



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 31 МАРТА 2015 и  
2014 ГОДОВ И ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА.**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 31 марта 2015 года, 31 декабря и 31 марта 2014 года (далее – **Промежуточная Консолидированная финансовая отчетность**). Термины «**Роснефть**», **компания «Роснефть»**, «**Компания**» и «**Группа**» в различных формах означают ОАО «НК «Роснефть» и её дочерние общества и долю в ассоциированных и совместных предприятиях. Данный отчет содержит заявления прогнозного характера, которые связаны с рисками и неопределенностью. Фактические результаты деятельности ОАО «НК «Роснефть» могут существенно отличаться от результатов, представленных в прогнозных заявлениях, в результате влияния различных факторов.

Представленные запасы нефти и газа включают пропорциональную долю запасов ассоциированных и совместных предприятий и 100% долю запасов дочерних обществ, если не указано иное.

Все суммы в рублях указаны в миллиардах, за исключением особо оговоренных случаев. Цифры округлены, однако удельные показатели посчитаны с использованием фактических показателей до округления.

Для пересчета тонн в баррели применяется коэффициент 7,404. Для пересчета 1000 кубических метров газа в баррели нефтяного эквивалента используется средний коэффициент 6,09. Для пересчета газового конденсата по ЗАО «Роспан Интернешнл» в баррели нефтяного эквивалента (бarr. н.э.) используются коэффициент 8,3.

## Оглавление

Обзор.....	5
Финансовые и операционные показатели Компании .....	5
Значимые события в первом квартале 2015 года .....	7
Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности .....	8
Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ .....	8
Изменение курса доллара США и Евро по отношению к рублю и темпы инфляции .....	10
Налогообложение .....	10
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ).....	11
Изменение порядка определения ставки НДПИ для природного газа и газового конденсата .....	12
Экспортная пошлина на нефть .....	13
Экспортная пошлина на нефтепродукты .....	14
Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий.....	16
Операционные сегменты и межсегментная реализация.....	17
Показатели финансовой деятельности по сегментам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года (консолидированный Отчет о прибылях и убытках).....	19
Показатели финансовой деятельности по сегментам за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года (консолидированный Отчет о прибылях и убытках).....	20
Сегмент «Разведка и добыча».....	21
<i>Операционные показатели</i> .....	21
Добыча нефти и ЖУВ.....	21
Добыча газа .....	23
<i>Финансовые показатели</i> .....	24
Прибыль/(Убыток) от ассоциированных и совместных предприятий .....	24
Операционные затраты сегмента.....	24
Стоимость покупного газа .....	24
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа .....	24
Налог на добычу полезных ископаемых.....	24
Сегмент «Переработка, коммерция и логистика».....	25
<i>Операционные показатели</i> .....	26
Производство нефтепродуктов на НПЗ .....	26
<i>Финансовые показатели</i> .....	27
Выручка от реализации и (убыток)/доход от совместных и ассоциированных предприятий <sup>1</sup> .....	27
Реализация нефти и нефтепродуктов .....	29
Реализация газа .....	32
Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка .....	33
Корректировка по хеджированию выручки.....	34
Убыток от ассоциированных и совместных предприятий .....	34
Операционные затраты сегмента.....	35
Расходы по заводам Компании .....	35
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов и услуг по переработке .....	36
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку.....	38
Акцизы .....	40
Экспортные таможенные пошлины .....	40
Корпоративный сегмент.....	41

<i>Операционные затраты сегмента</i> .....	41
Отдельные показатели консолидированной финансовой отчетности .....	42
Затраты и расходы .....	42
Общехозяйственные и административные расходы .....	42
Износ, истощение и амортизация .....	42
Налоги, за исключением налога на прибыль .....	42
Финансовые доходы и расходы .....	43
Прочие доходы и расходы .....	43
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц .....	43
Налог на прибыль .....	44
Чистая прибыль .....	44
Ликвидность и капитальные затраты .....	45
Движение денежных средств .....	45
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности .....	45
Чистые денежные средства, полученные от /(использованные) в инвестиционной деятельности .....	46
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности .....	46
Капитальные затраты .....	47
Долговые обязательства .....	48
Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности .....	50
Расчет скорректированного свободного денежного потока .....	51
Расчет маржи EBITDA .....	51
Расчет скорректированной маржи EBITDA .....	51
Расчет маржи чистой прибыли .....	51
Расчет коэффициента ликвидности .....	52
Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларах США) .....	53
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	53
Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте .....	53
Расчет скорректированного свободного денежного потока .....	54
Расчет маржи EBITDA .....	54
Расчет маржи чистой прибыли .....	54
Расчет коэффициента ликвидности .....	54
Приложение: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России ..	55

## ОБЗОР

ОАО «НК «Роснефть» – вертикально интегрированная компания, осуществляющая деятельность по геологоразведке и добыче нефти и газа, а также переработке, маркетингу и сбыту нефти, газа и нефтепродуктов преимущественно в России.

Роснефть является одной из крупнейших компаний по доказанным запасам углеводородов среди публичных компаний мирового нефтегазового рынка, а также одной из крупнейших компаний по добыче углеводородов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года объем доказанных запасов углеводородов Компании по оценке независимого аудитора Degolyer&MacNaughton составил:

Классификация	Объем доказанных запасов	Коэффициент замещения, %
SEC	34 млрд барр.н.э.	154%
PRMS (1P)*	43 млрд барр.н.э.	174%

\* в том числе нефти, конденсата и ЖУВ - 30,8 млрд барр; рыночного газа - 2 018 млрд куб.м.

В первом квартале 2015 года добыча углеводородов Компании составила в среднем 5,2 млн б.н.э./сут., добыча природного и попутного газа Компании – 15,80 млрд куб. м.

В среднем в первом квартале 2015 года общий объем переработки нефти на собственных нефтеперерабатывающих предприятиях Компании на территории Российской Федерации сохранился и составил 0,22 млн тонн в сутки. Текущая загрузка нефтеперерабатывающих мощностей Компании близка к максимальной с учетом плановых ремонтов. Оставшийся объем добытой нефти направляется, в основном, на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ. Роснефти также принадлежит 50%-ная доля в Ruhr Oel GmbH, где Компания перерабатывает нефть, как из собственных, так и из покупных ресурсов. Роснефть также осуществляет процессинг нефти и газа и вторичную переработку нефтепродуктов на заводах вне Группы.

## ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014			31 марта 2015	31 марта 2014	% изме- нения
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>							
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 288	1 311	(1,8)%	1 288	1 375	(6,3)%	
ЕБИТДА	265	188	41,0%	265	289	(8,3)%	
Чистая прибыль <sup>2</sup>	56	89	(37,1)%	56	43 <sup>1</sup>	30,2%	
Капитальные затраты	128	163	(21,5)%	128	104	23,1%	
Скорректированный свободный денежный поток*	130	192	(32,3)%	130	121	7,4%	
Чистый долг	2 529	2 467	2,5%	2 529	1 623	55,8%	
<b>Операционные результаты</b>							
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 200	5 200	-	5 200	5 092	2,1%	
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 131	4 150	(0,5)%	4 131	4 199	(1,6)%	
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 069	1 050	1,8%	1 069	893	19,7%	
Производство нефтепродуктов в РФ (млн т)	21,03	22,22	(5,4)%	21,03	20,80	1,1%	
Производство нефтепродуктов вне РФ (млн т)	2,60	3,43	(24,2)%	2,60	3,21	(19,0)%	

\*Скорректирован на суммы операций с торговыми ценными бумагами, а также на предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти

<sup>1</sup> Исключая прибыль от реализации доли в ООО «Юграгазпереработка» 45 млрд руб. (нетто результат) (1,3 млрд долл. США по ср. курсу за март 2014 года).

**Справочно: Финансовые показатели Компании в долларовом эквиваленте\***

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нение	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нение
	31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
<b>Финансовые результаты,</b>						
<b>млрд долл. США</b>						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	21,0	28,2	(25,5)%	21,0	39,3	(46,6)%
ЕВITDA	4,5	4,3	4,7%	4,5	8,3	(45,8)%
Чистая прибыль	1,0	2,0	(50,0)%	1,0	1,1	(9,1)%
Капитальные затраты	2,0	3,5	(42,9)%	2,0	2,9	(31,0)%
Скорректированный свободный денежный поток	2,5	4,2	(40,5)%	2,5	3,5	(28,6)%
Чистый долг	43,3	43,8	(1,1)%	43,3	45,5	(4,8)%

\*Пересчитано с использованием среднемесячного курса ЦБ за соответствующие периоды (Приложение)

**<sup>2</sup> Управление влиянием курсовых рисков на отчетность в условиях значительной волатильности курса рубля**

Начиная с 1 октября 2014 года в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания применяет учет управления рисками (хеджирования) с целью отражения в финансовой отчетности эффектов экономического хеджирования части экспортной выручки обязательствами, номинированными в долларах США.

Объектом управления рисками является будущая выручка от экспорта, которая, с высокой долей вероятности, ожидается к получению в следующие 5 лет. Инструментом хеджирования являются долговые обязательства Компании в долларах США перед третьими лицами. Номинальные суммы объекта и инструментов хеджирования равны. В той мере, в которой изменение курса влияет на инструмент хеджирования, эффекты подлежат отражению в составе прочих совокупных доходов/(расходов). По мере совершения хеджируемых операций, эффекты по курсовой разнице, временно отраженные в составе капитала, признаются в прибыли и убытке в составе выручки.

В первом квартале 2015 года курсовые разницы по инструментам хеджирования потоков денежных средств в составе «Прочего совокупного расхода» составили 70 млрд руб. По мере совершения хеджируемых операций, эффекты по курсовой разнице, временно отраженные в составе капитала, были признаны в прибыли и убытке в составе выручки в сумме 33 млрд руб. (реклассификация в Прибыли и убытки). Общая сумма курсовых разниц по инструментам хеджирования потоков денежных средств, признанных в составе «Прочего совокупного расхода», составила 37 млрд руб, сумма этих курсовых разниц после налогообложения – 30 млрд руб.

## **ЗНАЧИМЫЕ СОБЫТИЯ В ПЕРВОМ КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА**

### **«Роснефть» завершила сделку по приобретению нефтехимического холдинга САНОРС**

«Роснефть» завершила сделку по приобретению активов нефтехимического холдинга САНОРС. В марте 2015 года ОАО «НК «Роснефть» приобрело 100% акций ЗАО «Новокуйбышевская нефтехимическая компания». Данная сделка позволит «Роснефти» развивать направление переработки ШФЛУ с получением индивидуальных углеводородных газов и удовлетворением растущего внутреннего спроса на октаноповышающие добавки и другие химические продукты, конкурентоспособные по параметрам качества на российском рынке.

### **«Роснефть» досрочно погасила кредит, привлеченный для покупки ТНК-ВР**

В феврале 2015 года ОАО «НК «Роснефть» произвело погашение кредита, привлеченного для финансирования приобретения ТНК-ВР в размере 7,2 млрд долл. США с учетом процентов.

### **Об урегулировании споров с компаниями группы Yukos**

ОАО «НК «Роснефть» и ряд ее дочерних компаний, включая ОАО «Самаранефтегаз», ОАО «Томскнефть» ВНК и ОАО «АНХК», заключили Соглашение об урегулировании споров с компаниями группы Yukos и контролирующими эти компании физическими лицами. В соответствии с условиями Соглашения стороны отказываются от всех взаимных претензий и прекращают все существующие судебные и иные споры, а также обязуются не предъявлять друг к другу никаких претензий в будущем в связи с банкротством и ликвидацией НК «Юкос». Соглашение не предусматривает никаких денежных или иных выплат со стороны НК «Роснефть» или ее дочерних компаний.

31 марта 2015 года Стороны завершили сделку и подписали все необходимые документы по отзыву всех введущихся судебных процессов в России и других юрисдикциях.

## **МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Основными факторами, оказавшими значительное влияние на операционную деятельность Роснефти за рассматриваемый период, являются:

- изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ;
- обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции;
- налогообложение, в первую очередь, изменение налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ), экспортных пошлин и акцизов;
- изменение тарифов естественных монополий (на трубопроводный и железнодорожный транспорт);
- изменение цен на электроэнергию.

Изменение цен, таможенных пошлин и транспортных тарифов может оказать существенное влияние на выбор Компанией номенклатуры производимой продукции и маршрутов поставок, обеспечивающих максимальный Netback на нефть, добываемую Компанией.

### **Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ**

Мировые цены на нефть подвержены серьезным колебаниям, которые обусловлены соотношением спроса и предложения на мировом рынке нефти, политической ситуацией в основных нефтедобывающих регионах мира и прочими факторами. Сырая нефть Роснефти, поступающая на экспорт, смешивается в системе нефтепроводов ОАО «АК «Транснефть» с нефтью разного качества от других производителей. Торговля образующейся смесью «Юралс» ведется со скидкой к маркерному сорту «Брент». На нефть, экспортируемую по нефтепроводу «Восточная Сибирь-Тихий Океан» («ВСТО»), устанавливается специальная цена, которая привязана к котировке цены маркерного сорта нефти «Дубай».

Мировые и внутренние рыночные цены на нефтепродукты, в первую очередь, обусловлены уровнем мировых цен на нефть, соотношением спроса и предложения на рынке нефтепродуктов и уровнем конкуренции на различных рынках. Динамика цен на разные нефтепродукты различна.



В представленной таблице приведены средние цены на сырую нефть и нефтепродукты в России и в мире за анализируемые периоды в долларах США и рублях. Цены, номинированные в долларах США, переведены в рубли по среднему курсу доллара США за соответствующие периоды.

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<b>31 марта 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>		<b>31 марта 2015</b>	<b>31 марта 2014</b>	
<b>Мировой рынок</b>	<i>долл. США за баррель</i>			<i>долл. США за баррель</i>		
Нефть «Brent»	53,8	76,2	(29,4)%	53,8	108,2	(50,2)%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	52,8	75,3	(29,8)%	52,8	106,5	(50,4)%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	50,5	73,3	(31,1)%	50,5	105,2	(52,0)%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	51,6	73,8	(30,1)%	51,6	105,7	(51,2)%
Нефть «Дубай»	51,8	74,4	(30,4)%	51,8	104,4	(50,4)%
	<i>долл. США за тонну</i>			<i>долл. США за тонну</i>		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	443	587	(24,4)%	443	893	(50,4)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	465	609	(23,6)%	465	913	(49,1)%
Naphtha (CFR Japan)	493	637	(22,7)%	493	935	(47,3)%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	281	406	(30,7)%	281	579	(51,5)%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	272	396	(31,2)%	272	569	(52,2)%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	317	437	(27,4)%	317	610	(48,0)%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	508	675	(24,7)%	508	909	(44,1)%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	516	680	(24,1)%	516	914	(43,5)%
Gasoil (FOB Singapore)	501	665	(24,8)%	501	904	(44,4)%
	<i>тыс. руб. за баррель</i>			<i>тыс. руб. за баррель</i>		
Нефть «Brent»	3,35	3,62	(7,4)%	3,35	3,78	(11,5)%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	3,28	3,57	(8,0)%	3,28	3,72	(11,8)%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	3,14	3,48	(9,6)%	3,14	3,68	(14,6)%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	3,21	3,50	(8,3)%	3,21	3,70	(13,2)%
Нефть «Дубай»	3,22	3,53	(8,7)%	3,22	3,65	(11,8)%
	<i>тыс. руб. за тонну</i>			<i>тыс. руб. за тонну</i>		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	27,6	27,8	(0,9)%	27,6	31,2	(11,8)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	28,9	28,9	0,2%	28,9	31,9	(9,4)%
Naphtha (CFR Japan)	30,6	30,2	1,4%	30,6	32,7	(6,2)%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	17,5	19,2	(9,1)%	17,5	20,3	(13,7)%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	16,9	18,8	(9,8)%	16,9	19,9	(14,9)%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	19,7	20,7	(4,8)%	19,7	21,3	(7,5)%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	31,6	32,0	(1,3)%	31,6	31,8	(0,6)%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	32,1	32,3	(0,5)%	32,1	32,0	0,5%
Gasoil (FOB Singapore)	31,1	31,6	(1,4)%	31,1	31,6	(1,5)%
<b>Российский рынок (цена с акцизами, без НДС)</b>	<i>тыс. руб. за тонну</i>			<i>тыс. руб. за тонну</i>		
Нефть	12,9	10,9	17,5%	12,9	11,7	10,3%
Мазут	7,6	8,3	(8,1)%	7,6	8,6	(11,8)%
Дизельное топливо (летнее)	26,7	25,8	3,2%	26,7	26,0	2,7%
Дизельное топливо (зимнее)	28,3	30,2	(6,0)%	28,3	28,4	(0,1)%
Авиакеросин	24,5	26,0	(5,5)%	24,5	25,3	(3,1)%
Высокооктановый бензин	28,2	32,2	(12,4)%	28,2	28,4	(0,7)%
Низкооктановый бензин	26,4	29,6	(10,8)%	26,4	25,7	2,5%

*Источник: средние цены и изменение рассчитаны на основе неокругленных данных аналитических агентств.*

Разная динамика цен, выраженных в долларах США, и цен, выраженных в рублях, связана с номинальным ослаблением среднего курса рубля по отношению к доллару США на 31,1% в первом квартале 2015 года по сравнению с четвертым кварталом 2014 года, а также с номинальным ослаблением рубля к доллару США на 77,9% в первом квартале 2015 года по сравнению с первым кварталом 2014 года.

Ориентиром внутренних оптовых цен на газ являются регулируемые государством цены, по которым реализует газ Группа «Газпром». Несмотря на то, что уровень регулируемых цен на газ в России повышается, и данная тенденция, по всей вероятности, сохранится в будущем, в настоящее время цены существенно ниже уровня, обеспечивающего равную доходность поставок на внутренний рынок и за рубеж

Регулируемая цена оказывала и, вероятно, будет оказывать влияние на процесс ценообразования для газа, реализуемого Компанией. Средняя цена на газ (без НДС), реализуемый Роснефтью, составляла 3,18 тыс. руб./тыс. куб. м, 3,10 тыс. руб./тыс. куб. м и 2,86 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2015 года, в четвертом квартале 2014 года и в первом квартале 2014 года, соответственно.

## Изменение курса доллара США и Евро по отношению к рублю и темпы инфляции

Изменение курса доллара США и евро к рублю и темпы инфляции в Российской Федерации оказывают существенное влияние на результаты деятельности Компании в связи с тем, что значительная часть выручки от продажи нефти и нефтепродуктов выражена в долларах США, в то время как большая часть расходов выражена в российских рублях. Обесценение рубля в реальном выражении оказывает позитивное влияние на операционную прибыль Компании, в то время как укрепление рубля приводит к противоположному эффекту.

Далее в таблице представлены данные об изменении обменного курса и темпах инфляции за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
Рублевая инфляция (ИПЦ)	7,4%	5,1%	2,3%
Средний курс доллара США (руб./долл.) за период*	62,19	47,42	34,96
Курс доллара США на конец периода (руб./долл.)	58,46	56,26	35,69
Средний курс евро (руб./евро) за период	70,43	59,20	47,95
Курс евро на конец периода (руб./евро)	63,37	68,34	49,05

Источник: Центральный банк Российской Федерации.

\* См. динамику среднемесячных курсов в Приложении.

## Налогообложение

В таблице приведена информация по ставкам налогов и таможенных пошлин, относящихся к нефтегазовой промышленности в России:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %
	31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
<b>НДПИ*</b>						
Нефть (руб. за тонну)	6 834	5 265	29,8%	6 834	6 078	12,4%
<b>Экспортная пошлина на нефть</b>						
Нефть (долл. за тонну)	130,2	312,9	(58,4)%	130,2	390,7	(66,7)%
Нефть (руб. за тонну)	8 097	14 840	(45,4)%	8 097	13 659	(40,7)%
Нефть (руб. за баррель)	1 094	2 004	(45,4)%	1 094	1 855	(41,0)%
<b>Экспортная пошлина на нефтепродукты</b>						
Бензин (руб. за тонну)	6 313	13 355	(52,7)%	6 313	12 291	(48,6)%
Нафта (руб. за тонну)	6 879	13 355	(48,5)%	6 879	12 291	(44,0)%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	3 881	9 793	(60,4)%	3 881	9 013	(56,9)%
Дизельное топливо (руб. за тонну)	3 881	9 643	(59,8)%	3 881	8 924	(56,5)%
Жидкое топливо (топочный мазут) (руб. за тонну)	6 152	9 793	(37,2)%	6 152	9 013	(31,7)%

\* Начиная с 01.07.2014 НДПИ на газ и газовый конденсат рассчитывается по каждому месторождению отдельно в зависимости от степени сложности добычи.

В соответствии с Федеральным законом № 366-ФЗ «О внесении изменений во вторую часть Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 24 ноября 2014 года поэтапно за 3 года сокращаются вывозные таможенные пошлины на нефть и нефтепродукты с одновременным увеличением ставки НДПИ на нефть и газовый конденсат.

В соответствии с налоговым законодательством ставки акцизов на нефтепродукты дифференцированы с учетом требований, предъявляемых к качеству топлива.

Акцизы	2015	2016	С 1 января 2017
<b>Высокооктановый бензин (руб. за тонну)</b>			
Высокооктановый бензин (руб. за тонну), не соответ. классам 3, 4, 5	7 300	7 530	5 830
Высокооктановый бензин (руб. за тонну), соответ. классу 3	7 300	7 530	5 830
Высокооктановый бензин (руб. за тонну), соответ. классу 4	7 300	7 530	5 830
Высокооктановый бензин (руб. за тонну), соответ. классу 5	5 530	7 530	5 830
<b>Нафта (руб. за тонну)</b>	11 300	10 500	9 700
<b>Дизель (руб. за тонну)</b>	3 450	4 150	3 950
<b>Масла (руб. за тонну)</b>	6 500	6 000	5 400

С 1 января 2015 года установлены нововведения в отношении применения собственниками сырья вычетов акцизов с повышенным коэффициентом (от 1,37 до 3,4 в зависимости от вида подакцизного товара и года вычета). Такие вычеты возможны только по произведенной продукции нефтехимии из прямогонного бензина и бензола, параксилола и ортоксилола. В 2015 году Компания имеет намерение реализовать свое право на получение повышенного вычета по акцизу.

Роснефть выплачивает значительную часть налогов и экспортных таможенных пошлин по отношению к выручке, как следует из таблицы:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
	млрд руб.		
Итого выручка	1 288	1 311	1 375
Итого налоги и пошлины *	616	764	738
<b>Эффективная налоговая нагрузка, %</b>	<b>47,8%</b>	<b>58,3%</b>	<b>53,7%</b>

\* Включает экспортные таможенные пошлины, НДС, акцизы, налог на прибыль и прочие налоги.

На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось около 42,9%, 49,5% и 48,0% от объема выручки за первый квартал 2015 года, четвертый квартал 2014 года и первый квартал 2014 года, соответственно.

### **Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)**

Ставка НДПИ рассчитывается исходя из мировых цен на нефть «Юралс» в долларах США за баррель нефти и устанавливается в российских рублях ежемесячно исходя из среднего за месяц значения курса доллара США к рублю, устанавливаемого Центральным Банком Российской Федерации («ЦБ РФ»).

Ставка НДПИ по нефти начиная с **1 января 2015 года** рассчитывается путем умножения налоговой ставки в размере **766 руб.** (в **2016 году – 857 руб.**, в **2017 году – 919 руб.**) на коэффициент, характеризующий динамику мировых цен на нефть, равный  $(Ц - 15) \times K / 261$ , где «Ц» – средняя цена нефти марки «Юралс» за баррель, «К» – средний курс рубля к доллару США, установленный ЦБ РФ за соответствующий месяц и уменьшения полученного произведения на показатель, характеризующий особенности добычи нефти, «Дм». Показатель «Дм» рассчитывается на основе базовой ставки (с **1 января по 31 декабря 2015 года – 530 руб.**, с **2016 года – 559 руб.**) и коэффициентов, характеризующий степень выработанности конкретного участка недр, конкретной залежи углеводородного сырья, величину запасов конкретного участка недр, степень сложности добычи, регион добычи и свойства нефти.

В 2015 году Компания применяет льготные ставки НДС для определенных месторождений:

Льготы по НДС в 2015 году	Применимость к Компании
Пониженные ставки Нулевая ставка Уменьшение ставки НДС на показатель, характеризующий особенности добычи нефти («Дм»)	Из залежей с проницаемостью менее $2 \times 10^{-3}$ мкм <sup>2</sup> и нефти тюменской свиты. Для месторождений баженовской, абалакской, хадумской, доманиковой свит. Для месторождений, расположенных: <ul style="list-style-type: none"><li>• на территории Иркутской области, Республики Саха (Якутия) и Красноярского края для первых <b>25 млн тонн</b> накопленной добычи на месторождении;</li><li>• на территории Ненецкого автономного округа, Ямало-Ненецкого автономного округа для первых <b>15 млн тонн</b> нефти;</li><li>• на шельфе Охотского моря для первых <b>30 млн тонн</b> нефти;</li></ul> Для месторождений компании с выработанностью запасов более 80%. Для месторождений компании с величиной начальных извлекаемых запасов менее 5 млн тонн Для месторождений, содержащих сверхвязкую нефть <b>более 200 мПа × с и менее 10 000 мПа × с</b> (в пластовых условиях) Соглашение о разделе продукции по проекту Сахалин-1
Специальный налоговый режим, не предусматривающий уплату НДС	

С принятием в Российской Федерации закона от 30 сентября 2013 года № 268-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с осуществлением мер налогового и таможенно-тарифного стимулирования деятельности по добыче углеводородного сырья на континентальном шельфе Российской Федерации» законодательно оформлен новый налоговый режим для шельфовых проектов в Российской Федерации. Данный режим предусматривает разделение участков шельфа на четыре категории сложности и устанавливает для каждой категории ставку НДС в размере от 5% до 30% от цены углеводородного сырья (по природному газу проектов 3 и 4 групп сложности – 1,3% и 1,0% соответственно).

#### **Изменение порядка определения ставки НДС для природного газа и газового конденсата**

С 1 июля 2014 года введены формулы для расчета ставок НДС в отношении природного газа и газового конденсата.

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации базовая ставка НДС для природного газа устанавливается в размере 35 рублей за 1000 куб. м, для газового конденсата – в размере 42 рубля за тонну. Данные ставки умножаются на значение единицы условного топлива и на понижающий коэффициент, характеризующий степень сложности добычи газа и (или) газового конденсата.

Начиная со второго полугодия 2014 года понижающий коэффициент применяется:

- для лицензионных участков с определенными характеристиками глубины залегания углеводородного сырья в размере 0,5 для Роспана и Русско-Реченского месторождения, в размере 0,64 по части залежей Кынско-Часельского месторождения и ряда лицензионных участков Сибнефтегаза;
- в размере 0,1 для запасов газа участков, расположенных полностью или частично на территории Иркутской области, Красноярского края, Дальневосточного федерального округа либо Охотского моря;
- в размере 0,21 для туронских залежей Харампурского месторождения;
- в размере от 0,5 до 1 для месторождений со степенью выработанности запасов более 70%.

В первом квартале 2015 года средняя фактическая ставка НДС на природный газ по Компании составила – 498 руб. за тыс. куб. м. В четвертом квартале 2014 года – 484 руб. за тыс. куб. м. До июля 2014 года ставка НДС на природный газ была фиксированной и составляла 471 руб. за тыс. куб. м.

#### *Ставка НДС газовый конденсат*

По ряду месторождений к объемам газового конденсата применяется ставка НДС на нефть, поскольку подготовка газового конденсата происходит совместно с нефтью. В случае отдельной подготовки газового конденсата применяется ставка НДС на газовый конденсат. Значительный объем конденсата, облагаемого по ставке НДС для газового конденсата, добывается на месторождениях

Роспана, для которого ставка НДС в первом квартале 2015 года составила 2 273 руб.\* за тонну, в четвертом квартале 2014 года – 493 руб. за тонну и до 1 июля 2014 года составляла 647 руб. за тонну.

\* С 1 января по 31 декабря 2015 года включительно для расчета ставки НДС на газовый конденсат применяется корректирующий повышающий коэффициент 4,4, с 1 января по 31 декабря 2016 года включительно - 5,5, на период с 1 января 2017 года - 6,5.

### Экспортная пошлина на нефть

Ставка экспортной пошлины привязана к средней цене на сырую нефть марки «Юралс» на мировых рынках нефтяного сырья в долл. США за баррель (в пересчете на доллары США за тонну).

В таблице рассмотрен порядок расчета предельной ставки экспортной пошлины на нефть:

Цена «Юралс» (долл./тонна)	Экспортная пошлина (долл./тонна)
До 109,5 (включительно) (15 долл. США/баррель)	Пошлина не взимается
Свыше 109,5 – 146 (146 включительно) (15 – 20 долл. США/баррель)	35% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за тонну и 109,5 доллара США за тонну
Свыше 146 – 182,5 (182,5 включительно) (20 – 25 долл. США/баррель)	12,78 доллара США за тонну плюс 45% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за тонну и 146 долларами за тонну
Свыше 182,5 (25 долл. США/баррель)	29,2 доллара США за тонну плюс 42% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за тонну и 182,5 доллара США за тонну <b>(в период до 31 декабря 2015 года включительно)</b> 29,2 доллара США за тонну плюс 36% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за тонну и 182,5 доллара США за тонну <b>(в период с 1 января до 31 декабря 2016 года)</b> 29,2 доллара США за тонну плюс 30% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за тонну и 182,5 доллара США за тонну <b>(в период с 1 января 2017 года)</b>

Коэффициент, определяющий предельный уровень ставки экспортной пошлины на сырую нефть снижается с января 2015 года до 42%, с января 2016 года до 36% и с января 2017 года до 30%.

Ставки экспортных пошлин на сырую нефть рассчитываются ежемесячно исходя из средней цены «Юралс», сформировавшейся за период с 15-го числа каждого календарного месяца по 14-е число следующего календарного месяца включительно.

Федеральным законом от 30 сентября 2013 года № 268-ФЗ о введении специального режима налогообложения в отношении проектов на континентальном шельфе Российской Федерации предусмотрено полное освобождение от экспортной пошлины углеводородов, добываемых на морских месторождениях, дата начала промышленной добычи углеводородного сырья на которых приходится на период с 1 января 2016 года. Такое освобождение предоставляется на различные сроки в зависимости от категории сложности проекта освоения месторождения.

В соответствии со ст. 3.1 Закона Российской Федерации от 21 мая 1993 года № 5003-1 «О таможенном тарифе» Правительство Российской Федерации вправе устанавливать особые формулы расчета ставок экспортных пошлин на сырую нефть:

- сверхвязкой нефти с вязкостью в пластовых условиях не менее 10 000 миллипаскаль-секунд – на срок 10 лет с момента начала применения пониженной ставки экспортной пошлины, но не позднее 1 января 2023 года. Порядок расчета предельной ставки пошлины для такой нефти приводится в таблице:

---

**Предельная ставка экспортной пошлины для сверхвязкой нефти (долларов США за тонну)**

---

10% от суммы 29,2 доллара США за тонну и 57 % от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за 1 тонну и 182,5 доллара США. (в период до 31 декабря 2015 года включительно)

10% от суммы 29,2 доллара США за тонну и 55 % от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за 1 тонну и 182,5 доллара США. (в период с 1 января 2016 года)

При отрицательном значении предельной ставки пошлины, получаемом при расчете, ставка принимается равной 0 (пошлина не взимается)

---

- нефти сырой с особыми физико-химическими характеристиками, добытой на месторождениях, расположенных на участках недр, находящихся полностью или частично:

- в границах Республики Саха (Якутия), Иркутской области, Красноярского края, Ненецкого автономного округа, севернее 65 градуса северной широты полностью или частично в границах Ямало-Ненецкого автономного округа;
- в пределах российской части (российского сектора) дна Каспийского моря;
- в пределах морского дна внутренних морских вод Российской Федерации;
- в пределах дна территориального моря Российской Федерации;
- в пределах континентального шельфа Российской Федерации.

Порядок расчета предельной ставки пошлины для такой нефти приводится в таблице:

---

**Предельная ставка экспортной пошлины для нефти с особыми физико-химическими характеристиками, добытой на отдельных месторождениях (долларов США за тонну)**

---

42% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за 1 тонну и 182,5 доллара США за вычетом 14% от средней цены «Юралс» в долларах США за 1 тонну и 56,57 долларов США (в период до 31 декабря 2015 года включительно)

36% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за 1 тонну и 182,5 доллара США за вычетом 14% от средней цены «Юралс» в долларах США за 1 тонну и 56,57 долларов США (в период с 1 января до 31 декабря 2016 года включительно)

30% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за 1 тонну и 182,5 доллара США за вычетом 14% от средней цены «Юралс» в долларах США за 1 тонну и 56,57 долларов США (в период с 1 января 2017 года)

При отрицательном значении предельной ставки пошлины, получаемом при расчете, ставка принимается равной 0 (пошлина не взимается)

---

**Пошлина на вывоз нефти и нефтепродуктов в государства-члены Евразийского экономического союза**

Договором о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 года, вступившим в силу 1 января 2015 года, на период до вступления в силу международного договора о формировании общих рынков нефти и нефтепродуктов предусмотрено действие двусторонних соглашений, заключенных между государствами-членами в области поставок нефти и нефтепродуктов.

В соответствии с данными соглашениями в случае вывоза нефти и нефтепродуктов на территорию государств-членов Евразийского экономического союза экспортные пошлины не уплачиваются. В то же время устанавливаются квоты на беспошлинный вывоз нефти и нефтепродуктов. В отношении 2015 года режим налогообложения экспорта нефти в страны СНГ не изменился.

Соглашением между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Казахстан о торгово-экономическом сотрудничестве в области поставок нефти и нефтепродуктов от 9 декабря 2010 года установлен запрет на вывоз из Российской Федерации в Республику Казахстан определенного перечня «темных» нефтепродуктов.

**Экспортная пошлина на нефтепродукты**

Ставка экспортной пошлины на нефтепродукты, за исключением сжиженных углеводородных газов (СУГ), рассчитывается ежемесячно как ставка экспортной пошлины на нефть, умноженная на расчетный коэффициент, зависящий от вида нефтепродукта.

Ставки экспортной пошлины на СУГ рассчитываются по формулам с учетом средней цены на СУГ на границе с Республикой Польша (DAF Брест) в долларах США за тонну, сложившейся за период

мониторинга с 15-го числа предыдущего календарного месяца по 14-е число отчетного календарного месяца включительно.

С 1 января 2014 года применялись расчетные коэффициенты, при которых ставка экспортной пошлины на светлые и темные нефтепродукты составляла 65% и 66% от ставки экспортной пошлины на нефть, на дизельное топливо – 65% от ставки экспортной пошлины на нефть, на прямогонные и товарные бензины – 90% от ставки экспортной пошлины на нефть.

Федеральным законом от 24 ноября 2014 года № 366-ФЗ с 1 января 2015 года установлены предельные ставки экспортных пошлин на нефтепродукты, исчисляемые в процентах от предельной ставки пошлины на нефть сырую, которые приведены в таблице:

Виды нефтепродуктов	Предельная ставка экспортной пошлины (в % от предельной ставки пошлины на нефть сырую) в период		
	с 1 января по 31 декабря 2015 года включительно	с 1 января по 31 декабря 2016 года включительно	с 1 января 2017 года
Легкие и средние дистилляты (за исключением прямогонного бензина и товарного бензина), бензол, толуол, ксилолы, масла смазочные, дизельное топливо	48	40	30
Прямогонный бензин (нафта)	85	71	55
Товарный бензин	78	61	30
Мазут, битум нефтяной, прочие отработанные нефтепродукты	76	82	100

С 1 января 2015 года для расчета ставок экспортной пошлины на нефтепродукты применяются приведенные в соответствии с данными предельными ставками расчетные коэффициенты, зависящие от вида нефтепродукта.

## **Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий**

Роснефть осуществляет транспортировку большей части добываемой нефти, а также некоторых видов светлых нефтепродуктов через систему магистральных трубопроводов, владельцем и оператором которых является ОАО «АК «Транснефть» – субъект естественных монополий. Роснефть также осуществляет транспортировку нефти и нефтепродуктов посредством железнодорожного транспорта. Основным перевозчиком на железнодорожном транспорте России выступает ОАО «РЖД», которое является субъектом естественных монополий на транспорте.

Федеральная служба по тарифам («ФСТ») является федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным осуществлять правовое регулирование в сфере государственного регулирования цен (тарифов) на товары (услуги) субъектов естественных монополий. ФСТ устанавливает величину базового тарифа Транснефти на территории Российской Федерации по транспортировке сырой нефти и нефтепродуктов через магистральные трубопроводы, которая включает в себя тарифы по перекачке, перевалке, сливу/наливу, приему/сдаче нефти и диспетчеризации в системе магистральных нефтепроводов и др. Индексация тарифов для железнодорожных перевозок также проводится ФСТ России. Тариф устанавливается в российских рублях и не привязан к валютному курсу.

ФСТ устанавливает тарифы для каждого отдельного направления трубопроводной сети в зависимости от длины указанных участков, направления транспортировки и прочих факторов; альтернативно, тарифы могут устанавливаться для всего маршрута транспортировки по трубопроводной сети. Тарифы для железнодорожной перевозки зависят от вида груза и расстояния транспортировки.

ФСТ устанавливает также величину тарифов на транспортировку газа по магистральным трубопроводам. Тариф является двухставочным. Первая ставка устанавливается для пары «точка входа – точка выхода» и зависит от расстояния между данными точками. Вторая ставка зависит от товаротранспортной работы, проделанной ОАО «Газпром» при транспортировке газа, и зависит от фактического расстояния, пройденного газом при транспортировке. Тариф устанавливается в российских рублях и не привязан напрямую к валютному курсу.

### *Последние изменения тарифов Транснефти*

#### *Нефтепродукты*

С 1 февраля 2015 года тарифы Транснефти на транспортировку нефтепродуктов были проиндексированы на 10%.

#### *Нефть*

С 1 февраля 2015 года тарифы на транзит по территории Белоруссии были проиндексированы на 9,7%.

С 1 января 2015 года индексация ставок тарифов на услуги Транснефти на транспортировку нефти по магистральным нефтепроводам составила 6,5%, а при поставках нефти в восточном направлении с использованием трубопроводной системы ВСТО – 7,5% к уровню 2014 года.

### *Последние изменения железнодорожных тарифов*

С января 2015 года введен в действие повышающий коэффициент 1,134 на экспортные перевозки через сухопутные погранпереходы БГС и газового конденсата, на экспортные перевозки (груженный рейс) дизельного топлива, а также на экспортные перевозки нефтепродуктов (кроме дизтоплива) через портовые станции Калининградской железной дороги.

С 1 января 2015 года прекращено действие повышающего коэффициента 1,125 на железнодорожные тарифы на перевозку дизельного топлива.

С 1 января 2015 года индексация ставок тарифов, сборов и платы за перевозку грузов и услуги по использованию инфраструктуры при перевозках, выполняемых ОАО «РЖД», составила 10%.



В таблице ниже указаны средние тарифные ставки в рублях, действующие на основных направлениях транспортировки Компании в 2015 году без учета перевалки:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>
	<b>31 марта 2015</b>
	<b>тыс. руб./т</b>
<b>НЕФТЬ</b>	
<b>Транспортировка на внутреннем рынке</b>	
<i>Трубопроводный транспорт</i>	
Оренбургнефть (Покровка) – Новокуйбышевский НПЗ	0,14
РН-Няганьнефтегаз (Красноленинск) – Туапсинский НПЗ	1,54
Самотлорнефтегаз – Ангарская НХК	1,52
Юганскнефтегаз (Каркатеевы) – Рязанская НПК	1,23
<b>Экспорт</b>	
<i>Трубопроводный транспорт</i>	
Ванкорнефть (Пурпе) – Китай	2,35
Верхнечонскнефтегаз (Талакан) – Козьмино	2,24
Юганскнефтегаз (Каркатеевы) – Германия	1,73
Уватнефтегаз (Демьянское) – Китай через Казахстан	1,40
Юганскнефтегаз (Каркатеевы) – Порт Приморск/ Порт Усть-Луга	1,70
Юганскнефтегаз (Южный Балык) – Польша	1,71
Юганскнефтегаз (Каркатеевы) – Порт Новороссийск	1,72
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)</b>	
<i>Железнодорожный транспорт</i>	
<b>Дизельное топливо</b>	
Ангарская НХК – Порт Находка	5,27
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	2,07
Саратовский НПЗ – Порт Новороссийск	1,95
<b>Мазут</b>	
НПЗ Самарской группы – Порт Новороссийск	2,43
Ачинский НПЗ – Порт Тамань	5,82
Рязанская НПК – Порт Усть-Луга	2,05
ЯНОС – Порт Усть-Луга	1,67
<b>Нафта</b>	
НПЗ Самарской группы – Порт Туапсе	2,57
Ачинский НПЗ – Порт Архангельск	5,14
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	2,08
Нижевартовское НПО – Порт Туапсе	3,19

*Источник: Транснефть, РЖД, НК Роснефть.*

Роснефть владеет транспортными мощностями и мощностями по перевалке. Это позволяет оптимизировать логистику Компании, а также обеспечить в ряде случаев гарантированный доступ к оптимально эффективным каналам экспорта. Данные мощности включают экспортные терминалы в Архангельске, Де-Кастри, Туапсе и Находке, трубопроводы «Оха – Комсомольск-на-Амуре», «Ванкор – Пурпе» и Каспийский Трубопроводный Консорциум («КТК»). В КТК Роснефть участвует через совместное предприятие «Роснефть Шелл Каспиэн Венчурс Лтд» (Кипр), которому принадлежит 7,5% акций КТК. Доля участия Роснефти в данном совместном предприятии («СП») – 51%.

## **ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ И МЕЖСЕГМЕНТНАЯ РЕАЛИЗАЦИЯ**

Деятельность Компании преимущественно осуществляется на территории Российской Федерации. Так как географические регионы в Российской Федерации имеют по существу схожие экономические и правовые условия, Компания не раскрывает отдельно информацию по географическим сегментам. Компания также осуществляет ряд проектов за рубежом, включая геологоразведочные и добычные проекты в Алжире, Гудаутском районе в территориальных водах Абхазии, ОАЭ, Канаде, Бразилии, Вьетнаме, Венесуэле и США, а также осуществляет переработку на НПЗ в Германии и Белоруссии.

## Операционные сегменты

По состоянию на отчетную дату деятельность Роснефти можно разделить на два основных операционных сегмента по природе их деятельности:

- *Разведка и добыча.* Включает в себя активы, осуществляющие геологоразведочные работы, добычу нефти и газа на суше и шельфе территории Российской Федерации и за рубежом и общества группы, оказывающие услуги нефтесервиса;
- *Переработка, коммерция и логистика.* Включает в себя активы, осуществляющие деятельность по переработке углеводородного сырья, а также деятельность, связанную с закупкой, транспортировкой и реализацией нефти, нефтепродуктов и нефтехимии третьим лицам на территории Российской Федерации и за рубежом;
- Другие виды деятельности входят в «Корпоративный» сегмент и включают банковские, финансовые услуги и прочую деятельность.

## Межсегментная реализация

Два основных операционных сегмента Роснефти являются взаимозависимыми: основная часть выручки одного основного сегмента входит в состав расходов другого. В частности, предприятия сегмента «Разведка и добыча» оказывают операторские услуги по добыче нефти сегменту «Переработка, коммерция и логистика», который реализует часть нефти на внутреннем рынке или за пределами России, а оставшуюся часть направляет для переработки на собственные нефтеперерабатывающие активы или нефтеперерабатывающие предприятия зависимых и третьих лиц. Полученные нефтепродукты реализуются Компанией оптом за рубежом или на внутреннем рынке, а также поставляются сбытовым дочерним предприятиям Компании для последующей оптовой и розничной реализации в России.

Внутригрупповая реализация представляет собой операционную активность, как деятельность отдельных друг от друга сегментов в вертикально интегрированной компании, использующих ценообразование в сделках между взаимозависимыми лицами для расчетов между сегментами. В целях расчета показателя «Выручка» сегмента «Разведка и добыча» цена сегмента «Разведка и добыча» (закупочные цены сегмента «Переработка, коммерция и логистика») пересчитывается с использованием экспортных рыночных цен за минусом транспортных затрат, экспортной пошлины, расходов на продажу и прочих расходов, относящихся к реализации. В итоге сегменты используют цену, установленную на узле сбора нефти (точка реализации), в котором сегмент «Разведка и добыча» передает нефть сегменту «Переработка, коммерция и логистика».

**ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО СЕГМЕНТАМ ЗА 3 МЕСЯЦА,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2015 ГОДА И 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА  
(КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ)**

в млрд руб.

	Разведка и добыча		Переработка, коммерция и логистика		Корпоративный сегмент		ИТОГО	
	За 3 месяца, закончившихся							
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2015	31 декабря 2014
<b>Выручка от реализации и прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий</b>								
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	–	–	1 267	1 304	–	–	1 267	1 304
Вспомогательные услуги и прочая реализация	–	–	–	–	19	20	19	20
Прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий	3	(13)	(1)	–	–	–	2	(13)
<i>Межсегментная реализация</i>	612	443	–	–	–	–	–	–
<b>Итого выручка от реализации и прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>615</b>	<b>430</b>	<b>1 266</b>	<b>1 304</b>	<b>19</b>	<b>20</b>	<b>1 288</b>	<b>1 311</b>
<b>Затраты и расходы</b>								
Производственные и операционные расходы	68	75	48	45	10	11	126	131
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	6	5	117	127	–	–	123	132
<i>Межсегментная реализация</i>	–	–	612	443	–	–	–	–
Общехозяйственные и административные расходы	7	5	5	7	15	18	27	30
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	7	6	137	117	–	–	144	123
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	2	6	–	–	–	–	2	6
Износ, истощение и амортизация	98	113	21	20	2	1	121	134
Налоги, кроме налога на прибыль	298	233	36	39	4	4	338	276
Экспортная пошлина	–	–	263	425	–	–	263	425
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>486</b>	<b>443</b>	<b>1 239</b>	<b>1 223</b>	<b>31</b>	<b>34</b>	<b>1 144</b>	<b>1 257</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>129</b>	<b>(13)</b>	<b>27</b>	<b>81</b>	<b>(12)</b>	<b>(14)</b>	<b>144</b>	<b>54</b>
Финансовые доходы	–	–	–	–	15	9	15	9
Финансовые расходы	–	–	–	–	(103)	(107)	(103)	(107)
Прочие доходы	–	–	–	–	9	–	9	–
Прочие расходы	–	–	–	–	(11)	(18)	(11)	(18)
Курсовые разницы	–	–	–	–	17	214	17	214
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>129</b>	<b>(13)</b>	<b>27</b>	<b>81</b>	<b>(85)</b>	<b>84</b>	<b>71</b>	<b>152</b>
Налог на прибыль	(26)	2	(5)	(17)	16	(48)	(15)	(63)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>103</b>	<b>(11)</b>	<b>22</b>	<b>64</b>	<b>(69)</b>	<b>36</b>	<b>56</b>	<b>89</b>
<b>ЕВITDA</b>	<b>227</b>	<b>100</b>	<b>48</b>	<b>101</b>	<b>(10)</b>	<b>(13)</b>	<b>265</b>	<b>188</b>

**ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО СЕГМЕНТАМ ЗА 3 МЕСЯЦА,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2015 ГОДА И 31 МАРТА 2014 ГОДА  
(КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ)**

в млрд руб.

	Разведка и добыча		Переработка, коммерция и логистика		Корпоративный сегмент		ИТОГО	
	За 3 месяца, закончившихся							
	31 марта 2015	31 марта 2014	31 марта 2015	31 марта 2014	31 марта 2015	31 марта 2014	31 марта 2015	31 марта 2014
<b>Выручка от реализации и прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий</b>								
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	–	–	1 267	1 361	–	–	1 267	1 361
Вспомогательные услуги и прочая реализация		–	–	–	19	16	19	16
Прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий	3	(1)	(1)	(1)	–	–	2	(2)
<i>Межсегментная реализация</i>	612	570	–	–	–	–	–	–
<b>Итого выручка от реализации и прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>615</b>	<b>569</b>	<b>1 266</b>	<b>1 360</b>	<b>19</b>	<b>16</b>	<b>1 288</b>	<b>1 375</b>
<b>Затраты и расходы</b>								
Производственные и операционные расходы	68	55	48	36	10	7	126	98
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	6	5	117	119	–	–	123	124
<i>Межсегментная реализация</i>	–	–	612	570	–	–	–	–
Общехозяйственные и административные расходы	7	8	5	4	15	15	27	27
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	7	6	137	111	–	–	144	117
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	2	4	–	–	–	–	2	4
Износ, истощение и амортизация	98	86	21	17	2	2	121	105
Налоги, кроме налога на прибыль	298	256	36	42	4	3	338	301
Экспортная пошлина	–	–	263	415	–	–	263	415
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>486</b>	<b>420</b>	<b>1 239</b>	<b>1 314</b>	<b>31</b>	<b>27</b>	<b>1 144</b>	<b>1 191</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>129</b>	<b>149</b>	<b>27</b>	<b>46</b>	<b>(12)</b>	<b>(11)</b>	<b>144</b>	<b>184</b>
Финансовые доходы	–	–	–	–	15	6	15	6
Финансовые расходы	–	–	–	–	(103)	(41)	(103)	(41)
Прочие доходы	–	–	–	–	9	58	9	58
Прочие расходы	–	–	–	–	(11)	(13)	(11)	(13)
Курсовые разницы	–	–	–	–	17	(84)	17	(84)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>129</b>	<b>149</b>	<b>27</b>	<b>46</b>	<b>(85)</b>	<b>(85)</b>	<b>71</b>	<b>110</b>
Налог на прибыль	(26)	(30)	(5)	(9)	16	17	(15)	(22)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>103</b>	<b>119</b>	<b>22</b>	<b>37</b>	<b>(69)</b>	<b>(68)</b>	<b>56</b>	<b>88</b>
<b>ЕВITDA</b>	<b>227</b>	<b>235</b>	<b>48</b>	<b>63</b>	<b>(10)</b>	<b>(9)</b>	<b>265</b>	<b>289</b>

## СЕГМЕНТ «РАЗВЕДКА И ДОБЫЧА»

Сегмент включает в себя общества группы, оказывающие операторские услуги и самостоятельно осуществляющие добычу нефти, газа и газового конденсата на территории Российской Федерации и за рубежом, СП, а также общества группы, осуществляющие геологоразведочную деятельность на территории Российской Федерации и за рубежом. Сегмент включает выручку, сформированную в результате передачи нефти, газа и ЖУВ сегменту «Переработка, коммерция и логистика» для последующей реализации третьей стороне, и все операционные затраты, связанные с добычей и разведкой.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
<b><u>Операционные результаты</u></b>						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 200	5 200	–	5 200	5 092	2,1%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 131	4 150	(0,5)%	4 131	4 199	(1,6)%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 069	1 050	1,8%	1 069	893	19,7%
Добыча углеводородов <sup>1</sup> (млн.барр. н.э.)	432,4	441,9	(2,1)%	432,4	422,4	2,4%
<b><u>Финансовые результаты, млрд руб.</u></b>						
ЕВИТДА	227	100	>100%	227	235	(3,4)%
Капитальные затраты <sup>2</sup>	96	99	(3,0)%	96	75	28,0%
Операционные затраты сегмента <sup>3</sup>	68,0	71,7	(5,2)%	68,0	55,4	22,7%
<b><u>Удельные показатели на барр. н.э.</u></b>						
ЕВИТДА, руб./барр. н.э.	525	226	>100%	525	556	(5,6)%
Капитальные затраты, руб./барр. н.э.	222	224	(0,9)%	222	178	24,7%
Операционные затраты, руб./барр. н.э.	157	162	(3,1)%	157	131	19,8%
Операционные затраты, долл. США/барр. н.э.*	2,5	3,4	(26,5)%	2,5	3,7	(32,4)%

\* Рассчитано с использованием ежемесячных курсов доллара США Банка России за отчетные периоды (приложение)

<sup>1</sup> Исключая ассоциированные и совместные предприятия

<sup>2</sup> См. Раздел «Капитальные затраты»

<sup>3</sup> Операционные затраты без учета единовременного уточнения оценочных резервов в размере 3,2 млрд руб. по итогам 4 квартала 2014 года и 0,2 млрд руб. по итогам 1 квартала 2015 года

### Операционные показатели

#### Добыча нефти и ЖУВ

Роснефть осуществляет добычу нефти на основных добывающих предприятиях в Западной и Восточной Сибири, Тимано-Печоре, Центральной России, южной части Европейской части России и на Дальнем Востоке. Компания также владеет 20% долей в проекте Сахалин-1 и 50% долей в ОАО «Томскнефть» ВНК, включаемых в отчетность Роснефти по методу пропорциональной консолидации, а также ведет добычу нефти и газа силами добывающих совместных предприятий, учитываемых по методу участия в капитале: Удмуртнефть – 49,54%, Полярное Сияние – 50,0% и Славнефть – 49,94%. Компания также участвует в международных проектах во Вьетнаме и Венесуэле.

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти и ЖУВ Компании:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>			<i>Изменение</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>			<i>Изменение</i>
	<b>31 марта</b>	<b>31 декабря</b>			<b>31 марта</b>	<b>31 марта</b>		
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>	
	<b>млн баррелей</b>				<b>млн баррелей</b>			
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	114,8	119,1	(3,6)%	114,8	119,1	(3,6)%		
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	21,5	21,7	(0,9)%	21,5	20,9	2,9%		
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	10,2	11,0	(7,3)%	10,2	11,2	(8,9)%		
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	40,2	41,0	(2,0)%	40,2	40,2	–		
Северная нефть (Тимано-Печора)	5,1	5,3	(3,8)%	5,1	5,3	(3,8)%		
Сахалин-1 (Дальний Восток) (исключая роялти и долю государства)	2,6	2,5	4,0%	2,6	2,5	4,0%		
Томскнефть (Западная Сибирь)	9,2	9,5	(3,2)%	9,2	9,0	2,2%		
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	39,0	40,6	(3,9)%	39,0	41,1	(5,1)%		
Оренбургнефть (Центральная Россия)	33,9	36,0	(5,8)%	33,9	36,5	(7,1)%		
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	15,9	16,0	(0,6)%	15,9	14,5	9,7%		
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	18,9	18,8	0,5%	18,9	17,7	6,8%		
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	11,5	11,8	(2,5)%	11,5	12,8	(10,2)%		
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	11,2	11,5	(2,6)%	11,2	11,8	(5,1)%		
Таас-Юрях (Восточная Сибирь)	1,6	1,7	(5,9)%	1,6	1,6	–		
РН-Шельф Дальний Восток (Дальний Восток)	3,3	2,1	57,1%	3,3	–	–		
Прочие	9,0	8,7	3,4%	9,0	9,1	(1,1)%		
<b>Итого добыча нефти и ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями</b>	<b>347,9</b>	<b>357,3</b>	<b>(2,6)%</b>	<b>347,9</b>	<b>353,3</b>	<b>(1,5)%</b>		
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,8	6,0	(3,3)%	5,8	5,8	–		
Полярное Сияние (Тимано-Печора)	0,4	0,3	33,3%	0,4	0,4	–		
Славнефть	14,3	14,8	(3,4)%	14,3	14,9	(4,0)%		
Прочие	3,4	3,4	–	3,4	3,5	(2,9)%		
<b>Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>23,9</b>	<b>24,5</b>	<b>(2,4)%</b>	<b>23,9</b>	<b>24,6</b>	<b>(2,8)%</b>		
<b>Итого добыча нефти и ЖУВ</b>	<b>371,8</b>	<b>381,8</b>	<b>(2,6)%</b>	<b>371,8</b>	<b>377,9</b>	<b>(1,6)%</b>		
<b>Среднесуточная добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)</b>	<b>4 131</b>	<b>4 150</b>	<b>(0,5)%</b>	<b>4 131</b>	<b>4 199</b>	<b>(1,6)%</b>		

В первом квартале 2015 года фактическая суточная добыча нефти и ЖУВ Компании составила 4 131 тыс. барр. в сутки по сравнению с 4 150 тыс. барр. в сутки в четвертом квартале 2014 года. Снижение добычи на зрелых месторождениях Юганскнефтегаза, Оренбургнефти и Пурнефтегаза частично компенсировано ростом суточной добычи в Верхнечонскнефтегазе, РН-Уватнефтегазе и РН-Шельф Дальний Восток. Промышленная добыча на северной оконечности месторождения Чайво, начатая в конце 2014 года, демонстрирует 61% роста суточной добычи (или 57% роста объема).

Снижение суточной добычи в первом квартале 2015 года по отношению к первому кварталу 2014 года частично связано с продажей доли в ООО «Юграгазпереработка» в конце первого квартала 2014 года.

В условиях негативной макроэкономической среды Компания нацелена на сдерживание падения добычи на зрелых месторождениях за счет развития собственного бурового бизнеса и реализации программы геолого-технических мероприятий в течение года.

## Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи используемого газа\* Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		Измене- ние	За 3 месяца, закончившихся		Измене- ние
	31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
	млрд куб. м		%	млрд куб. м		%
НГК «ИТЕРА» (Западная Сибирь)	2,90	2,80	3,6%	2,90	2,73	6,2%
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	1,30	1,32	(1,5)%	1,30	1,09	19,3%
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	1,12	1,20	(6,7)%	1,12	1,05	6,7%
Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,82	0,85	(3,5)%	0,82	0,79	3,8%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,10	0,10	–	0,10	0,09	11,1%
Северная нефть (Тимано-Печора)	0,06	0,06	–	0,06	0,06	–
Ванкорнефть <sup>1</sup> (Восточная Сибирь)	2,24	2,13	5,2%	2,24	0,45	>100%
Сахалин-1 (исключая роялти и долю государства) (Дальний Восток)	0,14	0,14	–	0,14	0,13	7,7%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,25	0,25	–	0,25	0,20	25,0%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	1,44	1,56	(7,7)%	1,44	1,38	4,3%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	1,01	1,03	(1,9)%	1,01	1,00	1,0%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	0,69	0,73	(5,5)%	0,69	0,76	(9,2)%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	0,78	0,81	(3,7)%	0,78	0,74	5,4%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	0,39	0,38	2,6%	0,39	0,35	11,4%
РН-Шельф Дальний Восток (Дальний Восток)	0,10	0,05	100,0%	0,10	–	–
Прочие	0,54	0,48	12,5%	0,54	0,52	3,8%
<b>Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>13,88</b>	<b>13,89</b>	<b>(0,1)%</b>	<b>13,88</b>	<b>11,34</b>	<b>22,4%</b>
Пургаз (НГК «ИТЕРА»)	1,73	1,80	(3,9)%	1,73	1,71	1,2%
Славнефть	0,11	0,11	–	0,11	0,09	22,2%
Прочие	0,08	0,06	33,3%	0,08	0,06	33,3%
<b>Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1,92</b>	<b>1,97</b>	<b>(2,5)%</b>	<b>1,92</b>	<b>1,86</b>	<b>3,2%</b>
<b>Итого добыча газа</b>	<b>15,80</b>	<b>15,86</b>	<b>(0,4)%</b>	<b>15,80</b>	<b>13,20</b>	<b>19,7%</b>
Природный газ	7,78	7,79	(0,1)%	7,78	7,14	9,0%
Попутный газ	8,02	8,07	(0,6)%	8,02	6,06	32,3%
<b>Среднесуточная добыча газа (млн куб. м в сутки)</b>	<b>175,6</b>	<b>172,4</b>	<b>1,8%</b>	<b>175,6</b>	<b>146,7</b>	<b>19,7%</b>

\* Данные по добыче газа рассчитаны как извлеченный объем газа за минусом газа, сожженного на факелах, и газа, использованного в процессе производства ЖУВ

<sup>1</sup> С учетом ПНГ, закачиваемого в пласт

В первом квартале 2015 года суточная добыча газа НК «Роснефть» превысила 175 млн куб. м в сутки, что на 1,8% выше уровня четвертого квартала 2014 года и на 19,7% выше уровня первого квартала 2014 года.

Увеличение объемов добычи газа обеспечено, в основном, положительной динамикой добычи на месторождениях Ванкорнефти, Пурнефтегаза, Сибнефтегаза. Рост добычи на Ванкорском месторождении связан с запуском в эксплуатацию системы внешнего транспорта газа во втором квартале 2014 года. Увеличение добычи Пурнефтегаза в основном обеспечено выполнением программы ГТМ на Комсомольском, Губкинском и Харампурском месторождениях. Рост добычи Сибнефтегаза обусловлен началом добычи газа на Хадырьяхинском лицензионном участке в декабре 2014 года.

Компания последовательно повышает уровень использования попутного нефтяного газа, который в первом квартале 2015 года достиг 87,4% в основном за счет увеличения поставок газа Ванкорнефть в ЕСГ. Показатель сжигания ПНГ составил 11,4% в текущем периоде. Стратегической целью Компании является достижение показателя сжигания ПНГ менее 5%.

### **Прибыль/(Убыток) от ассоциированных и совместных предприятий**

В первом квартале 2015 года прибыль от ассоциированных и совместных предприятий составила 3 млрд руб. по сравнению с убытком 13 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года в связи с укреплением курса рубля в феврале - марте 2015 года, которое повлияло на финансовые результаты деятельности некоторых совместных предприятий. В первом квартале 2014 года убыток составил 1 млрд руб<sup>1</sup>.

### **Операционные затраты сегмента**

Производственные и операционные расходы в сегменте «Разведка и добыча» включают затраты на сырье и материалы, обслуживание и ремонт оборудования, оплату труда рабочих, проведение мероприятий по повышению нефтеотдачи пластов, приобретение ГСМ, электроэнергии и прочие аналогичные затраты добывающих предприятий Роснефти.

Производственные и операционные расходы сегмента «Разведка и добыча» за первый квартал 2015 года составили 68 млрд руб. (или 157 руб./барр. н.э.), что на 5,2% (или 3,1% в удельном выражении) ниже уровня четвертого квартала 2014 года в связи с сезонным снижением расходов, уменьшением затрат на ГТМ с одновременным расширением программы бурения.

Производственные и операционные расходы сегмента «Разведка и добыча» увеличились в первом квартале 2015 года на 22,7% (или 19,8% в удельном выражении) по сравнению с 55,4 млрд руб. (или 131 руб./барр. н.э.) в первом квартале 2014 года, что, в основном, связано с ростом тарифов на электроэнергию и ГТМ. Наряду с этим, первый квартал 2014 года характеризовался сниженным количеством ремонтов в неблагоприятных погодных условиях.

### **Стоимость покупного газа**

В первом квартале 2015 года затраты на приобретение газа, связанные с последующей реализацией газа на внутреннем и внешнем рынках, незначительно увеличились до 6 млрд руб<sup>2</sup> по сравнению с 5 млрд руб в четвертом квартале 2014 года в связи с ростом закупочных цен. Затраты на приобретение газа в первом квартале 2014 года составили 5,0 млрд руб.

### **Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа**

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа включают в себя в основном затраты на разведочное бурение, сейсморазведку и геолого-геофизические работы. Затраты на разведочное бурение капитализируются в случае обнаружения коммерческих запасов нефти и газа или, в противном случае, списываются как расходы текущего периода.

В первом квартале 2015 года расходы на разведку запасов нефти и газа сократились и составили 2 млрд руб. по сравнению с 6 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года. Несмотря на значительный рост объемов 3D сейсмики, выполненных в первом квартале 2015 года, динамика расходов объясняется капитализацией расходов на сейсмику в поддержку разработки с начала 2015 года.

### **Налог на добычу полезных ископаемых**

Налог на добычу полезных ископаемых составил 289 млрд руб. в первом квартале 2015 года по сравнению с 224 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года. Рост затрат по налогу на добычу полезных ископаемых, в основном, связан с ростом базовой ставки НДС на нефть в связи с изменениями в налоговом законодательстве.

Ниже представлены фактические ставки НДС за анализируемые периоды:

---

<sup>1</sup> См. Убыток от ассоциированных и совместных предприятий в разделе «Переработка, коммерция и логистика»

<sup>2</sup> См. «Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов и услуг по переработке» в разделе «Переработка, коммерция и логистика»



	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение (%)</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение (%)</i>
	<i>31 марта 2015</i>	<i>31 декабря 2014</i>		<i>31 марта 2015</i>	<i>31 марта 2014</i>	
	<b>тыс. руб., за исключением %</b>					
Средние действующие ставки НДС	6,83	5,26	29,8%	6,83	6,08	12,4%
Фактические расходы по НДС на тонну нефтяного эквивалента*	4,97	3,81	30,4%	4,97	4,38	13,5%
	<b>руб. за тыс. куб. м, за исключением %</b>					
Средняя ставка на природный газ	498	484	2,9%	498	471	5,7%

\* Расчет включает консолидированный объем нефти и газа

Фактическая ставка НДС ниже, чем общеустановленные ставки за анализируемые периоды, в основном, за счет применения льготных ставок НДС для определенных месторождений. Льготные ставки установлены согласно налоговому законодательству в виде нулевых, пониженных ставок для определенных месторождений, а также уменьшения ставки НДС на величину показателя «Дм», характеризующего особенности добычи нефти на месторождениях. (См. Раздел «Налог на добычу полезных ископаемых»).

## СЕГМЕНТ «ПЕРЕРАБОТКА, КОММЕРЦИЯ И ЛОГИСТИКА»

Сегмент включает в себя общества группы, оказывающие услуги по переработке нефти и газа, производству нефтехимической продукции на территории Российской Федерации и за рубежом, СП, а также общества группы, осуществляющие реализацию нефти, газа и нефтепродуктов контрагентам на территории Российской Федерации и за рубежом. Выручка сегмента формируется в результате реализации нефти, газа, продукции нефтехимии, нефтепродуктов третьим сторонам; все операционные затраты, связанные с переработкой, коммерцией и логистикой относятся в сегмент «Переработка, коммерция и логистика».

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>% изме- нение</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>% изме- нение</i>
	<i>31 марта 2015</i>	<i>31 декабря 2014</i>		<i>31 марта 2015</i>	<i>31 марта 2014</i>	
<b><u>Операционные результаты</u></b>						
Переработка сырой нефти на заводах (млн т)	24,34	26,25	(7,3)%	24,34	24,87	(2,1)%
<i>переработка на собственных НПЗ в России</i>	<i>19,77</i>	<i>20,75</i>	<i>(4,7)%</i>	<i>19,77</i>	<i>19,74</i>	<i>0,2%</i>
<i>переработка на собственных НПЗ вне РФ</i>	<i>2,64</i>	<i>2,80</i>	<i>(5,7)%</i>	<i>2,64</i>	<i>2,65</i>	<i>(0,4)%</i>
<i>внешний процессинг (млн т)</i>	<i>1,93</i>	<i>2,70</i>	<i>(28,5)%</i>	<i>1,93</i>	<i>2,48</i>	<i>(22,2)%</i>
<b><u>Финансовые результаты, млрд руб.</u></b>						
ЕВИТДА	48	101	(52,5)%	48	63	(23,8)%
Капитальные затраты заводов <sup>1</sup>	28	60	(53,3)%	28	24	16,7%
Операционные затраты по переработке в РФ	17,77	20,33	(12,6)%	17,77	14,96	18,8%
Операционные затраты по переработке вне РФ	6,27	6,37	(1,6)%	6,27	4,00	56,8%
<b><u>Удельные показатели на тонну<sup>2</sup></u></b>						
ЕВИТДА, руб. на тонну	2 142	4 289	(50,1)%	2 142	2 814	(23,9)%
Капитальные затраты по переработке на тонну	1 249	2 548	(51,0)%	1 249	1 072	16,5%
Операционные затраты по переработке в РФ, руб. на тонну	899	980	(8,3)%	899	758	18,6%
Операционные затраты по переработке вне РФ, руб. на тонну	2 371	2 276	4,2%	2 371	1 509	57,1%

<sup>1</sup> См. Раздел «Капитальные затраты»

<sup>2</sup> Посчитано от неокругленных данных

## Операционные показатели

### Производство нефтепродуктов на НПЗ

Роснефть осуществляет переработку добытой и приобретенной нефти на принадлежащих ей нефтеперерабатывающих активах: Туапсинском НПЗ (черноморское побережье юга России), Комсомольском НПЗ (Дальний Восток), Ачинском НПЗ и Ангарской НХК (Восточная Сибирь), Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ, расположенных в Самарской области, Саратовском НПЗ и Рязанской НПК (Европейская часть России) и прочих. Также Компания владеет перерабатывающими мощностями на четырех заводах Ruhr Oel GmbH (ROG) на территории Германии и производит переработку нефти в Республике Беларусь. В первом квартале 2015 года было приобретено предприятие ЗАО «Новокуйбышевская нефтехимическая компания» (компания группы «Санорс», расположенной в Самарской области). Производственные мощности завода позволяют перерабатывать до 1,7 млн тонн углеводородного сырья в год для выпуска конкурентоспособной по параметрам качества и технологий на российском рынке нефтехимической продукции.

В таблице ниже представлены данные о переработке нефти и объемах производства нефтепродуктов Роснефтью:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	%		31 марта 2015	31 марта 2014	%
	млн тонн				млн тонн		
Переработка сырой нефти на заводах Компании в РФ <sup>1</sup>	21,67 <sup>2</sup>	22,78	(4,9)%	21,67 <sup>2</sup>	21,58	0,4%	
Переработка сырой нефти за рубежом	2,67	3,47	(23,1)%	2,67	3,29	(18,8)%	
<i>в т.ч.: на заводах Ruhr Oel GmbH</i>	2,64	2,80	(5,7)%	2,64	2,65	(0,4)%	
<i>в Республике Беларусь</i>	0,03	0,67	(95,5)%	0,03	0,64	(95,3)%	
<b>Итого переработка нефти по Группе</b>	<b>24,34</b>	<b>26,25</b>	<b>(7,3)%</b>	<b>24,34</b>	<b>24,87</b>	<b>(2,1)%</b>	
<b>Выпуск нефтепродуктов:</b>							
Высокооктановый автобензин	2,90	2,86	1,4%	2,90	2,86	1,4%	
Низкооктановый автобензин	0,03	0,08	(62,5)%	0,03	0,04	(25,0)%	
Нафта	1,36	1,55	(12,3)%	1,36	1,32	3,0%	
Дизельное топливо	6,99	7,04	(0,7)%	6,99	6,79	2,9%	
Мазут	7,05	7,50	(6,0)%	7,05	7,11	(0,8)%	
Керосин	0,65	0,90	(27,8)%	0,65	0,73	(11,0)%	
Нефтехимическая продукция	0,20	0,21	(4,8)%	0,20	0,20	–	
Прочие <sup>3</sup>	1,85	2,08	(11,1)%	1,85	1,75	5,7%	
<b>Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ</b>	<b>21,03</b>	<b>22,22</b>	<b>(5,4)%</b>	<b>21,03</b>	<b>20,80</b>	<b>1,1%</b>	
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах вне РФ	2,60	3,43	(24,2)%	2,60	3,21	(19,0)%	
<i>в т.ч.: на заводах Ruhr Oel GmbH</i>	2,57	2,81	(8,5)%	2,57	2,62	(1,9)%	
<i>в Республике Беларусь</i>	0,03	0,62	(95,2)%	0,03	0,59	(94,9)%	
<b>Итого производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции</b>	<b>23,63</b>	<b>25,65</b>	<b>(7,9)%</b>	<b>23,63</b>	<b>24,01</b>	<b>(1,6)%</b>	

<sup>1</sup> С учетом переработки на ЯНОСе.

<sup>2</sup> Переработка новой приобретенной Компании группы «Санорс» учитывается с даты приобретения (13 марта 2015 г.)

<sup>3</sup> С учетом выпуска нефтепродуктов на газоперерабатывающих заводах.

В первом квартале 2015 года общий объем переработки нефти на заводах Компании в РФ составил 21,67 млн тонн, что на 4,9% ниже по сравнению с четвертым кварталом 2014 года. Снижение объема переработки нефти на заводах в РФ обусловлено падением маржи нефтепереработки в связи изменением налогообложения в нефтяной отрасли РФ и, как следствие, перераспределением части ресурсов в адрес более маржинального экспортного канала. Основное снижение загрузки наблюдалось

на Рязанской НПК, Ангарской НХК, Куйбышевском НПЗ. Общий объем переработки нефти на заводах Компании в РФ в первом квартале 2014 года составил 21,58 млн тонн.

В первом квартале 2015 года на заводах Германии объем переработки сократился на 5,7% по сравнению с четвертым кварталом 2014 года в связи с проведением плановых ремонтов в феврале и марте 2015 года. Объем переработки на заводах Германии в первом квартале 2015 года незначительно изменился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

### Финансовые показатели

#### **Выручка от реализации и (убыток)/доход от совместных и ассоциированных предприятий<sup>1</sup>**

В первом квартале 2015 года выручка от реализации доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий составили 1 288 млрд руб. по сравнению с 1 311 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года. Снижение реализации на фоне снижения мировых цен на нефть и нефтепродукты, было скомпенсировано ростом объемов реализации нефти в страны дальнего зарубежья.

Далее в таблице представлен анализ реализации нефти, газа, нефтепродуктов, продуктов нефтехимии и прочей реализации за рассматриваемые периоды в млрд руб.<sup>2</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся					За 3 месяца, закончившихся				
	31 марта 2015		31 декабря 2014		Изменение (%)	31 марта 2015		31 марта 2014		Изменение (%)
	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки		% от итого выручки	% от итого выручки			
млрд руб., за исключением %										
<b>Нефть</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	535	41,4%	540	41,2%	(0,9)%	535	41,4%	628	45,5%	(14,8)%
Европа и др. направления	313	24,2%	337	25,7%	(7,1)%	313	24,2%	412	29,8%	(24,0)%
Азия	222	17,2%	203	15,5%	9,4%	222	17,2%	216	15,7%	2,8%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	38	3,0%	20	1,5%	90,0%	38	3,0%	27	2,0%	40,7%
Реализация нефти на внутреннем рынке	24	1,9%	25	1,9%	(4,0)%	24	1,9%	33	2,4%	(27,3)%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>597</b>	<b>46,3%</b>	<b>585</b>	<b>44,6%</b>	<b>2,1%</b>	<b>597</b>	<b>46,3%</b>	<b>688</b>	<b>49,9%</b>	<b>(13,2)%</b>
<b>Реализация газа</b>	<b>51</b>	<b>4,0%</b>	<b>50</b>	<b>3,8%</b>	<b>2,0%</b>	<b>51</b>	<b>4,0%</b>	<b>41</b>	<b>3,0%</b>	<b>24,4%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	419	32,5%	377	28,8%	11,1%	419	32,5%	366	26,7%	14,5%
Европа и др. направления	317	24,6%	293	22,4%	8,2%	317	24,6%	279	20,4%	13,6%
Азия	102	7,9%	84	6,4%	21,4%	102	7,9%	87	6,3%	17,2%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	11	0,9%	21	1,6%	(47,6)%	11	0,9%	25	1,8%	(56,0)%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	191	14,8%	232	17,7%	(17,7)%	191	14,8%	197	14,3%	(3,0)%
Оптовая реализация	104	8,0%	127	9,7%	(18,1)%	104	8,0%	111	8,0%	(6,3)%
Розничная реализация	87	6,8%	105	8,0%	(17,1)%	87	6,8%	86	6,3%	1,2%
Реализация бункерного топлива покупателям	6	0,5%	17	1,3%	(64,7)%	6	0,5%	15	1,1%	(60,0)%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>627</b>	<b>48,7%</b>	<b>647</b>	<b>49,4%</b>	<b>(3,1)%</b>	<b>627</b>	<b>48,7%</b>	<b>603</b>	<b>43,9%</b>	<b>4,0%</b>
<b>Реализация продуктов нефтехимии</b>	<b>25</b>	<b>1,9%</b>	<b>22</b>	<b>1,7%</b>	<b>13,6%</b>	<b>25</b>	<b>1,9%</b>	<b>29</b>	<b>2,1%</b>	<b>(13,8)%</b>
Реализация в зарубежных странах	20	1,5%	17	1,3%	17,6%	20	1,5%	25	1,8%	(20,0)%
Реализация на внутреннем рынке	5	0,4%	5	0,4%	0,0%	5	0,4%	4	0,3%	25,0%
<b>Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка</b>	<b>19</b>	<b>1,5%</b>	<b>20</b>	<b>1,5%</b>	<b>(5,0)%</b>	<b>19</b>	<b>1,5%</b>	<b>16</b>	<b>1,2%</b>	<b>18,8%</b>
<b>Прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>2</b>	<b>0,2%</b>	<b>(13)</b>	<b>(1,0)%</b>	<b>&gt;100,0%</b>	<b>2</b>	<b>0,2%</b>	<b>(2)</b>	<b>(0,1)%</b>	<b>&gt;100,0%</b>
<b>Эффект от операций по хеджированию</b>	<b>(33)</b>	<b>(2,6)%</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(33)</b>	<b>(2,6)%</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Итого выручка от реализации и прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1 288</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 311</b>	<b>100,0%</b>	<b>(1,8)%</b>	<b>1 288</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 375</b>	<b>100,0%</b>	<b>(6,3)%</b>

<sup>1</sup> Данные консолидированной отчетности МСФО.

<sup>2</sup> Изменение в процентах может отличаться от данных из разных секций вследствие округления.

## Объем реализации

Далее в таблице представлено распределение объемов реализации нефти, газа, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся				Измене- ние	За 3 месяца, закончившихся				Измене- ние
	31 марта 2015		31 декабря 2014			31 марта 2015		31 марта 2014		
	млн бarr.	% от общего объема	млн бarr.	% от общего объема		млн бarr.	% от общего объема	млн бarr.	% от общего объема	
<b>Нефть</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	177,7	45,5%	161,4	42,8%	10,1%	177,7	45,5%	174,8	45,7%	1,7%
Европа и др. направления	107,4	27,5%	98,5	26,1%	9,0%	107,4	27,5%	113,3	29,6%	(5,2)%
Азия	70,3	18,0%	62,9	16,7%	11,8%	70,3	18,0%	61,5	16,1%	14,3%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	18,5	4,7%	14,9	3,9%	24,2%	18,5	4,7%	14,1	3,7%	31,2%
Реализация на внутреннем рынке	11,8	3,0%	17,1	4,5%	(31,0)%	11,8	3,0%	18,5	4,8%	(36,2)%
<b>Итого нефть</b>	<b>208,0</b>	<b>53,2%</b>	<b>193,4</b>	<b>51,2%</b>	<b>7,5%</b>	<b>208,0</b>	<b>53,2%</b>	<b>207,4</b>	<b>54,2%</b>	<b>0,3%</b>
<b>Нефть</b>	<b>млн тонн</b>		<b>млн тонн</b>			<b>млн тонн</b>		<b>млн тонн</b>		
Реализация в странах дальнего зарубежья	24,0	45,5%	21,8	42,8%	10,1%	24,0	45,5%	23,6	45,7%	1,7%
Европа и др. направления	14,5	27,5%	13,3	26,1%	9,0%	14,5	27,5%	15,3	29,6%	(5,2)%
Азия	9,5	18,0%	8,5	16,7%	11,8%	9,5	18,0%	8,3	16,1%	14,3%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,5	4,7%	2,0	3,9%	24,2%	2,5	4,7%	1,9	3,7%	31,2%
Реализация на внутреннем рынке	1,6	3,0%	2,3	4,5%	(31,0)%	1,6	3,0%	2,5	4,8%	(36,2)%
<b>Итого нефть</b>	<b>28,1</b>	<b>53,2%</b>	<b>26,1</b>	<b>51,2%</b>	<b>7,5%</b>	<b>28,1</b>	<b>53,2%</b>	<b>28,0</b>	<b>54,2%</b>	<b>0,3%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	16,3	30,8%	14,5	28,3%	12,4%	16,3	30,8%	13,3	25,8%	22,6%
Европа и др. направления	12,5	23,6%	11,4	22,2%	9,6%	12,5	23,6%	10,2	19,8%	22,5%
Азия	3,8	7,2%	3,1	6,1%	22,6%	3,8	7,2%	3,1	6,0%	22,6%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	0,3	0,6%	0,6	1,2%	(50,0)%	0,3	0,6%	1,0	1,9%	(70,0)%
Реализация на внутреннем рынке	7,0	13,3%	8,2	16,1%	(14,6)%	7,0	13,3%	7,7	14,9%	(9,1)%
Оптовая реализация	4,5	8,6%	5,3	10,4%	(15,1)%	4,5	8,6%	5,2	10,1%	(13,5)%
Розничная реализация	2,5	4,7%	2,9	5,7%	(13,8)%	2,5	4,7%	2,5	4,8%	0,0%
Реализация бункерного топлива покупателям	0,3	0,6%	1,0	2,0%	(70,0)%	0,3	0,6%	0,8	1,5%	(62,5)%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>23,9</b>	<b>45,3%</b>	<b>24,3</b>	<b>47,6%</b>	<b>(1,6)%</b>	<b>23,9</b>	<b>45,3%</b>	<b>22,8</b>	<b>44,1%</b>	<b>4,8%</b>
<b>Реализация продукции нефтехимии</b>	<b>0,8</b>	<b>1,5%</b>	<b>0,6</b>	<b>1,2%</b>	<b>33,3%</b>	<b>0,8</b>	<b>1,5%</b>	<b>0,9</b>	<b>1,7%</b>	<b>(11,1)%</b>
Реализация в зарубежных странах	0,5	0,9%	0,4	0,8%	25,0%	0,5	0,9%	0,6	1,1%	(16,7)%
Реализация на внутреннем рынке	0,3	0,6%	0,2	0,4%	50,0%	0,3	0,6%	0,3	0,6%	0,0%
<b>Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия</b>	<b>52,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>51,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,5%</b>	<b>52,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>51,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,1%</b>
<b>Газ</b>	<b>млрд куб.м</b>		<b>млрд куб.м</b>			<b>млрд куб.м</b>		<b>млрд куб.м</b>		
<b>Объем реализации</b>	<b>15,93</b>		<b>16,07</b>		<b>(0,9)%</b>	<b>15,93</b>		<b>14,44</b>		<b>10,3%</b>

<sup>1</sup> Для пересчета тонн в баррели применяется коэффициент 7,404 за 2014 год и за 2015 год.

## Реализация нефти и нефтепродуктов

### Средние цены реализации нефти и нефтепродуктов

В таблице ниже представлены средние сложившиеся цены реализации нефти, газа и нефтепродуктов по сделкам на экспорт и внутренний рынок, проведенным Роснефтью за анализируемые периоды (цена за единицу измерения, указанная в таблице, может отличаться от цен за единицу измерения нефти и нефтепродуктов, сообщаемых информационными агентствами из-за различного состава и качества продукции, а также условий реализации):

	За 3 месяца, закончившихся					Измене- ние	За 3 месяца, закончившихся				
	31 марта 2015		31 декабря 2014		%		31 марта 2015		31 марта 2014		%
	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т			тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	
<b>Средняя цена реализации на внешних рынках*</b>											
Реализация нефти в странах дальнего зарубежья	3,02	22,3	3,32	24,6	(9,3)%	3,02	22,3	3,61	26,6	(16,2)%	
Европа и др. направления	2,92**	21,6**	3,39	25,1	(13,9)%	2,92	21,6	3,66	27,0	(20,0)%	
Азия	3,16**	23,4**	3,21	23,7	(1,3)%	3,16	23,4	3,51	25,9	(9,7)%	
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,05	15,2	1,38	10,2	49,0%	2,05	15,2	1,92	14,1	7,8%	
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		25,7		25,9	(0,8)%		25,7		27,5	(6,5)%	
Европа и др. направления		25,4		25,6	(0,8)%		25,4		27,2	(6,6)%	
Азия		26,6		27,1	(1,8)%		26,6		28,4	(6,3)%	
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		38,5		37,2	3,5%		38,5		23,9	61,1%	
<b>Средняя цена на внутреннем рынке</b>											
Нефть	2,04	15,1	1,51	11,2	34,8%	2,04	15,1	1,82	13,4	12,7%	
Нефтепродукты		27,4		28,3	(3,2)%		27,4		25,4	7,9%	
Оптовая реализация		22,9		24,0	(4,6)%		22,9		21,2	8,0%	
Розничная реализация		35,6		36,0	(1,1)%		35,6		34,0	4,7%	
Газ (тыс. руб./тыс. куб. м)***		3,15		3,09	1,9%		3,15		2,85	10,5%	
Реализация бункерного топлива покупателям		17,8		18,2	(2,2)%		17,8		17,9	(0,6)%	
Продукция нефтехимии		32,3		33,6	(3,9)%		32,3		32,1	0,6%	
Реализация в зарубежных странах		44,0		43,7	0,7%		44,0		39,4	11,7%	
Реализация на внутреннем рынке		14,8		19,0	(22,1)%		14,8		14,5	2,1%	

\* Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

\*\*Цены реализации указаны с учетом эффекта погашения предоплат полученных в 2013 г. поставками нефти в 1 кв. 2015 года (предоплаты погашаются по курсам доллара США 2013 г., на момент получения). Исключая реализацию по долгосрочным контрактам по предоплате, а также без учета реализации ОАО «АК «Транснефть» (25 млрд руб. в первом квартале 2015 года) средняя цена в первом квартале 2015 года на Азиатском направлении составила 3,33 тыс. руб. за баррель по сравнению с 3,55 тыс. руб. за баррель в четвертом квартале 2014 года. В Европейском направлении цена составила 3,12 тыс. руб. за баррель в первом квартале 2015 года.

\*\*\* С учетом реализации газа за пределами РФ средняя цена составила: 3,18 тыс. руб./тыс. куб. м в 1 кв. 2015 г., 3,10 тыс. руб./тыс. куб. м в 4 кв. 2014г. и 2,86 тыс. руб./тыс. куб. м в 1 кв. 2014г.

### Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

В первом квартале 2015 года выручка от реализации нефти в странах дальнего зарубежья составила 535 млрд руб. по сравнению с 540 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года. Положительный эффект на выручку в размере 54 млрд руб., вызванный увеличением объемов реализации на 10,1%, сопровождался уменьшением средней цены реализации на 9,3% (негативный эффект в размере 59 млрд руб.). Увеличение объемов экспорта связано с изменением распределения ресурсов в результате мониторинга экономической эффективности каналов торговли.

В первом квартале 2015 года выручка от реализации нефти в странах дальнего зарубежья уменьшилась на 14,8% или 93 млрд руб. по сравнению с первым кварталом 2014 года в связи со значительным изменением мировых цен на нефть.

Отклонение между ценой реализации нефти на азиатском направлении за первый квартал 2015 года и средними мировыми ценами в регионе («Дубай») связано с ежегодными поставками 6 млн тонн нефти (44,42 млн барр.) в ОАО «АК «Транснефть» согласно условиям договора поставки 2009 года. Указанные объемы реализуются ОАО «АК «Транснефть» для последующей поставки в

Китай, исходя из принципа равной доходности с экспортом Компании в КНР. С учетом этого, реализация нефти в адрес ОАО «АК «Транснефть» включается в объем экспорта Компании, но реализация происходит без начисления экспортной пошлины, которая, соответственно, не увеличивает цену реализации.

С 2015 года начались плановые поставки нефти по долгосрочным контрактам, предусматривающим предоплаты. Зачет предоплаты по указанным контрактам за 1 квартал 2015 года составил 21 млрд руб.

### Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)

Выручка от реализации нефти в странах СНГ за первый квартал 2015 года составила 38 млрд руб., что на 90,0% больше, чем в четвертом квартале 2014 года. Рост средней цены на 49,0% (положительный эффект на выручку в размере 13 млрд руб.) сопровождался увеличением объемов реализации на 24,2% или 5 млрд руб. в связи с выделением дополнительного графика экспорта нефти в Белоруссию.

Выручка от реализации нефти в странах СНГ выросла на 40,7% по сравнению с первым кварталом 2014 года в связи с увеличением объемов поставок нефти.

### Реализация нефти на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке за первый квартал 2015 года составила 24 млрд руб., что на 4,0% меньше, чем за четвертый квартал 2014 года, в связи со снижением объемов реализации на 31,0% (негативный эффект в размере 8 млрд руб.), которое было скомпенсировано ростом средней цены реализации нефти на 34,8% (положительный эффект 7 млрд руб.)

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке сократилась на 27,3% по сравнению с первым кварталом 2014 года преимущественно в связи со снижением объемов реализации.

### Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за первый квартал 2015 и за четвертый квартал 2014 годов\*:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменение		
	31 марта 2015			31 декабря 2014					
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
Бензины высокооктановые	4	0,1	36,2	3	0,1	41,7	33,3%	0,0%	(13,2)%
Бензины низкооктановые	1	0,0	34,7	1	0,0	41,5	0,0%	–	(16,4)%
Нафта	26	0,9	29,1	29	1,0	28,3	(10,3)%	(10,0)%	2,8%
Дизтопливо	142	4,5	31,6	124	4,0	31,0	14,5%	12,5%	1,9%
Мазут	147	7,7	19,2	127	6,3	20,2	15,7%	22,2%	(5,0)%
Керосин	0	0,0	32,7	0	0,0	44,5	–	–	(26,5)%
Прочее	19	0,7	25,6	14	0,5	28,2	35,7%	40,0%	(9,2)%
<b>Итого нефтепродуктов, экспортированных в дальнее зарубежье</b>	<b>339</b>	<b>13,9</b>	<b>24,3</b>	<b>298</b>	<b>11,9</b>	<b>25,0</b>	<b>13,8%</b>	<b>16,8%</b>	<b>(2,8)%</b>
<i>Нефтепродукты, реализованные с НПЗ ROG</i>	70	2,1	33,5	74	2,5	30,1	(5,4)%	(16,0)%	11,3%
<i>Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне РФ</i>	10	0,3	34,5	5	0,1	31,9	100,0%	>100,0%	8,2%
<b>Итого реализация НП</b>	<b>419</b>	<b>16,3</b>	<b>25,7</b>	<b>377</b>	<b>14,5</b>	<b>25,9</b>	<b>11,1%</b>	<b>12,4%</b>	<b>(0,8)%</b>

\*Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

В первом квартале 2015 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья составила 419 млрд руб., что на 11,1 % выше показателя четвертого квартала 2014 года. Рост обусловлен изменением перераспределения структуры ресурсов в условиях низких мировых цен и ростом объемов реализации по долгосрочным договорам купли-продажи нефтепродуктов вне РФ.

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за первый квартал 2015 и 2014 годов\*:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменение		
	31 марта 2015			31 марта 2014			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	4	0,1	36,2	9	0,3	32,4	(55,6)%	(66,7)%	11,7%
Бензины низкооктановые	1	0,0	34,7	1	0,0	34,6	0,0%	–	0,3%
Нафта	26	0,9	29,1	28	0,9	32,0	(7,1)%	0,0%	(9,1)%
Дизтопливо	142	4,5	31,6	118	3,7	31,9	20,3%	21,6%	(0,9)%
Мазут	147	7,7	19,2	126	5,7	22,0	16,7%	35,1%	(12,7)%
Керосин	0	0,0	32,7	0	0,0	38,8	–	–	(15,7)%
Прочее	19	0,7	25,6	16	0,5	31,0	18,8%	40,0%	(17,4)%
<b>Итого нефтепродуктов, экспортированных в дальнее зарубежье</b>	<b>339</b>	<b>13,9</b>	<b>24,3</b>	<b>298</b>	<b>11,1</b>	<b>26,8</b>	<b>13,8%</b>	<b>25,2%</b>	<b>(9,3)%</b>
<i>Нефтепродукты, реализованные с НПЗ ROG</i>	70	2,1	33,5	64	2,1	30,8	9,4%	0,0%	8,8%
<i>Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне РФ</i>	10	0,3	34,5	4	0,1	31,9	>100,0%	>100,0%	8,2%
<b>Итого реализация НП</b>	<b>419</b>	<b>16,3</b>	<b>25,7</b>	<b>366</b>	<b>13,3</b>	<b>27,5</b>	<b>14,5%</b>	<b>22,6%</b>	<b>(6,5)%</b>

\*Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

В первом квартале 2015 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья превысила на 14,5% показатель первого квартала 2014 года. Рост объемов реализации нефтепродуктов на 22,6% (позитивный эффект на выручку 83 млрд руб.), был частично скомпенсирован снижением средней цены реализации на 6,5 % (негативный эффект 30 млрд руб.).

#### Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)

В первом квартале 2015 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ) составила 11 млрд руб., что на 47,6% меньше показателя четвертого квартала 2014 года. Снижение объемов составило 50,0% (негативный эффект 11 млрд руб.) и было частично скомпенсировано повышением цены реализации на 3,5% (положительный эффект 1 млрд руб.).

Выручка от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ) снизилась на 56,0% или 14 млрд руб. по сравнению с первым кварталом 2014 года в связи с уменьшением объемов реализации на 70,0% (негативный эффект 18 млрд руб.), которое было частично скомпенсировано ростом средней цены реализации на 61,1% (положительный эффект 4 млрд руб.).

#### Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за первый квартал 2015 года и четвертый квартал 2014 годов\*:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2015			31 декабря 2014			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	93	2,7	33,9	110	3,1	36,4	(15,5)%	(12,9)%	(6,9)%
Бензины низкооктановые	1	0,0	31,6	1	0,0	33,5	0,0%	–	(5,7)%
Дизельное топливо	64	2,2	29,8	74	2,4	30,7	(13,5)%	(8,3)%	(2,9)%
Мазут	4	0,5	7,9	8	0,8	10,3	(50,0)%	(37,5)%	(23,3)%
Керосин	19	0,7	27,5	26	0,9	28,3	(26,9)%	(22,2)%	(2,8)%
Прочее	10	0,9	11,9	13	1,0	12,9	(23,1)%	(10,0)%	(7,8)%
<b>Итого</b>	<b>191</b>	<b>7,0</b>	<b>27,4</b>	<b>232</b>	<b>8,2</b>	<b>28,3</b>	<b>(17,7)%</b>	<b>(14,6)%</b>	<b>(3,2)%</b>

\*Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

В первом квартале 2015 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 191 млрд руб., что на 17,7% ниже показателя четвертого квартала 2014 года. Снижение связано с изменением структуры распределения ресурсов в связи с низкими мировыми ценами. За прошедший квартал отмечается снижение объемов реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке на 14,6% (негативный эффект 34 млрд руб.) при относительно низкой цене реализации.

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за первый квартал 2015 и 2014 годов\*:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2015			31 марта 2014			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	93	2,7	33,9	89	2,7	32,1	4,5%	0,0%	5,6%
Бензины низкооктановые	1	0,0	31,6	1	0,0	28,1	0,0%	–	12,5%
Дизельное топливо	64	2,2	29,8	69	2,3	30,0	(7,2)%	(4,3)%	(0,7)%
Мазут	4	0,5	7,9	5	0,6	9,3	(20,0)%	(16,7)%	(15,1)%
Керосин	19	0,7	27,5	19	0,7	28,1	0,0%	0,0%	(2,1)%
Прочее	10	0,9	11,9	14	1,4	10,0	(28,6)%	(35,7)%	19,0%
<b>Итого</b>	<b>191</b>	<b>7,0</b>	<b>27,4</b>	<b>197</b>	<b>7,7</b>	<b>25,4</b>	<b>(3,0)%</b>	<b>(9,1)%</b>	<b>7,9%</b>

\*Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

В первом квартале 2015 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 191 млрд руб., что на 3,0% ниже показателя первого квартала 2014 года в силу снижения объемов реализации на 9,1%, что было частично компенсировано ростом цен в связи с ослаблением рубля.

#### Реализация бункерного топлива покупателям

Компания осуществляет реализацию бункерного топлива (мазут, топливо маловязкое судовое, дизельное топливо и др.) в морских портах Дальнего Востока, в Северной, Северо-Западной и на юге Европейской части России, в портах рек Волго–Донского бассейна и Западной Сибири, а также в портах за пределами Российской Федерации.

Выручка от реализации бункерного топлива за первый квартал 2015 года составила 6 млрд руб., что на 64,7% меньше по сравнению с четвертым кварталом 2014 года и на 60,0% меньше по сравнению с первым кварталом 2014 года. Основной причиной изменения послужило перераспределение объемов мазута на экспорт в результате снижения экспортных пошлин с 01.01.2015 года после изменения налогообложения в нефтяной отрасли.

#### Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии в первый квартал 2015 года составила 25 млрд руб., увеличившись на 13,6% или на 3 млрд руб. по сравнению четвертым кварталом 2014 года. Увеличение объемов реализации на 33,3% (позитивный эффект 6 млрд руб.) было скомпенсировано снижением средней цены реализации на 3,9% (негативный эффект на 3 млрд руб.).

В первом квартале 2015 года объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на заводах Ruhr Oel GmbH, не изменился по сравнению с четвертым кварталом 2014 года и составил 0,4 млн тонн.

Объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на заводах Ruhr Oel GmbH, в первом квартале 2015 года по сравнению с аналогичным периодом 2014 года снизился на 25% в связи с изменением структуры выпускаемой продукции.

#### **Реализация газа**

Долгосрочная стратегия развития НК «Роснефть» предусматривает занятие Компанией одной из лидирующих позиций на внутреннем рынке газа Российской Федерации.

С этой целью НК «Роснефть» в настоящее время предпринимает ряд последовательных шагов по расширению портфеля долгосрочных контрактов и диверсификации каналов продаж.



В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены на газ, реализованного Компанией\*:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014			31 марта 2015	31 марта 2014	Изменение
<b>Выручка</b>	млрд руб.		%	млрд руб.		%	
Западная Сибирь и Уральский ФО	26,7	28,5	(6,3)%	26,7	27,2	(1,8)%	
Юг России	2,9	3,0	(3,3)%	2,9	2,7	7,4%	
Дальний Восток	0,9	0,6	50,0%	0,9	0,5	80,0%	
Европейская часть России и прочее	19,0	17,2	10,5%	19,0	10,3	84,5%	
За пределами РФ	1,2	0,6	100,0%	1,2	0,6	100,0%	
<b>Итого</b>	<b>50,7</b>	<b>49,9</b>	<b>1,6%</b>	<b>50,7</b>	<b>41,3</b>	<b>22,8%</b>	
<b>Продажи</b>	млрд куб. м		%	млрд куб. м		%	
Западная Сибирь и Уральский ФО	9,16	9,80	(6,5)%	9,16	10,15	(9,8)%	
Юг России	0,85	0,88	(3,4)%	0,85	0,82	3,7%	
Дальний Восток	0,21	0,19	10,5%	0,21	0,18	16,7%	
Европейская часть России и прочее	5,52	5,07	8,9%	5,52	3,11	77,5%	
За пределами РФ	0,19	0,13	46,2%	0,19	0,18	5,6%	
<b>Итого</b>	<b>15,93</b>	<b>16,07</b>	<b>(0,9)%</b>	<b>15,93</b>	<b>14,44</b>	<b>10,3%</b>	
<b>Средняя цена</b>	тыс. руб./тыс. куб. м		%	тыс. руб./тыс. куб. м		%	
Западная Сибирь и Уральский ФО	2,92	2,90	0,7%	2,92	2,68	9,0%	
Юг России	3,44	3,39	1,5%	3,44	3,35	2,7%	
Дальний Восток	4,15	3,13	32,6%	4,15	2,55	62,7%	
Европейская часть России и прочее	3,44	3,41	0,9%	3,44	3,30	4,2%	
За пределами РФ	5,98	4,68	27,8%	5,98	3,36	78,0%	
<b>Средняя цена реализации Группы</b>	<b>3,18</b>	<b>3,10</b>	<b>2,6%</b>	<b>3,18</b>	<b>2,86</b>	<b>11,2%</b>	

\*Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Выручка от реализации газа в первом квартале 2015 года увеличилась по сравнению с четвертым кварталом 2014 года и составила 50,7 млрд руб. за счет увеличения цены реализации на 2,6% (положительный эффект 1 млрд руб.), компенсировавшее незначительное снижение объемов реализации в первом квартале 2015 года. Незначительное снижение объемов реализации относительно четвертого квартала 2014 связано с реализацией в четвертом квартале 2014 года накопленных объемов предыдущих периодов.

Рост объемов реализации в первом квартале 2015 года на 10,3% по сравнению с аналогичным периодом 2014 г (позитивный эффект 4 млрд руб.) обусловлен, началом поставок по новым контрактам, заключенным в 2014 г. Рост сопровождался увеличением средней цены реализации на 11,2% (позитивный эффект 5 млрд руб.).

С октября 2014 года Компания принимает участие в биржевых торгах природным газом на Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой бирже. По итогам торгов в адрес конечных потребителей было поставлено 367,4 млн куб.м. газа в первом квартале 2015 года и 24 млн куб. м в четвертом квартале 2014 года.

### Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка

В состав Роснефти входят сервисные компании, которые оказывают услуги бурения, строительства, ремонта и прочие услуги в основном компаниям Группы. Выручка от услуг, оказанных третьим лицам, отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Далее в таблице приведена расшифровка прочей выручки Группы за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 3 месяца, закончившихся			Изменение		
	31 марта 2015		31 декабря 2014		31 марта 2015		31 марта 2014			
	% от итога выручки		% от итога выручки		% от итога выручки		% от итога выручки		%	
	млрд руб., за исключением %									
Услуги бурения	3,0	15,7%	3,0	14,9%	0,0%	3,0	15,7%	0,9	5,7%	233,3%
Продажа материалов	5,3	27,8%	5,3	26,4%	0,0%	5,3	27,8%	4,6	29,3%	15,2%
Ремонт и обслуживание	0,8	4,2%	1,5	7,5%	(46,7)%	0,8	4,2%	0,5	3,2%	60,0%
Аренда	1,0	5,2%	0,9	4,5%	11,1%	1,0	5,2%	1,0	6,4%	0,0%
Строительство	0,1	0,5%	0,2	1,0%	(50,0)%	0,1	0,5%	0,1	0,6%	0,0%
Транспорт	3,9	20,5%	2,6	12,9%	50,0%	3,9	20,5%	2,5	15,9%	56,0%
Реализация тепло и электроэнергии	2,3	12,0%	3,0	14,9%	(23,3)%	2,3	12,0%	2,6	16,6%	(11,5)%
Прочее	2,7	14,1%	3,6	17,9%	(25,0)%	2,7	14,1%	3,5	22,3%	(22,9)%
<b>Итого</b>	<b>19,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>20,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>(5,0)%</b>	<b>19,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>15,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>21,7%</b>

Снижение реализации вспомогательных услуг и прочей выручки за первый квартал 2015 года на 5,0% по сравнению с четвертым кварталом 2014 года произошло в силу сезонного характера (снижение выручки от ремонта и обслуживания), а также уменьшения реализации тепло и электроэнергии в силу переориентации на собственные нужды.

Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка за первый квартал 2015 года увеличилась на 21,7% по сравнению с первым кварталом 2014 года в силу приобретения новых буровых активов во втором квартале 2014 года.

#### **Корректировка по хеджированию выручки**

Начиная с 1 октября 2014<sup>1</sup> года в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания применяет учет управления рисками (хеджирования). Объектом хеджирования является часть будущей ежемесячной экспортной выручки, планируемой к поступлению в долларах США в течение 5 лет. Инструментом хеджирования являются долговые обязательства Компании в долларах США перед третьими лицами. Номинальные суммы объекта и инструментов хеджирования равны. В той мере, в которой изменение курса влияет на инструмент хеджирования, эффекты подлежат отражению в составе прочих совокупных доходов/(расходов). По мере совершения хеджируемых операций, отложенные эффекты признаются в Отчете о прибылях и убытках в составе выручки.

В первом квартале 2015 года в выручке был отражен отложенный эффект хеджируемых операций в сумме 33 млрд руб.

#### **Убыток от ассоциированных и совместных предприятий**

Убыток от ассоциированных и совместных предприятий в первом квартале 2015 года составил 1 млрд руб. и не изменился по сравнению с первым кварталом 2014<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> См стр. 3 «Управление влиянием курсовых рисков на отчетность в условиях значительной волатильности курса рубля»

<sup>2</sup> См. прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий в разделе «Разведка и добыча»

## Операционные затраты сегмента

Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика» включают:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %
	31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
	млрд руб., за исключением %					
Затраты заводов в РФ	17,8	20,3	(12,6)%	17,8	15,0	18,8%
Затраты заводов за рубежом	6,3	6,4	(1,6)%	6,3	4,0	56,8%
Стоимость покупных присадок и материалов для ROG	8,6	12,8	(32,8)%	8,6	8,3	3,6%
Затраты сбытовых компаний	14,5	17,5	(17,1)%	14,5	9,7	49,5%
Эффект изменения внутригрупповых остатков и прочее	0,8	(12,0)	>100%	0,8	(1,0)	>100%
<b>Итого операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»</b>	<b>48,0</b>	<b>45,0</b>	<b>6,7%</b>	<b>48,0</b>	<b>36,0</b>	<b>33,3%</b>

Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика» выросли на 6,7% в первом квартале 2015 года по сравнению с четвертым кварталом 2014 года и составили 48 млрд руб. Рост связан, в основном, с увеличением реализации внутригрупповых запасов нефти и нефтепродуктов.

### Расходы по заводам Компании

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Компании:

		За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %
		31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
<b>Операционные расходы заводов в РФ</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>17,77</b>	<b>20,33</b>	<b>(12,6)%</b>	<b>17,77</b>	<b>14,96</b>	<b>18,8%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	923	1 001	(7,8)%	923	784	17,7%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	899	980	(8,3)%	899	758	18,6%
<b>Операционные расходы заводов за рубежом*</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>6,27</b>	<b>6,37</b>	<b>(1,6)%</b>	<b>6,27</b>	<b>4,00</b>	<b>56,8%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	2 437	2 270	7,4%	2 437	1 527	59,6%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	2 371	2 276	4,2%	2 371	1 509	57,1%
<b>Операционные расходы заводов итого</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>24,04</b>	<b>26,70</b>	<b>(10,0)%</b>	<b>24,04</b>	<b>18,96</b>	<b>26,8%</b>

\* Также на заводах за рубежом были приобретены для переработки присадки и материалы: в первом квартале 2015 года – 8,6 млрд руб., в четвертом квартале 2014 года – 12,8 млрд руб., в первом квартале 2014 года – 8,3 млрд руб.

Операционные расходы НПЗ Компании в первом квартале 2015 года уменьшились на 10% по сравнению с четвертым кварталом 2014 года и составили 24,04 млрд руб. В первом квартале 2014 года операционные расходы НПЗ Компании составили 18,96 млрд руб.

Операционные расходы НПЗ, находящихся в Российской Федерации, в первом квартале 2015 года снизились по сравнению с четвертым кварталом 2014 года на 12,6%, и составили 17,77 млрд руб., что связано со снижением затрат на ремонт. По сравнению с первым кварталом 2014 года операционные расходы НПЗ увеличились на 18,8% что связано, в основном, с ростом затрат на сырье и материалы (присадки) в связи с увеличением производства топлив экологического класса ЕВРО-4 и выше, а также ростом тарифов на электроэнергию.

Операционные расходы заводов за рубежом сократились в первом квартале 2015 года на 1,6% по сравнению с четвертым кварталом 2014 года в связи со снижением объемов производства в текущем периоде. Операционные расходы заводов за рубежом в первом квартале 2015 года увеличились на 56,8% в связи с квартальным ослаблением курса рубля по отношению к евро, поскольку первоначальное признание затрат происходит в иностранной валюте.

Удельные операционные затраты на заводах за рубежом обусловлены более широким ассортиментом выпускаемых нефтепродуктов и, в особенности, нефтехимии, а также более высоким индексом Нельсона (более сложным технологическим процессом производства).

Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся в Российской Федерации, за первый квартал 2015 года уменьшились по сравнению с четвертым кварталом 2014 года на 8,3% и составили 899 руб./т. Снижение удельных затрат связано преимущественно с уменьшением затрат на ремонтное обслуживание. По сравнению с первым кварталом 2014 года удельные операционные расходы на тонну увеличились на 18,6%, что связано в основном с ростом затрат на сырье, материалы и электроэнергию.

Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся вне Российской Федерации, за первый квартал 2015 года увеличились по сравнению с четвертым кварталом 2014 года на 4,2% и составили 2 371 руб./т. Рост удельных затрат связан преимущественно с ослаблением курса рубля по отношению к евро, поскольку первоначальное признание затрат происходит в иностранной валюте.

### **Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов и услуг по переработке**

Ниже приведены объемы и стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, а также стоимость переработки нефти и газа, вторичной переработки нефтепродуктов по договорам процессинга Компанией на предприятиях третьих лиц<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %
	31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
<b>Нефть</b>						
Стоимость приобретения нефти (млрд руб.)	95	106	(10,4)%	95	100	(5,0)%
в т.ч. на внутреннем рынке	40	35	14,3%	40	35	14,3%
на международном рынке	55	71	(22,5)%	55	65	(15,4)%
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	40,6	45,9	(11,5)%	40,6	38,5	5,5%
в т.ч. на внутреннем рынке	23,5	27,7	(15,2)%	23,5	21,4	9,8%
на международном рынке	17,1	18,2	(6,0)%	17,1	16,9	1,2%
<b>Газ<sup>2</sup></b>						
Затраты по приобретению газа (млрд руб.)	6,5	6,3	3,2%	6,5	9,3	(30,1)%
Объем покупного газа (млрд куб. м)	3,81	3,88	(1,8)%	3,81	4,70	(18,9)%
<b>Нефтепродукты</b>						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) <sup>*</sup>	14	12	16,7%	14	10	40,0%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	0,42	0,36	16,7%	0,42	0,37	13,5%
<b>Прочие услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов</b>						
Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)	7,4	8,2	(9,8)%	7,4	5,1	45,1%
Объем нефти, переработанной по договорам процессинга (млн тонн)	0,1	0,8	(87,5)%	0,1	0,7	(85,7)%
Объем газа, переработанного по договорам процессинга (млрд куб. м)	2,9	3,1	(6,5)%	2,9	1,2	>100%
Объем нефтепродуктов, переработанных по договорам процессинга (млн тонн)	2,1	2,0	5,0%	2,1	2,1	—
<b>Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке (млрд руб.)</b>	<b>123</b>	<b>132</b>	<b>(6,8)%</b>	<b>123</b>	<b>124</b>	<b>(0,8)%</b>

<sup>\*</sup>Средняя стоимость приобретения нефтепродуктов у третьих лиц может быть выше средней цены реализации нефтепродуктов вследствие различий в структуре закупаемой и продаваемой продукции.

<sup>1</sup>Данные консолидированной отчетности МСФО.

<sup>2</sup>Включает в себя затраты сегмента «Разведка и добыча» в сумме 6 млрд руб., 5 млрд руб. и 5 млрд руб. в первом квартале 2015 года, четвертом и первом кварталах 2014 года соответственно, и сегмента «Переработка, коммерция и логистика» в сумме 0,5 млрд руб., 0,3 млрд руб. и 4,3 млрд руб. в первом квартале 2015 года, четвертом и первом кварталах 2014 года.

### Покупка нефти

Компания проводит закупки нефти в основном у ассоциированных предприятий с целью ее переработки на собственных НПЗ, а также для последующей реализации на экспорт. Роснефть закупает сырую нефть на международном рынке для поставок на заводы Ruhr Oel GmbH.

Структура закупок нефти приведена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 3 месяца, закончившихся		Изменение
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2015		31 марта 2014		
	млн баррелей		млн баррелей				
Международный рынок	17,1	18,2	(6,0)%	17,1	16,9	1,2%	
Удмуртнефть	6,4	7,4	(13,5)%	6,4	5,3	20,8%	
Славнефть	14,3	18,0	(20,6)%	14,3	12,6	13,5%	
Прочие	2,8	2,3	21,7%	2,8	3,7	(24,3)%	
<b>Итого</b>	<b>40,6</b>	<b>45,9</b>	<b>(11,5)%</b>	<b>40,6</b>	<b>38,5</b>	<b>5,5%</b>	

Роснефть осуществляет сделки по обмену нефтью для проведения схем замещения с целью оптимизации транспортных расходов при поставках нефти на НПЗ. Выручка и затраты, связанные с этими операциями, показаны в виде чистого эффекта и признаны в составе статьи «Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку» отчета о совокупном доходе.

В первом квартале 2015 года и четвертом квартале 2014 года объем операций по обмену нефтью составил 1,8 млн барр. и 1,8 млн барр. соответственно.

### Покупка нефтепродуктов

Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется в основном для покрытия текущих потребностей сбытовых дочерних предприятий Роснефти в нефтепродуктах. Объемы и структура закупок нефтепродуктов подвержены сезонным колебаниям. Цены закупок могут значительно варьироваться в зависимости от конкретного региона.

Приобретение нефтепродуктов вне территории Российской Федерации осуществлялось в основном для реализации на международном рынке.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2015			31 декабря 2014			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
<b>Приобретение нефтепродуктов в России</b>									
Высокооктановые бензины	1	0,04	34,5	3	0,08	34,1	(66,7)%	(50,0)%	1,2%
Дизельное топливо	2	0,06	30,3	2	0,07	30,8	–	(14,3)%	(1,6)%
Мазут	0	0,00	12,2	0	0,01	13,4	–	(100,0)%	(9,0)%
Керосин	0	0,00	25,2	1	0,03	28,1	(100,0)%	(100,0)%	(10,3)%
Прочие	1	0,02	23,5	1	0,02	24,6	–	–	(4,5)%
<b>Приобретение нефтепродуктов за рубежом</b>	<b>10</b>	<b>0,30</b>	<b>33,9</b>	<b>5</b>	<b>0,15</b>	<b>31,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>6,3%</b>
<b>Итого</b>	<b>14</b>	<b>0,42</b>	<b>34,5</b>	<b>12</b>	<b>0,36</b>	<b>32,8</b>	<b>16,7%</b>	<b>16,7%</b>	<b>5,2%</b>

Объем закупок нефтепродуктов за первый квартал 2015 года увеличился на 16,7% по сравнению с четвертым кварталом 2014 года. Приобретение продукции за рубежом связано с реализацией поставок нефтепродуктов по долгосрочным контрактам.

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2015			31 марта 2014			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
<i>Приобретение нефтепродуктов в России</i>									
Высокооктановые бензины	1	0,04	34,5	1	0,04	31,3	–	–	10,2%
Дизельное топливо	2	0,06	30,3	3	0,10	28,3	(33,3)%	(40,0)%	7,1%
Мазут	0	0,00	12,2	1	0,07	13,0	(100,0)%	(100,0)%	(6,2)%
Керосин	0	0,00	25,2	1	0,02	27,3	(100,0)%	(100,0)%	(7,7)%
Прочие	1	0,02	23,5	0	0,01	29,6	–	100,0%	(20,6)%
<i>Приобретение нефтепродуктов за рубежом</i>									
<b>Итого</b>	<b>10</b>	<b>0,30</b>	<b>33,9</b>	<b>4</b>	<b>0,13</b>	<b>31,8</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>6,6%</b>
<b>Итого</b>	<b>14</b>	<b>0,42</b>	<b>34,5</b>	<b>10</b>	<b>0,37</b>	<b>27,0</b>	<b>40,0%</b>	<b>13,5%</b>	<b>27,8%</b>

Объем закупок нефтепродуктов за первый квартал 2015 года увеличился на 13,5% по сравнению с первым кварталом 2014 года.

Средние цены закупки нефтепродуктов могут отклоняться от средних цен реализации в зависимости от различной региональной структуры проводимых закупок и продаж, а также различного качества нефтепродуктов.

#### *Приобретение нефтепродуктов за рубежом*

Приобретение нефтепродуктов вне территории Российской Федерации в первом квартале 2015 года составило 10 млрд руб. (0,30 млн тонн). Приобретение продукции за рубежом связано с реализацией поставок нефтепродуктов по долгосрочным контрактам.

#### *Приобретение газа и прочие услуги по переработке нефти и газа и вторичной переработке нефтепродуктов*

Начиная с апреля 2014 года операции по реализации компании «Сибур» попутного нефтяного газа и покупке у компании «Сибур» сухого отбензиненного газа (СОГ) отражены как нетто – эффект в отчетности Компании в составе затрат на процессинг в размере 3,63 млрд руб. и 3,82 млрд руб. за первый квартал 2015 год и четвертый квартал 2014 года соответственно.

Затраты по приобретению газа выросли в первом квартале 2015 года на 3,2% по сравнению с четвертым кварталом 2014 года и составили 6,5 млрд руб. в связи с увеличением цены закупок. По сравнению с первым кварталом 2014 года затраты по приобретению газа сократились на 30,1% в связи с обеспечением потребности на рынке собственными ресурсами.

Затраты на переработку нефти и газа по договорам процессинга за первый квартал 2015 год снизились на 9,8 % по сравнению с четвертым кварталом 2014 годом, в основном, в связи с временным прекращением переработки Компании на Мозырском НПЗ по договору процессинга в первом квартале 2015 года в условиях негативной макроэкономической среды. По сравнению с первым кварталом 2014 года затраты на переработку увеличились на 45,1% в связи с ростом спроса на рынке.

#### **Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку**

Расходы на транспортировку включают расходы Роснефти по доставке нефти на переработку и конечным покупателям, расходы по доставке нефтепродуктов с НПЗ конечным покупателям (они могут включать тарифы на транспортировку трубопроводным и железнодорожным транспортом, погрузочно–разгрузочные работы, портовые сборы, расходы на морской фрахт и прочие расходы), а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам.

В первом квартале 2015 года транспортные расходы Роснефти выросли на 17,1% по сравнению с четвертым кварталом 2014 года и составили 144 млрд руб. Рост транспортных расходов произошел в основном вследствие индексации тарифов естественных монополий.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первый квартал 2015 года и четвертый квартал 2014 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлено в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	31 марта 2015				31 декабря 2014						
	Объем, млн т	Доля в объемах экспорта	Стои- мость, млрд руб.	Стои- мость тран- спорти- ровки тыс. руб./т	Объем, млн т	Доля в объемах экспорта	Стои- мость, млрд руб.	Стои- мость тран- спорти- ровки тыс. руб./т	Объема	Стои- мости	Стоимости транспорти- ровки на тонну
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	25,0	94,3%	44,2	1,78	22,7	95,4%	37,0	1,63	10,1%	19,5%	9,2%
Ж/д и смешанный	1,5	5,7%	5,5	3,46	1,1	4,6%	3,4	2,83	36,4%	61,8%	22,3%
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>(1)</sup>	22,5		18,8	0,84	24,6		19,0	0,77	(8,5)%	(1,1)%	9,1%
Ж/д и смешанный	1,5		6,8	4,43	1,7		7,0	4,00	(11,8)%	(2,9)%	10,8%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	1,4	8,1%	3,6	2,64	1,4	8,7%	3,5	2,55	0,0%	2,9%	3,5%
Ж/д и смешанный	13,5	78,0%	42,1	3,11	12,8	79,0%	32,4	2,53	5,5%	29,9%	22,9%
Трубопровод и поставка FCA <sup>(2)</sup>	2,4	13,9%			2,0	12,3%			20,0%		
<b>ГАЗ</b>											
Трубопровод <sup>(3)</sup>	млрд м3				млрд м3						
Трубопровод <sup>(3)</sup>	11,1		11,2		11,0		10,8		0,9%	3,7%	
<b>Прочие транспортные расходы<sup>(4)</sup></b>											
			12				10			20,0%	
<b>Итого</b>	<b>67,8</b>		<b>144</b>		<b>66,3</b>		<b>123</b>		<b>2,3%</b>	<b>17,1%</b>	

1. Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемой на заводы Ruhr Oel GmbH (ROG).
2. Часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт в первом квартале 2015 года и в четвертом квартале 2014 года с ТНПЗ через собственный нефтепровод и на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт, за исключением расходов по перевалке и грузотправлению.
3. Часть объемов газа была отгружена на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. В первом квартале 2015 года и четвертом квартале 2014 года такие объемы составили 4,9 и 5,0 млрд м куб. соответственно.
4. Прочие транспортные расходы включают затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, уплачиваемые Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов.

В первом квартале 2015 года транспортные расходы в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом увеличились на 9,2% по сравнению с четвертым кварталом 2014 года, что было вызвано индексацией тарифов ОАО АК Транснефть.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составил 22,3%, что было вызвано индексацией железнодорожных тарифов и эффектом долларовой составляющей тарифа на КТК.

Транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ увеличились на 9,1% по сравнению с четвертым кварталом 2014 года, что было обусловлено индексацией тарифов.

Транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом увеличились на 10,8% по сравнению с четвертым кварталом 2014 года, что было вызвано индексацией железнодорожных тарифов и изменением структуры маршрутов.

Транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом увеличились на 3,5% по сравнению с предыдущим кварталом, что было, в основном, связано с изменением структуры отгрузок, а также увеличением тарифов на отдельные направления.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом в первом квартале 2015 года по сравнению с четвертым кварталом 2014 года составило 22,9%, что было связано индексацией железнодорожных тарифов, а также с изменением структуры маршрутов.

Увеличение расходов на транспортировку газа на 3,7% в первом квартале 2015 года по сравнению с четвертым кварталом 2014 года было вызвано как увеличением объемов

транспортировки, так и появлением новых потребителей в регионах, удаленных от основных центров добычи газа. В 2014 году и в первом квартале 2015 года индексация тарифов на транспортировку газа не производилась.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первый квартал 2015 и 2014 годов трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом представлено в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	31 марта 2015				31 марта 2014						
	Объем, млн т	Доля в объемах экспорта	Стои- мость, млрд руб.	Стои- мость тран- спорти- ровки тыс. руб./т	Объем, млн т	Доля в объемах экспорта	Стои- мость, млрд руб.	Стои- мость тран- спорти- ровки тыс. руб./т	Объема	Стои- мости	Стоимости транспорти- ровки на тонну
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	25,0	94,3%	44,2	1,78	23,9	93,7%	38,3	1,60	4,6%	15,4%	11,3%
Ж/д и смешанный	1,5	5,7%	5,5	3,46	1,6	6,3%	4,1	2,55	(6,3)%	34,1%	35,7%
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>(1)</sup>	22,5		18,8	0,84	23,2		19,0	0,82	(3,0)%	(1,1)%	2,4%
Ж/д и смешанный	1,5		6,8	4,43	1,6		6,9	4,28	(6,3)%	(1,4)%	3,5%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	1,4	8,1%	3,6	2,64	1,0	6,4%	2,2	2,18	40,0%	63,6%	21,1%
Ж/д и смешанный	13,5	78,0%	42,1	3,11	13,0	83,3%	30,6	2,35	3,8%	37,6%	32,3%
Трубопровод и поставка FCA <sup>(2)</sup>	2,4	13,9%			1,6	10,3%			50,0%		
<b>ГАЗ</b>											
	млрд м3				млрд м3						
Трубопровод <sup>(3)</sup>	11,1		11,2		8,9		7,7		24,7%	45,5%	
<b>Прочие транспортные расходы<sup>(4)</sup></b>											
			12				8			50,0%	
<b>Итого</b>	<b>67,8</b>		<b>144</b>		<b>65,9</b>		<b>117</b>		<b>2,9%</b>	<b>23,1%</b>	

1. Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемой на заводы Ruhr Oel GmbH (ROG).
2. Часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт в первом квартале 2015 года и в первом квартале 2014 года с НПЗ через собственный нефтепровод и на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт, за исключением расходов по перевалке и грузоправлению.
3. Часть объёмов газа была отгружена на условиях, по которым Компания не несёт транспортных расходов. В первом квартале 2015 года и первом квартале 2014 года такие объёмы составили 4,9 и 5,6 млрд м куб. соответственно.
4. Прочие транспортные расходы включают затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, уплачиваемые Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов.

Увеличение транспортных тарифов в расчете на тонну реализованной продукции (нефти и нефтепродуктов) за первый квартал 2015 года по году по сравнению с первым кварталом 2014 года практически всем видам транспорта, в основном, связано с индексацией тарифов, изменением структуры маршрутов.

## Акцизы

Акцизы составили 27 млрд руб. в первом квартале 2015 года по сравнению с 34 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года. Снижение затрат по акцизам вызвано снижением объемов реализации нефтепродуктов, с которых взимается акциз. В первом квартале 2014 года акцизы составили 35 млрд руб.

## Экспортные таможенные пошлины

Экспортные таможенные пошлины, уплачиваемые Компанией, включают в себя пошлины на экспорт нефти и нефтепродуктов. Экспортные таможенные пошлины рассмотрены выше в разделе «Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности – Налогообложение».



Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение, (%)	За 3 месяца, закончившихся		Изменение, (%)
	31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
	млрд руб., за исключением %					
Экспортные пошлины на нефть	185	300	(38,3)%	185	302	(38,7)%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	78	125	(37,6)%	78	113	(31,0)%
<b>Итого экспортные пошлины</b>	<b>263</b>	<b>425</b>	<b>(38,1)%</b>	<b>263</b>	<b>415</b>	<b>(36,6)%</b>

Снижение расхода по экспортной пошлине составило 38,1% в первом квартале 2015 года по сравнению с четвертым кварталом 2014 года и было обусловлено более низкими ставками установленных вывозных таможенных пошлин, что было отчасти скомпенсировано эффектом увеличения объемов экспортных поставок нефти. Снижение расхода по экспортной пошлине в первом квартале 2015 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года прежде всего связано со снижением ставок таможенных пошлин в связи с изменениями в налоговом законодательстве и снижением цен на нефть.

В таблице ниже представлен ряд показателей, относящихся к таможенным пошлинам за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение, (%)	За 3 месяца, закончившихся		Изменение, (%)
	31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
	тыс. руб./т, за исключением %					
Средняя цена Юралс	24,29	26,43	(8,1)%	24,29	27,54	(11,8)%
Средняя действующая ставка таможенной пошлины на нефть	8,10	14,84	(45,4)%	8,10	13,66	(40,7)%
Номинальные экспортные таможенные пошлины <sup>1</sup>	7,13	11,37	(37,3)%	7,13	13,30	(46,4)%
Средняя ставка экспортной пошлины при реализации нефти в странах дальнего зарубежья, облагаемой по стандартной ставке	8,23	14,71	(44,1)%	8,23	13,69	(39,9)%

<sup>1</sup> Номинальные пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки Юралс за отчетный период (т.е. без влияния задержки)

На фактическую ставку экспортной пошлины Компании влияет эффект неравномерных объемов ежемесячных поставок, подлежащих обложению по различным ставкам таможенных пошлин, а также реализация части объемов нефти на условиях FCA.

## КОРПОРАТИВНЫЙ СЕГМЕНТ

Сегмент включает в себя общества группы, оказывающие услуги корпоративного сервиса, а также банки и прочие.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕБИТДА	(10)	(13)	23,1%	(10)	(9)	(11,1)%
Операционные затраты	10	11	(9,1)%	10	7	42,9%
Капитальные затраты <sup>1</sup>	2	—	—	2	4	(50,0)%

<sup>1</sup> См. Раздел «Капитальные затраты»

### Операционные затраты сегмента

Производственные и операционные расходы, относящиеся к «Корпоративному» сегменту уменьшились на 9,1% в первом квартале 2015 года по сравнению с четвертым кварталом 2014 года в результате снижения объемов оказания услуг внешним заказчикам по ремонту и обслуживанию, строительству, реализации тепло и электроэнергии и прочим. В первом квартале 2014 года

производственные и операционные расходы, относящиеся к «Корпоративному» сегменту, составили 7 млрд руб.

## ОТДЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Затраты и расходы

#### Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя расходы по заработной плате и социальному обеспечению сотрудников (исключая заработную плату рабочих, занятых на предприятиях нефтедобычи и нефтепереработки), комиссионные платежи банкам, консультационные услуги, расходы на страхование (исключая расходы на страхование имущества предприятий нефтедобычи и нефтепереработки), расходы по обслуживанию социальной инфраструктуры, платежи по лизингу, изменения в резервах по сомнительным долгам и прочие расходы.

Общехозяйственные и административные расходы в первом квартале 2015 года сократились по сравнению с четвертым кварталом 2014 года на 10%, и составили 27 млрд руб. Компания продолжает проводить мероприятия по усилению контроля над текущими административными затратами. Общехозяйственные и административные расходы в первом квартале 2014 года составили 27 млрд руб.

#### Износ, истощение и амортизация

Износ, истощение и амортизация включает в себя износ нефтедобывающих активов, а также прочих активов производственного и непромышленного назначения.

В первом квартале 2015 года износ, истощение и амортизация составили 121 млрд руб. по сравнению с 134 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года. Снижение расходов по истощению и амортизации в абсолютном выражении на 13 млрд руб., связано, в основном, с ростом оценки запасов по отчету Degolyer&MacNaughton.

Рост расходов по истощению и амортизации в первом квартале 2015 по сравнению с аналогичным показателем прошлого года на 15% связан, в основном, с вводом в эксплуатацию новых основных средств.

#### Налоги, за исключением налога на прибыль

Налоги, за исключением налога на прибыль включают в себя налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), акцизы, налог на имущество и прочие налоги. Формула расчета НДПИ приведена выше в разделе «Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности – Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)».

Ниже приведены налоги, за исключением налога на прибыль и экспортных пошлин, начисленные Компанией за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение (%)	За 3 месяца, закончившихся		Изменение (%)
	31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
	млрд руб., за исключением %					
Налог на добычу полезных ископаемых	289	224	29,0%	289	246	17,5%
Акцизы	27	34	(20,6)%	27	35	(22,9)%
Отчисления на социальное страхование	12	8	50,0%	12	11	9,1%
Налог на имущество	8	7	14,3%	8	7	14,3%
Штрафы, пени и прочие налоги и платежи в бюджет	2	3	(33,3)%	2	2	–
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>338</b>	<b>276</b>	<b>22,5%</b>	<b>338</b>	<b>301</b>	<b>12,3%</b>

В первом квартале 2015 года сумма налогов, за исключением налога на прибыль, увеличилась на 22,5% и составила 338 млрд руб. по сравнению с 276 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года, что, в основном, связано с увеличением затрат на НДПИ, обусловленным ростом базовых ставок.

Увеличение затрат на социальное страхование на 4 млрд руб. в первом квартале 2015 года по сравнению с четвертым кварталом 2014 года связано с действующей регрессивной шкалой начисления страховых взносов, установленной законодательством.

Сумма налогов, за исключением налога на прибыль, в первом квартале 2015 года по сравнению с первым кварталом 2014 года увеличилась на 12,3% в связи с увеличением базовых ставок по НДС на 12,4% (в рублевом выражении).

### **Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы и расходы включают в себя проценты, полученные по депозитам, депозитным сертификатам и займам выданным, проценты, уплаченные по кредитам и займам полученным, результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, эффект от операций с производными финансовыми инструментами, прирост резервов, возникающий в результате течения времени, результат от реализации и выбытия финансовых активов и прочие финансовые доходы и расходы.

В первом квартале 2015 года финансовые расходы, нетто, составили 88 млрд руб. по сравнению с 98 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года. Сокращение финансовых расходов, в основном, связано с эффектом от сделок с производными финансовыми инструментами.

В первом квартале 2015 года финансовые доходы от сделок с производными финансовыми инструментами составили 4 млрд руб., а финансовые расходы 58 млрд руб. При этом, общий неденежный доход по сделкам за период равен 81 млрд руб., а общий денежный расход 135 млрд руб. В первом квартале 2015 года Компания завершила сделки с производными финансовыми инструментами, заключенными в период 2012-2014 гг, на номинальную сумму 4 494 млн долл. США.

Финансовые расходы, нетто, в первом квартале 2015 года выросли по сравнению с 35 млрд руб. в первом квартале 2014 года, в основном, в связи с отрицательным эффектом от сделок с производными финансовыми инструментами, который вызван значительным ослаблением курса рубля к доллару США, а также ростом процентных расходов.

### **Прочие доходы и расходы**

В первом квартале 2015 года прочие доходы составили 9 млрд руб., и включают списание начисленной ранее задолженности по судебным разбирательствам в связи с их полным прекращением.

В первом квартале 2014 года прочие доходы составили 58 млрд руб., и включают прибыль от продажи 49% доли ООО «Юграгазпереработка» (56 млрд руб.).

В первом квартале 2015 года прочие расходы составили 11 млрд руб. по сравнению с 18 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года. В основном, расходы включают затраты по ликвидации основных средств в ходе операционной деятельности и прочие затраты. В первом квартале 2014 года прочие расходы составили 13 млрд руб.

### **(Убыток)/прибыль от курсовых разниц**

Эффект курсовых разниц связан, главным образом, с ежемесячной переоценкой валютных активов и обязательств Компании в рубли по курсу иностранной валюты на конец периода. Основное изменение связано с переоценкой валютных активов и обязательств в результате значительного ослабления курса рубля к доллару США в первом квартале 2015 года.

Начиная с 1 октября 2014<sup>1</sup> года в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания применяет учет управления рисками (хеджирования). Объектом хеджирования является часть будущей ежемесячной экспортной выручки, планируемой к поступлению в долларах США в течение 5 лет. Инструментом хеджирования являются долговые обязательства Компании в долларах США перед третьими лицами. Номинальные суммы объекта и инструментов хеджирования равны. В той мере, в которой изменение курса влияет на инструмент хеджирования, эффекты подлежат отражению в составе прочих совокупных доходов/(расходов). По мере совершения хеджируемых операций, отложенные эффекты признаются в Отчете о прибылях и убытках в составе выручки.

<sup>1</sup> См стр. 6 «Управление влиянием курсовых рисков на отчетность в условиях значительной волатильности курса рубля»

За первый квартал 2015 год прибыль от курсовых разниц в составе Отчета о прибылях и убытках составила 17 млрд руб.

Эффект капитализации курсовых разниц по кредитам капитального характера, привлеченных в иностранной валюте, отражен в составе курсовой разницы в размере 16 млрд руб. в первом квартале 2015 года.

За первый квартал 2014 года убыток от курсовых разниц составил 84 млрд руб. В первом квартале 2014 года согласно действующим учетным политикам МСФО, отдельно эффект капитализации курсовых разниц по кредитам капитального характера, привлеченных в иностранной валюте, не рассчитывался.

### **Налог на прибыль**

В следующей таблице приводится эффективная ставка налога на прибыль по МСФО за рассматриваемые периоды:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		
	<b>31 марта 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 марта 2014</b>
Эффективная ставка по налогу на прибыль по МСФО	21,1%	20,4% <sup>1</sup>	20,0%

<sup>1</sup> Исключая налог на полученные дивиденды в размере 32 млрд руб.

Компания придерживается положений МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» для определения эффективной налоговой ставки.

В соответствии с отчетом о совокупном доходе, расход по налогу на прибыль составил 15 млрд руб., 63 млрд руб. и 22 млрд руб. за первый квартал 2015 года, за четвертый квартал 2014 года и за первый квартал 2014 года, соответственно. В первом квартале 2015 года начисленный налог на прибыль сократился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в связи с уменьшением налогооблагаемой базы.

### **Чистая прибыль**

В первом квартале 2015 года чистая прибыль составила 56 млрд руб. по сравнению с 89 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года. В первом квартале 2015 года чистая прибыль учитывает все вышеперечисленные операционные и финансовые факторы, а также чистый эффект от курсовых разниц по инструментам хеджирования потоков денежных средств в сумме 30 млрд руб., признанный в составе «Прочего совокупного расхода».

Прибыль в первом квартале 2014 года составила 88 млрд руб. Без учета нетто эффекта от реализации доли ООО «Юграгазпереработка» в размере 45 млрд руб., чистая прибыль в первом квартале 2014 года составила 43 млрд руб.

## Ликвидность и капитальные затраты

### Движение денежных средств

Ниже представлены основные статьи отчета о движении денежных средств за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 3 месяца, закончившихся		Изменение
	31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
	млрд руб.		раз	млрд руб.		раз
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	238	358	0,66	238	658	0,36
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности	12	(123)	-	12	(345)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(349)	(185)	1,89	(349)	(404)	0,86

#### Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 238 млрд руб. в первом квартале 2015 года по сравнению с 358 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года и с 658 млрд руб. в первом квартале 2014 года.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, включают операции с торговыми ценными бумагами как часть действий Компании по управлению денежными ресурсами (чистый приток денежных средств составил 1 млрд руб. и 3 млрд руб. в первом квартале 2015 года и в четвертом квартале 2014 года соответственно, чистый приток составил 2 млрд руб. в первом квартале 2014 года).

Скорректированные на вышеописанные операции чистые денежные средства от операционной деятельности составили 237 млрд руб. в первом квартале 2015 года (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 1 млрд руб.), 355 млрд руб. (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 3 млрд руб.) в четвертом квартале 2014 года и 656 млрд руб. в первом квартале 2014 года (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 2 млрд руб.).

Чистые денежные средства от операционной деятельности в анализируемых периодах представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 3 месяца, закончившихся		Изменение
	31 марта 2015	31 декабря 2014		31 марта 2015	31 марта 2014	
	млрд руб.		раз	млрд руб.		раз
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>238</b>	<b>358</b>	<b>0,66</b>	<b>238</b>	<b>658</b>	<b>0,36</b>
Эффект от операций с торговыми ценными бумагами	(1)	(3)	0,33	(1)	(2)	0,50
<b>Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>237</b>	<b>355</b>	<b>0,67</b>	<b>237</b>	<b>656</b>	<b>0,36</b>
Сумма предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов <sup>1</sup>	21	-	-	21	(431)	-
<b>Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</b>	<b>258</b>	<b>355</b>	<b>0,73</b>	<b>258</b>	<b>225</b>	<b>1,15</b>

<sup>1</sup> В 2015 г. корректировка на сумму предоплат по долгосрочным договорам относится к сумме зачета авансов по ранее полученным предоплатам прошлых периодов. В прошлых периодах разовые поступления предоплат корректировались с целью равномерного отражения операционного потока.

В первом квартале 2015 года изменение скорректированного операционного денежного потока обусловлено изменением оборотного капитала, а также выплатой налога на дивиденды прошлого периода. В первом квартале 2014 года скорректированный операционный денежный поток составил 225 млрд руб.

На фоне значительных неблагоприятных макроэкономических факторов в первом квартале 2015 года Компания сгенерировала положительный операционный денежный поток за счет эффективного управления оборотным капиталом.

#### **Чистые денежные средства, полученные от /(использованные) в инвестиционной деятельности**

Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности в первом квартале 2015 года, составили 12 млрд руб., чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности в четвертом квартале 2014 года составили 123 млрд руб. На увеличение показателя чистых денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности, повлиял, главным образом, меньший объем инвестиций, направленный на приобретение финансовых активов, а также снижение капитальных затрат и затрат на приобретение лицензий в первом квартале 2015 года по сравнению с четвертым кварталом 2014 года.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, в первом квартале 2014 года значительно превышают аналогичный показатель текущего периода в силу приобретения краткосрочных финансовых активов.

#### **Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности**

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 349 млрд руб. в первом квартале 2015 года по сравнению с денежными средствами, использованными в финансовой деятельности, в размере 185 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года. Увеличение расхода денежных средств в финансовой деятельности, в основном, объясняется плановым погашением транша по кредитам и погашением по прочим производным (финансовым) обязательствам. Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 404 млрд руб. в первом квартале 2014 года, что также было связано с плановым погашением кредитов, ранее привлеченных для приобретения новых активов.

## Капитальные затраты

Ниже представлены капитальные затраты по видам деятельности и затраты на приобретение лицензий за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014			31 марта 2015	31 марта 2014	
	млрд руб.			%	млрд руб.		
Юганскнефтегаз	23	25	(8,0)%	23	19	21,1%	
Ванкорнефть	7	12	(41,7)%	7	10	(30,0)%	
Оренбургнефть	8	7	14,3%	8	6	33,3%	
Самотлорнефтегаз	9	7	28,6%	9	5	80,0%	
Проекты на Сахалине	5	1	>100%	5	7	(28,6)%	
Уватнефтегаз	4	6	(33,3)%	4	5	(20,0)%	
Верхнечонскнефтегаз	5	4	25,0%	5	3	66,7%	
Пурнефтегаз	3	5	(40,0)%	3	2	50,0%	
Роспан Интернешнл	5	5	–	5	4	25,0%	
Самаранефтегаз	4	5	(20,0)%	4	3	33,3%	
Варьеганнефтегаз	3	3	–	3	3	–	
Восточно-Сибирская НГК	4	5	(20,0)%	4	–	>100%	
Томскнефть ВНК	2	2	–	2	1	100,0%	
Няганьнефтегаз	2	2	–	2	1	100,0%	
Северная нефть	1	2	(50,0)%	1	2	(50,0)%	
Прочие	12	13	(7,7)%	12	4	>100%	
Государственные субсидии	(1)	(5)	(80,0)%	(1)	–	–	
<b>Итого разведка и добыча</b>	<b>96</b>	<b>99</b>	<b>(3,0)%</b>	<b>96</b>	<b>75</b>	<b>28,0%</b>	
Туапсинский НПЗ	8	25	(68,0)%	8	5	60,0%	
Куйбышевский НПЗ	1	7	(85,7)%	1	3	(66,7)%	
Новокуйбышевский НПЗ	3	4	(25,0)%	3	3	–	
Сызранский НПЗ	3	3	–	3	3	–	
Ангарская НХК	2	4	(50,0)%	2	2	–	
Ачинский НПЗ	4	5	(20,0)%	4	2	100,0%	
Рязанская НПК	2	2	–	2	1	100,0%	
Комсомольский НПЗ	2	2	–	2	2	–	
Саратовский НПЗ	–	1	(100)%	–	–	–	
Прочие заводы	3	7	(57,1)%	3	3	–	
Сбытовые подразделения и прочие	2	4	(50,0)%	2	1	100,0%	
<b>Итого переработка, коммерция и логистика</b>	<b>30</b>	<b>64</b>	<b>(53,1)%</b>	<b>30</b>	<b>25</b>	<b>20,0%</b>	
<b>Прочая деятельность</b>	<b>2</b>	<b>–</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>(50,0)%</b>	
<b>Итого капитальные затраты</b>	<b>128</b>	<b>163</b>	<b>(21,5)%</b>	<b>128</b>	<b>104</b>	<b>23,1%</b>	
<b>Покупка лицензий</b>	<b>5</b>	<b>20</b>	<b>(75,0)%</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>&gt;100%</b>	
<b>Возврат авансов за участие в аукционах</b>	<b>(8)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(8)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	

В первом квартале 2015 года капитальные затраты составили 128 млрд руб. Снижение на 21,5% по отношению к четвертому кварталу 2014 года связано с сезонным фактором. Рост капитальных затрат в первом квартале 2015 года по сравнению с первым кварталом 2014 года связан с плановым пересмотром объемов капитального строительства.

В первом квартале 2015 года капитальные затраты в сегменте «Разведка и добыча» составили 96 млрд руб. Незначительное снижение (3,0%) по отношению к четвертому кварталу 2014 связано с финансированием переходящих объемов с предыдущего квартала, характеризующегося высокой активностью. В первом квартале 2014 года капитальные затраты в сегменте «Разведка и добыча» составили 75 млрд руб. Значительный рост капитальных вложений (28,0%) обусловлен повышением уровня обеспеченности буровыми сервисами, а также наращиванием темпов обустройства новых скважин.

В первом квартале 2015 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 30 млрд руб. Снижение на 53,1% по отношению к четвертому кварталу 2014 года связано с сезонным фактором. В первом квартале 2014 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 25 млрд руб.

Затраты заводов в первом квартале 2015 года сократились на 53,3% до 28 млрд руб. по отношению к 60 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года. Капитальные затраты заводов в первом квартале 2014 года составили 24 млрд руб. Работы проводятся преимущественно в рамках программы модернизации НПЗ РФ, а также проектов поддержания действующих мощностей.

Капитальные затраты по другим направлениям деятельности, связанные с плановыми закупками транспорта и прочего оборудования, в первом квартале 2015 года составили 2 млрд руб., и были оптимизированы по сравнению с первым кварталом 2014 года.

Затраты на приобретение лицензий в размере 4,5 млрд руб. в первом квартале 2015 года связаны с участием в аукционе на приобретение лицензии с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья на Ай-Яунском участке, расположенном в Западно-Сибирском регионе.

В первом квартале 2015 года Компания произвела возврат авансов, выданных в прошлом квартале в размере 7,7 млрд руб. за участие в аукционах с целью приобретения лицензий на некоторые участки недр, расположенные в Западно-Сибирском регионе.<sup>1</sup>

Затраты на приобретение лицензий в размере 20 млрд руб. в четвертом квартале 2014 года связаны с приобретением лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья на участках недр, расположенных в Поволжском, Уральском и Западно-Сибирском регионе и на континентальном шельфе Охотского моря.

Затраты на приобретение лицензий в размере 2 млрд руб. в первом квартале 2014 года связаны с приобретением лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья на участках недр, расположенных в Западно-Сибирском, Восточно-Сибирском регионах и на континентальном шельфе Охотского моря.

### **Долговые обязательства**

Чистый долг Компании составил 2 529 млрд руб. по состоянию на 31 марта 2015 года по сравнению с 2 467 млрд руб. на 31 декабря 2014 года.

Общая задолженность по привлеченным кредитам и займам и прочим финансовым обязательствам Компании составила 3 272 млрд руб. по состоянию на 31 марта 2015 года по сравнению с 3 406 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года. Снижение общей задолженности, в основном, обусловлено досрочным и плановым погашением кредитов и еврооблигаций, а также уменьшением обязательств по производным финансовым инструментам.

Часть долгосрочных кредитов обеспечивает кредитору права требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти в случае нарушения обязательств по своевременному погашению задолженности.

Заемствования Роснефти, обеспеченные экспортными поставками нефти (за исключением экспорта в СНГ), составляют 29,4%, 28,3% и 26,4 % общего объема задолженности по состоянию на 31 марта 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 марта 2014 года соответственно.

По состоянию на 31 марта 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 марта 2014 года права требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти составляли 5,0%, 4,3% и 4,3%, соответственно, от общих экспортных продаж сырой нефти за анализируемый период (за исключением экспорта в СНГ).

---

<sup>1</sup> Начиная с 2015 года все возвраты по платежам за участие в аукционах, которые не состоялись или которые выиграли другие участники, отражены в строке «Возврат авансов за участие в аукционах» Отчета о движении денежных средств.



Расчет чистого долга приведен в таблице:

По состоянию на:	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
	млрд руб.		
Краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	1 119	1 216	894
Долгосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	2 153	2 190	1 446
<b>Задолженность итого</b>	<b>3 272</b>	<b>3 406</b>	<b>2 340</b>
Денежные средства и их эквиваленты	126	216	220
Прочие оборотные финансовые активы	617	723	497
<b>Чистый долг</b>	<b>2 529</b>	<b>2 467</b>	<b>1 623<sup>1</sup></b>

<sup>1</sup> Скорректированные данные за предыдущие периоды.

## Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности

Компания проводит постоянный мониторинг и оценку своей деятельности. Ключевые показатели деятельности, используемые Компанией, а также другие существенные финансовые коэффициенты, представлены ниже:

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
Маржа EBITDA	20,6%	14,3%	21,0%
Маржа чистой прибыли	4,3%	6,8%	6,4%
Отношение чистого долга к показателю EBITDA, в годовом выражении	2,45	2,33	1,48
Коэффициент ликвидности	1,00	1,05	1,20
		<b>руб. на баррель</b>	
EBITDA в расчете на баррель	762	526	818
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель	276	277	212
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель	195	201	157
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель	374	537	342
		<b>руб. на барр. н.э.</b>	
EBITDA в расчете на барр. н.э.	613	425	684
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на барр. н.э.	222	224	178
Операционные затраты на добычу в расчете на барр. н.э.	157	162	131
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на барр. н.э.	301	434	286

Компания рассматривает «EBITDA на баррель», «операционные расходы по добыче нефти и газа на баррель» и «операционные расходы по добыче нефти и газа на барр. н.э.», а также связанные с ними индикаторы как важные показатели эффективности деятельности Компании. Помимо этого, данные показатели часто используются финансовыми аналитиками, инвесторами и другими заинтересованными сторонами при оценке нефтегазовых компаний. Как аналитические инструменты эти показатели имеют ряд ограничений и не должны рассматриваться в отрыве от анализа или заменять собой анализ результатов операционной деятельности Компании, отраженных согласно МСФО.

Все коэффициенты «на производственную единицу» рассчитаны путем деления суммы соответствующих показателей в рублях на объем добычи (в млн барр. или млн барр. н.э.) без учета изменения запасов.

В таблицах ниже представлены соответствующие данные, относящиеся к указанным показателям за указанные периоды:

### Показатели по сегменту «Разведка и добыча»<sup>1</sup>

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
Добыча нефти и ЖУВ (млн баррелей)	347,9	357,3	353,3
Добыча нефти, ЖУВ и газа (млн барр. н. э.)	432,4	441,9	422,4

<sup>1</sup>Исключая ассоциированные предприятия.

## Расчет скорректированного свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
	млрд руб.		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	238	358	658
Капитальные затраты	(128)	(163)	(104)
Операции с торговыми ценными бумагами*	(1)	(3)	(2)
Сумма предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов <sup>1</sup>	21	–	(431)
<b>Скорректированный свободный денежный поток</b>	<b>130</b>	<b>192</b>	<b>121</b>

\*Согласно данным Отчета о движении денежных средств МСФО «Приобретение торговых ценных бумаг» и «Реализация торговых ценных бумаг».

<sup>1</sup> В 2015 г. корректировка на сумму предоплат по долгосрочным договорам относится к сумме зачета авансов по ранее полученным предоплатам прошлых периодов. В прошлых периодах разовые поступления предоплат корректировались с целью равномерного отражения операционного потока.

## Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
	млрд руб., за исключением %		
Операционная прибыль	144	54	184
Износ, истощение и амортизация	121	134	105
<b>EBITDA</b>	<b>265</b>	<b>188</b>	<b>289</b>
Выручка от реализации и прибыль/ (убыток) от ассоциированных и совместных предприятий	1 288	1 311	1 375
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>20,6%</b>	<b>14,3%</b>	<b>21,0%</b>

## Расчет скорректированной маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
	млрд руб., за исключением %		
Операционная прибыль	144	54	184
Износ, истощение и амортизация	121	134	105
<b>EBITDA</b>	<b>265</b>	<b>188</b>	<b>289</b>
Эффект от зачета предоплаты	21	–	–
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>286</b>	<b>188</b>	<b>289</b>
Выручка от реализации и прибыль/ (убыток) от ассоциированных и совместных предприятий	1 288	1 311	1 375
<b>Маржа скорректированной EBITDA</b>	<b>22,2%</b>	<b>14,3%</b>	<b>21,0%</b>

## Расчет маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
	млрд руб., за исключением %		
<b>Чистая прибыль</b>	<b>56</b>	<b>89</b>	<b>88</b>
Выручка от реализации и прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий	1 288	1 311	1 375
<b>Маржа чистой прибыли</b>	<b>4,3%</b>	<b>6,8%</b>	<b>6,4%</b>

## Расчет коэффициента ликвидности

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		
	<b>31 марта 2015</b>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 марта 2014</b>
	<b>млрд руб., за исключением коэффициентов</b>		
Оборотные активы	1 849	2 131	1 786
Краткосрочные обязательства	1 873	2 031	1 489
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>1,00</b>	<b>1,05</b>	<b>1,20</b>

# Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларах США)<sup>1</sup>

## Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
	млрд долл. США		
<b>Выручка от реализации и прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>21,0</b>	<b>28,2</b>	<b>39,3</b>
<b>Затраты и расходы</b>			
Производственные и операционные расходы	2,0	2,7	2,8
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	2,0	2,8	3,5
Общехозяйственные и административные расходы	0,4	0,6	0,8
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	2,3	2,6	3,3
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	0,1	0,1	0,1
Износ, истощение и амортизация	1,9	2,9	3,0
Налоги, кроме налога на прибыль	5,5	5,9	8,6
Экспортная пошлина	4,2	9,2	11,9
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>18,4</b>	<b>26,8</b>	<b>34,0</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>2,6</b>	<b>1,4</b>	<b>5,3</b>
Финансовые доходы	0,2	0,2	0,2
Финансовые расходы	(1,7)	(2,1)	(1,2)
Прочие доходы	0,2	0,0	1,6
Прочие расходы	(0,2)	(0,4)	(0,4)
Курсовые разницы	0,1	4,2	(2,5)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1,2</b>	<b>3,3</b>	<b>3,0</b>
Налог на прибыль	(0,2)	(1,3)	(0,6)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1,0</b>	<b>2,0</b>	<b>2,4</b>

## Ключевые финансовые коэффициенты в долларом эквиваленте

Финансовые коэффициенты в долларом выражении представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
Маржа EBITDA	21,4%	15,2%	21,1%
Маржа чистой прибыли	4,8%	7,1%	6,1%
Отношение чистого долга к показателю EBITDA, в годовом выражении	1,74	1,51	1,37
Коэффициент ликвидности	1,00	1,05	1,20
		<b>долл. на баррель*</b>	
EBITDA в расчете на баррель нефти	13,2	11,8	23,4
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	4,4	5,9	6,0
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	3,1	4,3	4,5
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель	7,2	11,6	10,0
		<b>долл. на барр. н.э.*</b>	
EBITDA в расчете на барр. н.э.	10,6	9,5	19,6
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на барр. н.э.	3,5	4,8	5,0
Операционные затраты на добычу в расчете на барр. н.э.	2,5	3,4	3,7
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на барр. н.э.	5,8	9,4	8,4

\*коэффициенты рассчитаны от неокругленных данных

<sup>1</sup> показатели рассчитаны с использованием среднемесячных курсов ЦБ РФ за отчетный период (приложение)

В таблицах ниже представлены соответствующие данные, относящиеся к указанным показателям за указанные периоды:

### Расчет скорректированного свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
	млрд долл. США		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3,8	7,7	19,5
Капитальные затраты	(2,0)	(3,5)	(2,9)
Операции с торговыми ценными бумагами*	(0,0)	–	(0,1)
Сумма предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти	0,7	–	(13,0)
<b>Скорректированный свободный денежный поток</b>	<b>2,5</b>	<b>4,2</b>	<b>3,5</b>

\*Согласно данным Отчета о движении денежных средств МСФО «Приобретение торговых ценных бумаг» и «Реализация торговых ценных бумаг».

### Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
	млрд долл. США, за исключением %		
Операционная прибыль	2,6	1,4	5,3
Износ, истощение и амортизация	1,9	2,9	3,0
<b>EBITDA*</b>	<b>4,5</b>	<b>4,3</b>	<b>8,3</b>
Выручка от реализации и прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий	21,0	28,2	39,3
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>21,4%</b>	<b>15,2%</b>	<b>21,1%</b>

\*С учетом эффекта от зачета предоплаты в сумме 0,7 млрд долл. США

### Расчет маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
	млрд долл. США, за исключением %		
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1,0</b>	<b>2,0</b>	<b>2,4</b>
Выручка от реализации и прибыль/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий	21,0	28,2	39,3
<b>Маржа чистой прибыли</b>	<b>4,8%</b>	<b>7,1%</b>	<b>6,1%</b>

### Расчет коэффициента ликвидности

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2015	31 декабря 2014	31 марта 2014
	млрд долл. США, за исключением коэффициентов		
Оборотные активы	31,6	37,9	50,0
Краткосрочные обязательства	32,0	36,1	41,7
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>1,00</b>	<b>1,05</b>	<b>1,20</b>

**ПРИЛОЖЕНИЕ: СРЕДНЕМЕСЯЧНЫЕ ОБМЕННЫЕ КУРСЫ ДОЛЛАРА США,  
РАССЧИТАННЫЕ НА ОСНОВЕ ДАННЫХ БАНКА РОССИИ**

<b>2015 год</b>	<b>Руб. / долл. США</b>	<b>2014 год</b>	<b>Руб./ долл. США</b>
январь	61,88	январь	33,46
февраль	64,68	февраль	35,23
март	60,26	март	36,21
		апрель	35,66
		май	34,93
		июнь	34,41
		июль	34,64
		август	36,11
		сентябрь	37,88
		октябрь	40,77
		ноябрь	45,91
		декабрь	55,54