



ПАО «ЛУКОЙЛ»

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

**за три месяца, закончившихся 30 сентября и 30 июня 2019 г.,
и девять месяцев,
закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг.**

Данный отчёт представляет собой обзор финансового состояния ПАО «ЛУКОЙЛ» на 30 сентября 2019 г., результатов его деятельности за три месяца, закончившихся 30 сентября и 30 июня 2019 г., и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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	30
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки	32
Транспортные расходы	33
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	33
Износ и амортизация	34
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	34
Налоги (кроме налога на прибыль)	34
Акцизы и экспортные пошлины	35
(Убыток) прибыль по курсовым разницам	36
Налог на прибыль	36
Сверка небухгалтерских показателей	37
Сверка показателя EBITDA	37
Сверка показателя «Свободный денежный поток»	37
Анализ движения денежных средств и капитальных затрат	38
Основная деятельность	38
Инвестиционная деятельность	38
Финансовая деятельность	40
Прочая информация	41
Секторальные санкции против российских компаний	41
Деятельность в Ираке	41

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, Мексике, Республике Конго и ОАЭ. Среднесуточная добыча углеводородов за девять месяцев 2019 г. составила 2,4 млн барр. н.э., при этом на жидкие углеводороды приходится около 77% объема 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 течение девяти месяцев 2019 г. объем собственной переработки нефти составил 1,4 млн барр. в сутки, а общий объем производства продукции нефтехимии – 0,9 млн т.

Группа осуществляет торговлю собственными и приобретенными 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 течение девяти месяцев 2019 г. составили 10,6 млн т.

Группа занимается генерацией, передачей и реализацией тепловой и электроэнергии как в России, так и за рубежом. В течение девяти месяцев 2019 г. объем коммерческой генерации электроэнергии составил 13,4 млрд кВт-ч.

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

Основные финансовые и операционные показатели

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев 2019	2018	Измене- ние, %
	(млн руб.)					
Выручка от реализации.....	1 952 322	2 125 552	(8,1)	5 928 807	5 992 672	(1,1)
ЕВИТДА ¹ , включая.....	327 805	332 170	(1,3)	958 032	836 485	14,5
Сегмент «Разведка и добыча».....	211 958	235 074	(9,8)	682 164	680 248	0,3
Сегмент «Переработка, торговля и сбыт»	116 380	93 167	24,9	289 485	200 658	44,3
ЕВИТДА ¹ за вычетом влияния проекта «Западная Курна-2».....	321 126	324 376	(1,0)	938 447	815 309	15,1
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ».....	190 387	181 245	5,0	520 868	460 147	13,2
Капитальные затраты.....	109 062	107 555	1,4	314 038	338 260	(7,2)
Свободный денежный поток ²	208 859	162 363	28,6	517 125	342 880	50,8
Свободный денежный поток до изменения рабочего капитала	196 063	189 466	3,5	568 866	450 665	26,2
	(тыс. барр. н. э./сут)					
Добыча углеводородов Группой с учётом доли в зависимых компаниях	2 339	2 355	(0,7)	2 367	2 332	1,5
нефть и жидкие углеводороды	1 811	1 813	(0,1)	1 815	1 801	0,8
газ.....	528	542	(2,6)	552	531	4,0
Переработка нефти на НПЗ Группы	1 454	1 355	7,3	1 389	1 351	2,8

¹ Операционная прибыль до вычета износа и амортизации.

² Денежный поток от операционной деятельности за вычетом капитальных затрат.

По сравнению со вторым кварталом 2019 г. негативное влияние на финансовые результаты Группы оказали снижение мировых цен на углеводороды, а также отрицательные эффекты лага экспортных пошлин и налога на добычу полезных ископаемых, что было частично компенсировано ростом маржи и объёмов переработки как в России, так и за рубежом, а также увеличением объёмов добычи углеводородов по зарубежным проектам.

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

С 1 января 2019 г. Компания применяет новый стандарт МСФО 16 «Аренда», что оказало в течение девяти месяцев 2019 г. положительное влияние на показатель ЕВИТДА в размере 26,5 млрд руб., чистую прибыль в размере 3,4 млрд руб. и свободный денежный поток в размере 35,0 млрд руб.

Показатель ЕВИТДА Группы в третьем квартале 2019 г. составил 328 млрд руб., что на 1,3% ниже по сравнению с предыдущим кварталом. В течение девяти месяцев 2019 г. показатель ЕВИТДА Группы составил 958 млрд руб., что на 14,5% выше по сравнению с девятью месяцами 2018 г.

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

Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ», в третьем квартале 2019 г. составила 190 млрд руб., что на 5,0% выше, чем во втором квартале 2019 г. Чистая прибыль за девять месяцев 2019 г. составила 521 млрд руб., что на 13,2% выше, чем за девять месяцев 2018 г.

Капитальные затраты Группы по сравнению со вторым кварталом 2019 г. выросли на 2 млрд руб., или на 1,4%, а по сравнению с девятью месяцами 2018 г. снизились на 24 млрд руб., или на 7,2%. Снижение по сравнению с прошлым годом связано с завершением крупных этапов обустройства по проектам в Узбекистане и на шельфе Каспийского моря в России.

Свободный денежный поток Группы составил в третьем квартале 2019 г. 209 млрд руб., что на 28,6% больше, чем во втором квартале 2019 г., и 517 млрд руб. за девять месяцев 2019 г., что на 50,8% больше, по сравнению с девятью месяцами 2018 г. Рост по сравнению со вторым кварталом был в основном связан с изменениями рабочего капитала, а по сравнению с прошлым годом – с ростом доходности основной деятельности группы и изменениями рабочего капитала.

Среднесуточная добыча углеводородов Группой сократилась на 0,7% по сравнению со вторым кварталом 2019 г. за счёт снижения добычи газа в России и выросла на 1,5% по сравнению с девятью месяцами 2018 г. в основном в результате роста добычи газа в Узбекистане и Азербайджане, а также увеличения добычи нефти в России в связи с изменением параметров внешних ограничений объемов добычи российских компаний.

Объём переработки нефти на собственных НПЗ Группы увеличился на 7,3% по сравнению со вторым кварталом 2019 г. и на 2,8% по сравнению с девятью месяцами 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 течение девяти месяцев 2019 г. оказало следующее влияние на финансовую отчётность Группы.

Операционные, транспортные и коммерческие, общехозяйственные и административные расходы снизились соответственно на 4,4, 15,4 и 6,6 млрд руб. Расходы по амортизации, финансовые расходы и расходы по налогу на прибыль выросли соответственно на 23,6, 5,2 и 0,3 млрд руб. Также Группа отразила прибыль по курсовым разницам по договорам аренды в валюте в сумме 5,9 млрд руб. В результате показатель EBITDA Группы вырос на 26,5 млрд руб., чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ», – на 3,4 млрд руб. и свободный денежный поток – на 35,0 млрд руб.

При этом долг Группы по состоянию на 30 сентября 2019 г. вырос на 134,9 млрд руб.

Изменения состава Группы

Во втором квартале 2019 г. компания Группы заключила соглашение с компанией New Age M12 Holdings Limited о приобретении 25%-й доли участия в проекте Marine XII в Республике Конго (Конго, Браззавиль). Сделка на сумму 768 млн долл. США была закрыта в сентябре 2019 г. после выполнения всех отлагательных условий, в том числе получения одобрения государственных органов Республики Конго.

В октябре 2019 г. компания Группы приобрела 5%-ю долю участия в Концессии Гаша (Ghasha) в Объединённых Арабских Эмиратах у Национальной нефтяной компании Абу-Даби (ADNOC). Стоимость приобретения составила около 190 млн долл. США.

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 течение девяти месяцев 2019 г. средняя цена нефти сорта «Брент» изменялась от 53 до 75 долл./барр., достигнув максимума в 74,7 долл./барр. в середине мая и минимума в 53,2 долл./барр. в начале января. По сравнению со вторым кварталом 2019 г. и девятью месяцами 2018 г. средняя цена в долларовом выражении снизилась на 10,3 и 10,4% соответственно.

В таблице ниже приведены средние цены на нефть и нефтепродукты.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
				(долл./барр. н.э.)		
Нефть сорта «Брент».....	61,83	68,94	(10,3)	64,60	72,13	(10,4)
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион).....	61,68	68,29	(9,7)	64,43	70,79	(9,0)
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Роттердам)	60,67	67,75	(10,4)	63,74	70,50	(9,6)
				(долл./т)		
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам)	578,68	610,38	(5,2)	592,18	639,47	(7,4)
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам)	622,61	684,09	(9,0)	618,63	697,13	(11,3)
Нафта (ФОб Роттердам)	471,83	524,53	(10,0)	496,07	617,05	(19,6)
Реактивное топливо (ФОб Роттердам)	626,15	646,47	(3,1)	631,07	686,99	(8,1)
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам).....	439,90	490,82	(10,4)	452,31	496,49	(8,9)
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам)	330,41	387,74	(14,8)	364,63	393,33	(7,3)

Источник: Платтс.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
				(руб./барр. н.э.)		
Нефть сорта «Брент».....	3 992	4 451	(10,3)	4 204	4 431	(5,1)
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Средиземноморский регион).....	3 983	4 408	(9,6)	4 193	4 349	(3,6)
Нефть сорта «Юралс» (СИФ Роттердам)	3 917	4 374	(10,4)	4 148	4 331	(4,2)
				(руб./т)		
Дизельное топливо 0,01% (ФОб Роттердам)	37 364	39 405	(5,2)	38 538	39 287	(1,9)
Высокооктановый бензин (ФОб Роттердам)	40 201	44 164	(9,0)	40 260	42 829	(6,0)
Нафта (ФОб Роттердам)	30 465	33 863	(10,0)	32 284	37 909	(14,8)
Реактивное топливо (ФОб Роттердам)	40 430	41 735	(3,1)	41 069	42 206	(2,7)
Вакуумный газойль (ФОб Роттердам).....	28 404	31 686	(10,4)	29 436	30 502	(3,5)
Мазут 3,5% (ФОб Роттердам)	21 334	25 032	(14,8)	23 730	24 164	(1,8)

Переведено в рубли по среднему курсу за период.

Цены на нефть и нефтепродукты на внутреннем рынке

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

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

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, % (руб./т)	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
Дизельное топливо	40 713	40 092	1,5	40 199	40 395	(0,5)
Бензин (Аи-92).....	39 472	39 046	1,1	38 161	39 668	(3,8)
Бензин (Аи-95).....	43 146	41 886	3,0	41 341	40 743	1,5
Мазут топочный	15 063	16 855	(10,6)	15 977	15 275	4,6

Источник: ИнфоТЭК (без НДС).

Обменный курс рубля и темпы инфляции

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

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	9 месяцев	
			2019	2018
Рублёвая инфляция (ИПЦ), %	(0,2)	0,7	2,3	2,5
Обменный курс рубля к долл. США				
средний за период.....	64,6	64,6	65,1	61,4
на начало периода.....	63,1	64,7	69,5	57,6
на конец периода.....	64,4	63,1	64,4	65,6
Обменный курс рубля к евро				
средний за период.....	71,8	72,5	73,2	73,3
на начало периода.....	71,8	72,7	79,5	68,9
на конец периода.....	70,3	71,8	70,3	76,2

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.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, % (долл./т)	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
Налог на добычу полезных ископаемых ¹	192,12	219,46	(12,5)	202,42	202,50	-
Пошлина на экспорт нефти	95,08	104,14	(8,7)	95,49	124,17	(23,1)

¹ Пересчитано из рублей по среднему курсу за период.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, % (руб./т)	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
Налог на добычу полезных ископаемых	12 405	14 168	(12,4)	13 173	12 441	5,9
Пошлина на экспорт нефти ¹	6 139	6 723	(8,7)	6 214	7 628	(18,6)

¹ 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	1
				(руб.)				
Фиксированный коэффициент	357	428	428	428	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 несколько типов:

- 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-карбоневой 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 Имилорское и залежи Тюменской свиты;
- ставка налога в размере 15% от цены нефти сорта «Юралс» применяется к объёмам добычи на месторождении им. В. Филановского и другим новым месторождениям 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)			
В налоговых условиях 2019 г.				
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 Импилорское	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 за девять месяцев 2019 г. составил 1 337 тыс. т. В группе 3 Компания имеет 8 лицензионных участков, представляющих собой зрелые месторождения Западной Сибири, общий объём добычи на которых за девять месяцев 2019 г. составил 2 136 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 за девять месяцев 2019 г. составил 27 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.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
				(долл./барр.)		
Цена на нефть сорта «Юралс» (Argus)	61,26	68,46	(10,5)	64,30	70,62	(8,9)
Ставка экспортной пошлины	13,02	14,27	(8,8)	13,08	17,01	(23,1)
Ставка налога на добычу нефти	26,32	30,06	(12,4)	27,73	27,74	-
Нетто-цена на нефть ¹	21,92	24,13	(9,2)	23,49	25,87	(9,2)
Эффект «временного лага» экспортной пошлины.....	(0,64)	(0,08)	-	0,06	0,67	(91,0)
Эффект «временного лага» НДСИ	(0,11)	(0,01)	-	0,01	-	-
Нетто-цена на нефть ¹ до эффекта «временного лага»	22,67	24,22	(6,4)	23,42	25,20	(7,1)
				(руб./барр.) ²		
Цена на нефть сорта «Юралс» (Argus)	3 955	4 420	(10,5)	4 185	4 339	(3,5)
Ставка экспортной пошлины	841	921	(8,7)	851	1 045	(18,6)
Ставка налога на добычу нефти	1 699	1 941	(12,5)	1 805	1 704	5,9
Нетто-цена на нефть ¹	1 415	1 558	(9,2)	1 529	1 590	(3,8)
Эффект «временного лага» экспортной пошлины.....	(41)	(5)	-	4	41	(90,2)
Эффект «временного лага» НДСИ	(7)	(1)	-	1	-	-
Нетто-цена на нефть ¹ до эффекта «временного лага»	1 463	1 564	(6,5)	1 524	1 549	(1,6)

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

² Пересчитано в рубли по среднему курсу за период.

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, % (долл./т) ¹	9 месяцев 2019	2018	Измене- ние, %
Находкинское месторождение	5,54	5,47	1,4	5,44	4,93	10,3
Пякяхинское месторождение	8,16	8,26	(1,1)	8,22	8,76	(6,2)

¹ Пересчитано из рублей по среднему курсу за период.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, % (руб./т)	9 месяцев 2019	2018	Измене- ние, %
Находкинское месторождение	358	353	1,4	354	303	16,8
Пякяхинское месторождение	527	533	(1,1)	535	538	(0,6)

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, а 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.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, % (руб./т)	9 месяцев 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	9 872	24,7
Дизельное топливо						
все экологические классы	8 541	8 541	-	8 541	6 771	26,1
Моторные масла	5 400	5 400	-	5 400	5 400	-
Средние дистилляты	9 241	9 241	-	9 241	7 770	18,9
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. (руб./т)	2019	2020	2021	2022
Автомобильный бензин						
ниже Евро-5.....	13 100	13 100	13 100	13 100	13 624	14 169
Евро-5	11 213	8 213	12 314	12 752	13 262	13 793
Дизельное топливо						
все экологические классы	7 665	5 665	8 541	8 835	9 188	9 556
Моторные масла	5 400	5 400	5 400	5 616	5 841	6 075
Средние дистилляты.....	8 662	6 665	9 241	переменная ставка	переменная ставка	переменная ставка
Прямогонный бензин	13 100	13 100	13 912	14 720	15 533	16 345

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 введен 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.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, % (долл./т) ¹	9 месяцев 2019	2018	Измене- ние, %
Автомобильный бензин.....	80,64	107,19	(24,8)	59,64	-	-
Дизельное топливо.....	65,70	83,94	(21,7)	75,68	-	-
	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, % (руб./т)	9 месяцев 2019	2018	Измене- ние, %
Автомобильный бензин.....	5 207	6 920	(24,8)	3 881	-	-
Дизельное топливо.....	4 242	5 419	(21,7)	4 925	-	-

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.

	3-й квартал 2019 г.	
	ко 2-му кварталу	9 месяцев 2019 г. к
	2019 г.	9 месяцам 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 3,9%. Тарифы на транспортировку нефти и нефтепродуктов железнодорожным транспортом увеличились на 3,5%, в то время как тарифы транспортировки нефтепродуктов по трубопроводной системе АО «Транснефтепродукт» изменились для НПЗ Группы в интервале от 3,6 до 3,8%.

Основные операционные показатели по сегментам деятельности

Деятельность Группы делится на три основных операционных сегмента:

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

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

Разведка и добыча

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
				(млн руб.)		
ЕВИТДА	211 958	235 074	(9,8)	682 164	680 248	0,3
в России	169 844	193 730	(12,3)	555 969	568 495	(2,2)
за рубежом, кроме Ирака	35 435	33 550	5,6	106 610	90 577	17,7
в Ираке	6 679	7 794	(14,3)	19 585	21 176	(7,5)
Затраты на добычу углеводородов	53 428	52 843	1,1	156 857	157 451	(0,4)
в России	42 970	43 092	(0,3)	127 305	130 182	(2,2)
за рубежом, кроме Ирака	6 607	5 482	20,5	16 675	14 690	13,5
в Ираке	3 851	4 269	(9,8)	12 877	12 579	2,4
				(руб./барр. н.э.)		
Удельные затраты на добычу углеводородов (исключая Ирак)	240	236	1,6	232	237	(2,2)
в России	239	240	(0,5)	237	243	(2,6)
за рубежом, кроме Ирака	247	208	18,8	200	193	3,6
				(долл./барр. н.э.)		
Удельные затраты на добычу углеводородов (исключая Ирак)	3,71	3,65	1,7	3,56	3,87	(8,0)
в России	3,70	3,72	(0,6)	3,64	3,97	(8,4)
за рубежом, кроме Ирака	3,83	3,22	18,8	3,07	3,14	(2,2)

Показатель ЕВИТДА сегмента «Разведка и добыча» уменьшился на 9,8% по сравнению со вторым кварталом 2019 г. В России это было связано со снижением цен на углеводороды и ростом отрицательного эффекта лага экспортной пошлины и налога на добычу полезных ископаемых. За рубежом показатель ЕВИТДА увеличился на фоне роста объёмов добычи углеводородов.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. показатель ЕВИТДА сегмента «Разведка и добыча» увеличился на 0,3%, несмотря на снижение цен на нефть. В России влияние снижения цен на ЕВИТДА было частично компенсировано увеличением доли высокомаржинальных месторождений в структуре добычи нефти, применением налога на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья на отдельных участках недр, а также обесценением рубля. В то же время на динамику ЕВИТДА негативно повлияло изменение эффекта лага экспортной пошлины и налога на добычу полезных ископаемых по сравнению с девятью месяцами 2018 г. За рубежом показатель ЕВИТДА увеличился благодаря росту объёмов добычи газа и цены его реализации в Узбекистане, а также обесценению рубля.

При этом показатель EBITDA по проекту «Западная Курна-2» в Ираке снизился по сравнению со вторым кварталом 2019 г. и девятью месяцами 2018 г. в результате снижения компенсации капитальных затрат по проекту. В течение девяти месяцев 2019 г. на показатель EBITDA сегмента «Разведка и добыча» положительное влияние оказал эффект от применения МСФО 16, что привело к снижению операционных расходов.

Данные по добыче углеводородов Группой представлены в таблице ниже.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, % (тыс. барр. н. э./сут)	9 месяцев 2019	9 месяцев 2018	Измене- ние, %
Добыча нефти и жидких углеводородов						
Дочерние предприятия Группы						
Западная Сибирь	768	765	0,4	767	774	(0,9)
Тимано-Печора	320	318	0,6	319	317	0,6
Урал	334	334	-	334	326	2,5
Поволжье	228	238	(4,2)	235	225	4,4
Прочие регионы России.....	31	31	-	32	31	3,2
Добыча в России	1 681	1 686	(0,3)	1 687	1 673	0,8
Ирак ¹	31	31	-	30	31	(3,2)
Прочие за рубежом.....	49	46	6,5	48	47	2,1
Добыча за рубежом.....	80	77	3,9	78	78	-
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	1 761	1 763	(0,1)	1 765	1 751	0,8
Доля в добыче зависимых компаний						
в России.....	13	13	-	13	13	-
за рубежом	37	37	-	37	37	-
Итого доля в добыче зависимых компаний .	50	50	-	50	50	-
Итого добыча нефти и жидких углеводородов.	1 811	1 813	(0,1)	1 815	1 801	0,8
Добыча природного и нефтяного газа²						
Дочерние предприятия Группы						
Западная Сибирь	196	203	(3,4)	200	212	(5,7)
Тимано-Печора	33	33	-	33	33	-
Урал	23	21	9,5	23	15	53,3
Поволжье	23	29	(20,7)	27	27	-
Прочие регионы России	0	0	-	0	0	-
Добыча в России.....	275	286	(3,8)	283	287	(1,4)
Узбекистан	206	207	(0,5)	221	204	8,3
Прочие регионы за рубежом.....	36	37	(2,7)	37	28	32,1
Добыча за рубежом	242	244	(0,8)	258	232	11,2
Итого добыча дочерними предприятиями Группы	517	530	(2,5)	541	519	4,2
Доля в добыче зависимых компаний						
в России.....	1	2	(6,3)	1	2	(28,5)
за рубежом	10	10	(2,3)	10	10	4,0
Итого доля в добыче зависимых компаний .	11	12	(7,7)	11	12	(8,3)
Итого добыча товарного природного газа	528	542	(2,6)	552	531	4,0
Итого суточная добыча углеводородов	2 339	2 355	(0,7)	2 367	2 332	1,5
В том числе жидкие углеводороды, выработанные на газоперерабатывающих заводах.....						
	41	46	(12,6)	44	42	5,7

¹ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе.

² Природный и нефтяной газ без учёта газа, сожжённого на факеле, закачанного в пласт и направленного на выработку жидких углеводородов.

Добыча нефти компаниями Группы по регионам представлена в таблице ниже.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, % (тыс. т)	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
Западная Сибирь.....	9 366	9 213	1,7	27 738	28 025	(1,0)
Тимано-Печора.....	4 088	4 018	1,7	12 094	12 005	0,7
Урал.....	3 933	3 845	2,3	11 598	11 359	2,1
Поволжье.....	2 737	2 818	(2,9)	8 377	8 066	3,9
Прочие регионы России.....	428	410	4,4	1 226	1 194	2,7
Добыча в России.....	20 552	20 304	1,2	61 033	60 649	0,6
Ирак ¹	417	410	1,7	1 192	1 238	(3,7)
Прочие регионы за рубежом.....	508	476	6,7	1 468	1 404	4,6
Добыча за рубежом.....	925	886	4,4	2 660	2 642	0,7
Итого добыча дочерними компаниями						
Группы.....	21 477	21 190	1,4	63 693	63 291	0,6
Доля Группы в добыче зависимых компаний						
в России.....	152	155	(1,9)	458	474	(3,4)
за рубежом.....	428	418	2,4	1 279	1 251	2,2
Итого добыча.....	22 057	21 763	1,4	65 430	65 016	0,6

¹ Компенсационная нефть, относящаяся к Группе.

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

На динамику объёмов 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 (соглашение ОПЕК+). 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 добычу в России. В декабре 2018 г. странами ОПЕК+ было принято новое решение об ограничении объёмов 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 течение девяти месяцев 2019 г. Группа продолжила активную работу по развитию приоритетных проектов. Так, за девять месяцев 2019 г. на месторождении им. В. Филановского было добыто 4 751 тыс. т нефти, что на 7% больше по сравнению с прошлым годом. Кроме того, в октябре 2019 г. началась добыча на третьей очереди этого месторождения.

В результате реализации программы бурения на второй очереди месторождения им. Ю. Корчагина в течение девяти месяцев 2019 г. добыча нефти на нём выросла на 22% по сравнению с девятью месяцами 2018 г.

Разработка Ярегского месторождения и пермокарбонной залежи Усинского месторождения, включая ввод новых парогенераторных мощностей, позволила Группе нарастить добычу высоковязкой нефти в течение девяти месяцев 2019 г. до 3,7 млн т, или на 18%, по сравнению с девятью месяцами 2018 г.

Продолжилось развитие проектов роста в Западной Сибири. Суммарная добыча нефти и газового конденсата на месторождениях им. В. Виноградова, Имилорском и Пякяхинском за девять месяцев 2019 г. выросла на 17% по сравнению с девятью месяцами 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.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	(млн м ³)			2019	2018	
Западная Сибирь.....	3 070	3 145	(2,4)	9 290	9 821	(5,4)
Тимано-Печора	509	503	1,2	1 531	1 542	(0,7)
Урал	358	325	10,2	1 045	691	51,2
Поволжье.....	362	447	(19,0)	1 232	1 254	(1,8)
Прочие регионы России.....	5	6	(16,7)	18	19	(5,3)
Добыча в России.....	4 304	4 426	(2,8)	13 116	13 327	(1,6)
Узбекистан	3 225	3 206	0,6	10 255	9 447	8,6
Прочие регионы за рубежом	553	560	(1,3)	1 695	1 308	29,6
Добыча за рубежом	3 778	3 766	0,3	11 950	10 755	11,1
Итого добыча дочерними компаниями						
Группы	8 082	8 192	(1,3)	25 066	24 082	4,1
Доля Группы в добыче зависимых компаний						
в России.....	22	23	(4,3)	66	72	(8,3)
за рубежом	158	161	(1,9)	482	484	(0,4)
Итого добыча газа	8 262	8 376	(1,4)	25 614	24 638	4,0

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 течение девяти месяцев 2019 г. составила 25,6 млрд куб. м, что на 4,0% больше по сравнению с прошлым годом. Основным фактором роста добычи газа стало развитие проектов в Узбекистане и Азербайджане. 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 девятью месяцами 2018 г. увеличились на 10,6%.

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 признаётся 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*» признаётся выручка от реализации этой нефти или выработанных из неё нефтепродуктов по мере их продажи. Непроданная нефть и нефтепродукты отражаются по статье «*Запасы*».

Данные о величине капитальных и операционных затрат, стоимости нефти, полученной в качестве возмещения этих затрат, ещё не возмещённых затратах и сумме вознаграждения представлены в таблице ниже.

	Всего затрат по проекту ¹	Сумма вознаграж- дения (млн долл. США)	Получено нефти	Нефть к получению в будущих периодах
Накоплено на 31 декабря 2018 г.....	8 597	424	8 681	340
Изменение в течение девяти месяцев 2019 г.....	434	92	398	128
Накоплено на 30 сентября 2019 г.....	9 031	516	9 079	468

¹ Включая авансовые платежи.

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

	3 кв. 2019		2 кв. 2019		Изменение, %	
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)		
Общая добыча нефти на месторождении	37 127	5 428	36 185	5 291	2,6	2,6
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению.....	2 854	417	2 800	410	1,9	1,9
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности ¹	2 904	425	1 834	268	58,3	58,3
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)		
Выручка по возмещению затрат	8 553	133	10 081	156	(15,2)	(14,7)
Вознаграждение.....	2 066	32	2 076	32	(0,5)	-
	10 619	165	12 157	188	(12,7)	(12,2)
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки) ¹	10 399	161	7 860	122	32,3	32,0
Затраты на добычу углеводородов.....	3 851	60	4 269	66	(9,8)	(9,1)
Износ и амортизация.....	4 735	73	5 820	90	(18,6)	(18,9)
ЕВИТДА	6 679	103	7 794	121	(14,3)	(14,9)

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

	9 месяцев				Изменение, %	
	2019		2018			
	(тыс. барр.)	(тыс. т)	(тыс. барр.)	(тыс. т)		
Общая добыча нефти на месторождении.....	105 586	15 437	103 284	15 100	2,2	2,2
Добыча нефти, относящаяся к возмещению затрат и вознаграждению	8 152	1 192	8 469	1 238	(3,7)	(3,7)
Отгрузка нефти в счёт погашения задолженности ¹	6 633	970	9 840	1 439	(32,6)	(32,6)
	(млн руб.)	(млн долл. США)	(млн руб.)	(млн долл. США)		
Выручка по возмещению затрат	26 759	412	26 116	425	2,5	(3,1)
Вознаграждение	5 988	92	7 574	121	(20,9)	(24,0)
	32 747	504	33 690	546	(2,8)	(7,7)
Стоимость компенсационной нефти, полученной в счёт погашения задолженности (отражена в Стоимости приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки) ¹	25 884	398	42 215	680	(38,7)	(41,5)
Затраты на добычу углеводородов	12 877	198	12 579	204	2,4	(2,9)
Износ и амортизация	13 962	215	13 637	222	2,4	(3,2)
ЕВИТДА.....	19 585	301	21 176	342	(7,5)	(12,0)

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

Переработка, торговля и сбыт

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
				(млн руб.)		
ЕВИТДА	116 380	93 167	24,9	289 485	200 658	44,3
в России	87 693	67 972	29,0	229 552	154 312	48,8
за рубежом.....	28 687	25 195	13,9	59 933	46 346	29,3
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы ...	24 942	23 461	6,3	71 907	75 991	(5,4)
в России	11 036	10 551	4,6	31 227	32 876	(5,0)
за рубежом.....	13 906	12 910	7,7	40 680	43 115	(5,6)
				(руб./т)		
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	1 367	1 395	(2,0)	1 390	1 510	(8,0)
в России	951	982	(3,2)	937	1 019	(8,0)
за рубежом.....	2 096	2 125	(1,4)	2 210	2 388	(7,5)
				(долл./т)		
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	21,17	21,61	(2,0)	21,36	24,53	(12,9)
в России	14,72	15,21	(3,2)	14,40	16,53	(12,9)
за рубежом.....	32,45	32,92	(1,4)	33,95	38,84	(12,6)

Показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» увеличился на 24,9% по сравнению со вторым кварталом 2019 г.

В России показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» по сравнению со вторым кварталом 2019 г. увеличился в основном в результате роста маржи и объёмов переработки на НПЗ Группы, а также улучшения её структуры. За рубежом показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» вырос благодаря улучшению маржи и роста объёмов переработки, а также увеличению показателей сбытовой сети.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» вырос на 44,3%.

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

Кроме того, в течение девяти месяцев 2019 г. положительное влияние на показатель ЕВИТДА сегмента «Переработка, торговля и сбыт» как в России, так и за рубежом оказало применение стандарта 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.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, % (тыс. т)	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
Переработка нефти на НПЗ Группы	18 246	16 823	8,5	51 737	50 314	2,8
в России	11 610	10 749	8,0	33 326	32 262	3,3
за рубежом, включая	6 636	6 074	9,3	18 411	18 052	2,0
нефть	6 208	5 554	11,8	16 986	15 726	8,0
нефтепродукты	428	520	(17,7)	1 425	2 326	(38,7)
Переработка нефти на сторонних НПЗ.....	1 742	1 643	6,0	4 973	4 913	1,2
Итого переработка нефти	19 988	18 466	8,2	56 710	55 227	2,7
Объём производства на НПЗ Группы в России¹.....						
дизельное топливо	4 339	3 836	13,1	12 336	12 069	2,2
автомобильный бензин.....	2 202	1 822	20,9	5 855	6 127	(4,4)
топочный мазут.....	1 204	1 339	(10,1)	3 710	3 588	3,4
реактивное топливо	835	727	14,9	2 187	2 076	5,3
масла и компоненты	261	212	23,1	721	692	4,2
прямогонный бензин	525	738	(28,9)	2 032	1 545	31,5
вакуумный газойль	-	44	(100,0)	281	574	(51,0)
битум.....	262	233	12,4	692	635	9,0
кокс	276	224	23,2	780	821	(5,0)
судовое топливо.....	450	370	21,6	1 133	1 180	(4,0)
газопереработка	85	78	9,0	245	273	(10,3)
нефтехимия	98	92	6,5	289	258	12,0
прочие.....	495	464	6,7	1 350	708	90,7
Объём производства на НПЗ Группы за рубежом						
дизельное топливо	2 807	2 724	3,0	7 875	7 041	11,8
автомобильный бензин.....	1 384	1 256	10,2	3 756	3 369	11,5
топочный мазут.....	464	738	(37,1)	1 648	2 075	(20,6)
реактивное топливо	351	269	30,5	874	931	(6,1)
прямогонный бензин	663	485	36,7	1 686	1 583	6,5
кокс	25	27	(7,4)	84	153	(45,1)
газопереработка	164	181	(9,4)	444	379	17,2
нефтехимия	14	11	27,3	34	38	(10,5)
прочие.....	337	157	114,6	999	1 370	(27,1)
Производство нефтепродуктов на НПЗ Группы						
Производство нефтепродуктов на сторонних НПЗ.....	1 641	1 553	5,7	4 698	4 821	(2,6)
Итого производство нефтепродуктов	18 882	17 580	7,4	53 709	52 306	2,7
Справочно: объём кросс-поставок нефтепродуктов между НПЗ Группы						
	380	355	7,0	1 078	1 267	(14,9)
Производство продукции нефтехимии на нефтехимических заводах и мощностях Группы						
в России	170	235	(27,7)	620	729	(15,0)
за рубежом.....	93	99	(6,1)	264	259	1,9

¹ За вычетом кросс-поставок нефтепродуктов между НПЗ Группы.

По сравнению со вторым кварталом 2019 г. объём переработки нефтяного сырья на НПЗ Группы вырос на 8,5%. Рост объёмов переработки в России в третьем квартале 2019 г. связан с плановым ремонтом на НПЗ в Перми во втором квартале 2019 г., а за рубежом – с плановым ремонтом на НПЗ в Нидерландах во втором квартале 2019 г., а также с увеличением загрузки НПЗ в Италии.

За девять месяцев 2019 г. объём переработки нефтяного сырья на НПЗ Группы составил 51,7 млн т, что на 2,8% больше по сравнению с прошлым годом. Рост объёмов переработки на российских НПЗ на 3,3% в основном был обусловлен увеличением загрузки Нижегородского НПЗ, а на зарубежных НПЗ на 2,0% – 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 первоначально до конца 2019 г. и продлённое до 31 августа 2022 г. Производство нефтепродуктов в рамках этого соглашения в третьем квартале и за девять месяцев 2019 г. составило соответственно 1,6 и 4,6 млн т (1,5 млн т во втором квартале 2019 г. и 4,7 млн т за девять месяцев 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 заводы Группы или передаётся на процессинг на сторонние заводы.

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

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

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев 2019	2018	Измене- ние, %
	(тыс. т)					
Закупки нефти						
В России.....	171	188	(9,0)	527	635	(17,0)
За рубежом для продажи	14 265	14 654	(2,7)	39 106	35 058	11,5
За рубежом для переработки	5 922	5 132	15,4	17 442	16 782	3,9
Компенсационная нефть по проекту «Западная Курна-2».....	425	268	58,6	970	1 439	(32,6)
Итого закупки нефти	20 783	20 242	2,7	58 045	53 914	7,7

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев 2019	2018	Измене- ние, %
	(тыс. т)					
Розничные продажи нефтепродуктов	3 772	3 515	7,3	10 609	11 239	(5,6)
Оптовые продажи нефтепродуктов	27 175	28 617	(5,0)	80 941	81 589	(0,8)
Итого продажи нефтепродуктов	30 947	32 132	(3,7)	91 550	92 828	(1,4)
Закупки нефтепродуктов в России.....	244	194	25,8	685	898	(23,7)
Закупки нефтепродуктов за рубежом	13 057	13 768	(5,2)	40 041	41 235	(2,9)
Итого закупки нефтепродуктов	13 301	13 962	(4,7)	40 726	42 133	(3,3)
Закупки нефтехимии в России	8	10	(20,0)	27	24	12,5
Закупки нефтехимии за рубежом	216	287	(24,7)	869	388	124,0
Итого закупки нефтехимии	224	297	(24,6)	896	412	117,5

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев 2019	2018	Измене- ние, %
	(млн руб.)					
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	16 664	15 015	11,0	47 913	48 150	(0,5)
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза...	233 913	273 520	(14,5)	751 856	780 517	(3,7)
Итого экспорт нефти из России	250 577	288 535	(13,2)	799 769	828 667	(3,5)
	(тыс. т)					
Экспорт нефти в страны Таможенного союза	747	603	23,9	2 024	2 044	(1,0)
Экспорт нефти за пределы Таможенного союза...	8 457	8 836	(4,3)	25 607	25 206	1,6
Итого экспорт нефти из России	9 204	9 439	(2,5)	27 631	27 250	1,4
Экспорт нефти через Транснефть и иную стороннюю инфраструктуру, включая:	7 011	7 220	(2,9)	20 995	20 770	1,1
нефтепровод «ВСТО».....	299	580	(48,4)	1 258	900	39,8
нефтепровод «КТК»	1 239	1 326	(6,6)	3 868	3 439	12,5
Экспорт нефти через собственную инфраструктуру	2 193	2 219	(1,2)	6 636	6 480	2,4
Итого экспорт нефти из России	9 204	9 439	(2,5)	27 631	27 250	1,4
	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев 2019	2018	Измене- ние, %
	(млн руб.)					
Экспорт нефтепродуктов и продукции нефтехимии из России	151 543	145 329	4,3	473 403	441 012	7,3
	(тыс. т)					
Экспорт нефтепродуктов из России						
дизельное топливо	2 669	2 243	19,0	7 681	7 581	1,3
бензин	97	62	56,5	277	226	22,6
топочный мазут.....	437	364	20,1	1 388	1 071	29,6
реактивное топливо	2	3	(33,3)	8	46	(82,6)
масло и компоненты	161	144	11,8	466	458	1,7
продукция газопереработки	182	196	(7,1)	562	468	20,1
прочие	1 127	1 086	3,8	3 567	2 240	59,2
Итого экспорт нефтепродуктов из России	4 675	4 098	14,1	13 949	12 090	15,4
Итого экспорт продукции нефтехимии из России	54	88	(38,6)	240	256	(6,3)

Объём экспорта нефти снизился на 2,5% по сравнению со вторым кварталом 2019 г. и вырос на 1,4% по сравнению с девятью месяцами 2018 г. В третьем квартале и за девять месяцев 2019 г. Компания экспортировала соответственно 44,8 и 45,3% добытой в России нефти (во втором квартале 2019 г. – 46,5%, за девять месяцев 2018 г. – 44,9%), а также 43 и 117 тыс. т нефти, закупленной у зависимых предприятий и третьих сторон (73 тыс. т во втором квартале 2019 г. и 142 тыс. т за девять месяцев 2018 г.).

Экспорт нефтепродуктов по сравнению со вторым кварталом 2019 г. вырос на 14,1% в результате роста объёмов производства после ремонта на ПНЗ в Перми во втором квартале 2019 г., а по сравнению с девятью месяцами 2018 г. – на 15,4% на фоне сравнительно низкого объёма экспорта за девять месяцев 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 в третьем квартале и за девять месяцев 2019 г. было продано соответственно 2,7 и 7,5 млн т моторных топлив, что на 8,3% больше по сравнению со вторым кварталом 2019 г. в связи с сезонным фактором, и на 7,9% меньше по сравнению с прошлым годом, когда наблюдался повышенный спрос на нашу продукцию. Розничные продажи моторных топлив за рубежом увеличились на 4,9% по сравнению со вторым кварталом 2019 г. в связи с сезонным фактором и выросли на 0,3% по сравнению с девятью месяцами 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. Поставки авиакеросина в крыло за девять месяцев 2019 г. составили 1,9 млн т (с учётом реализации совместных предприятий Группы). Поставки бункеровочного топлива составили 3,2 млн т.

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. Объём коммерческой генерации электроэнергии в третьем квартале и за девять месяцев 2019 г. составил соответственно 4,2 и 13,4 млрд кВт-ч (3,6 млрд кВт-ч во втором квартале 2019 г. и 14,8 млрд кВт-ч за девять месяцев 2018 г.). Объём коммерческой генерации тепловой энергии в третьем квартале и за девять месяцев 2019 г. составил соответственно 0,8 и 6,7 млн Гкал (1,3 млн Гкал во втором квартале 2019 г. и 7,4 млн Гкал за девять месяцев 2018 г.).

Финансовые результаты деятельности

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев 2019	9 месяцев 2018	Измене- ние, %
	(млн руб.)					
Выручка						
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины).....	1 952 322	2 125 552	(8,1)	5 928 807	5 992 672	(1,1)
Затраты и прочие расходы						
Операционные расходы	(119 286)	(113 690)	4,9	(342 145)	(344 698)	(0,7)
Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	(1 050 010)	(1 210 383)	(13,2)	(3 247 918)	(3 402 816)	(4,6)
Транспортные расходы	(67 349)	(64 032)	5,2	(204 603)	(204 886)	(0,1)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(45 638)	(48 987)	(6,8)	(144 198)	(141 929)	1,6
Износ и амортизация.....	(104 504)	(105 730)	(1,2)	(314 064)	(291 183)	7,9
Налоги (кроме налога на прибыль).....	(233 001)	(254 494)	(8,4)	(708 514)	(649 176)	9,1
Акцизы и экспортные пошлины.....	(108 573)	(101 200)	7,3	(321 229)	(410 358)	(21,7)
Затраты на геолого-разведочные работы	(660)	(596)	10,7	(2 168)	(2 324)	(6,7)
Операционная прибыль	223 301	226 440	(1,4)	643 968	545 302	18,1
Финансовые доходы.....	6 944	6 075	14,3	19 003	13 294	42,9
Финансовые расходы	(10 872)	(10 976)	(0,9)	(33 582)	(25 556)	31,4
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	5 496	4 942	11,2	16 618	18 181	(8,6)
(Убыток) прибыль по курсовым разницам.....	(4 630)	3 607	(228,4)	878	32 177	(97,3)
Прочие доходы (расходы).....	6 529	(6 360)	(202,7)	(3 803)	(10 643)	(64,3)
Прибыль до налога на прибыль	226 768	223 728	1,4	643 082	572 755	12,3
Текущий налог на прибыль	(36 954)	(40 675)	(9,1)	(119 010)	(104 253)	14,2
Отложенный налог на прибыль.....	1 073	(1 252)	(185,7)	(1 594)	(6 620)	(75,9)
Итого налог на прибыль	(35 881)	(41 927)	(14,4)	(120 604)	(110 873)	8,8
Чистая прибыль	190 887	181 801	5,0	522 478	461 882	13,1
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям	(500)	(556)	(10,1)	(1 610)	(1 735)	(7,2)
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ».....	190 387	181 245	5,0	520 868	460 147	13,2
Прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» (в российских рублях):						
базовая прибыль.....	294,10	268,96	9,3	776,42	648,48	19,7
разводнённая прибыль	285,01	261,30	9,1	754,92	643,85	17,3

Ниже приведён анализ основных финансовых показателей отчётности.

Выручка от реализации

Продажи по видам продукции	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
Нефть						
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран ТС.....	627 510	722 518	(13,1)	1 931 556	1 926 164	0,3
Экспорт и продажи в странах ТС	16 897	15 191	11,2	48 669	48 222	0,9
Продажи на внутреннем рынке	1 115	4 093	(72,8)	14 713	38 667	(61,9)
	645 522	741 802	(13,0)	1 994 938	2 013 053	(0,9)
Возмещение затрат и вознаграждение по проекту «Западная Курна-2».....	10 619	12 157	(12,7)	32 747	33 690	(2,8)
	656 141	753 959	(13,0)	2 027 685	2 046 743	(0,9)
Нефтепродукты¹						
Экспорт и реализация на международных рынках						
оптовая реализация	840 030	938 894	(10,5)	2 592 385	2 696 640	(3,9)
розничная реализация	90 417	88 262	2,4	260 813	256 056	1,9
Продажи на внутреннем рынке						
оптовая реализация	122 877	116 445	5,5	335 071	320 911	4,4
розничная реализация	129 894	118 393	9,7	359 708	364 656	(1,4)
	1 183 218	1 261 994	(6,2)	3 547 977	3 638 263	(2,5)
Продукты нефтехимии						
Экспорт и продажи на международных рынках .	20 863	24 530	(14,9)	76 772	46 353	65,6
Продажи на внутреннем рынке	10 379	11 509	(9,8)	32 832	33 993	(3,4)
	31 242	36 039	(13,3)	109 604	80 346	36,4
Газ						
Продажи на международных рынках.....	32 790	30 985	5,8	102 004	82 513	23,6
Продажи на внутреннем рынке	7 685	8 159	(5,8)	23 809	24 872	(4,3)
	40 475	39 144	3,4	125 813	107 385	17,2
Реализация энергии и сопутствующих услуг						
Продажи на международных рынках.....	4 451	3 125	42,4	11 652	11 778	(1,1)
Продажи на внутреннем рынке	10 483	10 462	0,2	38 833	38 735	0,3
	14 934	13 587	9,9	50 485	50 513	(0,1)
Прочие продажи						
Экспорт и продажи на международных рынках .	14 908	10 032	48,6	35 125	34 912	0,6
Продажи на внутреннем рынке	11 404	10 797	5,6	32 118	34 510	(6,9)
	26 312	20 829	26,3	67 243	69 422	(3,1)
Продажи, всего.....	1 952 322	2 125 552	(8,1)	5 928 807	5 992 672	(1,1)

¹ Включая выручку от реализации продукции газопереработки.

Объёмы продаж	3 кв.	2 кв.	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2019	2019		2019	2018	
	(тыс. т)					
Нефть						
Экспорт и продажи на международных рынках, кроме стран ТС.....	21 125	22 388	(5,6)	62 493	59 626	4,8
Экспорт и продажи в странах ТС.....	758	609	24,5	2 051	2 062	(0,5)
Продажи на внутреннем рынке.....	52	154	(66,2)	599	1 707	(64,9)
	21 935	23 151	(5,3)	65 143	63 395	2,8
Объём нефти, относящийся к возмещению затрат и вознаграждению по проекту «Западная Курна-2».....	417	410	1,7	1 192	1 238	(3,7)
	22 352	23 561	(5,1)	66 335	64 633	2,6
Нефтепродукты ¹						
Экспорт и продажи на международных рынках						
оптовая реализация.....	23 172	24 871	(6,8)	69 970	70 553	(0,8)
розничная реализация.....	1 106	1 054	4,9	3 148	3 140	0,3
Продажи на внутреннем рынке						
оптовая реализация.....	4 003	3 746	6,9	10 971	11 036	(0,6)
розничная реализация.....	2 666	2 461	8,3	7 461	8 099	(7,9)
	30 947	32 132	(3,7)	91 550	92 828	(1,4)
Продукты нефтехимии						
Экспорт и продажи на международных рынках .	384	403	(4,7)	1 271	712	78,5
Продажи на внутреннем рынке.....	184	195	(5,6)	553	580	(4,7)
	568	598	(5,0)	1 824	1 292	41,2
	(млн м ³)					
Газ						
Продажи на международных рынках.....	3 717	3 538	5,1	11 397	10 121	12,6
Продажи на внутреннем рынке.....	3 079	3 281	(6,2)	9 553	10 336	(7,6)
	6 796	6 819	(0,3)	20 950	20 457	2,4

¹ Включая объёмы реализации продукции газопереработки.

Средние сложившиеся цены реализации

		3 кв.	2 кв.	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
		2019	2019		2019	2018	
Средняя цена продаж на мировом рынке							
Нефть (кроме стран ТС) ¹	(руб./барр.)	4 052	4 403	(8,0)	4 217	4 407	(4,3)
Нефть (в странах ТС).....	(руб./барр.)	3 041	3 403	(10,6)	3 237	3 191	1,4
Нефтепродукты							
оптовая реализация.....	(руб./т)	36 252	37 751	(4,0)	37 050	38 221	(3,1)
розничная реализация.....	(руб./т)	81 751	83 740	(2,4)	82 850	81 546	1,6
Продукты нефтехимии.....	(руб./т)	54 331	60 868	(10,7)	60 403	65 103	(7,2)
Газ (за вычетом роялти).....	(руб./тыс. м ³)	8 822	8 758	0,7	8 950	8 153	9,8
Нефть (кроме стран ТС) ¹	(долл./барр.)	62,76	68,20	(8,0)	64,79	71,74	(9,7)
Нефть (в странах ТС).....	(долл./барр.)	47,10	52,71	(10,6)	49,74	51,94	(4,2)
Нефтепродукты и продукция газопереработки							
оптовая реализация.....	(долл./т)	561	585	(4,0)	569	622	(8,5)
розничная реализация.....	(долл./т)	1 266	1 297	(2,4)	1 273	1 327	(4,1)
Продукты нефтехимии.....	(долл./т)	841	943	(10,8)	928	1 060	(12,4)
Газ (за вычетом роялти).....	(долл./ тыс. м ³)	137	136	0,7	138	133	3,6
Средняя цена продаж на внутреннем рынке							
Нефть.....	(руб./барр.)	2 925	3 626	(19,3)	3 351	3 090	8,4
Нефтепродукты							
оптовая реализация.....	(руб./т)	30 696	31 085	(1,3)	30 542	29 079	5,0
розничная реализация.....	(руб./т)	48 722	48 108	1,3	48 212	45 025	7,1
Продукты нефтехимии.....	(руб./т)	56 408	59 021	(4,4)	59 371	58 609	1,3
Газ ²	(руб./тыс. м ³)	2 496	2 487	0,4	2 492	2 406	3,6

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

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

По сравнению со вторым кварталом 2019 г. выручка Группы уменьшилась на 8,1% в основном в результате снижения цен реализации углеводородов и объемов торговых операций с нефтью и нефтепродуктами.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. выручка Группы уменьшилась на 1,1% в основном в результате снижения цен реализации углеводородов и сокращения объемов торговых операций с нефтепродуктами, что было частично нивелировано влиянием ослабления рубля на выручку, выраженную в долларах США, а также ростом объемов торговых операций с нефтью.

Реализация нефти

По сравнению со вторым кварталом 2019 г. выручка от продаж нефти за рубежом уменьшилась на 13,1%, в основном в результате снижения мировых цен на углеводороды и сокращения объемов торговых операций за пределами Таможенного союза. Объемы продаж нефти в России в третьем квартале 2019 г. сократились более чем в два раза, что стало основной причиной снижения выручки от продажи нефти на внутреннем рынке.

В течение девяти месяцев 2019 г. выручка от продаж нефти за рубежом не изменилась по сравнению с девятью месяцами 2018 г. Снижение цен было компенсировано ростом торговых операций. Объемы продаж нефти на внутреннем рынке по сравнению с девятью месяцами 2018 г. снизились более чем вдвое, в результате выручка от продаж в России уменьшилась.

Реализация нефтепродуктов

Продажи нефтепродуктов по видам	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
(млн руб.)						
Оптовая реализация за рубежом	840 030	938 894	(10,5)	2 592 385	2 696 640	(3,9)
дизельное топливо	401 518	430 841	(6,8)	1 238 797	1 172 778	5,6
бензин	175 469	187 105	(6,2)	487 923	581 330	(16,1)
топочный мазут	118 781	155 183	(23,5)	387 341	382 212	1,3
реактивное топливо	31 040	26 976	15,1	88 390	92 866	(4,8)
масла и компоненты	16 330	12 962	26,0	50 496	53 476	(5,6)
продукция газопереработки	11 915	13 751	(13,4)	38 491	41 631	(7,5)
прочие	84 977	112 076	(24,2)	300 947	372 347	(19,2)
Розничная реализация за рубежом	90 417	88 262	2,4	260 813	256 056	1,9
Оптовая реализация в России	122 877	116 445	5,5	335 071	320 911	4,4
дизельное топливо	28 864	30 008	(3,8)	84 176	70 838	18,8
бензин	15 886	11 553	37,5	36 425	35 890	1,5
топочный мазут	8 820	11 344	(22,2)	28 514	32 113	(11,2)
реактивное топливо	37 708	31 886	18,3	97 339	88 630	9,8
масла и компоненты	7 200	6 898	4,4	19 836	20 296	(2,3)
продукция газопереработки	2 675	3 088	(13,4)	8 238	11 204	(26,5)
прочие	21 724	21 668	0,3	60 543	61 940	(2,3)
Розничная реализация в России	129 894	118 393	9,7	359 708	364 656	(1,4)
Продажи нефтепродуктов, всего	1 183 218	1 261 994	(6,2)	3 547 977	3 638 263	(2,5)

Объёмы продаж	3 кв.	2 кв.	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	2019	2019		2019	2018	
	(тыс. т)					
Оптовая реализация за рубежом	23 172	24 871	(6,8)	69 970	70 553	(0,8)
дизельное топливо	9 759	10 103	(3,4)	29 365	26 984	8,8
бензин	4 160	4 159	-	11 477	13 013	(11,8)
топочный мазут	4 840	5 819	(16,8)	14 918	15 205	(1,9)
реактивное топливо	748	635	17,8	2 116	2 109	0,3
масла и компоненты	258	150	72,0	769	846	(9,1)
продукция газопереработки	475	464	2,4	1 381	1 255	10,0
прочие	2 932	3 541	(17,2)	9 944	11 141	(10,7)
Розничная реализация за рубежом	1 106	1 054	4,9	3 148	3 140	0,3
дизельное топливо	738	699	5,6	2 107	2 105	0,1
бензин	317	308	2,9	901	899	0,2
продукция газопереработки	51	47	8,5	140	136	2,9
Оптовая реализация в России	4 003	3 746	6,9	10 971	11 036	(0,6)
дизельное топливо	691	704	(1,8)	1 975	1 757	12,4
бензин	392	299	31,1	947	902	5,0
топочный мазут	602	649	(7,2)	1 761	2 089	(15,7)
реактивное топливо	919	783	17,4	2 385	2 208	8,0
масла и компоненты	100	98	2,0	275	280	(1,8)
продукция газопереработки	170	170	-	511	582	(12,2)
прочие	1 129	1 043	8,2	3 117	3 218	(3,1)
Розничная реализация в России	2 666	2 461	8,3	7 461	8 099	(7,9)
дизельное топливо	981	885	10,8	2 777	3 024	(8,2)
бензин	1 674	1 559	7,4	4 645	5 024	(7,5)
продукция газопереработки	11	17	(35,3)	39	51	(23,5)
Объёмы продаж нефтепродуктов, всего	30 947	32 132	(3,7)	91 550	92 828	(1,4)

Сравнение третьего квартала 2019 г. и второго квартала 2019 г.

- Выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России уменьшилась на 10,5% в результате снижения объёмов торговых операций и цен реализации.
- Выручка от розничных продаж за рубежом увеличилась на 2,4% в связи с сезонным ростом объёмов продаж.
- Выручка от оптовых и розничных продаж нефтепродуктов в России увеличилась на 5,5 и 9,7% соответственно в результате сезонного роста объёмов продаж.

Сравнение девяти месяцев 2019 г. и девяти месяцев 2018 г.

- Выручка от оптовой реализации нефтепродуктов за пределами России уменьшилась на 3,9% в основном в результате снижения цен реализации, что было частично компенсировано влиянием эффекта обесценения рубля.
- Розничная выручка за рубежом увеличилась на 1,9% благодаря влиянию обесценения рубля на сложившиеся цены реализации.
- Выручка от оптовых продаж нефтепродуктов в России увеличилась на 4,4% в результате роста цен реализации.
- Выручка от розничной реализации нефтепродуктов в России уменьшилась на 1,4% в результате снижения объёмов реализации на фоне повышенного спроса на нашу продукцию на внутреннем рынке в прошлом году.

Реализация продуктов нефтехимии

По сравнению со вторым кварталом 2019 г. выручка от продаж продуктов нефтехимии уменьшилась на 13,3% в результате снижения объёмов торговых операций и средних сложившихся цен реализации за рубежом, а также снижения объёмов производства на российских заводах из-за ремонтов.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. выручка от продаж продуктов нефтехимии увеличилась на 36,4% в результате роста объёмов торговых операций за рубежом и влияния обесценения рубля.

Реализация газа

Выручка от продаж газа в третьем квартале 2019 г. увеличилась на 3,4% в результате роста объёмов реализации газа за рубежом после окончания плановых ремонтов на Кандымском ГПК.

В течение девяти месяцев 2019 г. выручка от продаж газа увеличилась на 17,2% по сравнению с девятью месяцами 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 со вторым кварталом 2019 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг увеличилась на 9,9%, что было обусловлено фактором сезонности за рубежом.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. выручка от реализации энергии и сопутствующих услуг существенно не изменилась.

Прочая реализация

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

По сравнению со вторым кварталом 2019 г. прочие продажи Группы увеличились на 26,3% в основном благодаря сезонному росту нетопливной реализации нашей розничной сети, а также в результате роста выручки от оказания транспортных услуг за рубежом.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. прочие продажи Группы уменьшились на 3,1%. Это произошло в основном в результате прекращения непрофильного бизнеса по торговле автомобилями.

Кроме того, в состав прочей выручки за третий квартал и девять месяцев 2019 г. вошли 2,2 млрд руб. (около 30 млн евро) компенсации недополученной прибыли по поставкам электроэнергии на о. Сицилия, Италия в 2016 г.

Операционные расходы

Операционные расходы включают следующие виды затрат:

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев 2019	9 месяцев 2018	Измене- ние, %
				(млн руб.)		
Затраты на добычу углеводородов ¹	49 577	48 574	2,1	143 980	144 872	(0,6)
Затраты на добычу нефти на месторождении «Западная Курна-2».....	3 851	4 269	(9,8)	12 877	12 579	2,4
Затраты на переработку на НПЗ Группы.....	24 942	23 461	6,3	71 907	75 991	(5,4)
Затраты на переработку на сторонних НПЗ	4 523	1 199	277,2	8 691	8 742	(0,6)
Затраты на транспортировку нефти до НПЗ	13 570	14 268	(4,9)	39 616	37 889	4,6
Затраты предприятий энергетики	7 310	7 047	3,7	21 915	21 324	2,8
Затраты предприятий нефтехимии	2 904	3 193	(9,1)	9 084	8 633	5,2
Прочие операционные расходы	12 609	11 679	8,0	34 075	34 668	(1,7)
Итого операционные расходы.....	119 286	113 690	4,9	342 145	344 698	(0,7)

¹ 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.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев 2019	2018	Измене- ние, %
				(млн руб.)		
Затраты на добычу углеводородов ¹	49 577	48 574	2,1	143 980	144 872	(0,6)
в России	42 970	43 092	(0,3)	127 305	130 182	(2,2)
за рубежом ¹	6 607	5 482	20,5	16 675	14 690	13,5
				(руб./барр. н.э.)		
Удельные затраты на добычу углеводородов ¹	240	236	1,6	232	237	(2,2)
в России	239	240	(0,5)	237	243	(2,6)
за рубежом ¹	247	208	18,8	200	193	3,6

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

Удельные и общие затраты на добычу углеводородов в России в третьем квартале 2019 г. по сравнению с предыдущим кварталом не изменились.

Затраты на добычу углеводородов за рубежом по сравнению с предыдущим кварталом увеличились на 20,5% за счёт проведения ремонтных работ в Казахстане и уточнения эффекта от применения МСФО 16 по проекту в Азербайджане. При этом удельные затраты на добычу за рубежом увеличились на 18,8%.

Снижение затрат на добычу углеводородов в России в течение девяти месяцев 2019 г. было вызвано сокращением расходов на мероприятия по повышению нефтеотдачи пластов и капитальные ремонты, что было частично нивелировано эффектом роста стоимости электроэнергии. Снижение затрат было также обусловлено применением МСФО 16. Удельные затраты на добычу углеводородов в России уменьшились на 2,6%.

Затраты на добычу углеводородов за рубежом в течение девяти месяцев 2019 г. увеличились на 13,5% из-за роста затрат на добычу газа, связанного с ростом добычи в Узбекистане, проведения ремонтных работ в Казахстане, а также в результате обесценения рубля. При этом удельные затраты на добычу за рубежом выросли лишь на 3,6% благодаря росту доли газа в структуре добычи.

Затраты на переработку на собственных НПЗ

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев 2019	2018	Измене- ние, %
				(млн руб.)		
Затраты на переработку нефти на НПЗ Группы ...	24 942	23 461	6,3	71 907	75 991	(5,4)
в России	11 036	10 551	4,6	31 227	32 876	(5,0)
за рубежом.....	13 906	12 910	7,7	40 680	43 115	(5,6)
				(руб./т)		
Удельные затраты на переработку нефти на НПЗ Группы	1 367	1 395	(2,0)	1 390	1 510	(8,0)
в России	951	982	(3,2)	937	1 019	(8,0)
за рубежом.....	2 096	2 125	(1,4)	2 210	2 388	(7,5)

По сравнению со вторым кварталом 2019 г. затраты на переработку в России увеличились на 4,6% в основном за счёт увеличения объёмов переработки. За рубежом расходы на переработку увеличились на 7,7% в основном в результате роста объёмов переработки на НПЗ в Италии.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. затраты на переработку в России снизились на 5,0 за счёт сокращения потребления покупных присадок, несмотря на рост расходов на электроэнергию, топливо и ремонты, а также увеличение объёмов переработки. Затраты за рубежом снизились на 5,6% за счёт сокращения расходов на электроэнергию, топливо и ремонты, несмотря на рост объёмов переработки.

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

Сумма расходов на переработку на канадском НПЗ увеличилась с 1,1 млрд руб. во втором квартале до 4,4 млрд руб. в третьем квартале 2019 г. в результате роста фактической маржи переработки.

Сумма соответствующих расходов на переработку на канадском НПЗ за девять месяцев 2019 г. составила 8,2 млрд руб. по сравнению с 8,3 млрд руб. течение девяти месяцев 2018 г.

Затраты на транспортировку нефти до НПЗ

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

Затраты на транспортировку нефти до НПЗ по сравнению со вторым кварталом 2019 г. уменьшились на 4,9%, в основном в связи с изменением объёмов поставок собственной нефти на зарубежные НПЗ.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. затраты на транспортировку нефти до НПЗ увеличились на 4,6%, в основном благодаря росту объёмов и тарифов транспортировки.

Затраты предприятий нефтехимии

Затраты предприятий нефтехимии в третьем квартале 2019 г. снизились на 9,1% в результате существенного снижения объёмов выпуска продукции из-за проведения ремонтов на российских заводах.

Затраты предприятий нефтехимии увеличились на 5,2% по сравнению с девятью месяцами 2018 г. в результате роста выработки в течение девяти месяцев 2019 г. из-за остановки производства на НПЗ в Болгарии в 2018 г.

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
Стоимость приобретённой нефти в России.....	3 846	4 675	(17,7)	12 831	15 772	(18,6)
Стоимость приобретённой нефти за рубежом	586 976	629 927	(6,8)	1 721 798	1 664 778	3,4
Стоимость компенсационной нефти по проекту «Западная Курна-2».....	10 399	7 860	32,3	25 884	42 215	(38,7)
Итого стоимость приобретённой нефти	601 221	642 462	(6,4)	1 760 513	1 722 765	2,2
Стоимость приобретённых нефтепродуктов в России.....	10 101	8 672	16,5	28 046	35 426	(20,8)
Стоимость приобретённых нефтепродуктов за рубежом.....	466 206	510 846	(8,7)	1 459 994	1 536 081	(5,0)
Итого стоимость приобретённых нефтепродуктов	476 307	519 518	(8,3)	1 488 040	1 571 507	(5,3)
Прочие закупки	15 871	19 305	(17,8)	66 551	39 422	68,8
(Прибыль)/убыток от хеджирования торговых операций.....	(11 370)	(3 855)	194,9	32 915	45 112	(27,0)
Изменение запасов	(32 019)	32 953	(197,2)	(100 101)	24 010	-
Итого стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки.....	1 050 010	1 210 383	(13,2)	3 247 918	3 402 816	(4,6)

Стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки по сравнению со вторым кварталом 2019 г. уменьшилась в результате снижения мировых цен на углеводороды и объёмов торговых операций с нефтью и нефтепродуктами.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. стоимость приобретённых нефти, газа и продуктов их переработки уменьшилась в результате снижения мировых цен на углеводороды.

Транспортные расходы

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	(млн руб.)					
	2019	2019		2019	2018	
Расходы на транспортировку нефти	23 633	21 550	9,7	73 273	72 212	1,5
в России	10 261	11 307	(9,3)	35 024	35 272	(0,7)
за рубежом.....	13 372	10 243	30,5	38 249	36 940	3,5
Расходы на транспортировку нефтепродуктов	38 942	38 203	1,9	118 775	118 432	0,3
в России	22 429	22 132	1,3	66 824	67 491	(1,0)
за рубежом.....	16 513	16 071	2,8	51 951	50 941	2,0
Расходы на транспортировку прочей продукции .	4 774	4 279	11,6	12 555	14 242	(11,8)
в России	736	536	37,3	1 744	2 395	(27,2)
за рубежом.....	4 038	3 743	7,9	10 811	11 847	(8,7)
Итого транспортные расходы	67 349	64 032	5,2	204 603	204 886	(0,1)

По сравнению со вторым кварталом 2019 г. расходы на транспортировку нефтепродуктов существенно не изменились, а на транспортировку нефти – увеличились на 9,7%, что было в основном связано с увеличением объёмов поставок нефти по базисам, включающим транспортный компонент за рубежом, и частично компенсировано снижением расходов в России в связи с сокращением объёмов продаж и экспорта нефти и эффектом запасов.

Влияние роста тарифов, увеличения расходов на фрахт и обесценения рубля к доллару США на динамику расходов на транспортировку нефти и нефтепродуктов по сравнению с девятью месяцами 2018 г. было нивелировано эффектом от применения МСФО 16, который составил 15,4 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.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	(млн руб.)					
	2019	2019		2019	2018	
Расходы на оплату труда в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов	17 957	18 447	(2,7)	52 471	46 755	12,2
Прочие коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	20 686	21 077	(1,9)	62 632	70 535	(11,2)
Вознаграждение на основе акций	7 841	7 842	-	23 525	23 459	0,3
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки	(846)	1 621	(152,2)	5 570	1 180	372,0
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	45 638	48 987	(6,8)	144 198	141 929	1,6

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.

Снижение коммерческих, общехозяйственных и административных в третьем квартале 2019 г. произошло в основном в результате изменения расходов по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также за счёт выплаты премий во втором квартале 2019 г.

Рост расходов на оплату труда в течение девяти месяцев 2019 г. по сравнению с девятью месяцами 2018 г. произошёл за счёт индексации заработной платы и выплаты премий.

В течение девяти месяцев 2019 г. снижение коммерческих, общехозяйственных и административных расходов Группы в результате применения МСФО 16 составило 6,6 млрд руб.

Износ и амортизация

По сравнению со вторым кварталом 2019 г. расходы Группы по износу и амортизации существенно не изменились.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. расходы Группы по износу и амортизации выросли на 23 млрд руб., или на 7,9%, в результате отражения Группой расходов по амортизации прав пользования активами в соответствии с новым стандартом МСФО 16 в сумме около 23,6 млрд руб. и роста амортизации вследствие увеличения объемов добычи газа в результате ввода в эксплуатацию производственных объектов по проекту «Кандым» в Узбекистане, что было частично нивелировано снижением амортизации в результате роста 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-Полюс», разрабатывающее месторождения им. Требса и Титова в Тимано-Печоре, а также «Южно-Кавказская трубопроводная компания» и «Каспийский трубопроводный консорциум» – трубопроводные проекты в Азербайджане и Казахстане.

Доля Группы в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия, по сравнению со вторым кварталом 2019 г. увеличилась на 0,6 млрд руб., или на 11,2%, а по сравнению с девятью месяцами 2018 г. уменьшилась на 2 млрд руб., или на 8,6%.

Налоги (кроме налога на прибыль)

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
В России						
Налог на добычу полезных ископаемых.....	214 115	233 568	(8,3)	648 763	601 651	7,8
Налог на дополнительный доход от добычи	3 367	5 108	(34,1)	12 828	-	-
Социальные налоги и отчисления	6 798	7 203	(5,6)	21 145	20 557	2,9
Налог на имущество	5 652	5 559	1,7	16 720	18 715	(10,7)
Прочие налоги и отчисления	729	636	14,6	1 847	1 146	61,2
Итого в России	230 661	252 074	(8,5)	701 303	642 069	9,2
За рубежом						
Социальные налоги и отчисления	1 317	1 473	(10,6)	4 312	4 431	(2,7)
Налог на имущество	222	215	3,3	669	650	2,9
Прочие налоги и отчисления	801	732	9,4	2 230	2 026	10,1
Итого за рубежом.....	2 340	2 420	(3,3)	7 211	7 107	1,5
Итого налоги (кроме налога на прибыль)	233 001	254 494	(8,4)	708 514	649 176	9,1

В третьем квартале 2019 г. расходы по налогам (кроме налога на прибыль) уменьшились на 8,4% по сравнению со вторым кварталом 2019 г. в основном в результате снижения расходов по налогу на добычу полезных ископаемых из-за снижения его ставки на 12,4%. Налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья в третьем квартале 2019 г. сократился на 34,1% в связи со снижением цен на нефть и увеличением капитальных затрат на участках, которые подпадают под действие НДД.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. расходы по налогам (кроме налога на прибыль) увеличились на 9,1% в основном в результате роста расходов по налогу на добычу полезных ископаемых вследствие роста его ставки на 5,9%.

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	(млн руб.)					
	2019	2019		2019	2018	
Снижение расходов по НДС от применения пониженных и нулевых ставок по добыче в нефти.	31 688	34 262	(7,5)	96 048	95 856	0,2
	(тыс. т)					
Объёмы добычи нефти, к которым применяется:						
сверхвязкая нефть	577	540	6,9	1 600	1 182	35,4
пониженная ставка (налоговые каникулы и высоковязкая нефть)	1 037	1 063	(2,4)	3 145	4 169	(24,6)
пониженная ставка (низкопроницаемые залежи)	548	292	87,7	1 027	364	182,1
пониженная ставка (Тюменская свита)	225	159	41,5	544	580	(6,2)
пониженная ставка (высокая степень выработанности)	4 786	4 758	0,6	14 347	11 735	22,3
пониженная ставка (прочие основания)	664	615	8,0	1 871	1 709	9,5
Суммарный объём добычи, облагаемый по нулевым и сниженным ставкам	7 837	7 427	5,5	22 534	19 739	14,2

С 1 января 2019 г. Группа применила особый налоговый режим со сниженным НДС на нефть для лицензионных участков с НДС. В третьем квартале и в течение девяти месяцев 2019 г. добыча нефти на таких участках составила 1 185 и 3 500 тыс. тонн соответственно. Расходы по НДС на этих лицензионных участках составили 5 437 млн руб. в третьем квартале 2019 г. и 18 114 млн руб. в течение девяти месяцев 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, в третьем квартале 2019 г. составила 1 554 тыс. т, а в течение девяти месяцев 2019 г. – 4 779 тыс. т (во втором квартале 2019 г. – 1 612 тыс. т и в течение девяти месяцев 2018 г. – 4 433 тыс. т).

Акцизы и экспортные пошлины

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
	(млн руб.)					
	2019	2019		2019	2018	
В России						
Акциз на нефтепродукты	39 133	35 480	10,3	105 160	91 029	15,5
Акциз на нефтяное сырье (без демпфера)	(7 932)	(8 059)	(1,6)	(23 831)	-	-
Демпфирующий фактор	(17 927)	(20 973)	(14,5)	(44 878)	-	-
Экспортные пошлины на нефть	33 498	38 019	(11,9)	109 010	144 417	(24,5)
Экспортные пошлины на нефтепродукты	11 686	10 093	15,8	35 245	37 971	(7,2)
Итого в России	58 458	54 560	7,1	180 706	273 417	(33,9)
За рубежом						
Акциз и налог на реализацию нефтепродуктов	50 158	46 731	7,3	140 731	136 704	2,9
Экспортные пошлины на нефть	15	16	(6,3)	44	22	100,0
Экспортные и импортные пошлины на нефтепродукты	(58)	(107)	(45,8)	(252)	215	(217,2)
Итого за рубежом	50 115	46 640	7,5	140 523	136 941	2,6
Итого акцизы и экспортные пошлины	108 573	101 200	7,3	321 229	410 358	(21,7)

Снижение расходов по экспортным пошлинам на нефть по сравнению со вторым кварталом 2019 г. произошло в основном за счёт снижения ставки пошлины на 8,7% и сокращения объёмов экспорта нефти. При этом, несмотря на снижение ставки пошлин, расходы по экспортным пошлинам на нефтепродукты увеличились в основном в результате роста объёмов их экспорта из России на 14,1% и эффекта запасов.

Расходы по акцизам как в России, так и за рубежом выросли по сравнению с предыдущим кварталом в основном за счёт сезонного увеличения продаж.

Сумма обратного акциза на нефтяное сырье снизилась с 29 млрд руб. во втором квартале 2019 г. до 26 млрд руб. в третьем квартале 2019 г., что объясняется в основном снижением демпфирующего фактора в результате уменьшения цен на автомобильный бензин и дизельное топливо на международных рынках в третьем квартале 2019 г.

Отрицательные значения экспортных и импортных пошлин на нефтепродукты за рубежом в 2019 г. связаны с возмещением импортной пошлины в США.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. расходы по экспортным пошлинам на нефть уменьшились в основном в результате снижения ставки пошлин на 18,6% и увеличения доли нефти с льготными месторождений в структуре экспорта. Расходы по экспортным пошлинам на нефтепродукты также уменьшились за счёт снижения ставки пошлины, несмотря на рост объёмов их экспорта.

По сравнению девятью месяцами 2018 г. акцизы в России выросли за счёт роста ставок, а за рубежом – в результате обесценения рубля.

(Убыток) прибыль по курсовым разницам

(Убыток) прибыль по курсовым разницам относится главным образом к результату от переоценки чистой монетарной позиции компаний Группы в долларах США и евро, которая в основном состоит из дебиторской задолженности зарубежных дочерних обществ и займов, главным образом, внутригрупповых, выданных или полученных в валюте, отличной от функциональной валюты обществ. 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.

Убыток по курсовым разницам в третьем квартале 2019 г. составил 4,6 млрд руб. по сравнению с прибылью 3,6 млрд руб. во втором квартале 2019 г. Прибыль за девять месяцев 2019 г. составила 0,9 млрд руб. по сравнению с прибылью 32,2 млрд руб. за девять месяцев 2018 г.

Применение с 1 января 2019 г. стандарта МСФО 16 привело к дополнительной прибыли по курсовым разницам в сумме 5,9 млрд руб. в течение девяти месяцев 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 со вторым кварталом 2019 г. расходы Компании по налогу на прибыль уменьшились на 6 млрд руб., или на 14,4%. При этом прибыль до налога на прибыль не изменилась. Эффективная ставка налога на прибыль в третьем квартале 2019 г. составила 15,8% (во втором квартале 2019 г. – 18,7%). Снижение ставки произошло за счёт корректировок в третьем квартале 2019 г. налога на прибыль за предыдущие периоды и ставок региональных льгот некоторых российских обществ.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. расходы Компании по налогу на прибыль увеличились на 10 млрд руб., или на 8,8%. При этом прибыль до налога на прибыль увеличилась на 70 млрд руб., или на 12,3%. Эффективная ставка налога на прибыль в течение девяти месяцев 2019 г. составила 18,8% (в течение девяти месяцев 2018 г. – 19,4%). Снижение эффективной ставки произошло также за счёт корректировок налога на прибыль за предыдущие периоды и ставок региональных льгот некоторых российских обществ.

Сверка небухгалтерских показателей

Сверка показателя EBITDA

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	9 месяцев 2019 2018	
	(млн руб.)			
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ»	190 387	181 245	520 868	460 147
Увеличивается (уменьшается) на				
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям.....	500	556	1 610	1 735
Налог на прибыль	35 881	41 927	120 604	110 873
Финансовые доходы	(6 944)	(6 075)	(19 003)	(13 294)
Финансовые расходы.....	10 872	10 976	33 582	25 556
Убыток (прибыль) по курсовым разницам	4 630	(3 607)	(878)	(32 177)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия .	(5 496)	(4 942)	(16 618)	(18 181)
Прочие (доходы) расходы	(6 529)	6 360	3 803	10 643
Износ и амортизация	104 504	105 730	314 064	291 183
EBITDA	327 805	332 170	958 032	836 485
EBITDA операционных сегментов				
Разведка и добыча.....	211 958	235 074	682 164	680 248
в России.....	169 844	193 730	555 969	568 495
за рубежом, кроме Ирака	35 435	33 550	106 610	90 577
в Ираке	6 679	7 794	19 585	21 176
Переработка, торговля и сбыт	116 380	93 167	289 485	200 658
в России.....	87 693	67 972	229 552	154 312
за рубежом	28 687	25 195	59 933	46 346
Корпоративный центр и прочее.....	(10 544)	(8 671)	(26 283)	(26 609)
Элиминации	10 011	12 600	12 666	(17 812)
EBITDA	327 805	332 170	958 032	836 485

Сверка показателя «Свободный денежный поток»

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	9 месяцев 2019 2018	
	(млн руб.)			
Денежные средства, полученные от основной деятельности	317 921	269 918	831 163	681 140
Капитальные затраты	(109 062)	(107 555)	(314 038)	(338 260)
Свободный денежный поток	208 859	162 363	517 125	342 880

Анализ движения денежных средств и капитальных затрат

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
Денежные средства, полученные от основной деятельности	317 921	269 918	17,8	831 163	681 140	22,0
включая снижение (рост) рабочего капитала ...	12 796	(27 103)	(147,2)	(51 741)	(107 785)	(52,0)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(143 238)	(109 612)	30,7	(352 401)	(329 459)	7,0
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности.....	(240 489)	(92 068)	161,2	(502 364)	(337 816)	48,7

Изменения в активах и обязательствах, относящихся к операционной деятельности:

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
Снижение (рост) дебиторской задолженности	84 710	(85 804)	(198,7)	(18 861)	(140 397)	(86,6)
(Рост) снижение запасов	(17 428)	39 247	(144,4)	(79 969)	(12 037)	564,4
(Снижение) рост кредиторской задолженности ...	(37 056)	14 799	(350,4)	34 632	39 464	(12,2)
(Снижение) рост чистого обязательства по налогам, кроме налога на прибыль	(4 287)	(8 979)	(52,3)	22 528	31 563	(28,6)
Изменение прочих краткосрочных активов и обязательств.....	(13 143)	13 634	(196,4)	(10 071)	(26 378)	(61,8)
Итого снижение (рост) рабочего капитала	12 796	(27 103)	(147,2)	(51 741)	(107 785)	(52,0)

Основная деятельность

Основным источником денежных средств Группы являются средства, полученные от основной деятельности. По сравнению со вторым кварталом 2019 г. и девятью месяцами 2018 г. их размер увеличился на 17,8 и 22,0% соответственно. Рост в третьем квартале 2019 г. стал результатом снижения рабочего капитала на фоне роста рабочего капитала во втором квартале 2019 г. Увеличение денежных средств, полученных от основной деятельности, в течение девяти месяцев 2019 г. произошло вследствие роста доходности основной деятельности Группы, а также изменения рабочего капитала.

Положительное влияние применения МСФО 16 на показатель денежных средств, полученных от основной деятельности, в течение девяти месяцев 2019 г. составило 26,5 млрд руб.

Инвестиционная деятельность

Объём денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, увеличился по сравнению со вторым кварталом 2019 г. и девятью месяцами 2018 г. в результате приобретения 25%-й доли участия в проекте Marine XII в Республике Конго приблизительно за 51 млрд руб.

Капитальные затраты выросли на 2 млрд руб., или на 1,4%, по сравнению со вторым кварталом 2019 г. и снизились на 24 млрд руб., или на 7,2%, по сравнению с девятью месяцами 2018 г.

Положительное влияние применения МСФО 16 на показатель денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, составило 8,4 млрд руб. и представляло собой снижение капитальных затрат.

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
Капитальные затраты						
Разведка и добыча						
Западная Сибирь	37 868	35 441	6,8	105 344	98 744	6,7
Тимано-Печора	14 964	18 958	(21,1)	50 605	55 031	(8,0)
Урал	9 773	9 444	3,5	26 676	26 982	(1,1)
Поволжье	12 767	9 532	33,9	29 256	37 177	(21,3)
Прочие регионы России	2 367	2 374	(0,3)	7 078	6 616	7,0
Разведка и добыча в России	77 739	75 749	2,6	218 959	224 550	(2,5)
Ирак	5 153	7 216	(28,6)	15 732	15 328	2,6
Прочие за рубежом	7 894	7 789	1,3	27 687	36 721	(24,6)
Разведка и добыча за рубежом	13 047	15 005	(13,0)	43 419	52 049	(16,6)
Итого разведка и добыча	90 786	90 754	-	262 378	276 599	(5,1)
Переработка, торговля и сбыт						
Россия	13 972	11 377	22,8	36 200	45 786	(20,9)
переработка.....	9 264	7 643	21,2	23 684	31 646	(25,2)
розница.....	601	560	7,3	2 555	5 227	(51,1)
прочие	4 107	3 174	29,4	9 961	8 913	11,8
За рубежом	3 551	4 812	(26,2)	13 044	13 703	(4,8)
переработка.....	2 308	3 868	(40,3)	9 478	9 659	(1,9)
розница.....	880	380	131,6	2 159	2 532	(14,7)
прочие	363	564	(35,6)	1 407	1 512	(6,9)
Итого переработка, торговля и сбыт	17 523	16 189	8,2	49 244	59 489	(17,2)
Корпоративный центр и прочие.....	753	612	23,0	2 416	2 172	11,2
Итого капитальные затраты	109 062	107 555	1,4	314 038	338 260	(7,2)

Рост капитальных затрат сегмента разведки и добычи в России в третьем квартале 2019 г. в основном относится к росту в Поволжье, где продолжают инвестироваться в обустройство месторождений им. Ю. Корчагина и им. В. Филановского, а также подготовка к обустройству месторождения им. В.И. Грайфера (Ракушечное).

Рост капитальных затрат сегмента переработки и сбыта в России по сравнению с предыдущим кварталом объясняется строительством новых производственных мощностей на нефтеперерабатывающих заводах.

По сравнению с девятью месяцами 2018 г. капитальные затраты сегмента разведки и добычи в России снизились. В основном это было вызвано снижением затрат в Тимано-Печоре, что объясняется неравномерностью оплаты затрат, а также завершением очередных этапов развития месторождений им. Ю. Корчагина и им. В. Филановского. Рост капитальных затрат в Западной Сибири обусловлен увеличением объемов проходки эксплуатационного бурения.

На динамику капитальных затрат по зарубежным проектам в течение девяти месяцев 2019 г. по сравнению с прошлым годом оказало влияние снижение капитальных затрат в Узбекистане, что было частично нивелировано влиянием ослабления рубля к доллару.

Снижение капитальных затрат сегмента переработки и сбыта в России по сравнению с девятью месяцами 2018 г. связано с выдачей в предыдущем году авансов на строительство комплекса замедленного коксования на НПЗ в Нижнем Новгороде.

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

	3 кв. 2019	2 кв. 2019	Измене- ние, %	9 месяцев		Измене- ние, %
				2019	2018	
	(млн руб.)					
Западная Сибирь (Ямал)	4 537	5 794	(21,7)	16 273	17 286	(5,9)
Каспий (проекты в России).....	10 731	7 045	52,3	24 636	33 826	(27,2)
Тимано-Печора (Ярегское месторождение)	2 440	2 253	8,3	6 587	7 421	(11,2)
Ирак («Западная Курна-2»)	4 580	6 457	(29,1)	13 757	14 018	(1,9)
Ирак (Блок-10).....	573	759	(24,5)	1 975	1 310	50,8
Узбекистан.....	744	1 018	(26,9)	8 058	18 911	(57,4)
Итого.....	23 605	23 326	1,2	71 286	92 772	(23,2)

Финансовая деятельность

Отток денежных средств, связанный с изменением задолженности по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, в третьем квартале 2019 г. составил 13 млрд руб., а в течение девяти месяцев 2019 г. – 48 млрд руб., из которых 28,6 млрд руб. относятся к применению МСФО 16, по сравнению с оттоком в сумме 14 млрд руб. во втором квартале 2019 г., и оттоком в сумме 148 млрд руб. в течение девяти месяцев 2018 г.

В течение девяти месяцев 2019 г. Группа также признала дополнительные платежи по процентам в сумме 6,4 млрд руб. в соответствии с МСФО 16.

В августе 2018 г. Компания объявила о начале программы обратного выкупа собственных акций с целью уменьшения капитала Компании. В рамках данной программы, а также публичной оферты, проведённой в течение июля–августа 2019 г., компания Группы потратила соответственно 110 086 и 243 691 млн руб. в третьем квартале и в течение девяти месяцев 2019 г.

20 августа 2019 г. Компания сообщила о завершении программы обратного выкупа акций. С начала её действия, с учетом публичной оферты, было приобретено 56,7 млн обыкновенных акций и депозитарных расписок 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.