



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ И  
31 МАРТА 2017 И ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017 И 2016 ГОДОВ**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 30 июня 2017, 31 марта 2017 и 2016 годов (далее – **Промежуточная консолидированная финансовая отчетность**). Термины «Роснефть», компания «Роснефть», «Компания» и «Группа» в различных формах означают ПАО «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 ПАО «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 жидких углеводородов (кроме газового конденсата АО «Роспан Интернешнл») в баррели применяется коэффициент 7,404. Для пересчета тонн газового конденсата по АО «Роспан Интернешнл» в баррели (барр.) используется коэффициент 8,3. Для пересчета 1 000 кубических метров газа в баррели нефтяного эквивалента (барр. н.э.) используется коэффициент 6,09.

## Оглавление

Обзор.....	4
Финансовые и операционные показатели Компании .....	4
Значимые события во втором квартале 2017 года .....	6
События после отчетной даты .....	6
Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности .....	7
Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ .....	7
Изменение курса доллара США и евро по отношению к рублю и темпы инфляции.....	9
Налогообложение .....	9
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ).....	10
Экспортная пошлина на нефть .....	11
Экспортная пошлина на нефтепродукты .....	12
Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий .....	13
Операционные сегменты и межсегментная реализация.....	14
Показатели финансовой деятельности за три месяца, закончившихся 30 июня 2017 и 31 марта 2017 года, и за первое полугодие 2017 и 2016 годов (Консолидированный отчет о прибылях и убытках).....	15
Сегмент «Разведка и добыча».....	16
Операционные показатели.....	17
Добыча нефти и ЖУВ.....	17
Добыча газа .....	18
Финансовые показатели.....	19
Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий .....	19
Операционные затраты по добыче углеводородов .....	19
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа .....	19
Налог на добычу полезных ископаемых.....	19
Сегмент «Переработка, коммерция и логистика».....	20
Операционные показатели.....	21
Производство нефтепродуктов на НПЗ .....	21
Финансовые показатели.....	22
Выручка от реализации и доход от совместных и ассоциированных предприятий .....	22
Операционные расходы сегмента.....	29
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке и прочее .....	31
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку.....	33
Акцизы .....	36
Экспортные таможенные пошлины .....	36
Корпоративный сегмент.....	37
Отдельные показатели консолидированной финансовой отчетности .....	37
Затраты и расходы .....	37
Общехозяйственные и административные расходы.....	37
Износ, истощение и амортизация.....	37
Налоги, за исключением налога на прибыль.....	37
Финансовые доходы и расходы .....	38
Прочие доходы и расходы.....	38
Курсовые разницы .....	39
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском.....	39

Налог на прибыль .....	39
Чистая прибыль .....	39
Ликвидность и капитальные затраты .....	40
Движение денежных средств.....	40
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности .....	40
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности .....	40
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности.....	41
Капитальные затраты .....	41
Долговые обязательства .....	42
Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях) .....	44
Расчет свободного денежного потока.....	45
Расчет EBITDA .....	45
Расчет маржи EBITDA .....	45
Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти.....	45
Расчет коэффициента ликвидности .....	45
Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте) .....	46
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	46
Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте .....	47
Расчет свободного денежного потока.....	47
Расчет маржи EBITDA .....	47
Расчет маржи чистой прибыли.....	48
Расчет коэффициента ликвидности .....	48
Приложение 1: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России	49
Приложение 2: Средние тарифные ставки в рублях, действовавшие на основных направлениях транспортировки Компании во втором и в первом кварталах 2017 года, без учета перевалки.....	49

## ОБЗОР

ПАО «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.

Объем доказанных запасов нефти, газового конденсата, ЖУВ и рыночного газа Компании по оценке независимого аудитора DeGolyer and MacNaughton составил 38 млрд барр. н.э. по классификации SEC и 46 млрд барр. н.э. по классификации PRMS по состоянию на 31 декабря 2016 года<sup>1</sup>, 34 млрд барр. н.э. по классификации SEC и 43 млрд барр. н.э. по классификации PRMS по состоянию на 31 декабря 2015 года.

За второй квартал 2017 года добыча нефти, газового конденсата и ЖУВ Компании составила 56,08 млн тонн. Добыча используемого природного и попутного газа Компании за второй квартал 2017 года – 16,99 млрд куб. м.

Общий объем переработки нефти Компании на территории Российской Федерации и за рубежом составил за второй квартал 2017 года 27,72 млн тонн. Оставшийся объем добытой нефти направляется, в основном, на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ.

<sup>1</sup>Включая объем доказанных запасов нефти, газового конденсата, ЖУВ и рыночного газа ПАО АНК «Башнефть» 2 млрд барр. н.э. по классификации SEC и 2 млрд барр. н.э. по классификации PRMS по состоянию на 31 декабря 2016 года.

## ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 399	1 410	(0,8)%	2 809	2 280	23,2%
ЕВИТДА	306	333	(8,1)%	639	621	2,9%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам						
Роснефти	68	13	>100%	81	101 <sup>1</sup>	(19,8)%
Капитальные затраты	215	192	12,0%	407	308	32,1%
Свободный денежный поток (рублевый эквивалент)	39	89	(56,2)%	128	193	(33,7)%
Чистый долг	2 216	1 963	12,9%	2 216	1 507	47,0%
<b>Операционные результаты</b>						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 703	5 785	(1,4)%	5 744	5 212	10,2%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 566	4 620	(1,2)%	4 593	4 100	12,0%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 137	1 165	(2,4)%	1 151	1 112	3,5%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции в РФ (млн тонн)	23,87	24,59	(2,9)%	48,46	37,98	27,6%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции вне РФ (млн тонн)	3,10	2,76	12,3%	5,86	6,59	(11,1)%

<sup>1</sup> 31 марта 2016 года Компания приобрела 100% акций общества, основной деятельностью которого является сдача недвижимости в операционную аренду. Стоимость приобретения составила 3 млрд. руб. В первом квартале 2017 года Компания завершила распределение справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств. Эффект от финализации оценки составил 2 млрд руб. и был отражен в соответствии с МСФО в финансовом результате прошлого периода.

**Справочно: Финансовые показатели Компании в долларовом эквиваленте<sup>1</sup>**

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
<b>Финансовые результаты, млрд долл. США</b>						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	25,3	24,8	2,0%	50,1	33,7	48,7%
ЕВИТДА	5,3	5,7	(7,0)%	11,0	9,0	22,2%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам						
Роснефти	1,2	0,2	>100%	1,4	1,6	(12,5)%
Капитальные затраты	3,7	3,3	12,1%	7,0	4,4	59,1%
Свободный денежный поток	0,7	1,4	(50,0)%	2,1	2,8	(25,0)%
Чистый долг	37,5	34,8	7,8%	37,5	23,4	60,3%

<sup>1</sup> Пересчитано с использованием среднемесячного курса ЦБ за соответствующие периоды (Приложение 1), кроме показателя «Чистый долг».

## **ЗНАЧИМЫЕ СОБЫТИЯ ВО ВТОРОМ КВАРТАЛЕ 2017 ГОДА**

### **«Роснефть» и Beijing Gas закрыли сделку купли-продажи 20% акций ПАО «Верхнечонскнефтегаз»**

29 июня 2017 года Компания закрыла сделку по продаже 20% акций ПАО «Верхнечонскнефтегаз», дочернего общества Компании, Beijing Gas Group Co., Ltd. Предварительный платеж по сделке составил 1 029 млн долл. США (61 млрд руб. по официальному курсу ЦБ РФ на дату закрытия сделки), расчеты по сделке планируется завершить до конца 2017 года.

### **Компания приобретает стратегический актив в новом добычном кластере ХМАО**

17 апреля 2017 г. Компания завершила сделку по приобретению 100% доли в ООО «Независимая Нефтегазовая Компания – Проекты» (далее – ООО «ННК – Проекты»), в рамках которого ведется разработка Кондинского, Западно-Эргинского, Чапровского и Ново-Ендырского лицензионных участков в Ханты-Мансийском автономном округе. Предварительная цена приобретения составила 40 млрд руб. (за вычетом полученных денежных средств). Условиями договора также предусмотрен окончательный платеж.

### **Приобретение ООО «Бурение Сервис Технологии»**

27 апреля 2017 года Компания завершила сделку по приобретению 100% доли в ООО «Бурение Сервис Технологии», оказывающей услуги бурения в Ханты-Мансийском автономном округе за 9 млрд руб.

### **Компания и PTT Public Company Limited подписали долгосрочный контракт на взаимные поставки нефти**

Rosneft Trading S.A. (Швейцария), трейдинговая дочерняя компания ПАО «НК «Роснефть», и PTT Public Company Limited (Таиланд) в рамках XXI Петербургского международного экономического форума подписали долгосрочный контракт на взаимные поставки нефти до 2037 года в объеме до 200 млн. тонн.

## **СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

### **«Роснефть» выиграла аукцион по Эргинскому лицензионному участку**

НК «Роснефть» стала победителем аукциона на право пользования Эргинским участком недр федерального значения. Сумма приобретения составила 20,07 млрд руб.

## **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;
- 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 и газ, добываемые 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 ПАО «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>% изме- нения</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>% изме- нения</i>
	<b>30 июня 2017</b>	<b>31 марта 2017</b>		<b>30 июня 2017</b>	<b>30 июня 2016</b>	
<b>Мировой рынок</b>	<b>долл. США за баррель</b>			<b>долл. США за баррель</b>		
Нефть «Brent»	49,8	53,7	(7,3)%	51,8	39,7	30,3%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	48,8	52,3	(6,5)%	50,5	38,0	33,0%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	47,4	50,5	(6,1)%	48,9	35,9	36,5%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	47,8	51,0	(6,3)%	49,4	36,8	34,0%
Нефть «Дубай»	49,8	53,3	(6,6)%	51,5	36,8	39,9%
	<b>долл. США за тонну</b>			<b>долл. США за тонну</b>		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	422	472	(10,5)%	447	346	29,3%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	432	483	(10,5)%	458	358	27,7%
Naphtha (CFR Japan)	446	498	(10,4)%	472	378	25,0%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	281	294	(4,2)%	288	171	68,5%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	275	287	(4,1)%	281	164	70,8%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	304	317	(4,1)%	311	190	64,0%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	444	477	(6,9)%	460	356	29,2%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	445	477	(6,6)%	461	357	29,2%
Gasoil (FOB Singapore)	449	478	(6,2)%	463	345	34,2%
	<b>тыс. руб. за баррель</b>			<b>тыс. руб. за баррель</b>		
Нефть «Brent»	2,85	3,16	(9,9)%	3,00	2,79	7,5%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	2,79	3,07	(9,2)%	2,93	2,67	9,8%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	2,71	2,97	(8,8)%	2,84	2,52	12,6%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	2,73	3,00	(9,0)%	2,86	2,59	10,6%
Нефть «Дубай»	2,84	3,14	(9,3)%	2,99	2,59	15,5%
	<b>тыс. руб. за тонну</b>			<b>тыс. руб. за тонну</b>		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	24,1	27,8	(13,0)%	25,9	24,3	6,7%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	24,7	28,4	(13,1)%	26,5	25,2	5,4%
Naphtha (CFR Japan)	25,5	29,3	(13,0)%	27,4	26,5	3,2%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	16,1	17,3	(7,0)%	16,7	12,0	39,1%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	15,7	16,9	(6,9)%	16,3	11,5	41,0%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	17,4	18,7	(6,8)%	18,0	13,3	35,3%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	25,4	28,1	(9,6)%	26,7	25,0	6,6%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	25,5	28,1	(9,3)%	26,7	25,1	6,7%
Gasoil (FOB Singapore)	25,6	28,1	(8,9)%	26,9	24,3	10,7%
<b>Российский рынок</b> (цена с акцизами, без НДС)	<b>тыс. руб. за тонну</b>			<b>тыс. руб. за тонну</b>		
Нефть	12,5	14,2	(11,7)%	13,4	11,2	13,4%
Мазут	8,1	9,5	(15,0)%	8,8	4,7	87,8%
Дизельное топливо (летнее)	31,3	30,2	3,6%	30,7	26,7	15,2%
Дизельное топливо (зимнее)	31,7	32,6	(2,5)%	32,2	27,4	17,4%
Авиакеросин	26,9	28,6	(6,2)%	27,8	23,5	18,0%
Высокооктановый бензин	35,7	34,2	4,3%	34,9	32,0	9,0%
Низкооктановый бензин	30,8	30,3	1,7%	30,6	28,9	5,6%

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 укреплением среднего курса рубля по отношению к доллару США на 3,0% во втором квартале 2017 года по сравнению с первым кварталом 2017 года. Укрепление рубля к доллару США в номинальном выражении за первое полугодие 2017 года по сравнению с первым полугодием 2016 года составило 21,2%.

Ориентиром внутренних оптовых цен на газ являются регулируемые государством цены, по которым реализуется газ, добытый ПАО «Газпром» и его аффилированными лицами. Средняя цена на газ (без НДС), реализуемый Роснефтью на внутреннем рынке РФ, составляла 3,25 тыс. руб./тыс. куб. м во втором квартале 2017 года и 3,32 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2017 года. В первом полугодии 2017 и 2016 годов средняя цена на газ (без НДС) составила 3,29 тыс. руб./тыс. куб. м и 3,25 тыс. руб./тыс. куб. м.

## 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.

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017	30 июня 2016
Рублевая инфляция (ИПЦ) <sup>1</sup>	1,3%	1,0%	2,3%	3,3%
Средний курс доллара США (руб./долл.) за период <sup>2</sup>	57,15	58,84	57,99	70,26
Курс доллара США на конец периода (руб./долл.)	59,09	56,38	59,09	64,26
Средний курс евро (руб./евро) за период	62,79	62,65	62,72	78,37
Курс евро на конец периода (руб./евро)	67,50	60,60	67,50	71,21

Источник: Центральный банк Российской Федерации.

<sup>1</sup> Индекс цен производителей на конец июня 2017 года в годовом выражении составил 4,9%.

<sup>2</sup> См. динамику среднемесячных курсов в Приложении 1.

## Налогообложение

В таблице приведена информация о фактических ставках НДС и таможенных пошлин на нефть и нефтепродукты:

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения <sup>1</sup>
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
<b>НДС</b>						
Нефть (руб. за тонну)	7 029	7 961	(11,7)%	7 492	5 109	46,6%
<b>Экспортная пошлина на нефть</b>						
Нефть (долл. за тонну)	84,3	86,4	(2,5)%	85,4	61,1	39,8%
Нефть (руб. за тонну)	4 817	5 086	(5,3)%	4 950	4 291	15,3%
Нефть (руб. за баррель)	651	687	(5,3)%	669	580	15,3%
<b>Экспортная пошлина на нефтепродукты</b>						
Бензин (руб. за тонну)	1 444	1 524	(5,3)%	1 483	2 614	(43,2)%
Нафта (руб. за тонну)	2 648	2 795	(5,3)%	2 721	3 043	(10,6)%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	1 471	1 524	(3,5)%	1 497	1 715	(12,7)%
Жидкое топливо (топочный мазут) (руб. за тонну)	4 913	5 086	(3,4)%	4 998	3 516	42,2%

<sup>1</sup> % изменения посчитаны от неокругленных данных.

В соответствии с ФЗ № 401-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 30 ноября 2016 года введены новые дополнения в отношении акциза, НДС и прочих налогов, вступающие в силу с 1 января 2017 года.

С 1 января 2017 года изменены ставки акцизов на нефтепродукты:

	с 1 января по 31 марта 2016	с 1 апреля по 31 декабря 2016	2017	2018
<b>Акцизы (руб. за тонну)</b>				
<b>Высокооктановый бензин</b>				
Высокооктановый бензин, не соответ. классу 5	10 500	13 100	13 100	13 100
Высокооктановый бензин, соответ. классу 5	7 530	10 130	10 130	10 535
<b>Нафта</b>	10 500	13 100	13 100	13 100
<b>Дизель</b>	4 150	5 293	6 800	7 072
<b>Масла</b>	6 000	6 000	5 400	5 400
<b>Бензол, параксилол, ортоксилол</b>	3 000	3 000	2 800	2 800
<b>Средние дистилляты</b>	4 150	5 293	7 800	8 112

Компания как собственник сырья в предусмотренных законодательством случаях применяет повышенные вычеты акцизов на отдельные виды нефтепродуктов с повышенным коэффициентом 1,7 – с 1 января 2017 года (1,6 - с 1 января 2016 года и 1,4 – с 1 августа 2016 года в соответствии с Федеральным законом от 30 ноября 2016 года № 401-ФЗ).

Эффективная налоговая нагрузка Компании к выручке составила 43,8% и 44,7% за второй и первый кварталы 2017 года, а также около 44,3% и 38,0% за первое полугодие 2017 и 2016 годов, соответственно.

На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось около 36,2% и 37,2% от суммы выручки за второй квартал 2017 года и за первый квартал 2017 года, соответственно, а также около 36,8% и 31,0% за первое полугодие 2017 и 2016 годов, соответственно. Доля фискальных изъятий в финансовом результате Компании без учета курсовых разниц и единовременных эффектов составила около 89% за первое полугодие 2017 года.

## Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

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

Ставка НДС по нефти начиная с **1 января 2017 года** рассчитывается путем умножения базовой налоговой ставки в размере **919 руб./т** (в 2016 году – 857 руб./т) на коэффициент, характеризующий динамику мировых цен на нефть, равный  $(C - 15) \times P / 261$ , где «С» – средняя цена нефти марки «Юралс» за баррель в долларах США, «Р» – средний курс рубля к доллару США, установленный ЦБ РФ за соответствующий месяц, и уменьшения полученного произведения на показатель, характеризующий особенности добычи нефти - Дм<sup>1</sup>.

Законодательством предусмотрены льготные ставки для отдельных категорий запасов. В 2017 году Компания применяет различные льготы и специальные налоговые режимы по НДС на нефть:

Льготы по НДС в 2017 году	Применимость к Компании
Нулевая ставка	Для нефти из залежей баженовской, абалакской, халумской, доманиковой свит.
Уменьшение ставки НДС на показатель, характеризующий особенности добычи нефти («Дм»)	<p>Для участков недр, расположенных:</p> <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> <p>Для участков недр с выработанностью запасов более 80%.</p> <p>Для участков недр с величиной начальных извлекаемых запасов менее 5 млн тонн.</p> <p>Для участков недр, содержащих сверхвязкую нефть <b>более 200 мПа × с и менее 10 000 мПа × с</b> (в пластовых условиях).</p> <p>Для нефти из залежей с проницаемостью менее <math>2 \times 10^{-3}</math> мкм<sup>2</sup> и залежей тюменской свиты.</p>
Специальный налоговый режим для шельфовых проектов в РФ	Предусматривается разделение участков шельфа на четыре категории сложности, для каждой категории ставка НДС устанавливается 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).
Специальный налоговый режим, не предусматривающий уплату НДС	Соглашение о разделе продукции по проекту Сахалин-1.

<sup>1</sup> Показатель «Дм» рассчитывается путем умножения ставки равной 559 руб. на коэффициент, характеризующий динамику мировых цен на нефть, равный  $(C - 15) \times P / 261$  и на разность единицы и произведения коэффициентов, характеризующих степень выработанности конкретного участка недр, конкретной залежи углеводородного сырья, величину запасов конкретного участка недр, степень сложности добычи, регион добычи и свойства нефти. На период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2019 года введен дополнительный показатель (Кк), уменьшающий показатель Дм, в размере 306 руб. на 2017 год, 357руб. – на 2018 год, 428 руб. – на 2019 год. Государственной Думой РФ 19 июля 2017 года в третьем, окончательном чтении принят законопроект, предполагающий продление на 2020 год действия показателя Кк в размере 428 руб.

## НДПИ на природный газ и газовый конденсат

### Ставка НДПИ на природный газ

Во втором и в первом кварталах 2017 года средняя фактическая ставка НДПИ на природный газ по Компании составила 505 руб. за тыс. куб. м и 528 руб. за тыс. куб. м. Средняя фактическая ставка НДПИ на природный газ за первое полугодие 2017 и 2016 годов составила 517 руб. и 537 руб. за тыс. куб. м. соответственно.

### Ставка НДПИ на газовый конденсат

По ряду месторождений к объемам газового конденсата применяется ставка НДПИ на нефть, поскольку подготовка газового конденсата происходит совместно с нефтью. В случае отдельной подготовки газового конденсата применяется ставка НДПИ на газовый конденсат.

Значительный объем конденсата, облагаемого по ставке НДПИ для газового конденсата, добывается на месторождениях Роспана, для которого ставка НДПИ во втором и в первом квартале 2017 года, а также за первое полугодие 2017 и 2016 годов составила 3 460 руб. и 3 616 руб., а также 3 539 руб. и 3 007 руб. за тонну соответственно.

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации с 1 июля 2014 года применяется расчетная формула для определения ставки НДПИ для природного газа и газового конденсата. В соответствии с формулой базовая ставка НДПИ для природного газа в размере 35 руб. за 1000 куб. м, для газового конденсата – в размере 42 рубля за тонну умножается на значение единицы условного топлива и на понижающий коэффициент, характеризующий степень сложности добычи газа и (или) газового конденсата. С 1 января 2017 года для расчета ставки НДПИ на газовый конденсат применяется корректирующий повышающий коэффициент 6,5 (с 1 января по 31 декабря 2016 года включительно – 5,5).

Понижающий коэффициент в 2017 году	Применимость к Компании
0,5	Для участков недр с определенными характеристиками глубины залегания углеводородного сырья для Роспана и Русско- Реченского месторождения, а также месторождений Краснодарского и Ставропольского краев.
0,64	По части залежей Кынско-Часельского месторождения и ряда лицензионных участков Сибнефтегаза, а также для месторождений ЯНАО, Краснодарского края и Чеченской Республики.
0,1	Для запасов газа участков, расположенных полностью или частично на территории Иркутской области, Красноярского края, Дальневосточного Федерального округа либо Охотского моря.
0,21	Для Туронских залежей Харампурского месторождения.
0,5-1	Для участков недр со степенью выработанности запасов более 70%.

## 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./т)	Экспортная пошлина (долл./т)
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 30% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах США за тонну и 182,5 доллара США за тонну (в период с 1 января 2017 года)
	(справочно: плюс 42% действовал в период с 1 января до 31 декабря 2016 года включительно)

Ставки экспортных пошлин на сырую нефть рассчитываются ежемесячно исходя из средней цены «Юралс» в долларах США за тонну, сформировавшейся за период мониторинга с 15-го числа каждого календарного месяца по 14-е число следующего календарного месяца включительно и применяются с 1-го числа календарного месяца, следующего за месяцем окончания периода мониторинга.

Ставки экспортных пошлин, рассчитанные на очередной календарный месяц, доводятся через официальные источники информации не позднее чем за четыре дня до дня начала применения указанных ставок.

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

Законом Российской Федерации «О таможенном тарифе» предусмотрено право Правительства Российской Федерации устанавливать особые формулы расчета ставок вывозных таможенных пошлин в отношении нефти сырой, добытой на месторождениях в новых нефтегазовых провинциях с доходностью ниже предельного значения. В 2016 году право на применение таких особых формул (позволяют вывозить нефть по пониженным (нулевым при текущем уровне цен на нефть) ставкам вывозных таможенных пошлин) было предоставлено в отношении Восточно-Мессояхского месторождения (общий объем нефти, которая может быть вывезена с применением нулевых ставок вывозных таможенных пошлин - 28,9 млн т) и Среднеботуобинского месторождения (10,8 млн т), в 2017 году – для Куюмбинского месторождения (29,0 млн т)<sup>1</sup>.

### ***Пошлина на нефть и нефтепродукты, вывезенные 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 союза 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. По соглашениям с Республикой Армения и Киргизской республикой пошлины уплачиваются при поставках сверх установленных квот.

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 нефтепродуктов по определенному перечню.

### **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 следующего календарного месяца включительно и применяются с 1-го числа календарного месяца, следующего за месяцем окончания периода мониторинга. Ставки экспортных пошлин, рассчитанные на очередной календарный месяц, доводятся через официальные источники информации не позднее чем за четыре дня до дня начала применения указанных ставок.

---

<sup>1</sup> Восточно-Мессояхское и Куюминское месторождения разрабатываются Компанией совместно с партнерами в рамках СП.

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 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	40	30
Прямогонный бензин (нафта)	71	55
Товарный бензин	61	30
Мазут, битум нефтяной, прочие отработанные нефтепродукты	82	100

В 2017 и 2016 годах 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 ПАО «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.

ФАС<sup>1</sup> имеет полномочия устанавливать величину базового тарифа Транснефти на территории Российской Федерации по транспортировке сырой нефти и нефтепродуктов через магистральные трубопроводы, который 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 ФАС. Тариф устанавливается в российских рублях и не привязан к валютному курсу.

ФАС 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.

ФАС 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 ПАО «Газпром» при транспортировке газа, и зависит от расчетного расстояния, пройденного газом при транспортировке. Тариф устанавливается в российских рублях.

#### *Последние изменения тарифов Транснефти*

##### *Нефть*

С 1 февраля 2017 года тарифы на транзит по территории Белоруссии были проиндексированы на 7,7%.

С января 2017 года индексация ставок тарифов на услуги Транснефти на транспортировку нефти по магистральным нефтепроводам составила 3,5%, также произошли изменения по сетевым тарифам по нефтепроводу Восточная Сибирь - Тихий Океан до Китая и Козьмино, индексация по ним произошла на 4,0%.

#### *Последние изменения железнодорожных тарифов*

С 1 февраля 2017 была проведена унификации тарифов на перевозки нефтяных грузов с одновременным установлением понижающих коэффициентов в рамках ценовых пределов.

<sup>1</sup> ФАС – Федеральная антимонопольная служба.

С 1 января 2017 года железнодорожные тарифы проиндексированы на 4,0%, кроме того не продлено действие повышающего коэффициента 1,134 в рамках ценовых пределов к тарифам за грузеный рейс при перевозках нефтяных грузов на экспорт. В январе 2017 года была проведена дополнительная индексация к тарифу декабря 2016 года +2%.

Средние тарифные ставки в рублях, действующие на основных направлениях транспортировки Компании во втором и в первом кварталах 2017 года, без учета перевалки приведены в Приложении 2.

## **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, Норвегии, ОАЭ, Канаде, Бразилии, Вьетнаме, Венесуэле и США, а также осуществляет переработку на НПЗ в Германии и Белоруссии.

### **Операционные сегменты**

По состоянию на отчетную дату деятельности 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 нефтесервисные предприятия;
- *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 прочие услуги корпоративного сервиса.

### **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» добывают нефть и газ, а сегмент «Переработка, коммерция и логистика» покупает нефть и газ у сегмента «Разведка и добыча», часть из которой реализует на внутреннем рынке или за пределами России, 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 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. Указанная цена устанавливается на узле сбора нефти (точка реализации), в котором сегмент «Разведка и добыча» передает нефть сегменту «Переработка, коммерция и логистика». Все внутригрупповые операции, включая операции от деятельности нефтесервисных и прочих сервисных предприятий, элиминируются на консолидированном уровне.

**Показатели финансовой деятельности за три месяца, закончившихся 30 июня 2017 и 31 марта 2017 года, и за первое полугодие 2017 и 2016 годов (Консолидированный отчет о прибылях и убытках)**

	в млрд руб.					
	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>% изме- нения</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>% изме- нения</i>
	<b>30 июня 2017</b>	<b>31 марта 2017</b>		<b>30 июня 2017</b>	<b>30 июня 2016</b>	
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>						
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	1 368	1 383	(1,1)%	2 751	2 227	23,5%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	18	18	–	36	38	(5,3)%
Доход от ассоциированных и совместных предприятий	13	9	44,4%	22	15	46,7%
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1 399</b>	<b>1 410</b>	<b>(0,7)%</b>	<b>2 809</b>	<b>2 280</b>	<b>23,2%</b>
<b>Затраты и расходы</b>						
Производственные и операционные расходы	155	142	9,2%	297	260	14,2%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	199	168	18,5%	367	279	31,5%
Общехозяйственные и административные расходы	38	36	5,6%	74	60	23,3%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	145	153	(5,2)%	298	282	5,7%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	3	2	50,0%	5	7	(28,6)%
Износ, истощение и амортизация	142	143	(0,7)%	285	229	24,5%
Налоги, кроме налога на прибыль	439	460	(4,6)%	899	560	60,5%
Экспортная пошлина	160	166	(3,6)%	326	274	19,0%
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>1 281</b>	<b>1 270</b>	<b>0,9%</b>	<b>2 551</b>	<b>1 951</b>	<b>30,8%</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>118</b>	<b>140</b>	<b>(15,7)%</b>	<b>258</b>	<b>329</b>	<b>(21,6)%</b>
Финансовые доходы	22	34	(35,3)%	56	41	36,6%
Финансовые расходы	(53)	(59)	(10,2)%	(112)	(96)	16,7%
Прочие доходы	–	1	(100,0)%	1	2	(50,0)%
Прочие расходы	(10)	(10)	–	(20)	(25)	(20,0)%
Курсовые разницы	55	(45)	–	10	(41)	–
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском	(37)	(36)	2,8%	(73)	(74)	1,4%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>95</b>	<b>25</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>120</b>	<b>136</b>	<b>(11,8)%</b>
Налог на прибыль	(15)	(4)	>100%	(19)	(33)	(42,4)%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>80</b>	<b>21</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>101</b>	<b>103</b>	<b>(1,9)%</b>
<b>Чистая прибыль, относящаяся к</b>						
- акционерам Роснефти	68	13	>100%	81	101	(19,8)%
- неконтролирующим долям	12	8	50,0%	20	2	>100%



## 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, совместные предприятия, а также общества группы, осуществляющие геологоразведочную деятельность на территории Российской Федерации и за рубежом, и нефтесервисные предприятия. 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, а также выручку и затраты нефтесервисных предприятий, оказывающих услуги для Компаний группы.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
<b>Операционные результаты</b>						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 703	5 785	(1,4)%	5 744	5 212	10,2%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 566	4 620	(1,2)%	4 593	4 100	12,0%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 137	1 165	(2,4)%	1 151	1 112	3,5%
Добыча углеводородов млн барр.н.э. <sup>1</sup>	482,2	482,7	(0,1)%	964,9	879,9	9,7%
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕВИТДА	258	325	(20,6)%	583	587	(0,7)%
Капитальные затраты <sup>2</sup>	189	167	13,2%	356	274	29,9%
Операционные затраты по добыче углеводородов	89,2	81,1	10,0%	170,3	140,6	21,1%
<b>Удельные показатели на барр. н.э.</b>						
ЕВИТДА, руб./барр. н.э.	535	673	(20,5)%	604	667	(9,4)%
Капитальные затраты, руб./барр. н.э.	392	346	13,3%	369	311	18,6%
Операционные затраты, руб./барр. н.э.	185	168	10,1%	176 <sup>4</sup>	160	10,0%
Операционные затраты, долл. США/барр. н.э. <sup>3</sup>	3,2	2,9	10,3%	3,0 <sup>4</sup>	2,3	30,4%

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

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

<sup>3</sup>Рассчитано за отчетные периоды с использованием ежемесячных курсов доллара США за соответствующие периоды.

<sup>4</sup>Исключая затраты новых приобретенных активов Башиннефти операционные затраты на барр. н.э. составили 170 руб./барр. н.э. и 2,9 долл. США/барр.н.э. за первое полугодие 2017 года.

### ЕВИТДА «Разведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>682</b>	<b>775</b>	<b>(12,0)%</b>	<b>1 457</b>	<b>1 193</b>	<b>22,1%</b>
<i>в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий</i>	9	8	12,5%	17	10	70,0%
<b>Затраты, без амортизации</b>	<b>470</b>	<b>500</b>	<b>(6,0)%</b>	<b>970</b>	<b>669</b>	<b>45,0%</b>
<i>в т. ч.</i>						
Операционные затраты по добыче углеводородов <sup>1</sup>	89	81	10,0%	170	141	21,1%
Общехозяйственные и административные расходы	13	14	(7,1)%	27	25	8,0%
Стоимость закупок углеводородов <sup>2</sup>	10	11	(9,1)%	21	17	23,5%
Расходы на транспортировку и прочие <sup>3</sup>	10	10	-	20	18	11,1%
ГРП	4	2	100,0%	6	7	(14,3)%
Налоги, кроме налога на прибыль	344	382	(9,9)%	726	461	57,5%
Эффект от зачета предоплат	46	50	(8,0)%	96	63	52,4%
<b>ЕВИТДА</b>	<b>258</b>	<b>325</b>	<b>(20,6)%</b>	<b>583</b>	<b>587</b>	<b>(0,7)%</b>

<sup>1</sup>% изменения посчитаны от неокругленных данных.

<sup>2</sup> См. раздел «Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов, услуг по переработке и прочее». С сентября 2016 года основные потоки по закупке и сопутствующая транспортировка были перенесены в блок «ПКил». С января 2017 года в блок включены закупки нефти для переработки компании «Башиннефть-Полус».

<sup>3</sup>Прочие затраты включают единовременное уточнение оценочных резервов. Эффект 0,6 млрд руб. за второй квартал 2017 года, 0,5 млрд руб. за первый квартал 2017 года, а также 1,1 млрд руб. и 0,6 млрд руб. за первое полугодие 2017 и 2016 годов, соответственно.

## 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: Славнефть – 49,94%, Удмуртнефть – 49,57% и Мессояханефтегаз – 50,0%. Компания также участвует в международных проектах во Вьетнаме, Венесуэле и Канаде. С октября 2016 года Компания владеет добывающими активами Башнефти. В апреле 2017 года Компания приобрела 100% доли в ООО «Независимая Нефтегазовая Компания – Проекты». Производственные результаты приобретенных активов будут включены в объемы добычи Компании после ввода в эксплуатацию месторождений.

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти и ЖУВ Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
	млн баррелей		%	млн баррелей		%
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	121,0	114,6	5,6%	235,6	231,7	1,7%
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь)	40,9	43,2	(5,3)%	84,1	79,2	6,2%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	35,9	35,2	2,0%	71,1	74,7	(4,8)%
Башнефть-Добыча (Центральная Россия)	30,4	30,9	(1,6)%	61,3	–	–
Оренбургнефть (Центральная Россия)	29,1	29,6	(1,7)%	58,7	61,3	(4,2)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	23,5	23,3	0,9%	46,8	45,6	2,6%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	17,8	21,0	(15,2)%	38,8	42,8	(9,3)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	14,7	15,8	(7,0)%	30,5	32,1	(5,0)%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	11,8	11,4	3,5%	23,2	22,8	1,8%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	11,3	10,9	3,7%	22,2	21,6	2,8%
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	9,6	9,3	3,2%	18,9	19,5	(3,1)%
Томскнефть (Западная Сибирь)	8,6	8,9	(3,4)%	17,5	17,5	–
Шельфовые проекты (Дальний Восток) <sup>1</sup>	6,2	6,4	(3,1)%	12,6	15,7	(19,7)%
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	6,3	6,0	5,0%	12,3	12,2	0,8%
Башнефть-Полюс (Тимано-Печора) <sup>2</sup>	4,7	4,9	(4,1)%	9,6	–	–
Соровскнефть (Западная Сибирь)	4,2	4,2	–	8,4	–	–
Таас-Юрях (Дальний Восток)	2,1	2,1	–	4,2	4,0	5,0%
Прочие	9,2	10,1	(8,9)%	19,3	17,8	8,4%
<b>Итого добыча нефти и ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями</b>	<b>387,3</b>	<b>387,8</b>	<b>(0,1)%</b>	<b>775,1</b>	<b>698,5</b>	<b>11,0%</b>
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	13,4	13,4	–	26,8	27,8	(3,6)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,6	5,5	1,8%	11,1	11,6	(4,3)%
Мессояханефтегаз (Западная Сибирь)	2,7	2,5	8,0%	5,2	–	–
Прочие	6,5	6,6	(1,5)%	13,1	8,3	57,8%
<b>Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>28,2</b>	<b>28,0</b>	<b>0,7%</b>	<b>56,2</b>	<b>47,7</b>	<b>17,8%</b>
<b>Итого добыча нефти и ЖУВ</b>	<b>415,5</b>	<b>415,8</b>	<b>(0,1)%</b>	<b>831,3</b>	<b>746,2</b>	<b>11,4%</b>
<b>Среднесуточная добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)</b>	<b>4 566</b>	<b>4 620</b>	<b>(1,2)%</b>	<b>4 593</b>	<b>4 100</b>	<b>12,0%</b>

<sup>1</sup>Исключая роялти и долю государства.

<sup>2</sup>Относится к 100% консолидируемой доле в добыче.

Во втором квартале 2017 года добыча нефти и ЖУВ Компании составила 415,5 млн барр., сократившись на 0,1% по сравнению с 415,8 млн барр. в первом квартале 2017 года, что обусловлено достигнутой договоренностью по общему сокращению добычи нефти стран-членов ОПЕК и крупных производителей нефти, не являющихся членами ОПЕК, в октябре 2016 года.

Значительный рост добычи нефти и ЖУВ по отношению к первому полугодю 2016 года (на 11,4%) обусловлен, в основном, приобретением активов Башнефти в четвертом квартале 2016 года и увеличением доли участия в СП Петромонагас (Венесуэла) в мае 2016 года. Основными факторами органического роста стали развитие новых активов, таких как «Сузун» и «Мессояханефтегаз», а также рост добычи на ряде зрелых активов, таких как «РН-Юганскнефтегаз», «Самаранефтегаз», «РН-Няганьнефтегаз» и «Варьеганнефтегаз».

Объем эксплуатационного бурения увеличился на 22% до 5,5 млн м по сравнению с первым полугодием 2016 года. Доля собственного бурового сервиса в общем объеме проходки составляет порядка 60%. Ввод новых скважин в эксплуатацию был увеличен более чем на 15% по сравнению с первым полугодием 2016 года с долей горизонтальных скважин на уровне 34%.

## Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи используемого газа<sup>1</sup> Компании:

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017		30 июня 2016		
	млрд куб. м		млрд куб. м				
Сибнефтегаз (Западная Сибирь)	3,17	3,06	3,6%	6,23	6,08	2,5%	
Ванкорские проекты (Восточная Сибирь) <sup>2</sup>	2,19	2,10	4,3%	4,29	4,35	(1,4)%	
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	1,53	1,62	(5,6)%	3,15	2,90	8,6%	
РН-Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	1,51	1,50	0,7%	3,01	3,10	(2,9)%	
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	1,47	1,49	(1,3)%	2,96	2,96	–	
РН-Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	1,02	1,13	(9,7)%	2,15	2,29	(6,1)%	
Шельфовые проекты (Дальний Восток) <sup>2,3</sup>	1,11	1,03	7,8%	2,14	1,19	79,8%	
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	0,99	0,93	6,5%	1,92	1,60	20,0%	
РН-Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,63	0,72	(12,5)%	1,35	1,48	(8,8)%	
Оренбургнефть (Центральная Россия)	0,45	0,47	(4,3)%	0,92	1,24	(25,8)%	
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	0,45	0,43	4,7%	0,88	0,76	15,8%	
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,20	0,25	(20,0)%	0,45	0,42	7,1%	
Башнефть-Добыча (Центральная Россия) <sup>2</sup>	0,13	0,13	–	0,26	–	–	
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,11	0,11	–	0,22	0,24	(8,3)%	
РН-Сахалинморнефтегаз (Дальний Восток)	0,08	0,08	–	0,16	0,17	(5,9)%	
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	0,06	0,06	–	0,12	0,13	(7,7)%	
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	0,05	0,06	(16,7)%	0,11	0,09	22,2%	
РН-Северная нефть (Тимано-Печора)	0,06	0,05	20,0%	0,11	0,12	(8,3)%	
Соровскнефть (Западная Сибирь)	0,03	0,03	–	0,06	–	–	
Башнефть-Полнос (Тимано-Печора)	0,01	0,02	(50,0)%	0,03	–	–	
Прочие	0,33	0,32	3,1%	0,65	0,66	(1,5)%	
<b>Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>15,58</b>	<b>15,59</b>	<b>(0,1)%</b>	<b>31,17</b>	<b>29,78</b>	<b>4,7%</b>	
Пургаз (Западная Сибирь)	1,23	1,43	(14,0)%	2,66	3,06	(13,1)%	
Славнефть (Западная и Восточная Сибирь)	0,11	0,12	(8,3)%	0,23	0,24	(4,2)%	
Прочие	0,07	0,07	–	0,14	0,15	(6,7)%	
<b>Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1,41</b>	<b>1,62</b>	<b>(13,0)%</b>	<b>3,03</b>	<b>3,45</b>	<b>(12,2)%</b>	
<b>Итого добыча газа</b>	<b>16,99</b>	<b>17,21</b>	<b>(1,3)%</b>	<b>34,20</b>	<b>33,23</b>	<b>2,9%</b>	
Природный газ	7,77	8,00	(2,9)%	15,77	15,60	1,1%	
Попутный газ	9,22	9,21	0,1%	18,43	17,63	4,5%	
<b>Среднесуточная добыча газа (млн куб. м в сутки)</b>	<b>186,7</b>	<b>191,2</b>	<b>(2,4)%</b>	<b>189,0</b>	<b>182,6</b>	<b>3,5%</b>	

<sup>1</sup> Данные по добыче газа рассчитаны как извлеченный объем газа за минусом газа, сожженного на факелах, и газа, использованного в процессе производства ЖУВ.

<sup>2</sup> С учетом газа, закачиваемого в пласт.

<sup>3</sup> Исключая роялти и долю государства

Во втором квартале 2017 года добыча газа снизилась на 1,3% по сравнению с уровнем первого квартала 2017 года и составила 16,99 млрд куб. м. Сокращение добычи произошло преимущественно в результате сезонного фактора, а также в связи с проведением во втором квартале 2017 года планово-предупредительных ремонтов оборудования.

Добыча газа за первое полугодие 2017 года составила 34,2 млрд куб. м, что на 2,9% выше уровня первого полугодия 2016 года. Рост объемов добычи обусловлен, преимущественно, вводом двух скважин на Северной оконечности месторождения Чайво на острове Сахалин в 2016 г., выходом на проектную мощность Ново-Уренгойской установки комплексной подготовки газа «Роспана» в августе 2016 г., успешным запуском трех новых скважин на Тюменской свите Ем-Еговского месторождения в первом квартале 2017 года, а также ростом добычи газа на Северо-Варьеганском месторождении за счет ввода новых скважин и увеличением сдачи газа с Вань-Еганского месторождения через Тюменскую компрессорную станцию после реконструкции.

## Финансовые показатели

### Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий

Во втором квартале 2017 года финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» составил 9 млрд руб., что обусловлено положительной динамикой доходов совместных предприятий. За первый квартал 2017 года доход составил 8 млрд руб.

За первое полугодие 2017 и 2016 года финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» составил 17 млрд руб. и 10 млрд руб., соответственно.

### Операционные затраты по добыче углеводородов

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов 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 Компании.

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов за второй квартал 2017 года составили 89,2 млрд руб. (или 185 руб./барр. н.э.) и выросли на 10,0% (рост удельного показателя на 10,1%) по сравнению с 81,1 млрд руб. (или 168 руб./барр. н.э.) в первом квартале 2017 года, что в основном вызвано сезонным увеличением ГТМ на добывающем фонде и плановых затрат на ремонт скважин и обслуживание оборудования во втором квартале 2017 года.

Производственные и операционные расходы сегмента «Разведка и добыча» увеличились за первое полугодие 2017 года на 21,1% (рост удельного показателя на 10,0%) по сравнению с 140,6 млрд руб. (или 160 руб./барр. н.э.) за первое полугодие 2016 года, что, в основном, связано с приобретением активов Башнефти в октябре 2016 года, а также с ростом тарифов на электроэнергию. Удельные операционные затраты на добычу углеводородов, исключая затраты по приобретенным активам Башнефти, составили в первом полугодии 2017 года 170 руб./барр. н.э. (2,9 долл./барр. н.э.) по сравнению с 160 руб./барр. н.э. (2,3 долл./барр. н.э.) в первом полугодии 2016 года. Органический рост затрат в основном связан с увеличением тарифов на электроэнергию, а также плановых ремонтов скважин и обслуживания оборудования/ инфраструктуры.

### Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа<sup>1</sup>

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.

Расходы на разведку запасов нефти и газа во втором квартале 2017 года составили 3 млрд руб. Увеличение расходов по сравнению с первым кварталом 2017 года вызвано проведением работ по разведке на международных активах. Расходы на разведку запасов нефти и газа за первое полугодие 2017 и 2016 годов составили 5 млрд руб. и 7 млрд руб., соответственно.

### Налог на добычу полезных ископаемых

Расходы по налогу на добычу полезных ископаемых во втором квартале 2017 года составили 332 млрд руб. по сравнению с 358 млрд руб. в первом квартале 2017 года. Снижение вызвано, в основном, уменьшением эффективной ставки НДС за период на 11,7% в результате снижения цены Urals на 9,2%. Ниже представлены фактические ставки НДС за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
			тыс. руб.			
Средние ставки НДС на нефть (на тонну)	7,03	7,96	(11,7)%	7,49	5,11	46,6%
Фактические расходы по НДС на тонну нефти	6,05	6,93	(12,7)%	6,49	4,57	42,0%
Фактические расходы по НДС на тонну нефтяного эквивалента <sup>1</sup>	4,92	5,63	(12,6)%	5,28	3,70	42,7%
			руб. за тыс. куб. м			
Средняя ставка НДС на природный газ	505	528	(4,4)%	517	537	(3,7)%

<sup>1</sup> Расчет включает консолидированный объем нефти и газа.

<sup>1</sup> Исключая межсегментный оборот 1 млрд руб. и 0 млрд руб. за второй и первый кварталы 2017 года, 1 млрд руб. и 0 млрд руб. и за первое полугодие 2017 и 2016 года.

Фактическая ставка НДС на нефть ниже, чем законодательно установленные ставки за анализируемые периоды за счет применения льгот. Льготные ставки установлены согласно налоговому законодательству в виде нулевых ставок, 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».

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
<b>Операционные результаты, млн тонн</b>						
Переработка сырой нефти на заводах	27,72	28,30	(2,0)%	56,02	45,06	24,3%
<i>переработка на собственных НПЗ в России</i>	22,61	23,71	(4,6)%	46,32	35,33	31,1%
<i>переработка на собственных НПЗ вне РФ</i>	3,07	2,76	11,2%	5,83	6,19	(5,8)%
<i>внешний процессинг</i>	2,04	1,83	11,5%	3,87	3,54	9,3%
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕБИТДА	66	20	>100%	86	56	53,6%
Капитальные затраты заводов <sup>1</sup>	15	11	36,4%	26	21	23,8%
Операционные затраты по переработке в РФ	30,1	29,3	2,7%	59,4	39,4	50,8%
Операционные затраты по переработке вне РФ	4,7	4,6	2,2%	9,3	17,2	(45,9)%
<b>Удельные показатели, руб. на тонну<sup>2</sup></b>						
ЕБИТДА	2 570	756	>100%	1 649	1 349	22,2%
Капитальные затраты по переработке	584	416	40,4%	499	506	(1,4)%
Операционные затраты по переработке в РФ	1 333	1 234	8,0%	1 282	1 115	15,0%
Операционные затраты по переработке вне РФ	1 533	1 667	(8,0)%	1 596	2 772	(42,4)%

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

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

## ЕБИТДА «Переработка, коммерция и логистика»

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения <sup>1</sup>	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения <sup>1</sup>
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
	млрд руб.			млрд руб.		
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1 421</b>	<b>1 434</b>	<b>(0,9)%</b>	<b>2 855</b>	<b>2 283</b>	<b>25,1%</b>
<i>в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий</i>	2	2	—	4	4	—
<b>Затраты, без амортизации в т. ч.</b>	<b>1 355</b>	<b>1 414</b>	<b>(4,2)%</b>	<b>2 769</b>	<b>2 227</b>	<b>24,3%</b>
Операционные затраты заводов, затраты на присадки	40	39	2,6%	79	80	(1,3)%
Затраты сбытовых предприятий	12	12	—	24	21	14,3%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке, включая межсегментный оборот	894	956	(6,5)%	1 850	1 463	26,5%
Административные расходы, включая затраты на создание резервов по сомнительным долгам	8	10	(20,0)%	18	16	12,5%
Транспортные затраты и прочие	142	153	(7,2)%	295	272	8,5%
Налоги, кроме налога на прибыль	88	84	4,8%	172	96	79,2%
Таможенные пошлины	160	166	(3,6)%	326	274	19,0%
Эффект изменения внутригрупповых остатков и прочие	11	(6)	—	5	5	—
<b>ЕБИТДА<sup>1</sup></b>	<b>66</b>	<b>20</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>86</b>	<b>56</b>	<b>53,6%</b>

<sup>1</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 НПЗ (европейская часть России) и прочих. Компания производит переработку нефти в Республике Беларусь и на территории Германии. В конце декабря 2016 года завершилась реорганизация зарубежных перерабатывающих активов Ruhr Oel GmbH (ROG) на территории Германии. В результате сделки по реорганизации ROG, Компания напрямую стала акционером и увеличила свои доли участия в нефтеперерабатывающих заводах Bayernoil Raffineriegesellschaft GmbH – до 25% (с 12,5%); Mineraloelraffinerie Oberrhein GmbH – до 24% (с 12%); PCK Raffinerie GmbH, с учетом приобретенной ранее в 2015 году доли, - до 54,17% (с 35,42%). С октября 2016 года учитываются также результаты нефтеперерабатывающих заводов Башнефти.

В таблице ниже представлены данные о переработке нефти и объемах производства нефтепродуктов Компанией<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
	<b>млн тонн</b>			<b>млн тонн</b>		
Переработка сырой нефти в РФ <sup>1</sup>	24,62	25,54	(3,6)%	50,16	38,87	29,0%
Переработка сырой нефти за рубежом	3,10	2,76	12,3%	5,86	6,19	(5,3)%
<i>на заводах в Германии<sup>2</sup></i>	<i>3,07</i>	<i>2,76</i>	<i>11,2%</i>	<i>5,83</i>	<i>6,19</i>	<i>(5,8)%</i>
<i>в Республике Беларусь</i>	<i>0,03</i>	<i>0,00</i>	<i>100%</i>	<i>0,03</i>	<i>0,00</i>	<i>100%</i>
<b>Итого переработка нефти по Группе</b>	<b>27,72</b>	<b>28,30</b>	<b>(2,0)%</b>	<b>56,02</b>	<b>45,06</b>	<b>24,3%</b>
<b>Выпуск нефтепродуктов:</b>						
Высокооктановый автобензин	3,62	3,85	(6,0)%	7,47	5,59	33,6%
Низкооктановый автобензин	0,04	0,02	100%	0,06	0,06	-
Нафта	1,52	1,57	(3,2)%	3,09	2,70	14,4%
Дизельное топливо	7,99	8,53	(6,3)%	16,52	12,07	36,9%
Мазут	5,86	6,13	(4,4)%	11,99	10,77	11,3%
Керосин	0,87	0,71	22,5%	1,58	1,39	13,7%
Нефтехимическая продукция	0,40	0,40	-	0,80	0,27	>100%
Прочие	3,57	3,38	5,6%	6,95	5,13	35,5%
<b>Производство НП и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ</b>	<b>23,87</b>	<b>24,59</b>	<b>(2,9)%</b>	<b>48,46</b>	<b>37,98</b>	<b>27,6%</b>
Производство НП и нефтехимической продукции на заводах вне РФ	<b>3,10</b>	<b>2,76</b>	<b>12,3%</b>	<b>5,86</b>	<b>6,59</b>	<b>(11,1)%</b>
<i>на заводах в Германии</i>	<i>3,07</i>	<i>2,76</i>	<i>11,2%</i>	<i>5,83</i>	<i>6,59</i>	<i>(11,5)%</i>
<i>в Республике Беларусь</i>	<i>0,03</i>	<i>0,00</i>	<i>100%</i>	<i>0,03</i>	<i>0,00</i>	<i>100%</i>
<b>Итого производство НП и нефтехимической продукции</b>	<b>26,97</b>	<b>27,35</b>	<b>(1,4)%</b>	<b>54,32</b>	<b>44,57</b>	<b>21,9%</b>

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

<sup>2</sup> Без учета поступивших присадок и прочего сырья для переработки.

Во втором квартале 2017 года общий объем нефтепереработки в РФ снизился по отношению к первому кварталу 2017 года на 3,6% до 24,62 млн тонн. Снижение относительно первого квартала 2017 года в основном обусловлено проведением плановых ремонтных работ на НПЗ Компании в весенний период.

В первом полугодии 2017 года объем переработки нефти на заводах Компании в РФ превысил на 29,0% объем переработки в первом полугодии 2016 года. При этом с учетом операционных показателей новых активов с начала 2016 года, в условиях улучшения конъюнктуры рынка показатель вырос на 4,9% в первом полугодии 2017 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Объем переработки на заводах Германии во втором квартале 2017 года увеличился на 11,2% по сравнению с первым кварталом 2017 года в связи с завершением плановых остановочных ремонтов в первом квартале 2017 года и снижением количества внеплановых остановочных ремонтов.

## Финансовые показатели

### Выручка от реализации и доход от совместных и ассоциированных предприятий<sup>1</sup>

Во втором квартале 2017 года выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий составила 1 399 млрд руб. по сравнению с 1 410 млрд руб. в первом квартале 2017 года. Незначительное уменьшение выручки обусловлено негативным эффектом снижения мировых цен на нефть в рублевом эквиваленте (-9,9% в рублевом выражении по сравнению с первым кварталом 2017 года), которое было частично скомпенсировано ростом объемов реализации нефти.

За первое полугодие 2017 и 2016 годов выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий составила 2 809 млрд руб. и 2 280 млрд руб.

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 6 месяцев, закончившихся					
	30 июня 2017		31 марта 2017		% изменения	30 июня 2017		30 июня 2016		% изменения	
	% от итого выручки		% от итого выручки			% от итого выручки		% от итого выручки			
	млрд руб., за исключением %										
<b>Нефть</b>											
Реализация в странах дальнего зарубежья	533	38,1%	518	36,8%	2,9%	1 051	37,4%	919	40,3%	14,4%	
Европа и др. направления	316	22,6%	290	20,6%	9,0%	606	21,6%	513	22,5%	18,1%	
Азия	217	15,5%	228	16,2%	(4,8)%	445	15,8%	406	17,8%	9,6%	
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	35	2,5%	33	2,3%	6,1%	68	2,4%	73	3,2%	(6,8)%	
Реализация нефти на внутреннем рынке	24	1,7%	22	1,6%	9,1%	46	1,6%	40	1,8%	15,0%	
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>592</b>	<b>42,3%</b>	<b>573</b>	<b>40,7%</b>	<b>3,3%</b>	<b>1 165</b>	<b>41,4%</b>	<b>1 032</b>	<b>45,3%</b>	<b>12,9%</b>	
<b>Реализация газа</b>	<b>47</b>	<b>3,4%</b>	<b>59</b>	<b>4,2%</b>	<b>(20,3)%</b>	<b>106</b>	<b>3,8%</b>	<b>108</b>	<b>4,7%</b>	<b>(1,9)%</b>	
<b>Нефтепродукты</b>											
Реализация в странах дальнего зарубежья	376	26,8%	426	30,2%	(11,7)%	802	28,6%	587	25,7%	36,6%	
Европа и др. направления	280	19,9%	316	22,4%	(11,4)%	596	21,3%	441	19,3%	35,1%	
Азия	96	6,9%	110	7,8%	(12,7)%	206	7,3%	146	6,4%	41,1%	
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	26	1,9%	17	1,2%	52,9%	43	1,5%	18	0,8%	138,9%	
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	288	20,6%	278	19,7%	3,6%	566	20,1%	415	18,2%	36,4%	
Оптовая реализация	172	12,3%	173	12,3%	(0,6)%	345	12,2%	226	9,9%	52,7%	
Розничная реализация	116	8,3%	105	7,4%	10,5%	221	7,9%	189	8,3%	16,9%	
Реализация бункерного топлива покупателям	15	1,1%	10	0,7%	50,0%	25	0,9%	13	0,6%	92,3%	
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>705</b>	<b>50,4%</b>	<b>731</b>	<b>51,8%</b>	<b>(3,6)%</b>	<b>1 436</b>	<b>51,1%</b>	<b>1 033</b>	<b>45,3%</b>	<b>39,0%</b>	
<b>Реализация СПГ</b>	<b>3</b>	<b>0,2%</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3</b>	<b>0,1%</b>	<b>1</b>	<b>0,0%</b>	<b>&gt;100%</b>	
<b>Реализация продуктов нефтехимии</b>	<b>21</b>	<b>1,5%</b>	<b>20</b>	<b>1,4%</b>	<b>5,0%</b>	<b>41</b>	<b>1,5%</b>	<b>53</b>	<b>2,3%</b>	<b>(22,6)%</b>	
Реализация в зарубежных странах	8	0,6%	7	0,5%	14,3%	15	0,6%	47	2,0%	(68,1)%	
Реализация на внутреннем рынке	13	0,9%	13	0,9%	0,0%	26	0,9%	6	0,3%	>100%	
<b>Итого реализация нефтепродуктов и нефтехимии и СПГ</b>	<b>729</b>	<b>52,1%</b>	<b>751</b>	<b>53,2%</b>	<b>(2,9)%</b>	<b>1 480</b>	<b>52,7%</b>	<b>1 087</b>	<b>47,6%</b>	<b>36,2%</b>	
<b>Вспомогательные услуги и прочая реализация</b>	<b>18</b>	<b>1,3%</b>	<b>18</b>	<b>1,3%</b>	<b>0,0%</b>	<b>36</b>	<b>1,3%</b>	<b>38</b>	<b>1,7%</b>	<b>(5,3)%</b>	
<b>Доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>13</b>	<b>0,9%</b>	<b>9</b>	<b>0,6%</b>	<b>44,4%</b>	<b>22</b>	<b>0,8%</b>	<b>15</b>	<b>0,7%</b>	<b>46,7%</b>	
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1 399</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 410</b>	<b>100,0%</b>	<b>(0,8)%</b>	<b>2 809</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 280</b>	<b>100,0%</b>	<b>23,2%</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:

	За 3 месяца, закончившихся					За 6 месяцев, закончившихся				
	30 июня 2017		31 марта 2017		% изменения	30 июня 2017		30 июня 2016		% изменения
	млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема		млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема	
<b>Нефть</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	219,9	48,1%	191,1	45,1%	15,1%	411,0	46,6%	395,3	49,4%	4,0%
Европа и др. направления	130,3	28,5%	107,4	25,4%	21,3%	237,7	26,9%	235,4	29,4%	1,0%
Азия	89,6	19,6%	83,7	19,7%	7,0%	173,3	19,7%	159,9	20,0%	8,4%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	17,7	3,9%	14,1	3,3%	25,5%	31,8	3,6%	37,0	4,6%	(14,1)%
Реализация на внутреннем рынке	11,8	2,6%	10,4	2,4%	13,5%	22,2	2,5%	20,7	2,6%	7,2%
<b>Итого нефть</b>	<b>249,4</b>	<b>54,6%</b>	<b>215,6</b>	<b>50,8%</b>	<b>15,7%</b>	<b>465,0</b>	<b>52,7%</b>	<b>453,0</b>	<b>56,6%</b>	<b>2,6%</b>
	млн тонн		млн тонн			млн тонн		млн тонн		
Реализация в странах дальнего зарубежья	29,7	48,1%	25,8	45,1%	15,1%	55,5	46,6%	53,4	49,4%	4,0%
Европа и др. направления	17,6	28,5%	14,5	25,4%	21,3%	32,1	26,9%	31,8	29,4%	1,0%
Азия	12,1	19,6%	11,3	19,7%	7,0%	23,4	19,7%	21,6	20,0%	8,4%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,4	3,9%	1,9	3,3%	25,5%	4,3	3,6%	5,0	4,6%	(14,1)%
Реализация на внутреннем рынке	1,6	2,6%	1,4	2,4%	13,5%	3,0	2,5%	2,8	2,6%	7,2%
<b>Итого нефть</b>	<b>33,7</b>	<b>54,6%</b>	<b>29,1</b>	<b>50,8%</b>	<b>15,7%</b>	<b>62,8</b>	<b>52,7%</b>	<b>61,2</b>	<b>56,6%</b>	<b>2,6%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	16,2	26,2%	17,1	29,8%	(5,3)%	33,3	28,1%	29,3	27,2%	13,7%
Европа и др. направления	11,8	19,1%	12,2	21,2%	(3,3)%	24,0	20,3%	22,4	20,8%	7,1%
Азия	4,4	7,1%	4,9	8,6%	(10,2)%	9,3	7,8%	6,9	6,4%	34,8%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,0	1,6%	0,7	1,2%	42,9%	1,7	1,4%	0,7	0,6%	142,9%
Реализация на внутреннем рынке	9,3	15,1%	9,2	16,1%	1,1%	18,5	15,5%	14,5	13,4%	27,6%
Оптовая реализация	6,4	10,4%	6,5	11,4%	(1,5)%	12,9	10,8%	9,5	8,8%	35,8%
Розничная реализация	2,9	4,7%	2,7	4,7%	7,4%	5,6	4,7%	5,0	4,6%	12,0%
Реализация бункерного топлива покупателям	0,8	1,3%	0,5	0,9%	60,0%	1,3	1,1%	0,7	0,6%	85,7%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>27,3</b>	<b>44,2%</b>	<b>27,5</b>	<b>48,0%</b>	<b>(0,7)%</b>	<b>54,8</b>	<b>46,1%</b>	<b>45,2</b>	<b>41,8%</b>	<b>21,2%</b>
Реализация СПГ	0,1	0,2%	–	–	–	0,1	0,1%	0,1	0,1%	0,0%
<b>Реализация продукции нефтехимии</b>	<b>0,6</b>	<b>1,0%</b>	<b>0,7</b>	<b>1,2%</b>	<b>(14,3)%</b>	<b>1,3</b>	<b>1,1%</b>	<b>1,6</b>	<b>1,5%</b>	<b>(18,8)%</b>
Реализация в зарубежных странах	0,2	0,4%	0,3	0,5%	(33,3)%	0,5	0,4%	1,2	1,1%	(58,3)%
Реализация на внутреннем рынке	0,4	0,6%	0,4	0,7%	–	0,8	0,7%	0,4	0,4%	100,0%
<b>Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия, СПГ</b>	<b>61,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>57,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,7%</b>	<b>119,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>108,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>10,1%</b>
<b>Газ</b>	млрд куб. м		млрд куб. м			млрд куб. м		млрд куб. м		
Объем реализации	14,29		17,61		(18,9)%	31,90		32,40		(1,5)%



## Средние цены реализации

В таблице ниже представлены средние сложившиеся цены реализации нефти, газа, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии 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)<sup>1</sup>:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>				<i>% изменения</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>				<i>% изменения</i>
	<i>30 июня 2017</i>		<i>31 марта 2017</i>			<i>30 июня 2017</i>		<i>30 июня 2016</i>		
	<i>тыс. руб./барр.</i>	<i>тыс. руб./т</i>	<i>тыс. руб./барр.</i>	<i>тыс. руб./т</i>		<i>тыс. руб./барр.</i>	<i>тыс. руб./т</i>	<i>тыс. руб./барр.</i>	<i>тыс. руб./т</i>	
<b>Средняя цена реализации на внешних рынках</b>										
Реализация нефти в странах дальнего зарубежья	2,64	19,6	2,98	22,0	(10,9)%	2,80	20,7	2,52	18,6	11,3%
Европа и др. направления <sup>2</sup>	2,57	19,0	2,88	21,3	(10,8)%	2,70	20,1	2,44	18,0	11,7%
Азия <sup>2</sup>	2,77	20,5	3,11	23,0	(10,9)%	2,93	21,7	2,65	19,6	10,7%
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,03	15,0	2,29	16,9	(11,2)%	2,15	15,9	1,94	14,4	10,4%
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		23,6		25,1	(6,0)%		24,4		20,0	22,0%
Европа и др. направления		24,3		26,1	(6,9)%		25,2		19,7	27,9%
Азия		22,0		22,5	(2,2)%		22,3		21,1	5,7%
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		23,7		26,5	(10,6)%		24,7		24,3	1,6%
Реализация СПП		19,4		–	–		19,4		18,2	6,6%
Реализация нефтехимии		29,6		28,0	5,7%		28,8		39,9	(27,8)%
<b>Средняя цена на внутреннем рынке</b>										
Нефть	1,94	14,4	2,18	16,1	(10,6)%	2,05	15,2	1,89	14,0	8,6%
Нефтепродукты		31,2		30,2	3,3%		30,7		28,7	7,0%
Оптовая реализация		27,1		26,5	2,3%		26,8		23,8	12,6%
Розничная реализация		40,1		39,2	2,3%		39,6		37,9	4,5%
Газ (тыс. руб./тыс. куб. м) <sup>3</sup>		3,25		3,32	(2,1)%		3,29		3,25	1,2%
Реализация нефтехимии		31,7		31,9	(0,6)%		31,8		15,9	100,0%
<b>Реализация бункерного топлива покупателям</b>		18,9		19,7	(4,1)%		19,3		17,4	10,9%

<sup>1</sup>Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

<sup>2</sup>Цены реализации указаны за исключением реализации по долгосрочным контрактам по предоплате, а также без учета реализации ПАО «Транснефть» (23 млрд руб., 28 млрд руб. и 49 млрд руб. во втором и в первом кварталах 2017 года и в первом полугодии 2016 года соответственно).

<sup>3</sup>С учетом реализации газа за пределами РФ средняя цена составила: 3,28 тыс. руб./тыс. куб. м во втором квартале 2017 года и 3,35 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2017 года, 3,32 тыс. руб./тыс. куб. м в первом полугодии 2017 и 2016 годов.

## Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

Во втором квартале 2017 года выручка от реализации нефти в странах дальнего зарубежья составила 533 млрд руб. по сравнению с 518 млрд руб. в первом квартале 2017 года. Рост реализации вызван увеличением объемов реализации сырой нефти на 15,1% или 81 млрд руб. и частично скомпенсирован снижением средней цены реализации на 10,9% (негативный эффект на выручку в размере 70 млрд руб.).

Выручка от реализации нефти в странах дальнего зарубежья за первое полугодие 2017 года на 14,4% выше аналогичного периода 2016 года. Рост средних цен реализации на 11,3%, имевший позитивный эффект на выручку в размере 110 млрд руб. сопровождался увеличением объемов реализации на 4,0% (положительный эффект в размере 47 млрд руб.).

## Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)

Выручка от реализации нефти в странах СНГ за второй квартал 2017 года составила 35 млрд руб. по сравнению с 33 млрд руб. в первом квартале 2017 года. Основным фактором стало увеличение объема реализации на 25,5% (позитивный эффект на выручку в размере 8 млрд руб.), что

было скомпенсировано снижением средней цены реализации на 11,2% (негативный эффект на выручку в размере 6 млрд руб.).

Выручка от реализации нефти в странах СНГ за первое полугодие 2017 и 2016 годов составила 68 млрд руб. и 73 млрд руб. соответственно. Уменьшение объема реализации на 14,1% (негативный эффект на выручку в размере 11 млрд руб.) был частично скомпенсирован увеличением средней цены реализации на 10,4% (положительный эффект на выручку в размере 6 млрд руб.).

#### Реализация нефти на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке за второй квартал 2017 года выросла на 9,1% и составила 24 млрд руб. по сравнению с первым кварталом 2017 года в связи с ростом объема реализации на 13,5% (положительный эффект на выручку 3 млрд руб.), который был частично скомпенсирован уменьшением средней цены реализации на 10,6% (отрицательный эффект 1 млрд руб.).

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке за первое полугодие 2017 года составила 46 млрд руб., что на 15% больше аналогичного показателя за 2016 год в связи с ростом средней цены реализации на 8,6% (положительный эффект на выручку в размере 3 млрд руб.), который сопровождался ростом объемов реализации на 7,2% (положительный эффект 3 млрд руб.).

#### Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за первый и второй кварталы 2017 года<sup>1</sup>:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	30 июня 2017			31 марта 2017			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	34,2	7	0,2	35,0	(42,9)%	(50,0)%	(2,3)%
Нафта	38	1,6	24,4	44	1,5	28,1	(13,6)%	6,7%	(13,2)%
Дизтопливо	101	4,2	24,5	123	4,5	26,9	(17,9)%	(6,7)%	(8,9)%
Мазут	100	6,2	16,9	124	7,0	18,4	(19,4)%	(11,4)%	(8,2)%
Прочее	6	0,2	28,3	6	0,2	27,1	0,0%	0,0%	4,4%
<b>Итого нефтепродукты, экспортированные в дальнее зарубежье</b>	<b>249</b>	<b>12,3</b>	<b>20,8</b>	<b>304</b>	<b>13,4</b>	<b>22,8</b>	<b>(18,1)%</b>	<b>(8,2)%</b>	<b>(8,8)%</b>
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	103	2,9	35,7	85	2,1	40,9	21,2%	38,1%	(12,7)%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	24	1,0	22,9	37	1,6	23,7	(35,1)%	(37,5)%	(3,4)%
<b>Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ</b>	<b>127</b>	<b>3,9</b>	<b>32,3</b>	<b>122</b>	<b>3,7</b>	<b>33,5</b>	<b>4,1%</b>	<b>5,4%</b>	<b>(3,6)%</b>
<b>Итого реализация НП</b>	<b>376</b>	<b>16,2</b>	<b>23,6</b>	<b>426</b>	<b>17,1</b>	<b>25,1</b>	<b>(11,7)%</b>	<b>(5,3)%</b>	<b>(6,0)%</b>

<sup>1</sup>Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Выручка от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья за второй квартал 2017 года составила 376 млрд руб. по сравнению с 426 млрд руб. в первом квартале 2017 года, что на 11,7% ниже показателя предыдущего квартала. Снижение обусловлено уменьшением объемов реализации на 5,3% (негативный эффект на выручку 25 млрд руб.), которое сопровождалось снижением цены на 6,0% (отрицательный эффект на выручку 25 млрд руб.).

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за первое полугодие 2017 и 2016 годов<sup>1</sup>:

	За 6 месяцев, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2017			30 июня 2016			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	11	0,3	34,7	6	0,2	32,8	83,3%	50,0%	5,8%
Нафта	82	3,1	26,3	68	2,7	24,9	20,6%	14,8%	5,6%
Дизтопливо	224	8,7	25,8	153	6,5	23,3	46,4%	33,8%	10,7%
Мазут	224	13,2	17,7	162	12,2	13,3	38,3%	8,2%	33,1%
Прочее	12	0,4	27,8	10	0,5	21,0	20,0%	(20,0)%	32,4%
<b>Итого нефтепродукты, экспортируемые в дальнее зарубежье</b>	<b>553</b>	<b>25,7</b>	<b>21,9</b>	<b>399</b>	<b>22,1</b>	<b>18,0</b>	<b>38,6%</b>	<b>16,3%</b>	<b>21,7%</b>
Нефтепродукты, реализованные с немецких НПЗ	188	5,0	37,9	151	5,3	28,5	24,5%	(5,7)%	33,0%
Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ	61	2,6	23,4	37	1,9	19,7	64,9%	36,8%	18,8%
<b>Итого реализация нефтепродуктов с немецких НПЗ и нефтепродуктов, приобретенных вне РФ</b>	<b>249</b>	<b>7,6</b>	<b>32,9</b>	<b>188</b>	<b>7,2</b>	<b>26,2</b>	<b>32,4%</b>	<b>5,6%</b>	<b>25,6%</b>
<b>Итого реализация НП</b>	<b>802</b>	<b>33,3</b>	<b>24,4</b>	<b>587</b>	<b>29,3</b>	<b>20,0</b>	<b>36,6%</b>	<b>13,7%</b>	<b>22,0%</b>

<sup>1</sup>Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

За первое полугодие 2017 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья была выше на 36,6% показателя за аналогичный период 2016 года и составила 802 млрд руб. в основном за счет роста средней цены реализации на 22,0% (положительный эффект 142 млрд руб.) и сопровождалось ростом объемов реализации на 13,7% (позитивный эффект 81 млрд руб.) с учетом приобретения новых активов.

Рост реализации нефтепродуктов, приобретенных и реализованных вне территории РФ, обусловлен увеличением трейдинговой активности зарубежного подразделения компании.

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

Во втором квартале 2017 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ) составила 26 млрд руб., что на 52,9% выше показателя первого квартала 2017 года. Рост объемов реализации на 42,9% (положительный эффект 11 млрд руб.) скомпенсирован снижением средней цены реализации на 10,6% (негативный эффект на выручку 2 млрд руб.).

Выручка от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ) за первое полугодие 2017 года увеличилась более чем в два раза или на 25 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом 2016 года. Основным фактором послужило существенное увеличение объемов реализации (положительный эффект 26 млрд руб.).

#### Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за второй и первый кварталы 2017 года<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2017			31 марта 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	150	3,8	39,6	143	3,8	38,2	4,9%	0,0%	3,7%
Дизельное топливо	93	2,8	33,5	91	2,7	33,1	2,2%	3,7%	1,2%
Мазут	5	0,6	9,0	10	0,9	11,1	(50,0)%	(33,3)%	(18,9)%
Керосин	23	0,8	28,9	21	0,7	30,4	9,5%	14,3%	(4,9)%
Прочее	17	1,3	12,4	13	1,1	12,3	30,8%	18,2%	0,8%
<b>Итого</b>	<b>288</b>	<b>9,3</b>	<b>31,2</b>	<b>278</b>	<b>9,2</b>	<b>30,2</b>	<b>3,6%</b>	<b>1,1%</b>	<b>3,3%</b>

<sup>1</sup>Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Во втором квартале 2017 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 288 млрд руб., что на 3,6% выше показателя первого квартала 2017 года. За второй квартал 2017 года увеличение объемов реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составило 1,1%

(положительный эффект 3 млрд руб.), который сопровождался увеличением средней цены реализации на 3,3% (позитивный эффект 7 млрд руб.).

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за первое полугодие 2017 и 2016 годов<sup>1</sup>:

	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	<b>30 июня 2017</b>			<b>30 июня 2016</b>			<b>млрд руб.</b>	<b>млн тонн</b>	<b>тыс. руб./т</b>
	<b>млрд руб.</b>	<b>млн тонн</b>	<b>тыс. руб./т</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>млн тонн</b>	<b>тыс. руб./т</b>			
Бензины высокооктановые	293	7,6	38,9	212	5,7	37,0	38,2%	33,3%	5,1%
Дизельное топливо	184	5,5	33,3	142	4,8	29,7	29,6%	14,6%	12,1%
Мазут	15	1,5	10,3	4	0,9	5,0	>100%	66,7%	>100%
Керосин	44	1,5	29,6	38	1,4	27,0	15,8%	7,1%	9,6%
Прочее	30	2,4	12,4	19	1,7	11,6	57,9%	41,2%	6,9%
<b>Итого</b>	<b>566</b>	<b>18,5</b>	<b>30,7</b>	<b>415</b>	<b>14,5</b>	<b>28,7</b>	<b>36,4%</b>	<b>27,6%</b>	<b>7,0%</b>

<sup>1</sup>Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

За первое полугодие 2017 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 566 млрд руб., что на 36,4% выше показателя аналогичного периода 2016 года в силу роста объема реализации на 27,6% (положительный эффект на выручку 115 млрд руб.) и роста средних цен реализации на 7,0% (позитивный эффект 36 млрд руб.).

### Реализация СПГ

Компания осуществляет поставки СПГ в рамках контракта с Egyptian Natural Gas Holding Company, заключенного в августе 2015 года. Объем поставок за первое полугодие 2017 год составил 0,129 млн тонн (3 млрд руб.).

### Реализация бункерного топлива покупателям

Компания осуществляет реализацию бункерного топлива (мазут, топливо маловязкое судовое, дизельное топливо и прочее) 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 второй квартал 2017 года составила 15 млрд руб., что на 50% выше уровня первого квартала 2017 года в основном за счет роста объемов реализации на 60,0% или 6 млрд руб., который был скомпенсирован снижением средней цены реализации на 4,1% (негативный эффект на выручку 1 млрд руб.). Рост объемов обусловлен сезонным фактором: открытие навигационного периода.

За первое полугодие 2017 года выручка от реализации бункерного топлива увеличилась на 92,3% или 12 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом 2016 года по причине роста объема реализации на 85,7% или 10 млрд руб., и роста средней цены реализации на 10,9% или 2 млрд руб.

### Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии во втором и в первом кварталах 2017 года составила 21 млрд руб. (0,6 млн тонн) и 20 млрд руб. (0,7 млн тонн) соответственно.

Объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на немецких заводах, составил 0,13 млн тонн и 0,1 млн тонн за второй и первый кварталы 2017 года, соответственно.

Выручка от реализации нефтехимии в первом полугодии 2017 года снизилась на 12 млрд руб. и составила 41 млрд руб. по сравнению с первым полугодием 2016 года. Реализация в зарубежных странах снизилась на 32 млрд руб. в основном в связи со снижением объемов реализации на 58,3% (отрицательный эффект на выручку 28 млрд руб.), который сопровождался уменьшением средней цены реализации на 27,8% (негативный эффект на выручку 4 млрд руб.). Реализация продукции нефтехимии на внутреннем рынке выросла на 20 млрд руб., что обусловлено приобретением новых активов в 2016 году.

## Реализация газа

Долгосрочная стратегия развития ПАО «НК «Роснефть» нацелена на то, что Компания займет одну из лидирующих позиций на внутреннем рынке газа Российской Федерации. С этой целью ПАО «НК «Роснефть» предпринимает последовательные шаги по диверсификации каналов продаж и формированию портфеля долгосрочных контрактов.

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изме- нение	За 6 месяцев, закончившихся		Изме- нение
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
<b>Выручка</b>	млрд руб.		%	млрд руб.		%
На территории РФ	45,9	57,7	(20,5)%	103,6	103,9	(0,3)%
За пределами РФ	1,1	1,2	(8,3)%	2,3	3,7	(37,8)%
<b>Итого</b>	<b>47,0</b>	<b>58,9</b>	<b>(20,2)%</b>	<b>105,9</b>	<b>107,6</b>	<b>(1,6)%</b>
<b>Продажи</b>	млрд куб. м		%	млрд куб. м		%
На территории РФ	14,11	17,42	(19,0)%	31,53	31,93	(1,3)%
За пределами РФ	0,18	0,19	(5,3)%	0,37	0,47	(21,3)%
<b>Итого</b>	<b>14,29</b>	<b>17,61</b>	<b>(18,9)%</b>	<b>31,90</b>	<b>32,40</b>	<b>(1,5)%</b>
<b>Средняя цена</b>	тыс. руб./тыс. куб. м		%	тыс. руб./тыс. куб. м		%
На территории РФ	3,25	3,32	(2,1)%	3,29	3,25	1,2%
За пределами РФ	5,96	6,26	(4,8)%	6,11	7,90	(22,7)%
<b>Средняя цена реализации Группы</b>	<b>3,28</b>	<b>3,35</b>	<b>(2,1)%</b>	<b>3,32</b>	<b>3,32</b>	–

\*Средняя цена рассчитана от неокругленных данных.

Выручка от реализации газа на территории РФ во втором квартале 2017 года снизилась по сравнению с первым кварталом 2017 года и составила 45,9 млрд руб. в основном в связи со снижением объема продаж на 19,0% (негативный эффект на выручку 11 млрд руб.), которое сопровождалось незначительным уменьшением средней реализации газа на 2,1% (отрицательный эффект на выручку 1 млрд руб.) в связи с увеличением реализации с коротким транспортным плечом. Сокращение продаж газа связано с сезонным фактором.

Выручка от реализации газа на территории РФ за первое полугодие 2017 года снизилась на 0,3% по сравнению с аналогичным периодом 2016 года в результате снижения объема реализации газа на 1,3%, что было скомпенсировано ростом средней цены реализации на 1,2%.

## Вспомогательные услуги и прочая реализация

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 прибылях и убытках.

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 6 месяцев, закончившихся				
	30 июня 2017		31 марта 2017		% изме- нения	30 июня 2017		30 июня 2016		% изме- нения
	% от итога выручки	% от итога выручки	% от итога выручки	% от итога выручки		% от итога выручки	% от итога выручки			
	млрд руб., за исключением %									
Услуги бурения	1,2	6,5%	1,1	6,1%	9,1%	2,3	6,3%	1,7	4,5%	35,3%
Продажа материалов	6,2	33,7%	5,4	30,1%	14,8%	11,6	31,9%	11,7	30,7%	(0,9)%
Ремонт и обслуживание	0,6	3,3%	0,6	3,3%	–	1,2	3,3%	1,7	4,5%	(29,4)%
Аренда	1,3	7,1%	1,5	8,3%	(13,3)%	2,8	7,7%	2,4	6,3%	16,7%
Строительство	0,2	1,1%	–	–	–	0,2	0,5%	0,1	0,3%	100,0%
Транспорт	3,6	19,6%	3,8	21,1%	(5,3)%	7,4	20,3%	8,5	22,3%	(12,9)%
Реализация тепло- и электроэнергии	1,8	9,8%	2,6	14,4%	(30,8)%	4,4	12,1%	3,8	10,0%	15,8%
Прочее	3,5	19,0%	3,0	16,7%	16,7%	6,5	17,9%	8,2	21,4%	(20,7)%
<b>Итого</b>	<b>18,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>18,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,2%</b>	<b>36,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>38,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>(4,5)%</b>

Реализация вспомогательных услуг и прочей выручки за второй квартал 2017 года увеличилась на 2,2% по сравнению с первым кварталом 2017 года и составила 18,4 млрд руб.

За первое полугодие 2017 года реализация вспомогательных услуг и прочая выручка уменьшилась на 4,5% по сравнению с аналогичным периодом 2016 года.

## Доход от ассоциированных и совместных предприятий

Доход от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Переработка, коммерция и логистика»<sup>1</sup> во втором квартале 2017 года и в первом квартале 2017 года составил 2 млрд руб. Доход от ассоциированных и совместных предприятий за первое полугодие 2017 и 2016 года не изменился и составил 4 млрд руб.

### Операционные расходы сегмента

Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика» включают<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
	млрд руб., за исключением %					
Затраты заводов в РФ	30,1	29,3	2,7%	59,4	39,4	50,8%
Затраты заводов за рубежом, стоимость присадок и материалов для заводов вне РФ	10,2	9,7	5,2%	19,9	40,7	(51,1)%
Затраты сбытовых компаний, в том числе производственные затраты	12,3	11,6	6,0%	23,9	20,8	14,9%
стоимость закупки прочих товаров	8,4	8,5	(1,2)%	16,9	14,5	16,6%
	3,9	3,1	25,8%	7,0	6,3	11,1%
<b>Операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»</b>	<b>52,6</b>	<b>50,6</b>	<b>4,0%</b>	<b>103,2</b>	<b>100,9</b>	<b>2,3%</b>
Эффект изменения внутригрупповых остатков и прочее	10,8	(5,6)	>100%	5,2	5,1	2,0%
<b>Итого операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»<sup>2</sup></b>	<b>63,4</b>	<b>45,0</b>	<b>40,9%</b>	<b>108,4</b>	<b>106,0</b>	<b>2,3%</b>

<sup>1</sup> Изменение в процентах может отличаться от данных из разных секций вследствие округления.

<sup>2</sup> Затраты по закупке материалов для блендинга на сбытовых предприятиях отражены в составе «Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке». Сопоставимые периоды уточнены.

Производственные затраты, без учета эффекта внутригрупповых остатков, увеличились и составили 52,6 млрд руб. во втором квартале 2017 года (увеличение на 4,0% к уровню первого квартала 2017 года).

За первое полугодие 2017 года производственные затраты, без учета эффекта внутригрупповых остатков, несущественно выросли в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на 2,3%.

### Расходы НПЗ Компании

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Компании<sup>1</sup>:

		За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
		30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
<b>Операционные расходы заводов в РФ</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>30,1</b>	<b>29,3</b>	<b>2,7%</b>	<b>59,4</b>	<b>39,4</b>	<b>50,8%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 372	1 279	7,3%	1 325	1 137	16,5%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 332	1 234	7,9%	1 282	1 115	15,0%
<b>Операционные расходы заводов вне РФ<sup>1</sup></b>	<b>млрд руб.</b>	<b>4,7</b>	<b>4,6</b>	<b>2,2%</b>	<b>9,3</b>	<b>17,2</b>	<b>(45,9)%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 531	1 667	(8,2)%	1 595	2 603	(38,7)%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 531	1 667	(8,2)%	1 595	2 772	(42,5)%
<b>Операционные расходы заводов итого</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>34,8</b>	<b>33,9</b>	<b>2,7%</b>	<b>68,7</b>	<b>56,6</b>	<b>21,4%</b>

<sup>1</sup> Также на заводах за рубежом были приобретены для переработки присадки и материалы: во втором квартале 2017 года – 5,5 млрд руб., в первом квартале 2017 года – 5,1 млрд руб.; в первом полугодии 2017 и 2016 года 10,6 млрд руб. и 23,5 млрд руб., соответственно.

<sup>1</sup> Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» см. в разделе сегмента «Разведка и добыча».

Операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, во втором квартале 2017 года незначительно увеличились по сравнению с первым кварталом 2017 года на 2,7% и составили 30,1 млрд руб. Увеличение затрат, в основном, связано с плановым сезонным увеличением объема ремонтных работ и услуг производственного характера.

По сравнению с аналогичным периодом 2016 года операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, за первое полугодие 2017 года увеличились на 50,8%, что, в основном, связано с приобретением активов Башнефти в четвертом квартале 2016 года, а также с ростом тарифов естественных монополий и индексацией заработной платы.

Операционные расходы заводов за рубежом увеличились во втором квартале 2017 года на 2,2% по сравнению с первым кварталом 2017 года в основном, в связи ростом объема производства после проведения плановых ремонтов в первом квартале 2017. Значительное снижение в первом полугодии 2017 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года связано с реорганизацией зарубежных нефтеперерабатывающих активов ROG и укреплением курса рубля по отношению к евро.

Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся в РФ, за второй квартал 2017 года увеличились по сравнению с первым кварталом 2017 года на 7,9% и составили 1 332 руб./т. Увеличение удельных затрат связано преимущественно с плановым увеличением затрат на ремонтные работы. По сравнению с аналогичным периодом 2016 года удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся в РФ, за первое полугодие 2017 года увеличились на 15,0%, что связано с ростом тарифов естественных монополий и индексацией заработной платы, а также приобретением активов Башнефти, которые характеризуются наличием более сложных технологических процессов переработки (производство масел и ароматики) и, соответственно, более высокими удельными затратами.

Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся вне РФ, за второй квартал 2017 года уменьшились по сравнению с первым кварталом 2017 года на 8,2% и составили 1 531 руб./т. По сравнению с аналогичным периодом 2016 года удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся вне РФ, за первое полугодие 2017 года снизились на 42,5% и составили 1 595 руб./т., что связано в основном сокращением затрат на техническое обслуживание и ремонт, а также с укреплением рубля по отношению к евро на 20,0% в первом полугодии 2017 года по сравнению с аналогичным периодом 2016 года.

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

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		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
<b>Нефть и газ</b>						
Стоимость приобретения нефти и газа (млрд руб.) <sup>2</sup>	159	117	35,9%	276	210	31,4%
в т.ч. на внутреннем рынке	62	65	(4,6)%	127	96	32,3%
на международном рынке	97	52	86,5%	149	114	30,7%
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	68,4	41,7	64,0%	110,1	92,7	18,8%
в т.ч. на внутреннем рынке	29,0	24,7	17,4%	53,7	48,1	11,6%
на международном рынке	39,4	17,0	>100%	56,4	44,6	26,5%
Объем покупного газа (млрд куб. м)	2,48	5,60	(55,7)%	8,08	8,32	(2,9)%
<b>СПГ</b>						
Стоимость (млрд руб.)	2	–	–	2	1	100,0%
Объем приобретенного СПГ (млн тонн)	0,13	–	–	0,13	0,06	>100%
<b>Нефтепродукты</b>						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) <sup>3</sup>	31	45	(31,1)%	76	54	40,7%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	1,35	1,77	(23,7)%	3,12	2,43	28,4%
<b>Услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов</b>						
Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)	7,2	6,3	14,3%	13,5	13,7	(1,5)%
Объем нефти и нефтепродуктов по договорам процессинга (млн тонн)	2,7	2,1	28,6%	4,8	4,4	9,1%
Объем газа по договорам процессинга (млрд куб. м)	2,6	2,4	8,3%	5	5,0	0,0%
<b>Стоимость покупных материалов для блендирования на сбытовых предприятиях (млрд. руб.)</b>	<b>6,1</b>	<b>5,7</b>	<b>7,0%</b>	<b>11,8</b>	<b>12,5</b>	<b>(5,6)%</b>
в т.ч. внутригрупповые закупки (млрд руб.)	6,0	5,5	9,1%	11,5	12,2	(5,7)%
<b>Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке (млрд руб.)</b>	<b>199</b>	<b>168</b>	<b>18,5%</b>	<b>367</b>	<b>279</b>	<b>31,5%</b>

<sup>1</sup>Данные консолидированной отчетности МСФО, без учета внутригрупповых оборотов. Натуральные показатели соответствуют приведенным в таблице расходам.

<sup>2</sup>Включает в себя затраты сегмента «Разведка и добыча» в сумме 10 млрд руб., 11 млрд руб., во втором и в первом квартале 2017 года, а также 21 млрд руб. и 17 млрд руб. в первом полугодии 2017 и 2016 годов.

<sup>3</sup>Средняя стоимость приобретения нефтепродуктов у третьих лиц может быть выше средней цены реализации нефтепродуктов вследствие различий в структуре покупаемой и продаваемой продукции.

### Покупка нефти и газа

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 в Германии.

Стоимость покупных нефти и газа за второй квартал 2017 года составила 159 млрд руб. и 117 млрд руб. за первый квартал 2017 года. Увеличение стоимости закупки нефти и газа на 36% во втором квартале 2017 года по сравнению с предыдущим кварталом, в основном, связано с увеличением объема операций зарубежного трейдингового подразделения Компании, а также ростом объема переработки на немецких заводах.



Структура закупок нефти приведена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение
	30 июня 2017	31 марта 2017	%		30 июня 2017	30 июня 2016	
	млн баррелей				млн баррелей		
Международный рынок	39,4	17,0	>100%	56,4	44,6	26,5%	
Удмуртнефть	6,2	5,6	10,7%	11,8	12,1	(2,5)%	
Славнефть	14,3	12,6	13,5%	26,9	25,2	6,7%	
Лукойл-Резервнефтепродукт	0,5	0,5	–	1,0	–	–	
Прочие	8,0	6,0	33,3%	14,0	10,8	29,6%	
<b>Итого</b>	<b>68,4</b>	<b>41,7</b>	<b>64,0%</b>	<b>110,1</b>	<b>92,7</b>	<b>18,8%</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» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Во втором и в первом кварталах 2017 года, а также в первом полугодии 2017 и 2016 года объем операций по обмену нефтью составил 8,2 млн барр., 7,4 млн барр., а также 15,6 млн барр., и 16,5 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 во втором и в первом кварталах 2017 года:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2017			31 марта 2017			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т <sup>1</sup>	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т <sup>1</sup>			
<b>Приобретение нефтепродуктов в России</b>	<b>7</b>	<b>0,27</b>		<b>7</b>	<b>0,18</b>		–	<b>50,0%</b>	
Высокооктановые бензины	3	0,11	36,0	1	0,02	37,8	>100%	>100%	(4,8)%
Дизельное топливо	2	0,06	36,1	4	0,12	33,1	(50,0)%	(50,0)%	9,1%
Керосин	0	0,00	29,9	0	0,00	26,8	–	–	11,6%
Прочие	2	0,10	23,2	2	0,04	29,3	–	>100%	(20,8)%
<b>Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом</b>	<b>24</b>	<b>1,08</b>	<b>22,3</b>	<b>38</b>	<b>1,59</b>	<b>23,9</b>	<b>(36,8)%</b>	<b>(32,1)%</b>	<b>(6,7)%</b>
в том числе приобретение нефтепродуктов	24	1,08	22,3	37	1,57	23,8	(35,1)%	(31,2)%	(6,3)%
<b>Итого</b>	<b>31</b>	<b>1,35</b>	<b>22,2</b>	<b>45</b>	<b>1,77</b>	<b>25,1</b>	<b>(31,1)%</b>	<b>(23,7)%</b>	<b>(11,6)%</b>

<sup>1</sup>Посчитано от неокругленных данных.

Объем закупок нефтепродуктов в России за второй квартал 2017 года увеличился на 50,0% до 0,27 млн тонн по сравнению с первым кварталом 2017 года. Приобретение продукции за рубежом связано с реализацией поставок нефтепродуктов по долгосрочным контрактам.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за первые полугодие 2017 и 2016 годов:

	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	<b>30 июня 2017</b>			<b>30 июня 2016</b>			<b>млрд руб.</b>	<b>млн тонн</b>	<b>тыс. руб./т</b>
	<b>млрд руб.</b>	<b>млн тонн</b>	<b>тыс. руб./т<sup>1</sup></b>	<b>млрд руб.</b>	<b>млн тонн</b>	<b>тыс. руб./т<sup>1</sup></b>			
<b>Приобретение нефтепродуктов в России</b>	<b>14</b>	<b>0,45</b>		<b>12</b>	<b>0,41</b>		<b>16,7%</b>	<b>9,8%</b>	
Высокооктановые бензины	4	0,13	34,7	4	0,10	35,3	–	30,0%	(1,7)%
Дизельное топливо	6	0,18	34,1	4	0,15	31,9	50,0%	20,0%	6,9%
Керосин	0	0,00	27,9	0	0,00	27,5	–	–	1,5%
Прочие	4	0,14	20,1	4	0,16	23,4	–	(12,5)%	(14,1)%
<b>Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом</b>	<b>62</b>	<b>2,67</b>	<b>23,2</b>	<b>42</b>	<b>2,02</b>	<b>19,8</b>	<b>47,6%</b>	<b>32,2%</b>	<b>17,2%</b>
в том числе приобретение нефтепродуктов	61	2,65	23,0	37	1,92	19,3	64,9%	38,0%	19,2%
<b>Итого</b>	<b>76</b>	<b>3,12</b>	<b>23,8</b>	<b>54</b>	<b>2,43</b>	<b>21,2</b>	<b>40,7%</b>	<b>28,4%</b>	<b>12,3%</b>

<sup>1</sup>Посчитано от неокругленных данных.

Средние цены закупки нефтепродуктов могут отклоняться от средних цен реализации в зависимости от различной региональной структуры проводимых закупок, а также различных видов нефтепродуктов.

Объем закупок нефтепродуктов в России увеличился (на 0,04 млн тонн) за первое полугодие 2017 года по сравнению с аналогичным периодом 2016 года.

#### *Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом*

Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии вне территории Российской Федерации во втором квартале 2017 года составило 24 млрд руб. (1,08 млн тонн). Приобретение продукции за рубежом связано с реализацией поставок нефтепродуктов по долгосрочным контрактам.

Значительный рост объема приобретения нефтепродуктов и нефтехимии вне территории Российской Федерации за первое полугодие 2017 года на 32,2% по сравнению с 2,02 млн тонн за аналогичный период 2016 года обусловлен увеличением поставок по долгосрочным контрактам по новым проектам.

#### *Услуги по переработке нефти и газа и вторичной переработке нефтепродуктов*

Начиная с апреля 2014 года операции по реализации ПАО «Сибур» попутного нефтяного газа и покупке у ПАО «Сибур» сухого отбензиненного газа (СОГ) отражены как нетто-эффект в отчетности Компании в составе затрат на процессинг в размере 6,51 млрд руб. и 7,08 млрд руб. за первое полугодие 2017 и 2016 годов соответственно.

#### **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.

Транспортные расходы за второй квартал 2017 года сократились на 5,2% по сравнению с первым кварталом 2017 года и составили 145 млрд руб. Снижение транспортных расходов произошло, в основном, вследствие сезонного увеличения доли водного транспорта в связи с использованием речной навигации и снижения объемов нефтепродуктов, перевозимых более дорогим железнодорожным транспортом.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за второй и первый кварталы 2017 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлено в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	30 июня 2017				31 марта 2017						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>5</sup>	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>5</sup>	Объема	Стоимости	Стоимости транспортировки на тонну
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	27,5	85,9%	55,1	2,00	25,5	92,1%	51,5	2,02	7,8%	7,0%	(1,0)%
Ж/д и смешанный	0,6	1,9%	1,9	3,40	0,5	1,8%	1,7	3,34	20,0%	11,8%	1,8%
Трубопровод и поставка FCA <sup>2</sup>	3,9	12,2%			1,7	6,1%			>100%		
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>1</sup>	25,0		18,7	0,75	26,0		19,8	0,76	(3,8)%	(5,6)%	(1,3)%
Ж/д и смешанный	2,4		7,7	3,24	2,5		8,0	3,17	(4,0)%	(3,8)%	2,2%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	2,1	11,7%	5,8	2,71	2,2	12,0%	6,7	2,99	(4,5)%	(13,4)%	(9,4)%
Ж/д и смешанный	13,1	72,8%	30,5	2,34	13,6	73,9%	36,8	2,71	(3,7)%	(17,1)%	(13,7)%
Трубопровод и поставка FCA <sup>2</sup>	2,8	15,5%			2,6	14,1%			7,7%		
<b>ГАЗ</b>											
Трубопровод <sup>3</sup>	млрд м <sup>3</sup>		руб./м <sup>3</sup>		млрд м <sup>3</sup>		руб./м <sup>3</sup>				
	10,7		12,0	1,12	11,1		12,9	1,16	(3,6)%	(7,0)%	(3,4)%
<b>Прочие транспортные расходы<sup>4</sup></b>											
			13				16			(18,8)%	
<b>Итого</b>	<b>77,4</b>		<b>145</b>		<b>74,6</b>		<b>153</b>		<b>3,8%</b>	<b>(5,2)%</b>	

<sup>1</sup> Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемой на заводы Германии.

<sup>2</sup> Во втором и первом кварталах 2017 года часть нефти и нефтепродуктов была отгружена на экспорт с Туапсинского НПЗ через собственный отгрузочный комплекс, на условиях FCA, через зарубежное трейдинговое подразделение Компании, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт, за исключением расходов по перевалке и грузоотправлению.

<sup>3</sup> Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. Во втором и в первом кварталах 2017 года такие объемы составили 3,6 и 6,5 млрд куб. м соответственно.

<sup>4</sup> Прочие транспортные расходы включают также 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.

<sup>5</sup> Посчитано от неокругленных данных.

Во втором квартале 2017 года транспортные расходы в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом практически не изменились и составили 2,00 тыс. руб. за тонну.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составил 1,8%, что было вызвано изменением структуры транспортных маршрутов.

Во втором квартале 2017 года транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ снизились на 1,3% по сравнению с первым кварталом 2017 года, что было обусловлено изменением структуры отгрузок.

Транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом во втором квартале 2017 года увеличились на 2,2% по сравнению с первым кварталом 2017 года в результате изменения структуры маршрутов.

Во втором квартале 2017 года транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом снизились на 9,4% по сравнению с предыдущим кварталом, что было, в основном, связано с изменением структуры отгрузок (сокращением доли маршрутов, составляющая тарифа которых номинирована в долларах США).

Сокращение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом во втором квартале 2017 года по сравнению с первым кварталом 2017 года составило 13,7%, что было обусловлено снижением объемов, перевозимых железнодорожным транспортом, и увеличением доли водного транспорта в связи с открытием навигационного периода.

Снижение расходов на транспортировку газа в расчете на тысячу кубических метров на 3,4% во втором квартале 2017 года по сравнению с первым кварталом 2017 года было вызвано сезонным снижением объемов поставки газа потребителям. Во втором и в первом кварталах 2017 года индексация тарифов на транспортировку газа не производилась.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первое полугодие 2017 и 2016 годов трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлены в таблице ниже:

	За 6 месяцев, закончившихся								% изменения		
	30 июня 2017				30 июня 2016						
	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>5</sup>	Объем, млн тонн	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>5</sup>	Объема	Стоимости	Стоимости транспортировки на тонну
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	53,0	88,8%	106,6	2,01	56,7	97,1%	109,5	1,93	(6,5)%	(2,6)%	4,1%
Ж/д и смешанный	1,1	1,8%	3,6	3,37	1,7	2,9%	6,2	3,54	(35,3)%	(41,9)%	(4,8)%
Трубопровод и поставка FCA <sup>2</sup>	5,6	9,4%							100%		
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>1</sup>	51,0		38,5	0,76	41,5		30,9	0,74	22,9%	24,6%	2,7%
Ж/д и смешанный	4,9		15,7	3,21	3,5		12,1	3,56	40,0%	29,8%	(9,8)%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	4,3	11,8%	12,5	2,85	2,0	6,3%	6,5	3,15	>100%	92,3%	(9,5)%
Ж/д и смешанный	26,7	73,4%	67,3	2,53	25,6	80,5%	70,0	2,74	4,3%	(3,9)%	(7,7)%
Трубопровод и поставка FCA <sup>2</sup>	5,4	14,8%			4,2	13,2%			28,6%		
<b>ГАЗ</b>											
Трубопровод <sup>3</sup>	млрд м <sup>3</sup>			руб./ м <sup>3</sup>	млрд м <sup>3</sup>			руб./ м <sup>3</sup>			
	21,8		24,9	1,14	21,9		23,3	1,06	(0,5)%	6,9%	7,5%
<b>Прочие транспортные расходы<sup>4</sup></b>											
			29				23			26,1%	
<b>Итого</b>	<b>152,0</b>		<b>298</b>		<b>135,2</b>		<b>282</b>		<b>12,4%</b>	<b>5,7%</b>	

<sup>1</sup> Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемой на заводы Германии.

<sup>2</sup> Часть нефти и нефтепродуктов была отгружена на экспорт за первое полугодие 2017 и 2016 годов с Туапсинского НПЗ через собственный отгрузочный комплекс и на условиях FCA, через зарубежное трейдинговое подразделение Компании, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт, за исключением расходов по перевалке и грузотправлению.

<sup>3</sup> Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. За первое полугодие 2017 и 2016 годов такие объемы составили 10,1 млрд куб. м и 10,5 млрд куб. м соответственно.

<sup>4</sup> Прочие транспортные расходы включают также 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.

<sup>5</sup> Посчитано от неокругленных данных.

Изменение транспортных тарифов в расчете на тонну реализованной продукции (нефти и нефтепродуктов) за первое полугодие 2017 года по сравнению с первым полугодием 2016 года, в основном, связано с индексацией тарифов и оптимизацией логистики; изменение расходов на транспортировку газа в расчете на тысячу кубических метров – с увеличением среднего расстояния транспортировки до потребителей.

## Акцизы

Расходы по акцизам составили 78 млрд руб. во втором квартале 2017 года (включая затраты по уплате косвенных налогов, связанных с переработкой нефти за пределами РФ<sup>1</sup>, в размере 23 млрд руб.) по сравнению с 77 млрд руб. в первом квартале 2017 года.

Без учета затрат по уплате косвенных налогов, связанных с переработкой нефти за пределами РФ, сумма расходов по акцизам составила 110 млрд руб. за первое полугодие 2017 года по сравнению с 84 млрд руб. за аналогичный период 2016 года, в основном, в связи с ростом ставок акцизов и приобретением новых активов Башнефти.

## Экспортные таможенные пошлины

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

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
	млрд руб., за исключением %					
Экспортные пошлины на нефть	119	117	1,7%	236	209	12,9%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	41	49	(16,3)%	90	65	38,5%
<b>Итого экспортные пошлины</b>	<b>160</b>	<b>166</b>	<b>(3,6)%</b>	<b>326</b>	<b>274</b>	<b>19,0%</b>

Расходы по экспортной пошлине составили 160 млрд руб. во втором квартале 2017 года по сравнению с 166 млрд руб. в первом квартале 2017 года (снижение на 3,6%). Снижение обусловлено уменьшением ставок пошлин на 5,3% в рублевом выражении, что было частично скомпенсировано отрицательным эффектом временного лага и увеличением экспортных поставок нефти во втором квартале 2017 года.

Увеличение расходов по экспортной пошлине за первое полугодие 2017 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, обусловлено увеличением экспортных поставок нефтепродуктов вследствие приобретения новых активов Башнефти, а также увеличением ставки экспортной пошлины в силу роста цены Urals (+9,8%).

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE), долл. США/барр.	48,8	52,3	(6,5)%	50,5	38,0	33,0%
Номинальные экспортные таможенные пошлины на нефть <sup>1</sup> , тыс. руб./т	4,65	5,23	(11,1)%	4,94	4,75	4,0%
Законодательно установленная ставка таможенной пошлины на нефть, тыс. руб./т	4,82	5,09	(5,3)%	4,95	4,29	15,3%
Средняя ставка экспортной пошлины при реализации нефти в странах дальнего зарубежья, облагаемой по стандартной ставке, тыс. руб./т	4,81	5,03	(4,4)%	4,88	4,24	15,1%

<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 временного лага).

На фактическую ставку экспортной пошлины Компании влияет эффект неравномерных объемов ежемесячных поставок, подлежащих обложению по различным ставкам таможенных пошлин.

<sup>1</sup> Указанные затраты перевыставляются конечному покупателю.

## КОРПОРАТИВНЫЙ СЕГМЕНТ

Сегмент включает в себя результаты деятельности обществ группы, оказывающих услуги корпоративного сервиса, а также расходы холдинговых компаний.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
	<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>					
ЕВИТДА	(18)	(12)	(50,0)%	(30)	(22)	(36,4)%
Капитальные затраты <sup>1</sup>	5	10	(50,0)%	15	7	>100%

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

## 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 и социальное обеспечение 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, изменения в резервах по сомнительным долгам и прочие расходы.

Во втором квартале 2017 года общехозяйственные и административные расходы составили 38 млрд руб., включая признание резерва по сомнительной задолженности 3 млрд руб. Без учета этого эффекта общехозяйственные и административные расходы составили 35 млрд руб. по сравнению с 36 млрд руб. в первом квартале 2017 года.

Рост общехозяйственных и административных расходов в первом полугодии 2017 года на 18,3% (без учета разового эффекта от признания резерва по сомнительной задолженности) относительно первого полугодия 2016 года обусловлен расширением деятельности в силу приобретения новых активов. Компания сохраняет мониторинг административных затрат с учетом текущего уровня инфляции.

#### Износ, истощение и амортизация

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

Расходы по истощению и амортизации существенно не изменились по отношению к первому кварталу и составили во втором квартале 2017 года 142 млрд руб., что в значительной степени обусловлено стабильным уровнем добычи за период.

За первое полугодие 2017 года расходы по истощению и амортизации на 24,5% выше относительно аналогичного периода прошлого года в связи с приобретением активов Башнефти в октябре 2016 года, а также новых сервисных активов 2016 года.

#### 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 и ставки НДПИ приведены выше в разделе «Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности – Налогообложение – Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)».

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
млрд руб., за исключением %						
Налог на добычу полезных ископаемых	332	358	(7,3)%	690	432	59,7%
Акцизы	78	77	1,3%	155	84	84,5%
Отчисления на социальное страхование	16	16	—	32	25	28,0%
Налог на имущество	10	8	25,0%	18	17	5,9%
Прочие налоги и платежи в бюджет, штрафы, пени	3	1	>100,0%	4	2	100,0%
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>439</b>	<b>460</b>	<b>(4,6)%</b>	<b>899</b>	<b>560</b>	<b>60,5%</b>

Во втором квартале 2017 года сумма налогов, за исключением налога на прибыль уменьшилась на 4,6% и составила 439 млрд руб. по сравнению с 460 млрд руб. в первом квартале 2017 года, что, в основном, связано с уменьшением затрат на НДС, скомпенсированным ростом затрат по уплате косвенных налогов (акцизов), связанных с переработкой нефти за пределами РФ (затраты, превышающиеся конечному покупателю).

Сумма налогов, за исключением налога на прибыль, за первое полугодие 2017 года по сравнению с аналогичным периодом 2016 года увеличилась практически в 2 раза в связи с ростом ставок НДС, а также приобретением новых активов Башнефти в четвертом квартале 2016 года.

### 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.

Во втором квартале 2017 года финансовые расходы, нетто, составили 31 млрд руб. по сравнению с 25 млрд руб. в первом квартале 2017 года. Изменение финансовых расходов, нетто, вызвано, в основном, положительным эффектом переоценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов в первом квартале 2017 года.

За первое полугодие 2017 года финансовые расходы, нетто, составили 56 млрд руб. по сравнению с 55 млрд руб. за аналогичный период 2016 года. В первом полугодии 2017 года рост процентных расходов по кредитам и займам вызван увеличением процентных расходов, начисленных по прочему финансированию в виде операций РЕПО, привлеченному в конце 2016 года. Рост процентных расходов был компенсирован ростом процентных доходов за пользование денежными средствами и прибылью от переоценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

### Прочие доходы и расходы

Во втором квартале 2017 года прочие доходы составили 0 млрд руб. по сравнению с 1 млрд руб. в первом квартале 2017 года. За первое полугодие 2017 и 2016 годов прочие доходы составили 1 млрд руб. и 2 млрд руб. соответственно.

Во втором и в первом кварталах 2017 года прочие расходы не изменились и составили 10 млрд руб. Прочие расходы включают эффект от выбытия основных средств в ходе операционной деятельности и прочие эффекты. За первое полугодие 2017 и 2016 годов прочие расходы составили 20 млрд руб. и 25 млрд руб., соответственно. Эффект от финализации справедливой стоимости приобретенных активов в размере 2 млрд руб<sup>1</sup>. был отражен в соответствии с МСФО в финансовом результате прошлого периода (в первом полугодии 2016 года).

<sup>1</sup>См. раздел «Финансовые и операционные показатели Компании».

## Курсовые разницы

Эффект курсовых разниц связан, главным образом, с ежемесячной переоценкой валютных активов и обязательств Компании в рубли по курсу иностранной валюты на конец периода.

За второй квартал 2017 года прибыль от курсовых разниц составила 55 млрд руб. За первое полугодие 2017 прибыль от курсовых разниц составила 10 млрд руб. За первое полугодие 2016 года убыток от курсовых разниц составил 41 млрд руб.

Эффект капитализации курсовых разниц по кредитам капитального характера, привлеченным в иностранной валюте, в составе курсовой разницы составил 27 млрд руб. в первом полугодии 2017 года.

## Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском

Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском составили 37 млрд руб. и 36 млрд руб. во втором и в первом кварталах 2017 года, 73 млрд руб. и 74 млрд руб. за первое полугодие 2017 и 2016 годов, соответственно.

## Налог на прибыль

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017	30 июня 2016
Эффективная ставка по налогу на прибыль по МСФО	15,8%	16,0%	15,8%	19,4 <sup>1</sup> %

<sup>1</sup> Исключая единовременное признание налога в размере 7 млрд руб. по сделке реализации доли дочерней компании.

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. и 4 млрд руб. за второй и первый кварталы 2017 года, соответственно. Значительный рост налога на прибыль обусловлен ростом прибыли до налогообложения во втором квартале 2017 года.

За первое полугодие 2017 и 2016 годов расход по налогу на прибыль составил 19 млрд руб. и 33 млрд руб., соответственно.

## Чистая прибыль

Во втором квартале 2017 года чистая прибыль составила 80 млрд руб. (68 млрд руб. в доле контролирующих акционеров Компании) по сравнению с 21 млрд руб. (13 млрд руб. в доле контролирующих акционеров Компании) в первом квартале 2017 года. Рост чистой прибыли обусловлен эффектом положительных курсовых разниц во втором квартале 2017 года.

Чистая прибыль за первое полугодие 2017 и 2016 годов составила 101 млрд руб. (81 млрд руб. в доле контролирующих акционеров Компании) и 103 млрд руб. (101 млрд руб. в доле контролирующих акционеров Компании), соответственно. Чистая прибыль в доле контролирующих акционеров Компании уменьшилась в первом полугодии 2017 года в связи с реализацией доли в активах (увеличение неконтролирующей доли).



## Ликвидность и капитальные затраты

### Движение денежных средств

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
	млрд руб.			млрд руб.		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	41	163	(74,8)%	204	358	(43,0)%
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности	(205)	(202)	1,5%	(407)	10	–
Чистые денежные средства, (использованные в) финансовой деятельности	(21)	(105)	(80,0)%	(126)	(29)	>100%

### Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 41 млрд руб. во втором квартале 2017 года по сравнению с 163 млрд руб. в первом квартале 2017 года. Чистые денежные средства от операционной деятельности в анализируемых периодах представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
	млрд руб.			млрд руб.		
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>41</b>	<b>163</b>	<b>(74,8%)</b>	<b>204</b>	<b>358</b>	<b>(43,0%)</b>
Эффект от операций с торговыми ценными бумагами	–	–	–	–	(3)	(100)%
<b>Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>41</b>	<b>163</b>	<b>(74,8%)</b>	<b>204</b>	<b>355</b>	<b>(42,5%)</b>
<i>Сумма зачета предоплаты, полученной по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов по среднему курсу</i>	<i>140</i>	<i>118</i>	<i>18,6%</i>	<i>258</i>	<i>114</i>	<i>&gt;100%</i>
<i>Финансирование в счет будущих поставок</i>	<i>73</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>73</i>	<i>32</i>	<i>&gt;100%</i>
<b>Итого скорректированный операционный денежный поток</b>	<b>254</b>	<b>281</b>	<b>(9,6%)</b>	<b>535</b>	<b>501</b>	<b>6,8%</b>

За второй квартал 2017 года скорректированный операционный денежный поток составил 254 млрд руб. по сравнению с 281 млрд руб. в первом квартале 2017 года. Стабильность операционного потока достигнута за счет усиления внутреннего контроля. Рост оборотного капитала во втором квартале 2017 года по сравнению с первым кварталом 2017 года произошел в основном ввиду увеличения дебиторской задолженности из-за роста экспорта нефти и эффекта ослабления рубля в конце отчетного периода по сравнению с мартом 2017 года, скомпенсированного в значительной степени снижением цен в долларовом выражении.

В первом полугодии 2017 и 2016 годов скорректированный операционный денежный поток составил 535 млрд руб. и 501 млрд руб. соответственно.

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

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности составили 205 млрд руб. во втором квартале 2017 года по сравнению с 202 млрд руб. использованными в инвестиционной деятельности в первом квартале 2017 года. Во втором квартале 2017 года инвестиционная деятельность в основном была направлена на финансирование капитальных затрат и приобретение новых активов.

В первом полугодии 2017 года плановый рост инвестиционной деятельности в основном связан с приобретением новых активов, долей в зависимых и совместных предприятиях, а также плановыми капитальными затратами. Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности в первом полугодии 2016 года, составили 10 млрд руб.

## Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 21 млрд руб. во втором квартале 2017 года по сравнению с использованными в финансовой деятельности 105 млрд руб. в первом квартале 2017 года. В первом квартале 2017 года были произведены плановые погашения долгосрочных кредитов и еврооблигаций.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности в первом полугодии 2017 года составили 126 млрд руб., чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности в первом полугодии 2016 года составили 29 млрд руб.

## Капитальные затраты

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нения
	30 июня 2017	31 марта 2017		30 июня 2017	30 июня 2016	
	млрд руб.			млрд руб.		
РН-Юганскнефтегаз	51	45	13,3%	96	70	37,1%
Ванкорские проекты	17	11	54,5%	28	37	(24,3)%
Оренбургнефть	8	6	33,3%	14	13	7,7%
Самотлорнефтегаз	12	10	20,0%	22	19	15,8%
Шельфовые проекты	4	1	>100%	5	19	(73,7)%
РН-Уватнефтегаз	7	7	—	14	14	—
Верхнечонскнефтегаз	5	5	—	10	8	25,0%
РН-Пурнефтегаз	6	5	20,0%	11	8	37,5%
Роспан Интернешнл	14	11	27,3%	25	18	38,9%
Самаранефтегаз	6	7	(14,3)%	13	11	18,2%
Варьганнефтегаз	5	4	25,0%	9	8	12,5%
Восточно-Сибирская НГК	6	4	50,0%	10	10	—
Томскнефть ВНК	3	2	50,0%	5	4	25,0%
РН-Няганьнефтегаз	4	4	—	8	5	60,0%
РН-Северная нефть	3	3	—	6	6	—
Тюменнефтегаз	5	4	25,0%	9	4	>100%
Таас-Юрях Нефтегазодобыча	10	10	—	20	9	>100%
Сибнефтегаз	1	1	—	2	2	—
Башнефть-Добыча	5	4	25,0%	9	—	—
Башнефть-Полюс	6	4	50,0%	10	—	—
Соровскнефть	2	2	—	4	—	—
Прочие	10	17	(41,2)%	27	12	>100%
Государственные субсидии	(1)	—	—	(1)	(3)	(66,7)%
<b>Итого разведка и добыча</b>	<b>189</b>	<b>167</b>	<b>13,2%</b>	<b>356</b>	<b>274</b>	<b>29,9%</b>
Туапсинский НПЗ	4	1	>100%	5	3	66,7%
Куйбышевский НПЗ	2	1	100,0%	3	3	—
Новокуйбышевский НПЗ	1	1	—	2	3	(33,3)%
Сызранский НПЗ	—	1	(100,0)%	1	3	(66,7)%
Ангарская НХК	1	1	—	2	2	—
Ачинский НПЗ	—	1	(100,0)%	1	1	—
Рязанская НПК	1	1	—	2	2	—
Комсомольский НПЗ	1	—	—	1	1	—
Саратовский НПЗ	—	—	—	—	—	—
Филиал Единый НПЗ Башнефть	1	2	(50,0)%	3	—	100,0%
Прочие заводы	4	2	100,0%	6	3	100,0%
Сбытовые подразделения и прочие	6	4	50,0%	10	6	66,7%
<b>Итого переработка, коммерция и логистика</b>	<b>21</b>	<b>15</b>	<b>40,0%</b>	<b>36</b>	<b>27</b>	<b>33,3%</b>
<b>Итого прочая деятельность</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>(50,0)%</b>	<b>15</b>	<b>7</b>	<b>&gt;100%</b>
<b>Итого капитальные затраты</b>	<b>215</b>	<b>192</b>	<b>12,0%</b>	<b>407</b>	<b>308</b>	<b>32,1%</b>
<b>Покупка лицензий</b>	<b>9</b>	<b>15</b>	<b>(40,0)%</b>	<b>24</b>	<b>15</b>	<b>60,0%</b>
<b>Возврат авансов за участие в аукционах</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(5)</b>	<b>(100,0)%</b>

Во втором квартале 2017 года капитальные затраты составили 215 млрд руб., что на 12,0% больше по сравнению с 192 млрд руб. в первом квартале 2017 года. В первом полугодии 2017 года и 2016 года капитальные затраты составили 407 млрд руб. и 308 млрд руб., соответственно. Увеличение капитальных затрат за первое полугодие 2017 года по сравнению с аналогичным периодом 2016 года соответствует стратегическим целям Компании и связано с расширением инвестиционной программы в ключевых сегментах бизнеса и приобретением новых активов.

Во втором квартале 2017 года капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» составили 189 млрд руб. и выросли на 22 млрд руб., что на 13,2% выше аналогичных затрат первого квартала 2017 года, которые составили 167 млрд руб. В первом полугодии 2017 года капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» составили 356 млрд руб. и выросли на 29,9% по сравнению с 274 млрд руб. за аналогичный период 2016 года. Рост капитальных вложений сегмента «Разведка и добыча» в первом полугодии 2017 года по отношению к аналогичному периоду 2016 года обусловлен ростом объемов эксплуатационного бурения (+22% к первому полугодию 2016 года) и обустройства месторождений, а также приобретением новых активов.

Во втором квартале 2017 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 21 млрд руб., включая капитализацию затрат по инвесттарифу, что выше на 40,0% по сравнению с 15 млрд руб. в первом квартале 2017 года. За первое полугодие 2017 и 2016 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 36 млрд руб. и 27 млрд руб. соответственно. Рост в первом полугодии 2017 года относительно аналогичного периода 2016 года составил 33,3%, что обусловлено ускорением высокоэффективных проектов развития в переработке (НиН).

Затраты заводов во втором квартале 2017 года составили 15 млрд руб. по отношению к 11 млрд руб. в первом квартале 2017 года. Капитальные затраты заводов за первое полугодие 2017 и 2016 годов составили 26 млрд руб. и 21 млрд руб. соответственно. Капитальные вложения по предприятиям нефтепереработки и нефтехимии в 2017 году были направлены, главным образом, на финансирование реализации проектов модернизации НПЗ и программы поддержания действующих мощностей.

Капитальные затраты по прочим направлениям деятельности, в том числе связанные с информационными технологиями, закупками судов, транспортных средств и прочего оборудования, за второй и первый кварталы 2017 года составили 5 млрд руб. и 10 млрд руб. соответственно. За первое полугодие 2017 и 2016 годов они составили 15 млрд руб. и 7 млрд руб. соответственно.

Затраты на приобретение лицензий во втором квартале 2017 года составили 9 млрд руб., в первом квартале 2017 года составили 15 млрд руб. Затраты на приобретение лицензий в целом за первое полугодие 2017 года составили 24 млрд руб. и связаны с покупкой лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья в Иркутской, Оренбургской и Саратовской областях, Республике Башкортостан, Ханты-Мансийском автономном округе.

Затраты на приобретение лицензий в первом полугодии 2016 года составили 15 млрд руб. также был произведен возврат авансов в размере 5 млрд руб., выданных Компанией в предыдущем периоде за участие в аукционах.

### **Долговые обязательства**

Чистый долг Компании составил 2 216 млрд руб. по состоянию на 30 июня 2017 года по сравнению с 1 963 млрд руб. на 31 марта 2017 года.

Общая задолженность по привлеченным кредитам и займам и прочим финансовым обязательствам Компании составила 3 437 млрд руб. по состоянию на 30 июня 2017 года по сравнению с 3 358 млрд руб. по состоянию на 31 марта 2017 года. Увеличение общей задолженности обусловлено, в основном, приобретением новых активов и ослаблением курса рубля на отчетную дату.

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 24,9%, 24,2%, 33,7% общего объема задолженности по кредитам и займам по состоянию на 30 июня 2017 года, 31 марта 2017 года и 30 июня 2016 года, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2017 года, 31 марта 2017 года и 30 июня 2016 года права требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти составляли 4,1%, 4,4% и 4,4%, соответственно, от общих экспортных продаж сырой нефти за анализируемый период (за исключением экспорта в СНГ).

Расчет чистого долга приведен в таблице:

По состоянию на:	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2016
	млрд руб.		
Краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	2 020	2 033	844
Долгосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	1 417	1 325	2 095
<b>Задолженность итого</b>	<b>3 437</b>	<b>3 358</b>	<b>2 939</b>
Денежные средства и их эквиваленты	439	607	795
Краткосрочные финансовые активы и часть банковских депозитов	782*	788*	637
<b>Чистый долг</b>	<b>2 216</b>	<b>1 963</b>	<b>1 507</b>

\*В 2016 году Компания разместила ряд структурированных депозитов с целью участия в трейдинговых сделках, а также для проведения текущих сделок по слиянию и поглощению активов и финансирования поставок нефти на Кубу и в Венесуэлу. Депозиты открыты в высоконадежных российских банках с возможным сроком возврата в течение года.

## Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в рублях)

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		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017	30 июня 2016
Маржа EBITDA	21,2%	22,8%	22,0%	26,5%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	4,9%	0,9%	2,9%	4,4%
Отношение чистого долга к EBITDA, в годовом выражении (в рублевом эквиваленте)	1,67 <sup>1</sup>	1,40 <sup>1</sup>	1,67 <sup>1</sup>	1,26
Коэффициент ликвидности	0,60	0,66	0,60	1,24
		<b>руб. на баррель</b>		
EBITDA в расчете на баррель нефти	790	859	824	889
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	488	431	459	392
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	230	209	220	201
Свободный денежный поток до вычета процентов в расчете на баррель	101	229	165	276
		<b>руб. на барр. н.э.</b>		
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	635	690	662	706
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	392	346	369	311
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	185	168	176 <sup>2</sup>	160
Свободный денежный поток до вычета процентов в расчете на баррель нефтяного эквивалента	81	184	133	219

<sup>1</sup> С учетом EBITDA ПАО АНК «Башнефть» с 2016 года.

<sup>2</sup> Исключая приобретение активов Башнефти операционные расходы на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента составили 170 руб./барр. н.э. и 2,9 дол. США/барр. н.э. в первом полугодии 2017 года.

Компания рассматривает «EBITDA в расчете на баррель», «операционные затраты на добычу на баррель» и «операционные затраты на добычу 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.).

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		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017	30 июня 2016
Добыча нефти и ЖУВ (млн барр.)	387,3	387,8	775,1	698,5
Добыча нефти, ЖУВ и газа (млн барр. н.э.)	482,2	482,7	964,9	879,9

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

## Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017	30 июня 2016
	млрд руб.			
Операционный поток	41	163	204	358
Капитальные затраты	(215)	(192)	(407)	(308)
Операции с торговыми ценными бумагами <sup>1</sup>	–	–	–	(3)
Поставки в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов <sup>2</sup>	140	118	258	114
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок	73	–	73	32
<b>Рублевый эквивалент свободного денежного потока в долларах США</b>	<b>39</b>	<b>89</b>	<b>128</b>	<b>193</b>

<sup>1</sup> Согласно данным консолидированного отчета о движении денежных средств, подготовленного в соответствии с МСФО, «Приобретение торговых ценных бумаг» и «Реализация торговых ценных бумаг».

<sup>2</sup> По среднему обменному курсу за период.

## Расчет EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017	30 июня 2016
	млрд руб.			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 399	1 410	2 809	2 280
Эффект от зачета предоплат	46	50	96	63
Затраты и расходы	(1 281)	(1 270)	(2 551)	(1 951)
Износ, истощение и амортизация	142	143	285	229
<b>EBITDA</b>	<b>306</b>	<b>333</b>	<b>639</b>	<b>621</b>

## Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017	30 июня 2016
	млрд руб., за исключением %			
<b>EBITDA</b>	<b>306</b>	<b>333</b>	<b>639</b>	<b>621</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 399	1 410	2 809	2 280
Эффект от зачета предоплат	46	50	96	63
Скорректированная выручка	1 445	1 460	2 905	2 343
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>21,2%</b>	<b>22,8%</b>	<b>22,0%</b>	<b>26,5%</b>

## Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017	30 июня 2016
	млрд руб., за исключением %			
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>68</b>	<b>13</b>	<b>81</b>	<b>101</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 399	1 410	2 809	2 280
<b>Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти</b>	<b>4,9%</b>	<b>0,9%</b>	<b>2,9%</b>	<b>4,4%</b>

## Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на:	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2016
	млрд руб., за исключением коэффициентов		
Оборотные активы	1 882	2 047	2 229
Краткосрочные обязательства	3 138	3 076	1 796
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>0,60</b>	<b>0,66</b>	<b>1,24</b>

## Консолидированные финансовые показатели деятельности (в долларовом эквиваленте)

### Консолидированный отчет о прибылях и убытках<sup>1</sup>

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017	30 июня 2016
	млрд долл. США			
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>25,3</b>	<b>24,8</b>	<b>50,1</b>	<b>33,7</b>
<b>Затраты и расходы</b>				
Производственные и операционные расходы	2,7	2,4	5,1	3,7
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	3,4	2,9	6,3	4,0
Общехозяйственные и административные расходы	0,7	0,6	1,3	0,9
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	2,5	2,6	5,1	4,0
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	0,1	–	0,1	0,1
Износ, истощение и амортизация	2,5	2,4	4,9	3,3
Налоги, кроме налога на прибыль	7,8	7,8	15,6	8,1
Экспортная пошлина	2,8	2,8	5,6	3,9
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>22,5</b>	<b>21,5</b>	<b>44,0</b>	<b>28,0</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>2,8</b>	<b>3,3</b>	<b>6,1</b>	<b>5,7</b>
Финансовые доходы	0,4	0,6	1,0	0,6
Финансовые расходы	(0,9)	(1,0)	(1,9)	(1,3)
Прочие доходы	–	–	–	–
Прочие расходы	(0,1)	(0,2)	(0,3)	(0,3)
Курсовые разницы	0,2	(1,7)	(1,5)	(1,5)
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском	(0,7)	(0,6)	(1,3)	(1,1)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1,7</b>	<b>0,4</b>	<b>2,1</b>	<b>2,1</b>
Налог на прибыль	(0,3)	(0,1)	(0,4)	(0,5)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1,4</b>	<b>0,3</b>	<b>1,7</b>	<b>1,6</b>
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>1,2</b>	<b>0,2</b>	<b>1,4</b>	<b>1,6</b>

<sup>1</sup> Показатели рассчитаны с использованием среднемесячных курсов доллара США, рассчитанных на основе данных ЦБ РФ за отчетный период (Приложение 1).

## Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте

Финансовые коэффициенты в долларовом выражении представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017	30 июня 2016
Маржа EBITDA	20,9%	23,0%	22,0%	26,7%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	4,7%	0,8%	2,8%	4,7%
Отношение чистого долга к показателю EBITDA, в годовом выражении	1,72 <sup>1</sup>	1,56 <sup>1</sup>	1,72 <sup>1</sup>	1,30
Коэффициент ликвидности	0,60	0,66	0,60	1,24
		долл. на баррель <sup>2</sup>		
EBITDA в расчете на баррель нефти	13,7	14,7	14,2	12,9
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	8,5	7,3	7,9	5,6
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	4,0	3,6	3,8	2,9
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефти	1,8	3,4	2,6	4,0
		долл. на барр. н.э. <sup>2</sup>		
EBITDA в расчете на барр. н.э.	11,0	11,8	11,4	10,2
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на барр. н.э.	6,9	5,9	6,4	4,5
Операционные затраты на добычу в расчете на барр. н.э.	3,2	2,9	3,0	2,3
Свободный денежный поток в расчете на барр. н.э.	1,4	2,7	2,1	3,2

<sup>1</sup> С учетом EBITDA ПАО АНК «Башнефть» с 2016 года.

<sup>2</sup> Коэффициенты рассчитаны от неокругленных данных.

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

### Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017	30 июня 2016
	млрд долл. США			
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	0,7	2,7	3,4	4,9
Капитальные затраты	(3,7)	(3,3)	(7,0)	(4,4)
Операции с торговыми ценными бумагами	–	–	–	0,0
Поставки в счет погашения предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов	2,4	2,0	4,4	1,8
Финансирование, произведенное в счет будущих поставок	1,3	–	1,3	0,5
<b>Свободный денежный поток</b>	<b>0,7</b>	<b>1,4</b>	<b>2,1</b>	<b>2,8</b>

### Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017	30 июня 2017	30 июня 2016
	млрд долл. США, за исключением %			
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	25,3	24,8	50,1	33,7
Затраты и расходы	(22,5)	(21,5)	(44,0)	(28,0)
Износ, истощение и амортизация	2,5	2,4	4,9	3,3
<b>EBITDA</b>	<b>5,3</b>	<b>5,7</b>	<b>11,0</b>	<b>9,0</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	25,3	24,8	50,1	33,7
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>20,9%</b>	<b>23,0%</b>	<b>22,0%</b>	<b>26,7%</b>



## Расчет маржи чистой прибыли

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>	
	<b>30 июня 2017</b>	<b>31 марта 2017</b>	<b>30 июня 2017</b>	<b>30 июня 2016</b>
	млрд долл. США, за исключением %			
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>1,2</b>	<b>0,2</b>	<b>1,4</b>	<b>1,6</b>
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	25,3	24,8	50,1	33,7
<b>Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти</b>	<b>4,7%</b>	<b>0,8%</b>	<b>2,8%</b>	<b>4,7%</b>

## Расчет коэффициента ликвидности

<b>По состоянию на</b>	<b>30 июня 2017</b>	<b>31 марта 2017</b>	<b>30 июня 2016</b>
	млрд долл. США, за исключением коэффициентов		
Оборотные активы	31,9	36,3	34,7
Краткосрочные обязательства	53,1	54,6	28,0
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>0,60</b>	<b>0,66</b>	<b>1,24</b>

**Приложение 1: Среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России**

Месяц	2017 год	2016 год
	Руб. / долл. США	
январь	59,96	76,31
февраль	58,40	77,23
март	58,11	70,51
апрель	56,43	66,69
май	57,17	65,67
июнь	57,83	65,31

**Приложение 2: Средние тарифные ставки в рублях, действовавшие на основных направлениях транспортировки Компании во втором и в первом кварталах 2017 года, без учета перевалки**

	За 3 месяца, закончившихся	
	30 июня 2017	31 марта 2017
	тыс. руб./т	
<b>НЕФТЬ</b>		
<b>Транспортировка на внутреннем рынке</b>		
<i>Трубопроводный транспорт</i>		
РН-Няганьнефтегаз (Красноленинск) – Туапсинский НПЗ	1,67	1,67
Самаранефтегаз (Муханово) – Новокуйбышевский НПЗ	0,08	0,08
Оренбургнефть (Покровка) – Сызранский НПЗ	0,20	0,20
Самотлорнефтегаз – Омский НПЗ	0,55	0,55
<b>Экспорт</b>		
<i>Трубопроводный транспорт</i>		
Ванкорнефть (Пурпе) – Китай	2,46	2,46
Верхнечонскнефтегаз (Талакан) – Козьмино	2,46	2,46
Уватнефтегаз (Демьянское) – Китай (до границы РФ/Казахстан)	1,39	1,39
Юганскнефтегаз (Каркатеевы) – Порт Приморск	1,87	1,87
Юганскнефтегаз (Южный Балык) – Порт Приморск	1,85	1,85
Самаранефтегаз (Кулешовка) – Германия	1,04	1,04
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)</b>		
<i>Железнодорожный транспорт</i>		
Ангарская НХК – Порт Находка	5,40	5,40
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	2,13	2,13
Саратовский НПЗ – Порт Новороссийск	2,12	2,12
Рязанская НПЗ – Порт Усть-Луга	2,17	2,17
Ачинский НПЗ – Порт Лужская	5,55	5,55
ЯНОС – Порт Автово	1,53	1,53
НПЗ Самарской группы – Порт Тамань	2,68	2,68

Источник: Транснефть, РЖД, НК «Роснефть».