62 897	(6,2)	60 848	56 106	8,5
Газ <sup>2</sup> .....	(руб./тыс. м <sup>3</sup> )	2 487	2 495	(0,3)	2 491	2 396	4,0

<sup>1</sup> Без учёта возмещения и вознаграждения по проекту «Западная Курна-2».

<sup>2</sup> Цена не включает расходы на транспортировку по системе газоснабжения ПАО «Газпром», так как основной объём газа Группа продаёт на узле учёта.

По сравнению с первым кварталом 2019 г. выручка Группы увеличилась на 14,8% в основном в результате роста цен на углеводороды и объемов торговых операций с нефтью и нефтепродуктами. При этом выручка от продаж газа уменьшилась на 15,3% за счёт снижения объемов добычи.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. выручка Группы увеличилась на 7,9% в основном в результате влияния ослабления рубля на выручку, выраженную в долларах США и евро, роста объемов торговых операций с нефтью и добычи газа.

#### *Реализация нефти*

По сравнению с первым кварталом 2019 г. выручка от продаж нефти за рубежом увеличилась на 24,2%, в основном в результате роста мировых цен на углеводороды и увеличения объемов торговых операций за пределами Таможенного союза. Объемы продаж нефти в России во втором квартале 2019 г. сократились в два раза, что стало основной причиной снижения выручки от продажи нефти на внутреннем рынке.

В первом полугодии 2019 г. выручка от продаж нефти за рубежом увеличилась на 12,7% по сравнению с первым полугодием 2018 г., в основном благодаря росту объема торговых операций и мировых цен на углеводороды в рублевом выражении. Объемы продаж нефти на внутреннем рынке по сравнению с первым полугодием 2018 г. снизились вдвое, в результате выручка от продажи нефти в России уменьшилась.

#### *Реализация нефтепродуктов*

##### Сравнение второго квартала 2019 г. и первого квартала 2019 г.

- Выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России увеличилась на 15,4% в результате роста объемов торговых операций.
- Выручка от розничных продаж за рубежом увеличилась на 7,5% в связи с сезонным ростом объемов продаж, при этом розничные цены реализации не изменились.
- Выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России увеличилась на 21,6% в результате сезонного роста объемов продаж и цен реализации.
- Рост выручки от розничной реализации нефтепродуктов в России на 6,3% также в основном связан с сезонным ростом объемов реализации.

##### Сравнение первого полугодия 2019 г. и первого полугодия 2018 г.

- Выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России увеличилась на 4,2% в основном благодаря эффекту обесценения рубля, компенсировавшему снижению долларовых цен.
- Розничная выручка за рубежом увеличилась на 7,3% также в основном в результате влияния обесценения рубля на сложившиеся цены реализации.
- Выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России увеличилась на 8,2% в результате роста цен реализации.
- Несмотря на снижение объемов продаж на фоне повышенного спроса на нашу продукцию на внутреннем рынке в первом полугодии 2018 г., выручка от розничной реализации нефтепродуктов в России увеличилась на 2,2% в результате роста средних розничных цен.

#### *Реализация продуктов нефтехимии*

По сравнению с первым кварталом 2019 г. выручка от продаж продуктов нефтехимии уменьшилась на 14,8%, в основном в результате снижения объемов торговых операций и средних сложившихся цен реализации за рубежом.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. выручка от продаж продуктов нефтехимии увеличилась на 49,6% в результате роста объемов торговых операций за рубежом и влияния обесценения рубля.

#### *Реализация газа*

Выручка от продажи газа во втором квартале 2019 г. уменьшилась на 15,3% по сравнению с предыдущим кварталом в результате снижения объемов добычи газа и цен реализации в Узбекистане.

В первом полугодии 2019 г. выручка от продажи газа увеличилась на 35,5%, по сравнению с первым полугодием 2018 г. Этот рост в основном относился к зарубежному сегменту и стал результатом увеличения добычи природного газа в Узбекистане. Также увеличению выручки способствовал рост цен на газ.

### Реализация энергии и сопутствующих услуг

По сравнению с первым кварталом 2019 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг уменьшилась на 38,1%, что было обусловлено фактором сезонности.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг увеличилась на 3,5%, в основном в результате эффекта ослабления рубля на выручку, выраженную в долларах США и евро.

### 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 первым кварталом 2019 г. прочие продажи Группы увеличились на 3,6%, в основном благодаря сезонному росту нетопливной реализации нашей розничной сети.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. прочие продажи Группы уменьшились на 7,1%. Это произошло в основном в результате снижения выручки от оказания транспортных услуг и прекращения непрофильного бизнеса по продаже автомобилей.

### Операционные расходы

Операционные расходы включают следующие виды затрат:

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
Затраты на добычу углеводородов <sup>1</sup> .....	48 574	45 829	6,0	94 403	95 925	(1,6)
Затраты на добычу нефти на месторождении «Западная Курна-2» .....	4 269	4 757	(10,3)	9 026	7 836	15,2
Затраты на переработку на НПЗ Группы .....	23 461	23 504	(0,2)	46 965	47 673	(1,5)
Затраты на переработку на сторонних НПЗ .....	1 199	2 969	(59,6)	4 168	4 030	3,4
Затраты на транспортировку нефти до НПЗ .....	14 268	11 778	21,1	26 046	24 565	6,0
Затраты предприятий энергетики .....	7 047	7 558	(6,8)	14 605	14 498	0,7
Затраты предприятий нефтехимии .....	3 193	2 987	6,9	6 180	5 646	9,5
Прочие операционные расходы .....	11 679	9 787	19,3	21 466	20 688	3,8
<b>Итого операционные расходы .....</b>	<b>113 690</b>	<b>109 169</b>	<b>4,1</b>	<b>222 859</b>	<b>220 861</b>	<b>0,9</b>

<sup>1</sup> Исключая затраты на месторождении «Западная Курна-2».

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

### 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.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
Затраты на добычу углеводородов <sup>1</sup> .....	48 574	45 829	6,0	94 403	95 925	(1,6)
в России .....	43 092	41 243	4,5	84 335	86 574	(2,6)
за рубежом <sup>1</sup> .....	5 482	4 586	19,5	10 068	9 351	7,7
	(руб./барр. н.э.)					
Удельные затраты на добычу углеводородов <sup>1</sup> .....	236	220	7,3	228	238	(4,3)
в России .....	240	231	3,7	236	245	(3,8)
за рубежом <sup>1</sup> .....	208	152	37,0	178	192	(7,4)

<sup>1</sup> Исключая затраты на месторождении «Западная Курна-2».

Затраты на добычу углеводородов в России во втором квартале 2019 г. увеличились на 4,5% в основном в результате роста затрат на капитальные ремонты, на мероприятия по повышению нефтеотдачи пластов, сезонного роста прочих производственных расходов, а также роста объёмов добычи. При этом затраты на энергию снижались в связи с сезонным фактором. Удельные затраты на добычу увеличились в меньшей степени – на 3,7%.

Затраты на добычу углеводородов за рубежом по сравнению с предыдущим кварталом увеличились на 19,5% в результате проведения масштабных ремонтных и планово-предупредительных работ по проектам в Узбекистане и Казахстане, а также роста расходов на оплату труда в результате выплаты бонусов за 2018 г. При этом удельные затраты на добычу за рубежом увеличились на 37,0% в результате снижения объёмов добычи газа и его доли в общей структуре добычи углеводородов.

Снижение затрат на добычу углеводородов в первом полугодии 2019 г. было обусловлено применением МСФО 16, а также реализацией программы по сокращению затрат.

В России в первом полугодии 2019 г. сокращение расходов на геолого-технические мероприятия было частично нивелировано эффектом от роста стоимости электроэнергии. Удельные затраты на добычу углеводородов в России уменьшились на 3,8%.

Затраты на добычу углеводородов за рубежом увеличились на 7,7%, в основном из-за роста затрат на добычу газа в связи с существенным ростом добычи в Узбекистане, а также в результате обесценения рубля. При этом удельные затраты на добычу за рубежом снизились на 7,4% благодаря росту доли газа в структуре добычи.

#### *Затраты на переработку на собственных НПЗ*

	<b>2 кв. 2019</b>	<b>1 кв. 2019</b>	<b>Измене- ние, %</b>	<b>1-е полугодие</b>		<b>Измене- ние, %</b>
				<b>2019</b>	<b>2018</b>	
				(млн руб.)		
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы.....	23 461	23 504	(0,2)	46 965	47 673	(1,5)
в России .....	10 551	9 640	9,5	20 191	20 055	0,7
за рубежом .....	12 910	13 864	(6,9)	26 774	27 618	(3,1)
				(руб./т)		
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ						
Группы.....	1 395	1 410	(1,1)	1 402	1 451	(3,4)
в России .....	982	879	11,7	930	941	(1,2)
за рубежом .....	2 125	2 432	(12,6)	2 274	2 397	(5,1)

По сравнению с первым кварталом 2019 г. затраты на переработку в России увеличились на 9,5% в основном за счёт роста расходов на ремонт на НПЗ в Перми и Нижнем Новгороде, а также увеличения потребления покупных присадок. За рубежом расходы на переработку уменьшились на 6,9% за счёт снижения стоимости топлива.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. затраты на переработку в России не изменились, а за рубежом – снизились на 3,1% в результате снижения расходов на электроэнергию, топливо и ремонты.

#### *Затраты на переработку на сторонних НПЗ*

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

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

Сумма соответствующих расходов на переработку на канадском НПЗ во втором квартале и первом полугодии 2019 г. составила 1,1 и 3,9 млрд руб. по сравнению с 2,8 и 3,8 млрд руб. в первом квартале 2019 г. и первом полугодии 2018 г. соответственно.

#### *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 первым кварталом 2019 г. увеличились на 21,1%, в связи с изменением объёмов и структуры собственных поставок нефти на зарубежные НПЗ.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. затраты на транспортировку нефти до НПЗ увеличились на 6,0%, в основном благодаря росту объемов поставок и транспортных тарифов.

#### Затраты предприятий нефтехимии

В рассматриваемых периодах затраты предприятий нефтехимии выросли на 6,9 и 9,5%. В России на рост затрат повлиял рост стоимости сырья и энергии. На динамику расходов за рубежом в первом полугодии 2019 г. оказал влияние эффект обесценения рубля к доллару США.

#### 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.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
	(млн руб.)					
	2019	2019		2019	2018	
Стоимость приобретённой нефти в России .....	4 675	4 310	8,5	8 985	9 530	(5,7)
Стоимость приобретённой нефти за рубежом .....	629 927	504 895	24,8	1 134 822	995 620	14,0
Стоимость компенсационной нефти по проекту «Западная Курна-2» .....	7 860	7 625	3,1	15 485	28 035	(44,8)
<b>Итого стоимость приобретённой нефти .....</b>	<b>642 462</b>	<b>516 830</b>	<b>24,3</b>	<b>1 159 292</b>	<b>1 033 185</b>	<b>12,2</b>
Стоимость приобретённых нефтепродуктов в России .....	8 672	9 273	(6,5)	17 945	21 740	(17,5)
Стоимость приобретённых нефтепродуктов за рубежом .....	510 846	482 942	5,8	993 788	974 131	2,0
<b>Итого стоимость приобретённых нефтепродуктов .....</b>	<b>519 518</b>	<b>492 215</b>	<b>5,5</b>	<b>1 011 733</b>	<b>995 871</b>	<b>1,6</b>
Прочие закупки .....	19 305	31 375	(38,5)	50 680	26 985	87,8
(Прибыль)/убыток от хеджирования торговых операций .....	(3 855)	48 140	(108,0)	44 285	35 091	26,2
Изменение запасов .....	32 953	(101 035)	(132,6)	(68 082)	(11 820)	-
<b>Итого стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки .....</b>	<b>1 210 383</b>	<b>987 525</b>	<b>22,6</b>	<b>2 197 908</b>	<b>2 079 312</b>	<b>5,7</b>

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки по сравнению с первым кварталом 2019 г. выросла в результате роста мировых цен на углеводороды и объемов торговых операций с нефтью и нефтепродуктами.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки выросла в результате роста объемов торговых операций с нефтью, а также ослабления рубля к доллару США.

#### Транспортные расходы

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
	(млн руб.)					
	2019	2019		2019	2018	
Расходы на транспортировку нефти .....	21 550	28 090	(23,3)	49 640	47 323	4,9
в России .....	11 307	13 456	(16,0)	24 763	22 973	7,8
за рубежом .....	10 243	14 634	(30,0)	24 877	24 350	2,2
Расходы на транспортировку нефтепродуктов .....	38 203	41 630	(8,2)	79 833	77 740	2,7
в России .....	22 132	22 263	(0,6)	44 395	45 219	(1,8)
за рубежом .....	16 071	19 367	(17,0)	35 438	32 521	9,0
Расходы на транспортировку прочей продукции....	4 279	3 502	22,2	7 781	9 199	(15,4)
в России .....	536	472	13,6	1 008	1 749	(42,4)
за рубежом .....	3 743	3 030	23,5	6 773	7 450	(9,1)
<b>Итого транспортные расходы .....</b>	<b>64 032</b>	<b>73 222</b>	<b>(12,6)</b>	<b>137 254</b>	<b>134 262</b>	<b>2,2</b>

По сравнению с первым кварталом 2019 г. расходы на транспортировку нефти уменьшились на 23,3%. За рубежом расходы сократились в основном в связи с уменьшением удельных расходов на фрахт и эффектом от увеличения объемов поставок по базисам, не включающим транспортный компонент. В России расходы уменьшились в связи с сокращением объемов продаж, эффектом запасов, а также изменением направлений и условий поставок.

По сравнению первым полугодием 2018 г. расходы на транспортировку нефти увеличились на 4,9%. За рубежом рост расходов на фрахт и обесценение рубля были компенсированы эффектом от увеличения объёмов поставок по базисам, не включающим транспортный компонент. Транспортные расходы российских обществ выросли в связи с индексацией тарифов, ростом объёмов продаж на экспорт, эффектом запасов и изменением направлений поставок на экспорт.

По сравнению с первым кварталом 2019 г. расходы на транспортировку нефтепродуктов уменьшились на 8,2%. За рубежом расходы сократились в основном в связи с уменьшением удельных расходов на фрахт, несмотря на увеличение объёмов продаж. Транспортные расходы российских обществ существенно не изменились, влияние уменьшения объёмов продаж на экспорт было частично нивелировано увеличением объёмов продаж на внутреннем рынке и эффектом запасов.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. расходы на транспортировку нефтепродуктов увеличились на 2,7%. Расходы за рубежом увеличились в основном в связи с ослаблением рубля при стабильном объёме продаж и ростом расходов на фрахт, что было частично нивелировано эффектом от применения МСФО 16. Расходы в России сократились несмотря на индексацию тарифов и рост объёмов экспорта в связи с эффектом от применения МСФО 16 и эффектом запасов.

Суммарное влияние применения МСФО 16 на снижение транспортных расходов в первом полугодии 2019 г. составило 9,7 млрд руб.

### 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.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
Расходы на оплату труда в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов .....	18 447	16 067	14,8	34 514	30 468	13,3
Прочие коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	21 077	20 869	1,0	41 946	45 995	(8,8)
Вознаграждение на основе акций.....	7 842	7 842	-	15 684	190	-
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки .....	1 621	4 795	(66,2)	6 416	510	-
<b>Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы .....</b>	<b>48 987</b>	<b>49 573</b>	<b>(1,2)</b>	<b>98 560</b>	<b>77 163</b>	<b>27,7</b>

В конце декабря 2017 г. Компания объявила новую программу по вознаграждению определённых членов руководства и ключевого персонала на период с 2018 по 2022 гг., основанную приблизительно на 40 млн акций. Формирование программы было завершено в июле 2018 г., и она была классифицирована как программа вознаграждения на основе акций с расчётами долевыми инструментами. В первом и во втором кварталах 2019 г. в рамках этой программы были начислены расходы в сумме 7,8 млрд руб., а в первом полугодии 2018 г. начислений не производилось.

Расходы на оплату труда во втором квартале и первом полугодии 2019 г. увеличились в основном в результате индексации заработной платы и выплаты премий.

В первом квартале 2019 г. был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении проекта Группы в Узбекистане в сумме 4,7 млрд руб.

В первом полугодии 2019 г. снижение коммерческих, общехозяйственных и административных расходов Группы в результате применения МСФО 16 составило 4,5 млрд руб.

### Износ и амортизация

По сравнению с первым кварталом 2019 г. расходы Группы по износу и амортизации выросли на 2 млрд руб., или на 1,8%. Рост расходов по проекту «Западная Курна-2» был почти полностью нивелирован снижением амортизации в результате уменьшения объёмов добычи газа в Узбекистане.



По сравнению с первым полугодием 2018 г. расходы Группы по износу и амортизации выросли на 24 млрд руб., или на 13,1%, в результате отражения Группой расходов по амортизации прав пользования активами в сумме 15,4 млрд руб. в соответствии с новым стандартом МСФО 16 и роста амортизации вследствие увеличения объёмов добычи газа после ввода в эксплуатацию производственных объектов по проектам «Гиссар» и «Кандым» в Узбекистане, что было частично нивелировано снижением амортизации в связи с ростом доказанных разрабатываемых запасов углеводородов на некоторых месторождениях Группы на конец 2018 г.

#### Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия

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

Доля Группы в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия, по сравнению с первым кварталом 2019 г. уменьшилась на 1 млрд руб., или на 20,0%, а по сравнению с первым полугодием 2018 г. существенно не изменилась.

#### Налоги (кроме налога на прибыль)

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
<b>В России</b>						
Налог на добычу полезных ископаемых .....	233 568	201 080	16,2	434 648	368 806	17,9
Налог на дополнительный доход от добычи .....	5 108	4 353	17,3	9 461	-	-
Социальные налоги и отчисления .....	7 203	7 144	0,8	14 347	13 846	3,6
Налог на имущество.....	5 559	5 509	0,9	11 068	12 446	(11,1)
Прочие налоги и отчисления.....	636	482	32,0	1 118	882	26,8
<b>Итого в России .....</b>	<b>252 074</b>	<b>218 568</b>	<b>15,3</b>	<b>470 642</b>	<b>395 980</b>	<b>18,9</b>
<b>За рубежом</b>						
Социальные налоги и отчисления .....	1 473	1 522	(3,2)	2 995	2 963	1,1
Налог на имущество.....	215	232	(7,3)	447	421	6,2
Прочие налоги и отчисления.....	732	697	5,0	1 429	1 273	12,3
<b>Итого за рубежом .....</b>	<b>2 420</b>	<b>2 451</b>	<b>(1,3)</b>	<b>4 871</b>	<b>4 657</b>	<b>4,6</b>
<b>Итого налоги (кроме налога на прибыль).....</b>	<b>254 494</b>	<b>221 019</b>	<b>15,1</b>	<b>475 513</b>	<b>400 637</b>	<b>18,7</b>

Расходы по налогам (кроме налога на прибыль) по сравнению с первым кварталом 2019 г. увеличились в результате роста расходов по налогу на добычу полезных ископаемых из-за роста его ставки на 9,4% и эффекта запасов. Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья во втором квартале 2019 г. увеличился на 17,3% в результате роста объёмов добычи и цен на нефть.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. расходы по налогам (кроме налога на прибыль) увеличились в основном также в результате роста расходов по налогу на добычу полезных ископаемых вследствие роста его ставки на 16,5%.

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

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
	(млн руб.)					
Снижение расходов по НДС от применения пониженных и нулевых ставок по добыче в нефти ...	34 262	30 098	13,8	64 360	58 621	9,8
	(тыс. т)					
Объёмы добычи нефти, к которым применяется:						
сверхвязкая нефть .....	540	483	11,7	1 023	761	34,3
пониженная ставка (налоговые каникулы и высоковязкая нефть) .....	1 063	1 045	1,7	2 108	2 737	(23,0)
пониженная ставка (низкопроницаемые залежи) ..	292	187	56,1	479	250	91,5
пониженная ставка (Тюменская свита) .....	159	160	(0,4)	319	388	(17,7)
пониженная ставка (высокая степень выработанности).....	4 758	4 803	(0,9)	9 561	7 794	22,7
пониженная ставка (прочие основания).....	615	592	3,9	1 207	1 079	11,9
<b>Суммарный объём добычи, облагаемый по нулевым и сниженным ставкам .....</b>	<b>7 427</b>	<b>7 270</b>	<b>2,2</b>	<b>14 697</b>	<b>13 009</b>	<b>13,0</b>

С 1 января 2019 г. Группа применила особый налоговый режим со сниженным НДС на нефть для лицензионных участков с НДС. Во втором квартале и первом полугодии 2019 г. добыча нефти на таких участках составила 1 177 и 2 315 тыс. тонн соответственно. Расходы по НДС на этих лицензионных участках составили 6 531 млн руб. во втором квартале 2019 г. и 12 677 млн руб. в первом полугодии 2019 г.

Помимо указанных в таблице выше льготуемых объёмов добычи на отдельных морских месторождениях Группы также применяются особые налоговые режимы. Добыча, облагаемая в рамках таких режимов, во втором квартале 2019 г. составила 1 612 тыс. т, а в первом полугодии 2019 г. – 3 225 тыс. т (в первом квартале 2019 г. – 1 613 тыс. т и в первом полугодии 2018 г. – 2 859 тыс. т).

#### Акцизы и экспортные пошлины

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
	(млн руб.)					
<b>В России</b>						
Акциз на нефтепродукты.....	35 480	30 547	16,1	66 027	62 671	5,4
Акциз на нефтяное сырье (без демпфера).....	(8 059)	(7 840)	2,8	(15 899)	-	-
Демпфирующий фактор .....	(20 973)	(5 978)	-	(26 951)	-	-
Экспортные пошлины на нефть .....	38 019	37 493	1,4	75 512	84 892	(11,0)
Экспортные пошлины на нефтепродукты.....	10 093	13 466	(25,0)	23 559	23 352	0,9
<b>Итого в России .....</b>	<b>54 560</b>	<b>67 688</b>	<b>(19,4)</b>	<b>122 248</b>	<b>170 915</b>	<b>(28,5)</b>
<b>За рубежом</b>						
Акциз и налог на реализацию нефтепродуктов.....	46 585	43 699	6,6	90 284	87 546	3,1
Экспортные пошлины на нефть .....	16	13	23,1	29	-	-
Экспортные пошлины на нефтепродукты.....	39	56	(30,4)	95	132	(28,0)
<b>Итого за рубежом .....</b>	<b>46 640</b>	<b>43 768</b>	<b>6,6</b>	<b>90 408</b>	<b>87 678</b>	<b>3,1</b>
<b>Итого акцизы и экспортные пошлины.....</b>	<b>101 200</b>	<b>111 456</b>	<b>(9,2)</b>	<b>212 656</b>	<b>258 593</b>	<b>(17,8)</b>

По сравнению с первым кварталом 2019 г. расходы по экспортным пошлинам на нефть увеличились незначительно. Эффекты роста ставки пошлины и увеличения объёмов экспорта нефти из России были нивелированы эффектом запасов. Расходы по экспортным пошлинам на нефтепродукты сократились в основном в результате снижения объёмов их экспорта из России и эффекта запасов, несмотря на рост ставки пошлин на 16,5%.

Акцизы как в России, так и за рубежом во втором квартале 2019 г. выросли по сравнению с предыдущим кварталом в основном за счёт сезонного увеличения продаж подакцизной продукции.

Сумма обратного акциза на нефтяное сырье с учётом демпфирующего фактора во втором квартале 2019 г. составила 29 млрд руб. по сравнению с 14 млрд руб. в первом квартале 2019 г. Этот рост в основном объясняется более высокой приведённой экспортной ценой реализации бензина и увеличения объёмов продаж в России.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. расходы по экспортным пошлинам на нефть уменьшились в основном в результате снижения ставки пошлин на 11,3% и роста доли нефти с льготируемых месторождений в структуре экспорта. Расходы по экспортным пошлинам на нефтепродукты не изменились, так как эффект роста объёмов их экспорта был нивелирован эффектом снижения ставки пошлины.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. акцизы в России выросли за счёт роста ставок акциза, а за рубежом – в результате обесценения рубля.

### **Прибыль по курсовым разницам**

Прибыль (убыток) по курсовым разницам относится главным образом к результату от переоценки чистой монетарной позиции российских компаний Группы в долларах США и евро, которая в основном состоит из дебиторской задолженности зарубежных дочерних обществ и выданных им займов, а также полученных долгосрочных займов в валюте. В конце 2018 г. вследствие изменения структуры внутригруппового финансирования чистая монетарная позиция Компании в иностранных валютах значительно изменилась. Кроме того, с 1 января 2019 г. Группа признала обязательства по аренде в иностранной валюте в соответствии с новым стандартом МСФО 16. Текущая структура чистой монетарной позиции приводит к прибыли по курсовым разницам при укреплении рубля и убытку – при его ослаблении.

Прибыль по курсовым разницам во втором квартале 2019 г. составила 3,6 млрд руб. по сравнению с прибылью 1,9 млрд руб. в первом квартале 2019 г. Прибыль в первом полугодии 2019 г. составила 5,5 млрд руб. по сравнению с прибылью 21,0 млрд руб. в первом полугодии 2018 г. Применение с 1 января 2019 г. стандарта МСФО 16 привело к дополнительной прибыли по курсовым разницам в сумме 7,2 млрд руб. в первом полугодии 2019 г.

### **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 первым кварталом 2019 г. расходы Компании по налогу на прибыль уменьшились на 1 млрд руб., или на 2,0%. При этом прибыль до налога на прибыль увеличилась на 31 млрд руб., или на 16,2%. Эффективная ставка налога на прибыль во втором квартале 2019 г. составила 18,7% (в первом квартале 2019 г. – 22,2%).

По сравнению с первым полугодием 2018 г. расходы Компании по налогу на прибыль увеличились на 18 млрд руб., или на 26,5%. При этом прибыль до налога на прибыль увеличилась на 72 млрд руб., или на 20,9%. Эффективная ставка налога на прибыль в первом полугодии 2019 г. составила 20,4% (в первом полугодии 2018 г. – 19,4%). Рост эффективной ставки в первом полугодии 2019 г. объясняется снижением региональных льгот по налогу на прибыль в некоторых регионах России.

## Сверка небухгалтерских показателей

### Сверка показателя EBITDA

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

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	1-е полугодие 2019      2018	
	(млн руб.)			
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ»</b>	<b>181 245</b>	<b>149 236</b>	<b>330 481</b>	<b>276 380</b>
Увеличивается (уменьшается) на				
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям .....	556	554	1 110	1 040
Налог на прибыль .....	41 927	42 796	84 723	66 985
Финансовые доходы .....	(6 075)	(5 984)	(12 059)	(8 162)
Финансовые расходы .....	10 976	11 734	22 710	15 601
Прибыль по курсовым разницам .....	(3 607)	(1 901)	(5 508)	(20 962)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия ...	(4 942)	(6 180)	(11 122)	(11 353)
Прочие расходы .....	6 360	3 972	10 332	9 863
Износ и амортизацию .....	105 730	103 830	209 560	185 283
<b>EBITDA.....</b>	<b>332 170</b>	<b>298 057</b>	<b>630 227</b>	<b>514 675</b>
<b>EBITDA операционных сегментов</b>				
Разведка и добыча .....	235 074	235 132	470 206	411 617
в России .....	193 730	192 395	386 125	348 182
за рубежом, кроме Ирака .....	33 550	37 625	71 175	51 403
в Ираке.....	7 794	5 112	12 906	12 032
Переработка, торговля и сбыт.....	93 167	79 938	173 105	118 469
в России .....	67 972	73 887	141 859	94 994
за рубежом .....	25 195	6 051	31 246	23 475
Корпоративный центр.....	(8 671)	(7 068)	(15 739)	(3 205)
Элиминации.....	12 600	(9 945)	2 655	(12 206)
<b>EBITDA.....</b>	<b>332 170</b>	<b>298 057</b>	<b>630 227</b>	<b>514 675</b>

### Сверка показателя «Свободный денежный поток»

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	1-е полугодие 2019      2018	
	(млн руб.)			
Денежные средства, полученные от основной деятельности .....	269 918	243 324	513 242	409 941
Капитальные затраты .....	(107 555)	(97 421)	(204 976)	(226 834)
<b>Свободный денежный поток.....</b>	<b>162 363</b>	<b>145 903</b>	<b>308 266</b>	<b>183 107</b>

## Анализ движения денежных средств и капитальных затрат

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
	(млн руб.)					
	2019	2019		2019	2018	
Денежные средства, полученные от основной деятельности .....	269 918	243 324	10,9	513 242	409 941	25,2
включая рост рабочего капитала .....	(27 103)	(37 434)	(27,6)	(64 537)	(67 853)	(4,9)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности .....	(109 612)	(99 551)	10,1	(209 163)	(214 312)	(2,4)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности .....	(92 068)	(169 807)	(45,8)	(261 875)	(207 210)	26,4

Изменения в активах и обязательствах, относящихся к операционной деятельности:

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
	(млн руб.)					
	2019	2019		2019	2018	
Рост дебиторской задолженности .....	(85 804)	(17 767)	382,9	(103 571)	(43 226)	139,6
Снижение (рост) запасов.....	39 247	(101 788)	(138,6)	(62 541)	(40 826)	53,2
Снижение кредиторской задолженности.....	14 799	56 889	(74,0)	71 688	13 864	417,1
(Снижение) рост чистого обязательства по налогам, кроме налога на прибыль .....	(8 979)	35 794	(125,1)	26 815	25 908	3,5
Изменение прочих краткосрочных активов и обязательств .....	13 634	(10 562)	(229,1)	3 072	(23 573)	(113,0)
<b>Итого рост рабочего капитала .....</b>	<b>(27 103)</b>	<b>(37 434)</b>	<b>(27,6)</b>	<b>(64 537)</b>	<b>(67 853)</b>	<b>(4,9)</b>

### Основная деятельность

Основным источником денежных средств Группы являются средства, полученные от основной деятельности. По сравнению с первым кварталом 2019 г. и первым полугодием 2018 г. их размер увеличился вследствие роста доходности основной деятельности Группы.

Положительное влияние применения МСФО 16 на денежные средства, полученные от основной деятельности, в первом полугодии 2019 г. составило 17,4 млрд руб.

### Инвестиционная деятельность

Объём денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, увеличился по сравнению с предыдущим кварталом и сократился по сравнению с первым полугодием 2018 г. в результате динамики изменения капитальных затрат.

Капитальные затраты выросли на 10 млрд руб., или на 10,4%, по сравнению с первым кварталом 2019 г. и снизились на 22 млрд руб., или на 9,6%, по сравнению с первым полугодием 2018 г.

Положительное влияние применения МСФО 16 на денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составило 5,5 млрд руб. и представляло собой снижение капитальных затрат.

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
<b>Капитальные затраты</b>						
Разведка и добыча						
Западная Сибирь .....	35 441	32 035	10,6	67 476	70 913	(4,8)
Тимано-Печора.....	18 958	16 683	13,6	35 641	39 426	(9,6)
Урал.....	9 444	7 459	26,6	16 903	18 157	(6,9)
Поволжье .....	9 532	6 957	37,0	16 489	20 732	(20,5)
Прочие регионы России .....	2 374	2 337	1,6	4 711	4 226	11,5
Разведка и добыча в России.....	75 749	65 471	15,7	141 220	153 454	(8,0)
Ирак.....	7 216	3 363	114,6	10 579	9 311	13,6
Прочие за рубежом .....	7 789	12 004	(35,1)	19 793	27 584	(28,2)
Разведка и добыча за рубежом .....	15 005	15 367	(2,4)	30 372	36 895	(17,7)
<b>Итого разведка и добыча.....</b>	<b>90 754</b>	<b>80 838</b>	<b>12,3</b>	<b>171 592</b>	<b>190 349</b>	<b>(9,9)</b>
Переработка, торговля и сбыт						
Россия.....	11 377	10 851	4,8	22 228	24 519	(9,3)
переработка.....	7 643	6 777	12,8	14 420	15 364	(6,1)
розница .....	560	1 394	(59,8)	1 954	3 166	(38,3)
прочие.....	3 174	2 680	18,4	5 854	5 989	(2,3)
За рубежом.....	4 812	4 681	2,8	9 493	10 246	(7,3)
переработка.....	3 868	3 302	17,1	7 170	7 652	(6,3)
розница .....	380	899	(57,7)	1 279	1 862	(31,3)
прочие.....	564	480	17,5	1 044	732	42,6
<b>Итого переработка, торговля и сбыт .....</b>	<b>16 189</b>	<b>15 532</b>	<b>4,2</b>	<b>31 721</b>	<b>34 765</b>	<b>(8,8)</b>
Корпоративный центр и прочие .....	612	1 051	(41,8)	1 663	1 720	(3,3)
<b>Итого капитальные затраты .....</b>	<b>107 555</b>	<b>97 421</b>	<b>10,4</b>	<b>204 976</b>	<b>226 834</b>	<b>(9,6)</b>

Рост капитальных затрат сегмента разведки и добычи в России в основном относится к оплате во втором квартале 2019 г. задолженности по капитальным затратам, произведённым ранее.

Рост капитальных затрат сегмента переработки и сбыта в России по сравнению с предыдущим кварталом объясняется продолжающимся строительством комплекса глубокой переработки нефти на НПЗ в Нижнем Новгороде.

По сравнению с первым полугодием 2018 г. капитальные затраты сегмента разведки и добычи в России снизились. В основном это было вызвано снижением затрат в Тимано-Печоре и Западной Сибири, что объясняется неравномерностью оплаты затрат, а также завершением основных этапов развития месторождений им. Ю. Корчагина и им. В. Филановского.

На динамику капитальных затрат по зарубежным проектам в первом полугодии 2019 г. по сравнению с первым полугодием 2018 г. основное влияние оказало снижение капитальных затрат в Узбекистане.

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

	2 кв. 2019	1 кв. 2019	Измене- ние, %	1-е полугодие		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
Западная Сибирь (Ямал) .....	5 794	5 942	(2,5)	11 736	12 888	(8,9)
Каспий (проекты в России).....	7 045	6 860	2,7	13 905	18 582	(25,2)
Тимано-Печора (Ярегское месторождение) .....	2 253	1 894	19,0	4 147	5 734	(27,7)
Ирак («Западная Курна-2»).....	6 457	2 720	137,4	9 177	8 818	4,1
Ирак (Блок-10) .....	759	643	18,0	1 402	493	184,4
Узбекистан .....	1 018	6 296	(83,8)	7 314	15 983	(54,2)
<b>Итого .....</b>	<b>23 326</b>	<b>24 355</b>	<b>(4,2)</b>	<b>47 681</b>	<b>62 498</b>	<b>(23,7)</b>

#### Финансовая деятельность

Отток денежных средств, связанный с изменением задолженности по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, во втором квартале 2019 г. составил 14 млрд руб., а в первом полугодии 2019 г. отток составил 35 млрд руб., из которых 18,6 млрд руб. относятся к применению МСФО 16, по сравнению с оттоком в сумме 21 млрд руб. в первом квартале 2019 г., и оттоком в сумме 126 млрд руб. в первом полугодии 2018 г.

В первом полугодии 2019 г. Группа также признала дополнительные платежи по процентам в сумме 4,2 млрд руб. в соответствии с МСФО 16.

В августе 2018 г. Компания объявила о начале обратного выкупа собственных акций с целью уменьшения капитала Компании. В рамках данной программы компания Группы потратила 62 117 и 133 605 млн руб. во втором квартале и первом полугодии 2019 г.

20 августа 2019 г. Компания сообщила о завершении программы обратного выкупа акций. С начала её действия компания Группы в совокупности приобрела 13 506 650 обыкновенных акций и 23 696 806 депозитарных расписок на общую сумму 3 млрд долл. США. Приобретённые ценные бумаги составляют 4,96% уставного капитала Компании.

## **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. Министерство финансов США включило Компанию в секторальный санкционный список для целей применения Директивы 4 Управления по контролю зарубежных активов (OFAC). Директива 4 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 глубоководных месторождениях, шельфе Арктики, а также сланцевой нефти на территории Российской Федерации или в прибрежной зоне, простирающейся от российской территории, в отношении которой Российская Федерация заявляет свои права.

С января 2018 г. (на основании принятых в августе–октябре 2017 г. актов) США расширили данные санкции, распространив их на соответствующие категории нефтедобывающих проектов, начатые после 29 января 2018 г. в любой части мира, в которых компании, входящие в секторальный санкционный список для целей применения Директивы 4 (в том числе Компания), обладают долей участия более 33% или большинством голосов.

Руководство считает, что указанные санкции не имеют существенного негативного влияния на действующие или планируемые 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 политическим, экономическим и юридическим рискам в связи с операциями в Ираке. Оценивая эти риски, руководство Группы считает, что они не оказывают существенного негативного влияния на финансовое состояние Группы.