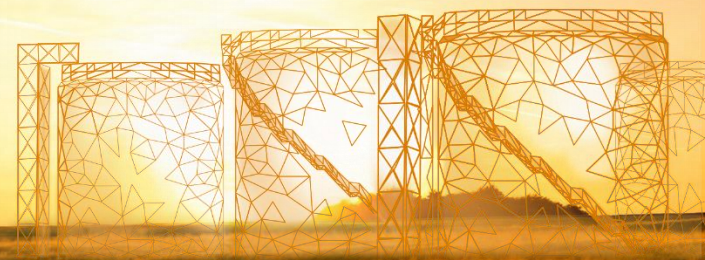




**РОСНЕФТЬ**

**РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО  
ЗА 4 КВ. и 12 МЕС. 2021 Г.**

**11 февраля 2022 г.**



## ВАЖНОЕ ЗАМЕЧАНИЕ

Информация, содержащаяся в данной презентации, была подготовлена Компанией. Представленные здесь заключения основаны на общей информации, собранной на момент подготовки материала, и могут быть изменены без дополнительного извещения. Компания полагается на информацию, полученную из источников, которые она полагает надежными; тем не менее, она не гарантирует ее точность или полноту.

Данные материалы содержат заявления относительно будущих событий и пояснения, представляющие собой прогноз таких событий. Любые утверждения в данных материалах, не являющиеся констатацией исторических фактов, являются прогнозными заявлениями, сопряженные с известными и не известными рисками, неопределенностями и прочими факторами, в связи с которыми наши фактические результаты, итоги и достижения могут существенно отличаться от любых будущих результатов, итогов или достижений, отраженных в или предполагаемых такими прогнозными заявлениями. Мы не принимаем на себя никаких обязательств по обновлению любых содержащихся здесь прогнозных заявлений с тем, чтобы они отражали бы фактические результаты, изменения в допущениях либо изменения в факторах, повлиявших на такие заявления.

Настоящая презентация не представляет собой предложение продажи, или же поощрение любого предложения подписки на, или покупки любых ценных бумаг. Понимается, что ни одно положение данного отчета/презентации не создает основу какого-либо контракта либо обязательства любого характера. Информация, содержащаяся в настоящей презентации, не должна ни в каких целях полагаться полной, точной или беспристрастной. Информация данной презентации подлежит проверке, окончательному оформлению и изменению. Содержание настоящей презентации Компанией не выверялось. Соответственно, мы не давали и не даем от имени Компании, ее акционеров, директоров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, никаких заверений или гарантий, как ясно выраженных, так и подразумеваемых, в отношении точности, полноты или объективности содержащейся в ней информации или мнений. Ни один из директоров Компании, ее акционеров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, не принимает на себя никакой ответственности за любые потери любого рода, которые могут быть понесены в результате любого использования данной презентации или ее содержания, или же иным образом в связи с этой презентацией.

# ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

**883** млрд руб.

Рекордная чистая прибыль по итогам 2021 г.

**1 044** млрд руб.

Свободный денежный поток в 2021 г. (рост в 2,5 раза г/г)

**-5,5** млрд долл.

Сокращение чистого финансового долга и торговых обязательств с начала года

## КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ

- Совет директоров одобрил стратегию «Роснефть-2030: надежная энергия и глобальный энергетический переход»
- Открыто новое уникальное газоконденсатное месторождение на территории полуострова Таймыр с запасами газа 384 млрд куб. м
- Завершены комплексные инженерные изыскания и начато строительство объектов системы транспорта нефти проекта «Восток Ойл». Стартовала зимняя навигационная кампания по доставке грузов для строительства объектов проекта
- «Роснефть» и Maire Tecnimont подписали контракт на строительство комплекса гидрокрекинга вакуумного газойля на производственной площадке Рязанской НПК



# НОВАЯ СТРАТЕГИЯ РОСНЕФТЬ-2030

**Снижение  
углеродного следа**

**«Чистый ноль»**  
чистая углеродная  
нейтральность к 2050 г.<sup>1</sup>

**Операционное  
лидерство**

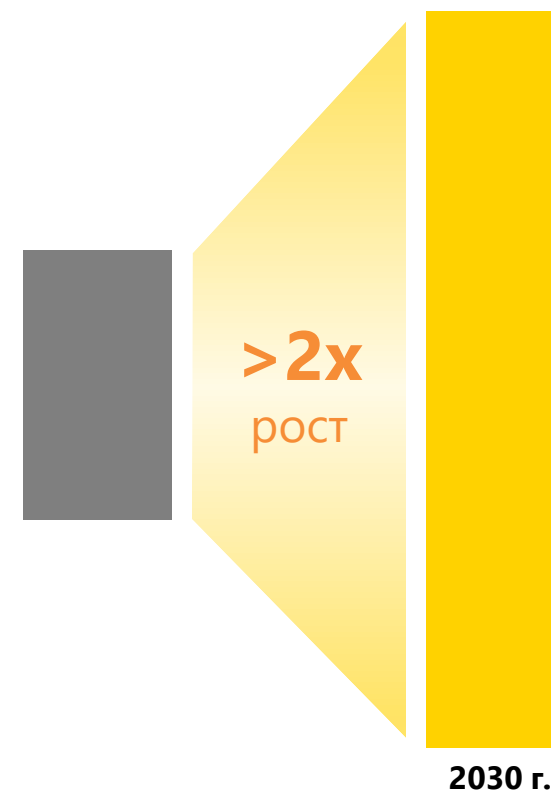
**330** млн тнэ/год  
добыча углеводородов  
к 2030 г.

**Увеличение  
эффективности**

**Удержание лидерства**  
по удельным затратам на  
добычу углеводородов

**69%**  
выход светлых  
нефтепродуктов  
на НПЗ в РФ

Ожидаемый рост СДП к 2030



# ЦЕЛИ ПО СНИЖЕНИЮ ВЫБРОСОВ

## Снижение абсолютных выбросов<sup>1</sup>

**>25%** к 2035 г.

парниковых газов Охватов 1 и 2  
и на 5% к 2025

## Сжигание газа

**0** к 2030 г.

Нулевое рутинное сжигание ПНГ  
на уровне цели по инициативе  
Всемирного банка и OGCI

**Углеродная  
нейтральность  
к 2050 г.**  
(Охват 1 и 2)

## Удельные выбросы

**<20** кг CO<sub>2</sub>э/бнэ к 2030 г. или ранее

парниковых газов Охвата 1 и 2 в разведке и  
добыче  
на уровне среднего по участникам OGCI

## Выбросы метана<sup>1</sup>

**<0,2%** к 2030

интенсивность выбросов

## ESG МЕРОПРИЯТИЯ

- **Environmental:**

Компания выпустила в речные системы России **более 117 млн мальков** в рамках программы сохранения биологического разнообразия и восполнения водных биоресурсов в 2021 году

- **Social:**

Компания снизила число событий безопасности процессов PSE. В 2021 году число событий PSE-1<sup>1</sup> в разведке и добыче снизилось почти на 21% по сравнению с 2020 годом благодаря усилению контроля и выполнению программы по повышению надежности трубопроводов. В 2021 году показатель потери контроля над скважиной **LOWC**<sup>2</sup> составил **0,001** относительно проходки в размере более 10 млн м при строительстве скважин благодаря реализации мероприятий по обеспечению безопасности в разведке и добыче

- **Governance:**

**5 млрд руб.** направлено на продолжение реализации комплексной программы борьбы с COVID-19

*Примечание: (1) PSE - Process safety events (tier1), (2) Loss of well control (LOWC)*



# ДОСТИЖЕНИЯ КОМПАНИИ В ОБЛАСТИ ESG

**Bloomberg**



FTSE4Good



DISCLOSURE INSIGHT ACTION



**Роснефть – лидер рейтинга среди ведущих компаний нефтегазовой отрасли**

рейтинг – 69,71

**Роснефть остается участником группы международных биржевых индексов FTSE4Good**

в области устойчивого развития

**Рейтинг в категории «климат» улучшен до B**

**Роснефть стала лучшей российской компанией в нефтегазовой отрасли**

**REFINITIV**

**MSCI**



PART OF  
Moody's ESG Solutions

**S&P Global**

CSA<sup>1</sup>

**В десятке отраслевых лидеров**

рейтинг – A-

**Рейтинг повысился до BB**

из-за улучшения раскрытия информации о противодействии изменению климата

**Включена в 100 лучших компаний рейтинга**

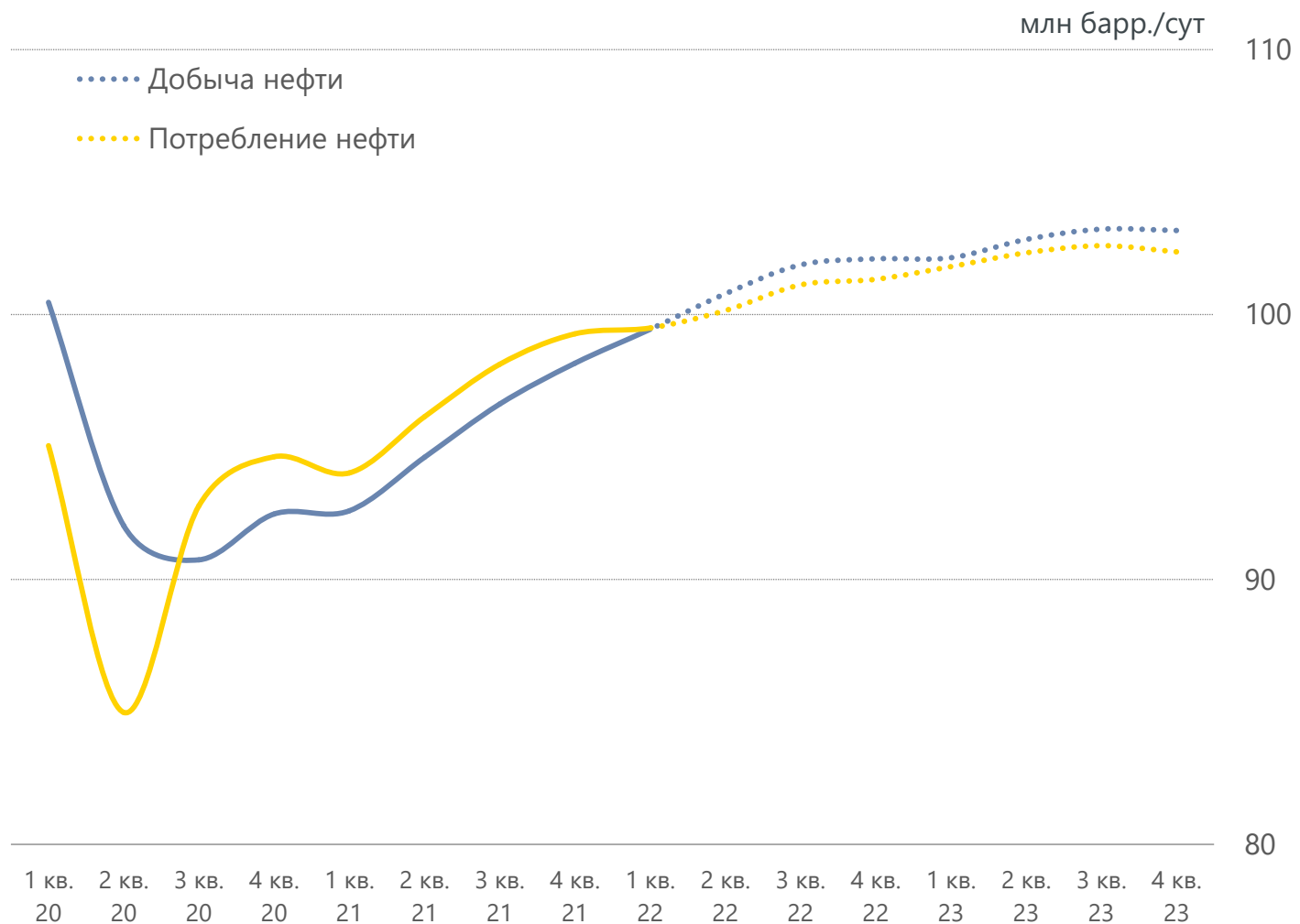
из 843 компаний развивающихся рынков, представляют 36 секторов экономики из 31 страны

**Оценка Компании улучшена до 67 (процентиль<sup>2</sup>)**

рейтинг – 47

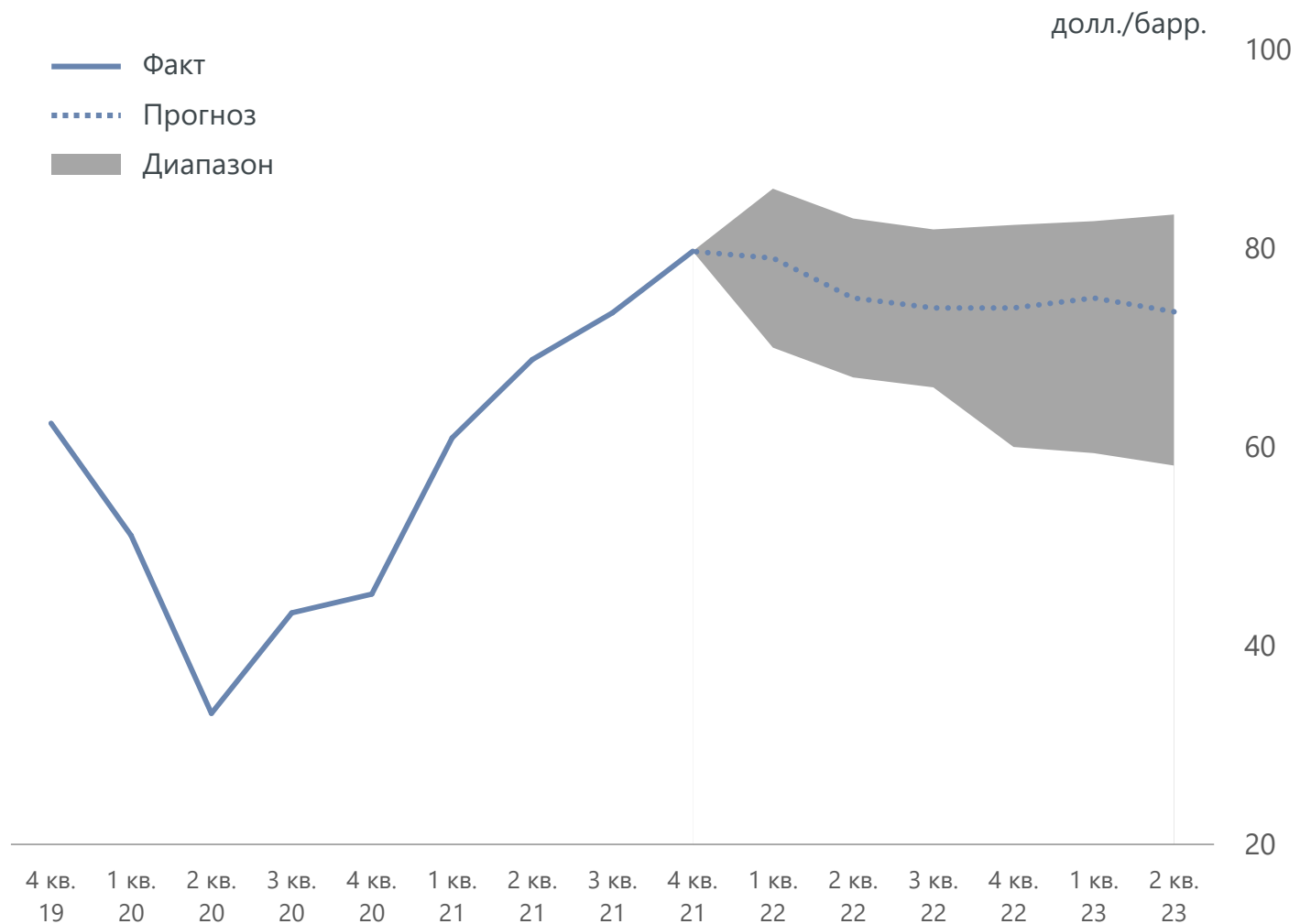


# СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ НЕФТИ

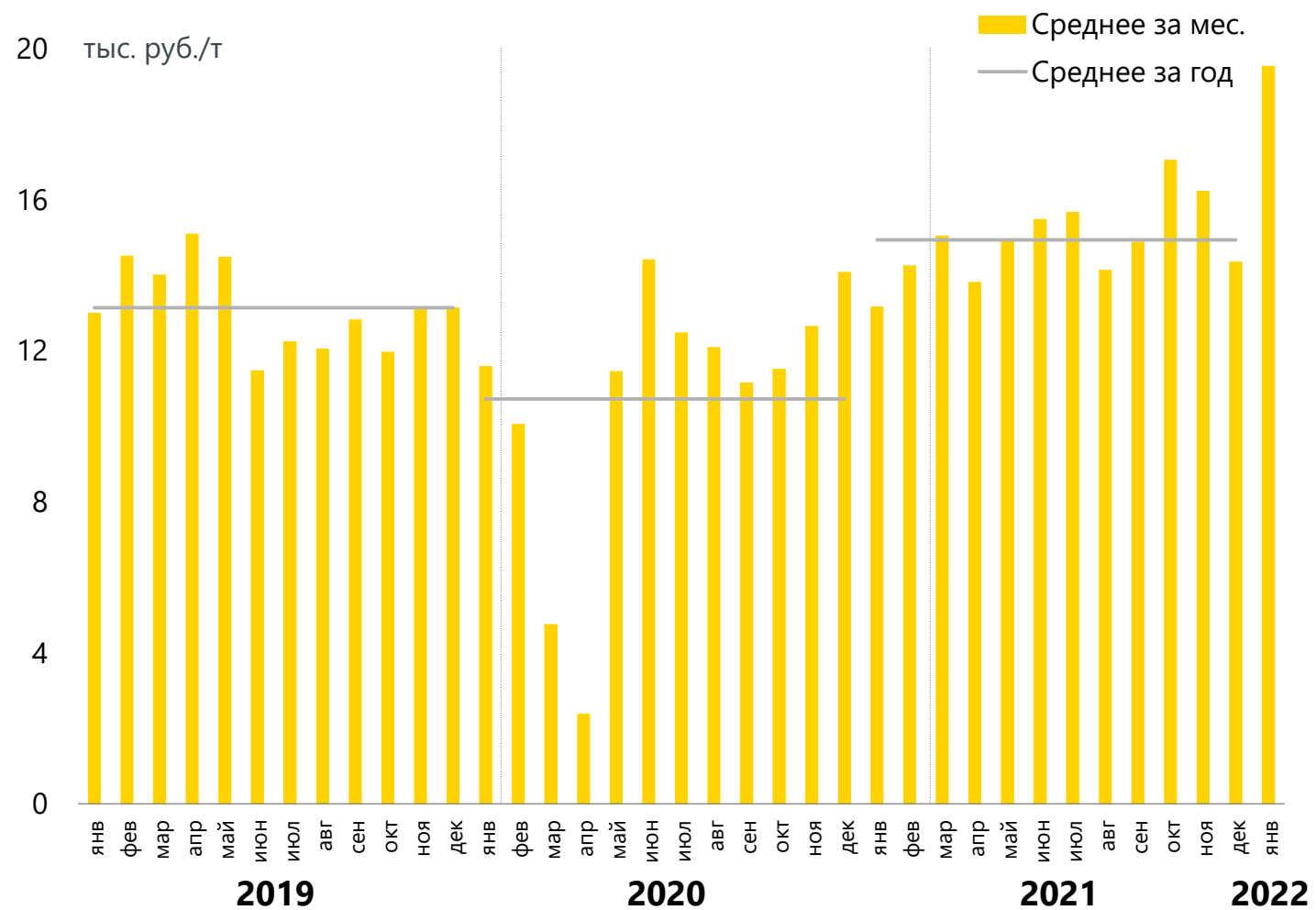




# ЦЕНЫ НА НЕФТЬ BRENT

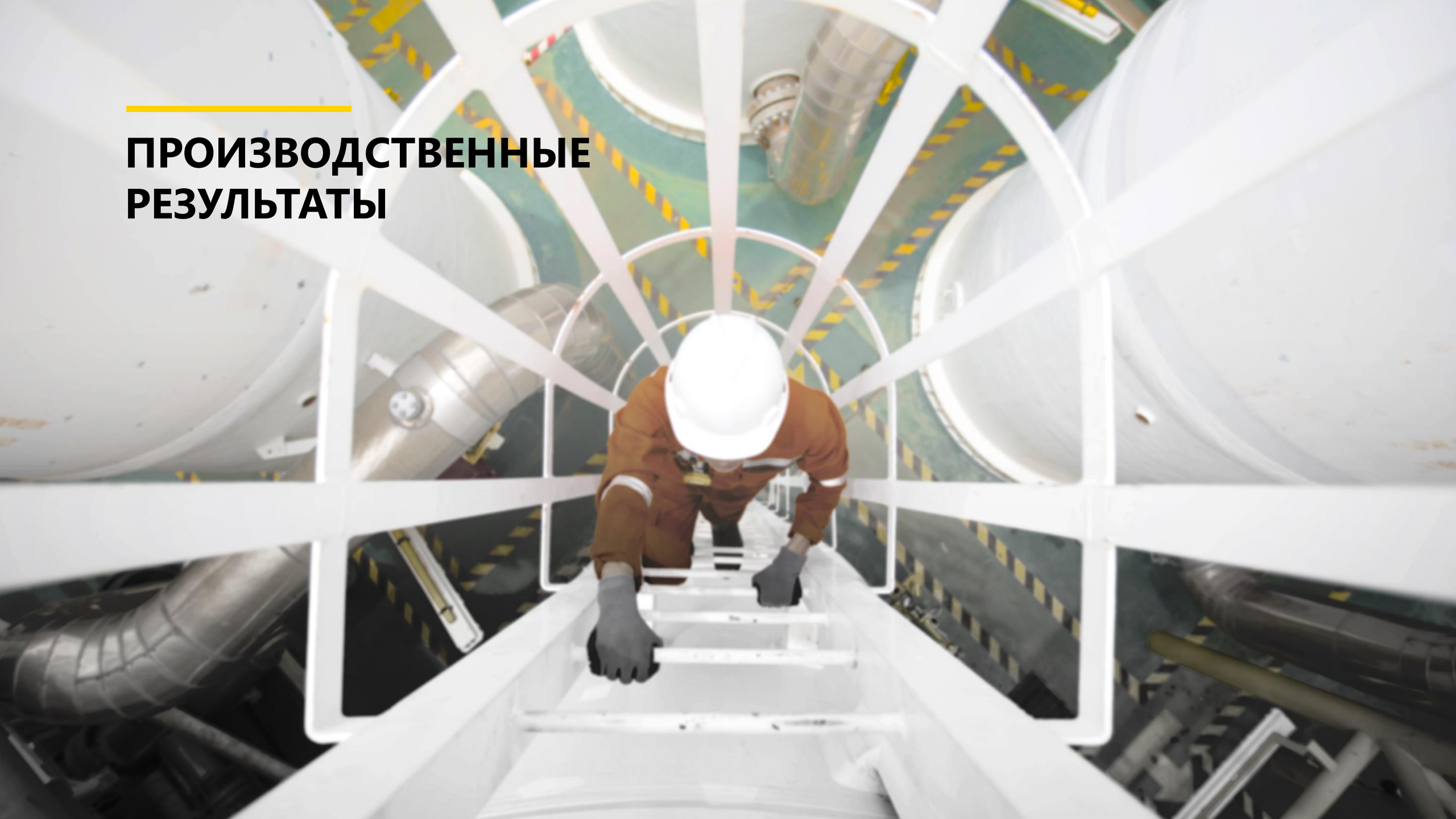


# МАРЖА ЭКСПОРТЕРА<sup>1</sup>



---

# ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ



# ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

**Добыча  
углеводородов,  
тыс. б.н.э./сут**

- Жидкие УВ
- Газ



**Переработка  
сырой нефти,  
млн т**

- В России
- За рубежом

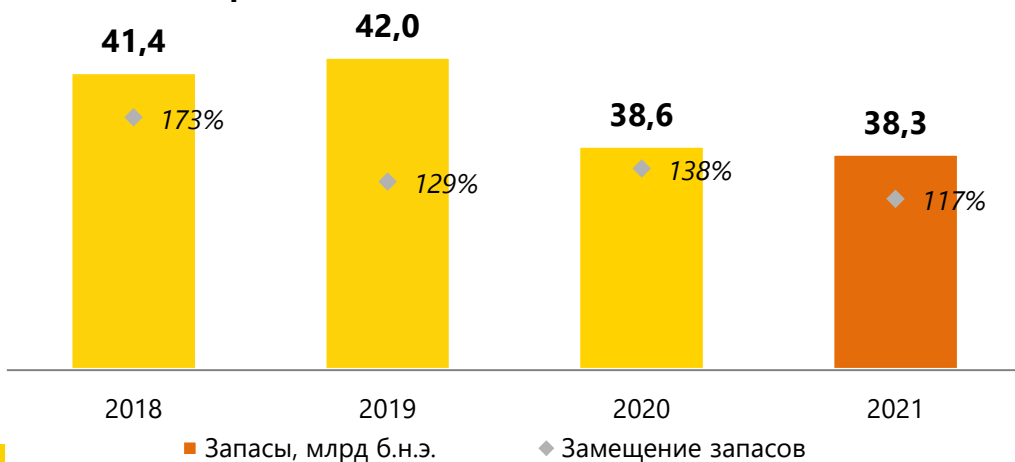
\* Без учета «низкорентабельных» активов, выбывших в 2020 г. По действующим на конец 2021 г. активам (исключая активы, выбывшие в 2020–21 гг.) рост среднесуточной добычи УВ составил 4,9% год к году и 1,3% квартал к кварталу

# ЭФФЕКТИВНОЕ ЗАМЕЩЕНИЕ ЗАПАСОВ

## Факторы изменения запасов<sup>1</sup>, млрд б.н.э.



## Динамика доказанных запасов углеводородов (SEC) и их замещения

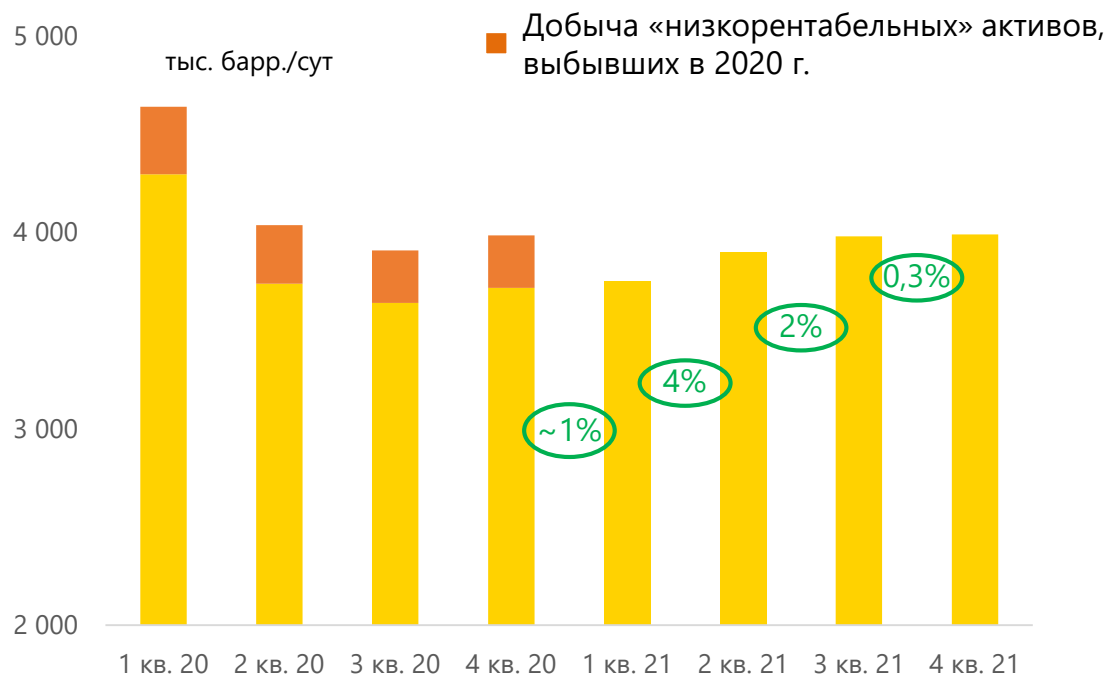


- Открыто 2 месторождения и 256 новых залежей с суммарными запасами АВ1С1+В2С2 около 0,5 млрд т.н.э.
- Крупнейшее в мире открытие в 2021 г.: месторождение им. Е.Зиничева<sup>2</sup> с извлекаемыми запасами газа 384 млрд куб. м по категории АВ1С1+В2С2.
- Доля запасов открытых Компанией в 2021 г. Месторождений составила 75% (в нефтяном эквиваленте) от всех открытий в РФ
- Кратность доказанных запасов (SEC) – более 20 лет
- Коэффициент замещения доказанных запасов углеводородов по классификации SEC<sup>3</sup>:
  - 117% по итогам 2021 г. по действующим активам<sup>4</sup>
  - 116% органический
  - 132% органический прирост в среднем за 2019-21 гг.
- Коэффициент замещения 3P запасов углеводородов (PRMS) по действующим активам составил 216%<sup>3</sup> по итогам 2021 г.
- Высокий ресурсный потенциал проекта «Восток ойл» подтвержден результатами независимого международного аудита запасов

Примечание: (1) Доказанные запасы по классификации SEC (с учетом топливного газа). (2) по данным Wood Mackenzie. (3) Коэффициенты рассчитаны на основании метрических единиц измерения углеводородов. (4) С учетом отчуждений в сопоставимом периметре

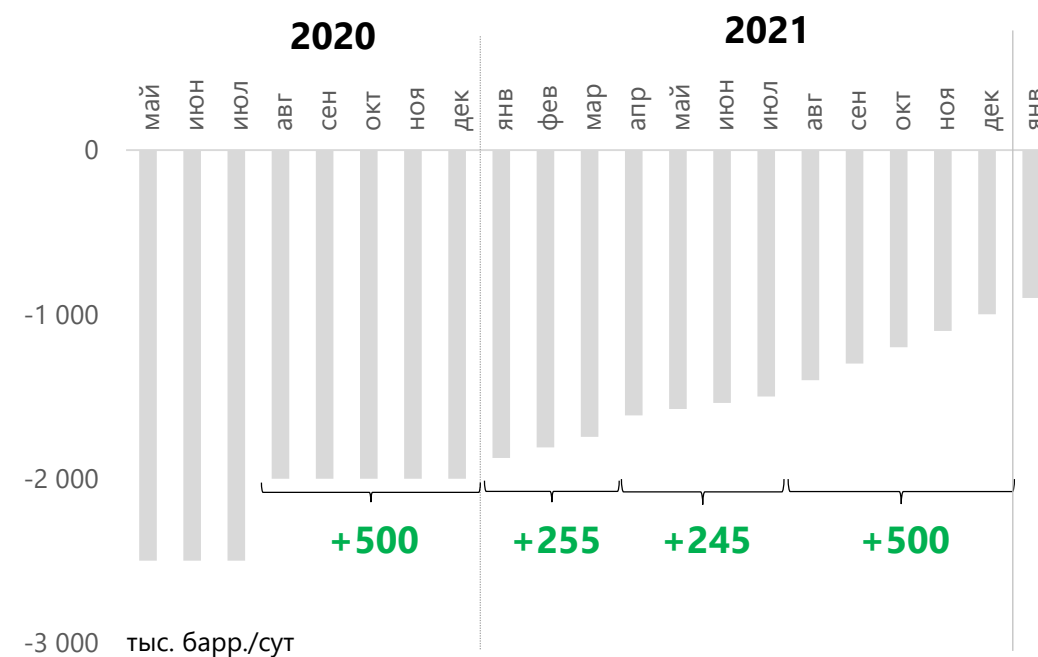
# ДОБЫЧА В УСЛОВИЯХ ОГРАНИЧЕНИЙ ОПЕК+

## Добыча жидких углеводородов Роснефти



- Рост добычи ЖУВ в 4 кв. 2021 г. на 0,3% или на 1% с учетом продажи активов в 3 кв. 2021 г. на фоне смягчения ограничений в рамках Соглашения ОПЕК+

## Сокращение Россией добычи нефти в рамках Соглашения ОПЕК+<sup>1</sup>



- Объем сокращений нефтяными компаниями пропорционален доле в добыче
- В январе 2022 г. план по восстановлению добычи в РФ составил +100 тыс. барр./сут. Компания полностью выполняет доведенные со стороны госорганов квоты

# ВОСТОК ОЙЛ



- На Западно-Иркинском ЛУ выполнено 500 кв. км 3D-сейсмики, на проекте завершено 3 поисково-разведочных скважины со 100% успешностью, ведется строительство еще 8 скважин
- Завершены ПИР по объектам терминала «Порт Бухта Север», системы транспорта нефти «Ванкор-Сузун». Выполняются проектные работы по ключевым объектам энергетики
- Проект по строительству морского терминала «Порт Бухта Север»: ведется строительство гидротехнических сооружений, объектов хранения МТР, причальных сооружений на Енисейской губе
- Начато строительство нефтепровода протяженностью 770 км, который соединит Ванкорский и Пайяхский кластер с терминалом «Порт Бухта Север»
- На ССК «Звезда» осуществляется строительство 10 нефтеналивных танкеров Arc-7. Первое судно будет готово уже в 2024 г., еще 2 будут построены в 2025 г., 3 – в 2026 г., 4 – в 2027 г.

## РЕСУРСНАЯ БАЗА

52 ЛУ, 13 открытых м/р УВ  
6 млрд т жидких УВ  
~2 трлн куб. м газа

## ОЖИДАЕМЫЙ ГРУЗОПОТОК ПО СМП

в 2024 г. – до 30 млн т,  
в 2027 г. – до 50 млн т,  
в 2030 г. – до 100 млн т

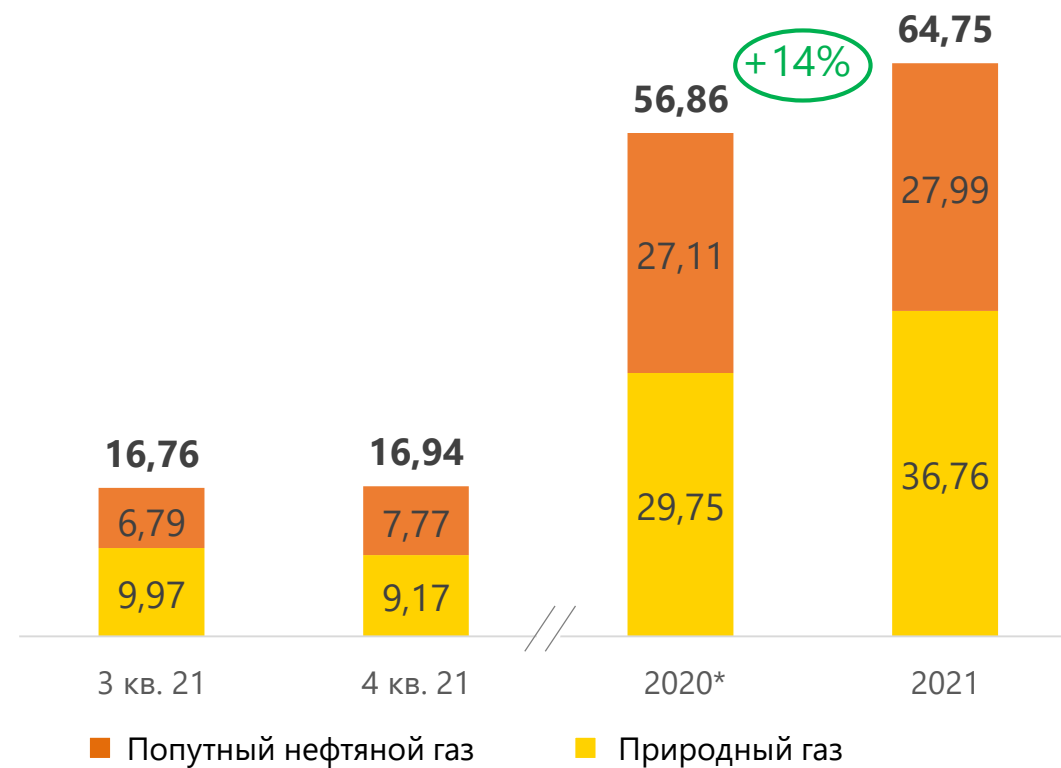


# ГАЗОВЫЙ БИЗНЕС



- Положительная динамика обусловлена наращиванием добычи природного газа на проекте «Роспан», ростом реализации газа, добываемого на месторождении Зохран (Египет), а также увеличением добычи газа «Сибнефтегазом».

Добыча газа, млрд куб. м



\* Без учета «низкорентабельных» активов, выбывших в 2020 г. По действующим на конец 2021 г. активам (исключая активы, выбывшие в 2020–21 гг.) рост среднесуточной добычи газа составил 15,9% год к году

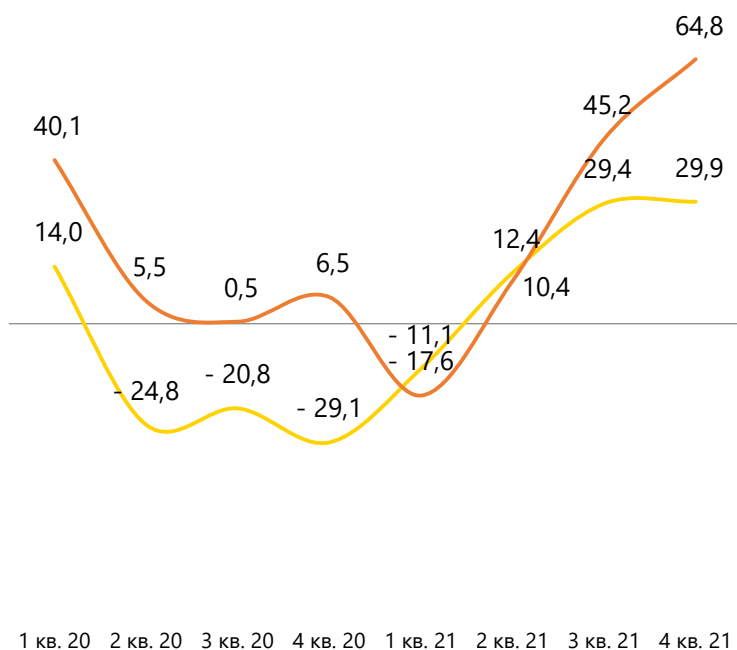
# ГАЗОВЫЙ БИЗНЕС



- По проекту Роспан завершаются пуско-наладочные работы на втором пусковом комплексе, осуществляется подготовка к запуску, что обеспечит дальнейшее наращивание добычи и ее выход на проектный уровень.
- На Харампурском месторождении работы ведутся в соответствии с графиком. Завершены сварка и изоляция стыков линейной части газопровода, гидроиспытания абсорберов на установке осушки газа установки комплексной подготовки газа, запущен тепло-энергетический блок. Строительная готовность по ключевым объектам составляет: по установке комплексной подготовки газа – 79%, по газопроводу внешнего транспорта – 88%.

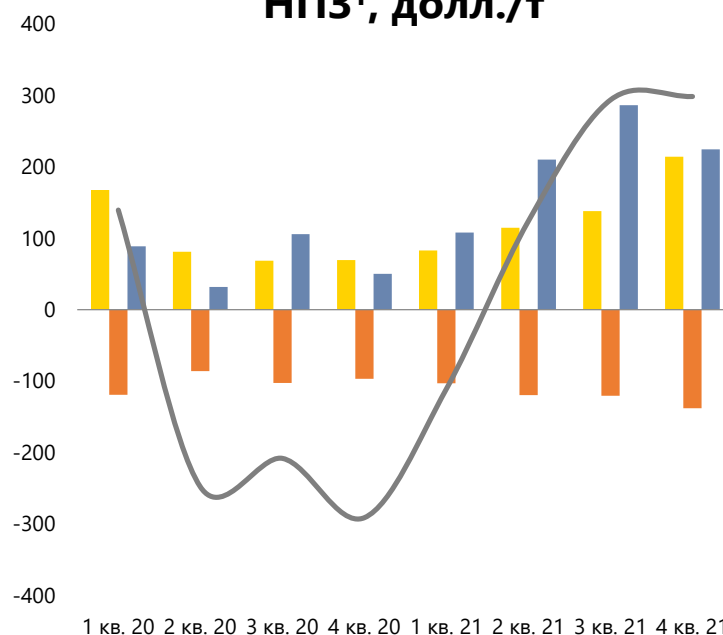
# НЕФТЕПЕРЕРАБОТКА

## Маржа НПЗ<sup>1</sup>, долл./т



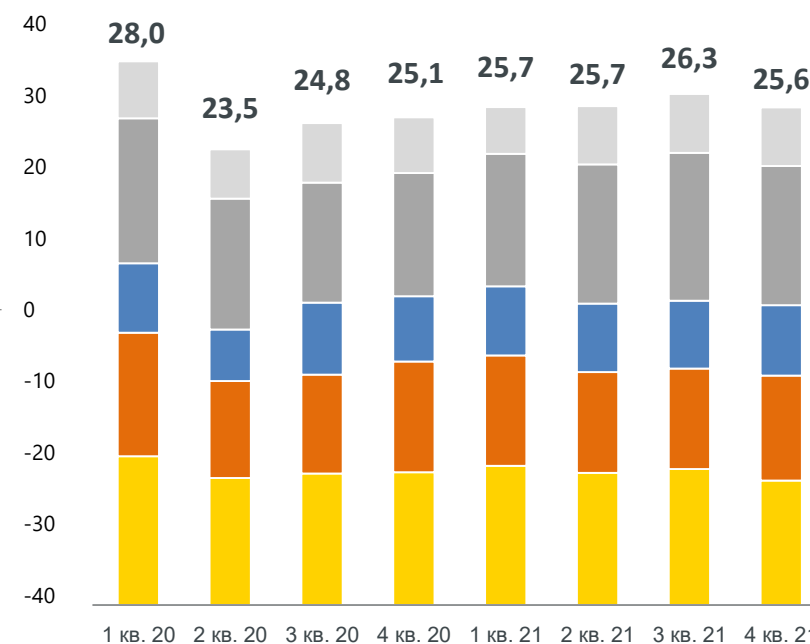
— Россия — Европа

## Цена основных НП за вычетом стоимости сырья, российские НПЗ<sup>1</sup>, долл./т



■ Дизель ■ Мазут ■ Бензин — Маржа (прав. шкала)

## Выпуск нефтепродуктов, млн т

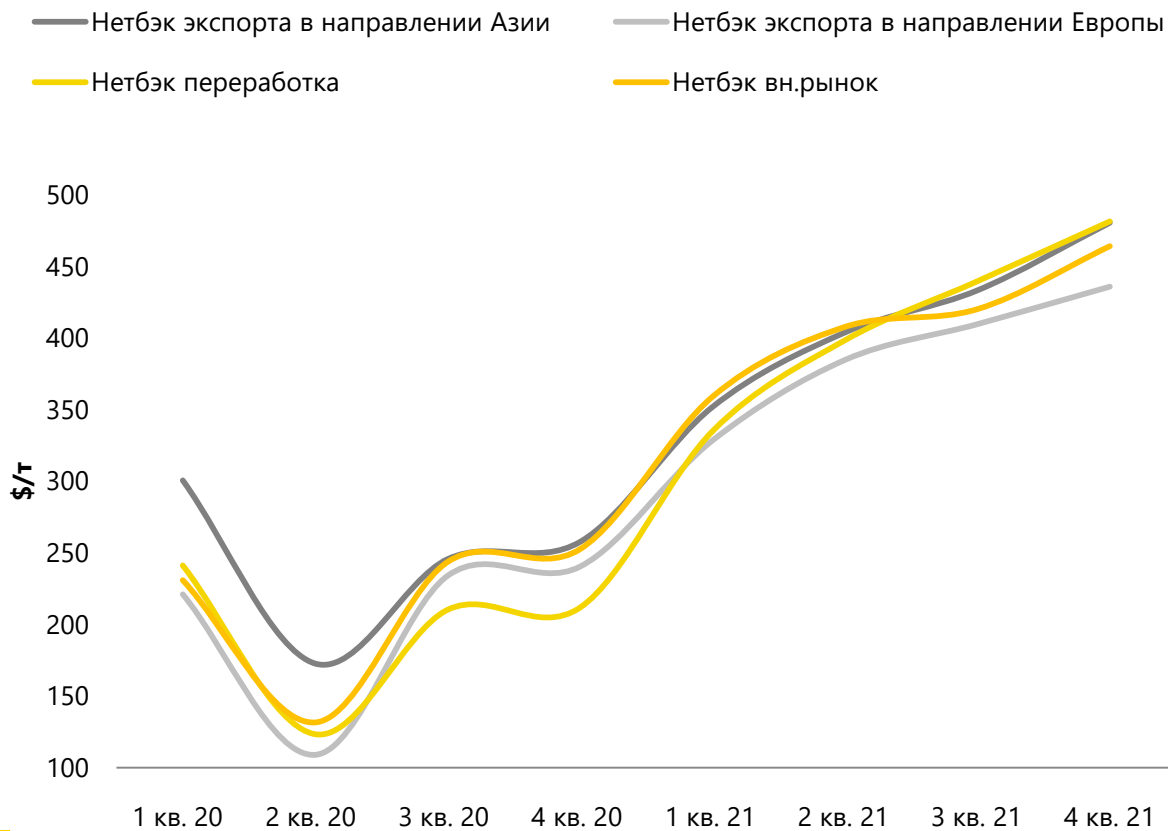


■ Дизель ■ Мазут ■ Бензин ■ Прочее ■ Вне РФ

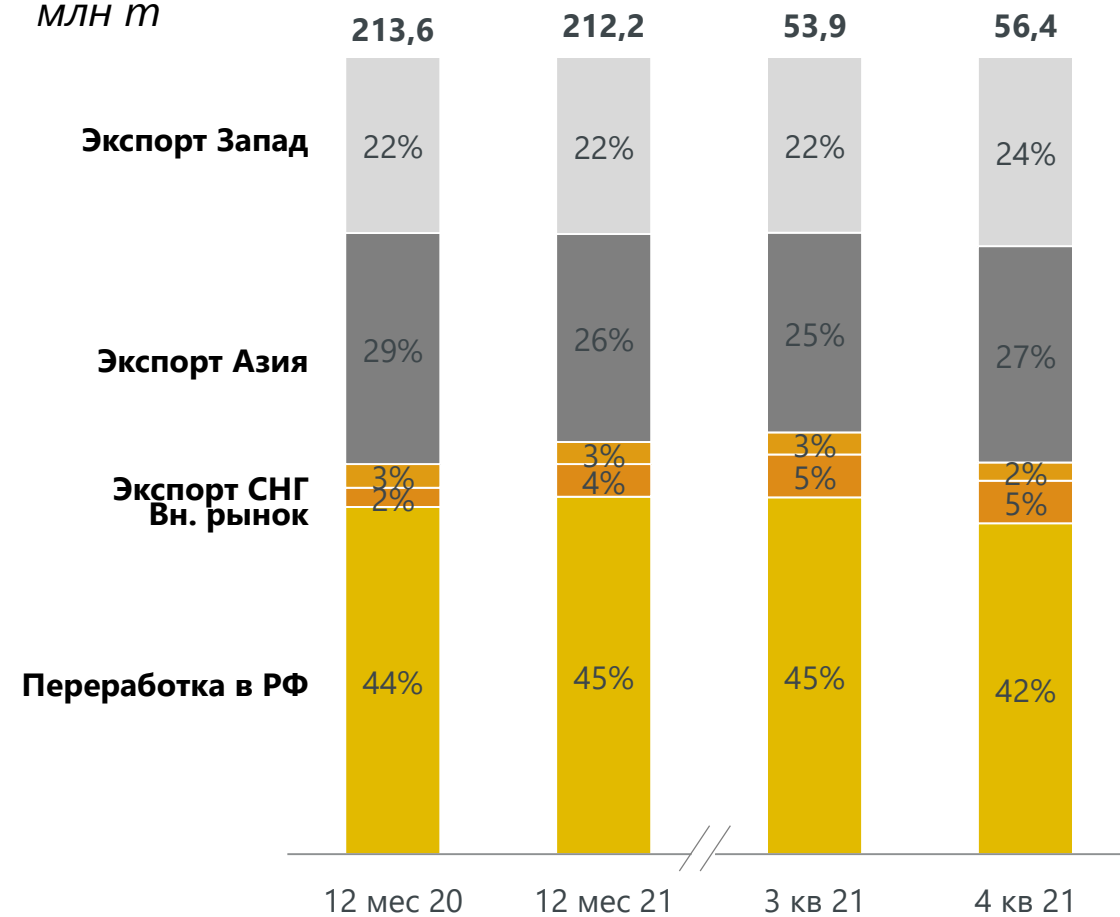
РФ

# ФОКУС НА РАЗВИТИИ КАНАЛОВ СБЫТА

**Нетбэки основных каналов монетизации нефти, \$/т**



**Каналы монетизации нефти, млн т**



# ПРЕМИАЛЬНЫЕ КАНАЛЫ СБЫТА



**Авиа**

В 2021 г. расширена сеть присутствия в аэропортах Турции, Кипра, Китая, Вьетнама и Индонезии.

Осуществляется реализация авиатоплива в аэропортах на территории Германии, Грузии и Монголии.

Началось проектирование системы централизованной заправки самолетов в аэропорту Красноярск.

## Объем продаж

**3 млн т**  
**авиатоплива<sup>1</sup>**



**Бункер**

Бункеровочный бизнес представлен во всех ключевых морских портах России – Дальнего Востока, Черного моря и Северо-Западного региона, в речных портах Волго-Донского бассейна и бассейнах рек Амур и Лена. Компания входит в число лидеров на рынке России с долей не менее 17%.

В 2021 г. объем продаж топлива с пониженным содержанием серы до 0,5%, полностью соответствующего требованиям MARPOL, составил более 1 млн т.

**1,7 млн т**  
**бункерного топлива**



**Масла**

ООО «РН-Смазочные материалы» в 2021 году - официальный поставщик высокотехнологичного моторного масла Rosneft Revolux D5 API CJ-4 для «Группы ГАЗ».

Общие продажи, включая базовые масла и попутную продукцию, удалось увеличить на 7%, что составило 1,1 млн т.

«Роснефть Смазочные материалы» обеспечила моторным маслом нового поколения Rosneft Magnum Racing гоночную команду LADA SPORT ROSNEFT в сезоне кольцевых гонок 2021 г.

**1,1 млн т**  
**смазочные материалы<sup>2</sup>**



**Битум**

Объем производства и реализации битумных материалов в 2021 г. побил исторический максимум и составил 3,1 млн т. Прирост относительно предыдущего составил 6,5%.

Объем продаж модифицированных вяжущих, существенно улучшающих качество дорожного покрытия в 2021 году вырос на 21% относительно 2020 года и составил 272 тыс. т.

**3,1 млн т**  
**битумные материалы**

Примечание: (1) Включая реализацию за рубежом, (2) Включая попутную продукцию

# РАЗВИТИЕ РОЗНИЧНОГО КАНАЛА СБЫТА

**+11%** объем розничных продаж

**+19%** валовый доход нетопливных продаж

## Ключевые достижения

- Объем розничных продаж на АЗС по итогам 2021 г. превысил показатель 2020 г. на 11%. Нетопливная маржа в 2021 г. увеличилась на 19% по сравнению с 2020 г.
- В рамках работы по предоставлению дополнительных услуг и сервисов для клиентов АЗК/АЗС «Роснефть» расширила географию сервиса дорожных аптек «Аптека Авто». На конец года к новому сервису подключены 7 АЗК.
- Для формирования комфортной среды на ~170 АЗК организовано предложение сервисов по самовывозу интернет-заказов через постаматы, включая аппараты по приему/выдаче одежды в химчистку; на ~200 АЗК открыты финансовые супермаркеты «Мир привилегий» с возможностью оформления страховых полисов, дебетовых и кредитных карт. Пилотируется сервис по оказанию бытовых услуг на АЗК.

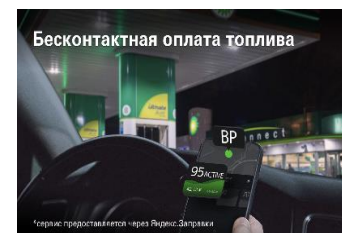


**~16,9 млн** участников программ лояльности, в т.ч.

**~3,1 млн** владельцев виртуальных карт лояльности

## Реализуемые мероприятия

- Розничный блок Компании продолжает развивать реализацию экологичного и экономически эффективного газомоторного топлива. С учетом введенных мощностей Компания располагает 5 АГНКС и 16 многотопливными АЗК, оснащенными модулями реализации КППГ. До 2028 г. планируется создать полноценную газозаправочную инфраструктуру из 200 объектов, включая 100 АГНКС и 100 модулей реализации КППГ при АЗС.
- По итогам 2021 г. на АЗС Компании установлены и работают 18 зарядных станций для электромобилей, включая 8 быстрых зарядных станций (50 кВт) в Московской и Ленинградской областях, Владивостоке и 10 медленных зарядных станций (22 кВт) в Тверской области и Краснодарском крае.



---

# ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

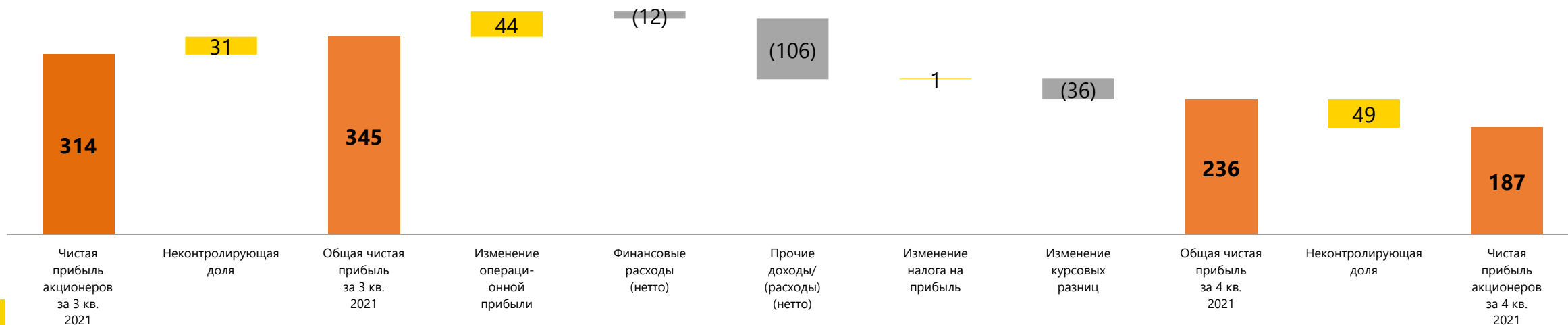


# ДИНАМИКА EBITDA И ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ

**EBITDA 4 кв. 2021 г. к 3 кв. 2021 г., млрд руб.**



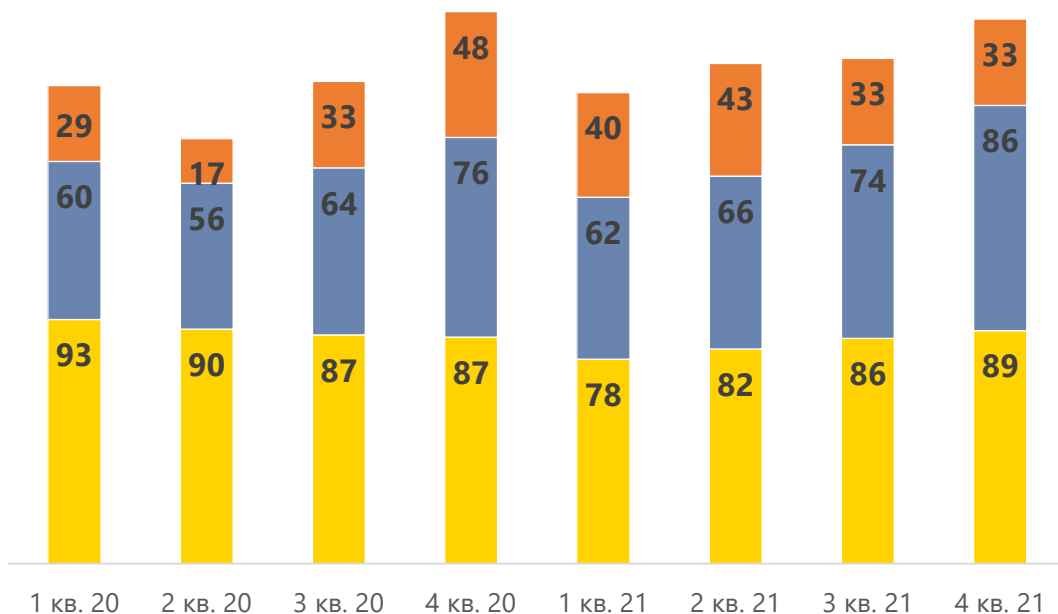
**Чистая прибыль 4 кв. 2021 к 3 кв. 2021, млрд руб.**





# ДИНАМИКА РАСХОДОВ

«Контролируемые» расходы, млрд руб.

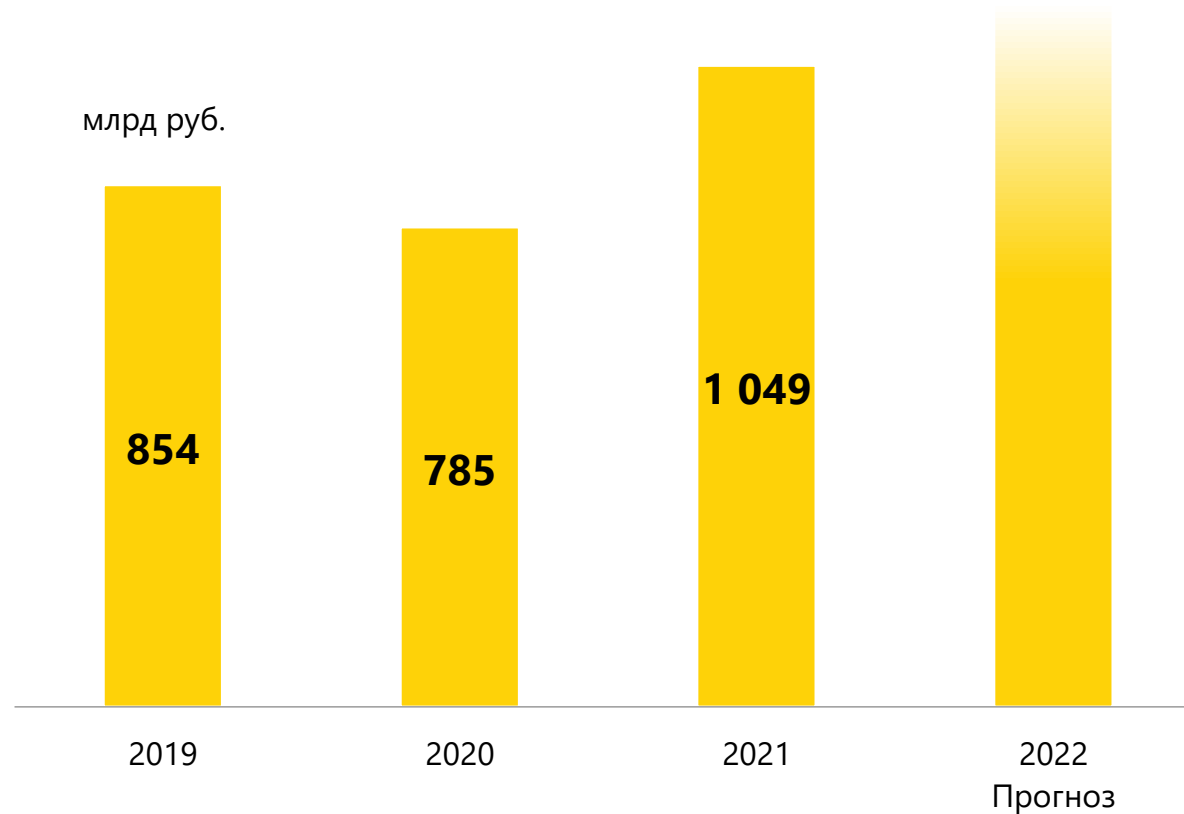


- Операционные расходы РИД
- Операционные расходы ПКИЛ
- Общехоз. и адм. расходы

- Минимальный уровень удельных операционных затрат на добычу углеводородов 2,7 долл./б.н.э. (-3,6% к 2020 г.)
- Стабильный уровень общехозяйственных и административных расходы квартал к кварталу
- Рост операционных расходов в переработке на фоне сезонного увеличения плановых расходов на ремонты в 4 кв. 2021 г.

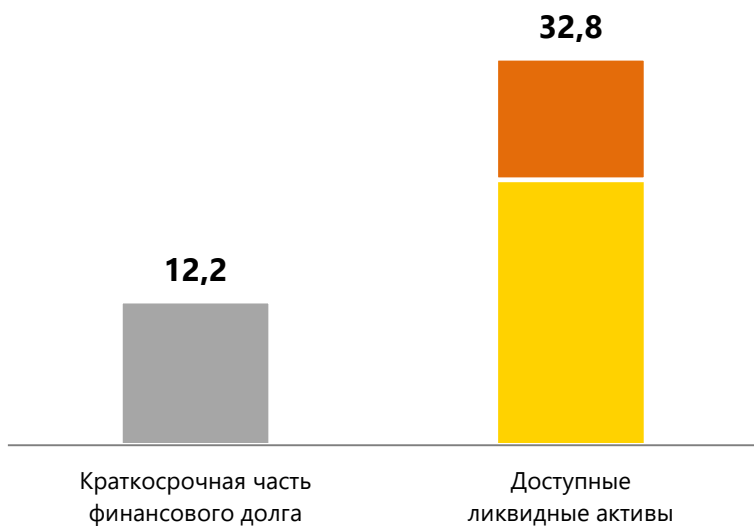
# КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

- Объем капитальных вложений за 2021 г. обусловлен восстановлением инвестиционной активности в условиях благоприятной макроэкономической среды и направлен на обеспечение выполнения производственной программы Компании, включая «Восток Ойл», «Юганскнефтегаз» и «Самотлорнефтегаз»
- >90% инвестиционной программы – финансирование проектов в сегменте «Разведка и добыча»:
  - Поддержание стабильного уровня добычи на зрелых активах
  - Реализация высокоэффективных проектов разработки новых месторождений

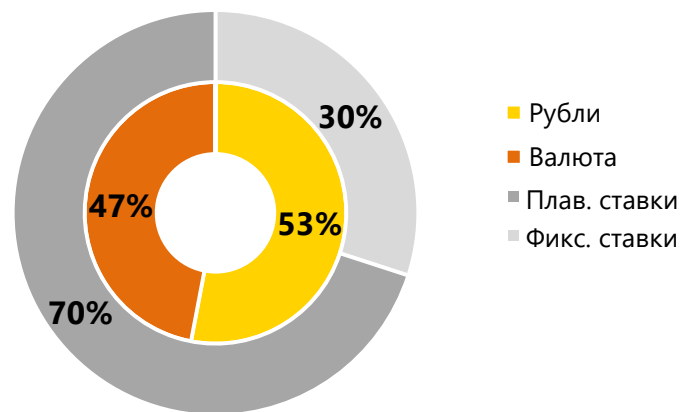


# ЭФФЕКТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОМ

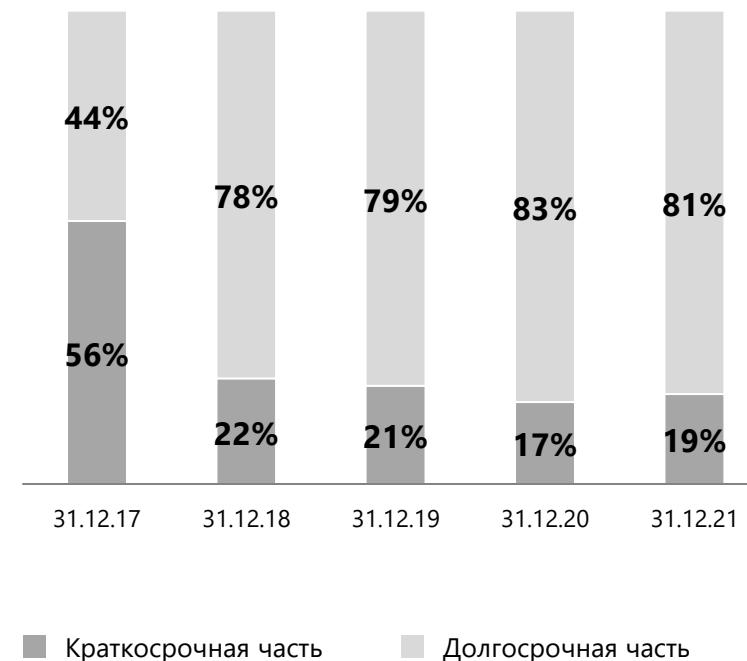
Ликвидная позиция на 31.12.2021, млрд долл.



Структура финансового долга на 31.12.2021



Низкая доля краткосрочной части финансового долга



■ Доступные кредитные линии     
 ■ Ликвидные фин. активы

■ Краткосрочная часть     
 ■ Долгосрочная часть

---

# ПРИЛОЖЕНИЯ



# КЛЮЧЕВЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ПОКАЗАТЕЛЬ	4 КВ. 21	3 КВ. 21	%	12 МЕС. 21	12 МЕС. 20	%
Добыча углеводородов, в т.ч. тыс. б.н.э./сут	<b>5 110</b>	5 088	0,4%	<b>4 985</b>	5 186	(3,9)%
Жидкие УВ, тыс. барр./сут	<b>3 989</b>	3 979	0,3%	<b>3 905</b>	4 141	(5,7)%
Газ, тыс. б.н.э./сут	<b>1 121</b>	1 109	1,0%	<b>1 080</b>	1 045	3,3%
Переработка нефти, млн т	<b>26,33</b>	27,09	(2,8)%	<b>106,13</b>	103,98	2,1%
Выпуск нефтепродуктов млн т	<b>25,63</b>	26,33	(2,7)%	<b>103,31</b>	101,41	1,9%

# КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ПОКАЗАТЕЛЬ	4 КВ. 21	3 КВ. 21	%	12 МЕС. 21	12 МЕС. 20	%
ЕБИТДА, млрд руб.	<b>676</b>	638	6,0%	<b>2 330</b>	1 209	92,7%
Чистая прибыль, млрд руб. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	<b>187</b>	314	(40,4)%	<b>883</b>	132 <sup>1</sup>	>100%
Скорректированная чистая прибыль <sup>2</sup> , млрд руб.	<b>279</b>	334	(16,5)%	<b>1 057</b>	168	>100%
Скорректированный операционный денежный поток <sup>3</sup> , млрд руб.	<b>524</b>	602	(13,0)%	<b>2 093</b>	1 210	73,0%
Капитальные затраты, млрд руб.	<b>360</b>	227	58,6%	<b>1 049</b>	785	33,6%
Свободный денежный поток, млрд руб.	<b>164</b>	375	(56,3)%	<b>1 044</b>	425	>100%
ЕБИТДА, млрд долл.	<b>9,3</b>	8,7	6,9%	<b>31,7</b>	17,2	84,3%
Чистая прибыль, млрд долл. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	<b>2,5</b>	4,3	(41,9)%	<b>11,9</b>	2,0	>100%
Скорректированная чистая прибыль <sup>2</sup> , млрд долл.	<b>3,8</b>	4,5	(15,6)%	<b>14,3</b>	2,3	>100%
Скорректированный операционный денежный поток <sup>3</sup> , млрд долл.	<b>7,2</b>	8,3	(13,3)%	<b>28,5</b>	17,0	67,6%
Капитальные затраты, млрд долл.	<b>4,9</b>	3,2	53,1%	<b>14,2</b>	10,8	31,5%
Свободный денежный поток, млрд долл.	<b>2,3</b>	5,1	(54,9)%	<b>14,3</b>	6,2	>100%
Цена на нефть Юралс, тыс руб./барр.	<b>5,64</b>	5,18	8,9%	<b>5,05</b>	3,01	67,9%

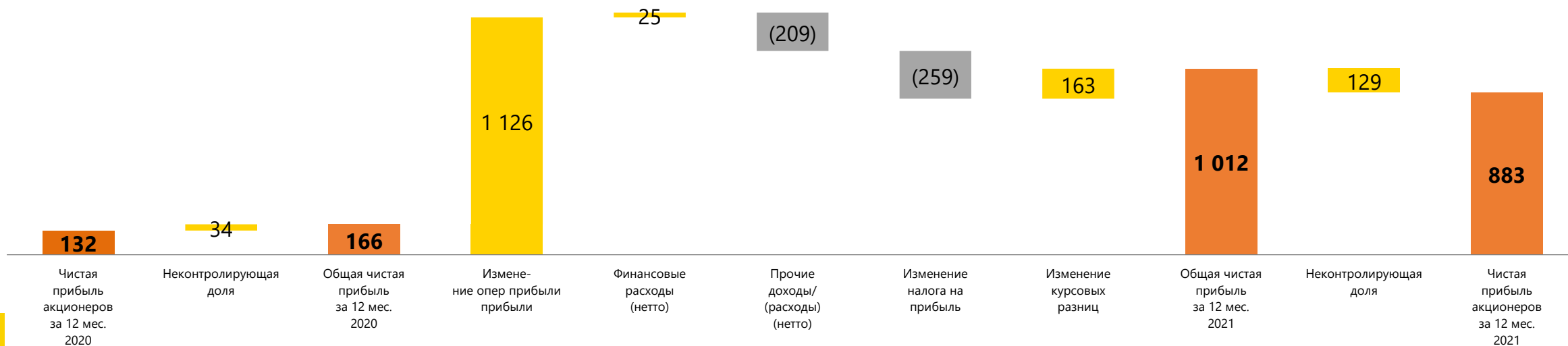
Примечание: (1) Показатель пересмотрен в связи с завершением распределения цены приобретений 2020 г. (2) Корректировка на курсовые разницы и прочие единоразовые эффекты. (3) Корректировка на предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти, включая начисленные процентные платежи по ним, нетто изменение операций дочерних банков, а также операции с торговыми ценными бумагами (рублевый эквивалент).

# ДИНАМИКА EBITDA И ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ

**EBITDA 12 мес. 2021 г. к 12 мес. 2020 г., млрд руб.**



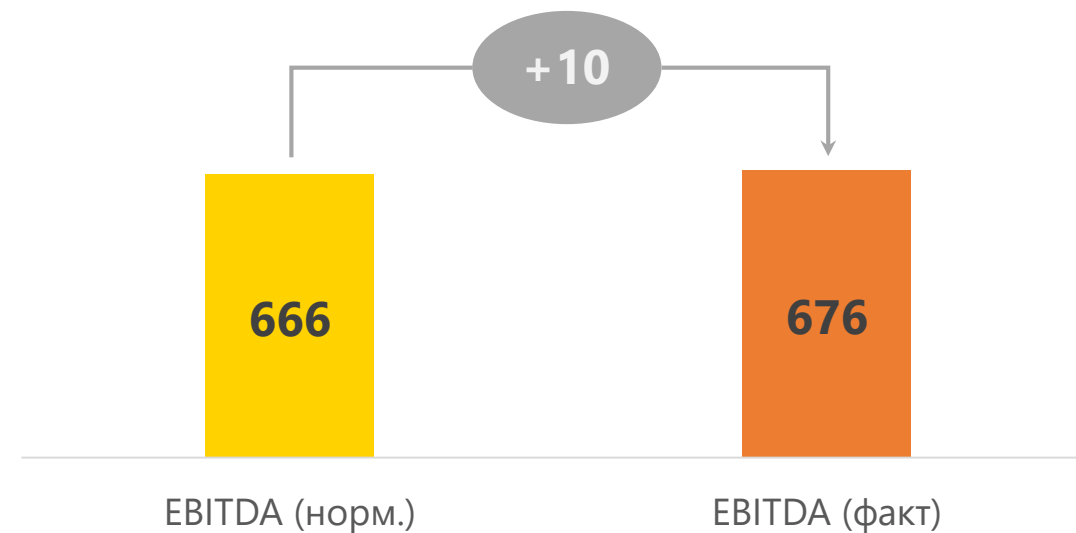
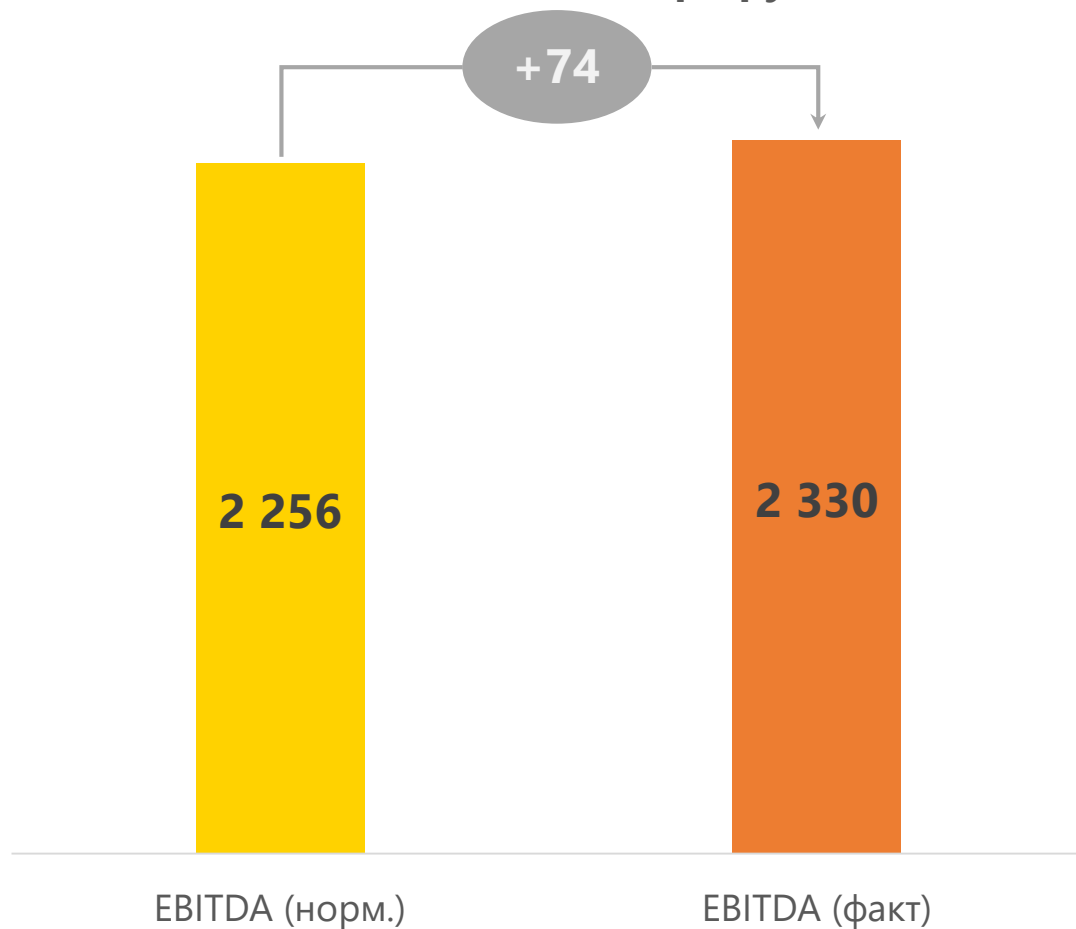
**Чистая прибыль 2021 г. к 2020 г., млрд руб.**



# ВРЕМЕННОЙ ЛАГ ПО ЭКСПОРТНОЙ ПОШЛИНЕ

12 мес. 2021, млрд руб.

4 кв. 2021, млрд руб.





# РАСЧЕТ ОПЕРАЦИОННОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА

## Отчет о прибылях и убытках

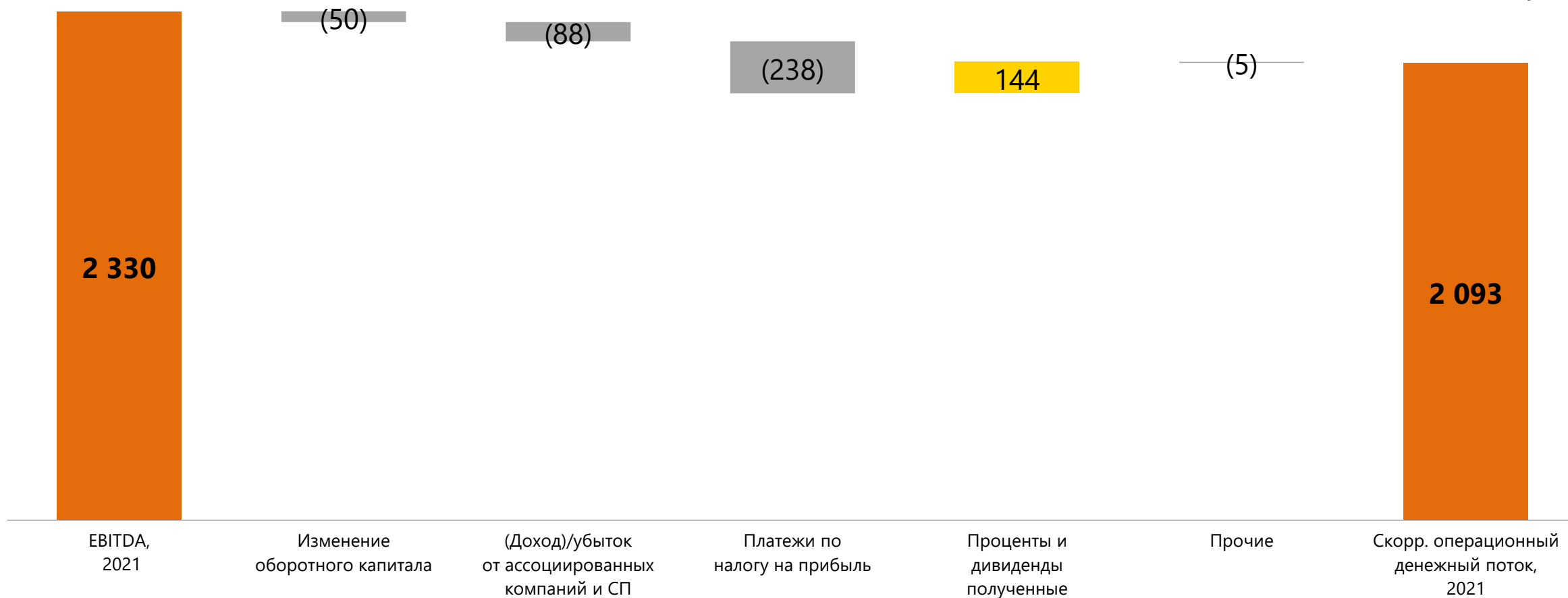
№	ПОКАЗАТЕЛЬ	12 МЕС. 21, МЛРД ДОЛЛ.
1	<b>Выручка, в т.ч.</b>	<b>121,1</b>
	Зачет полученных предоплат и прочих финансовых обязательств	9,1
2	Затраты и расходы	(98,6)
3	<b>Операционная прибыль (1+2)</b>	<b>22,5</b>
4	Расходы до налога на прибыль	(5,5)
5	Прибыль до налога на прибыль (3+4)	17,0
6	Налог на прибыль	(3,3)
7	<b>Чистая прибыль (5+6)</b>	<b>13,7</b>

## Отчет о движении денежных средств

12 МЕС. 21, МЛРД ДОЛЛ.	ПОКАЗАТЕЛЬ	№
13,7	<b>Чистая прибыль</b>	<b>1</b>
7,3	Корректировки для сопоставления чистой прибыли с денежными средствами, полученными от осн. деятельности, в т.ч.	2
(7,1)	Зачет полученных предоплат по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	
(1,8)	Зачет прочих финансовых обязательств	
(3,7)	Изменения в операционных активах и обязательствах, в т.ч.	3
(0,6)	Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным поставкам	
(1,3)	Платежи по налогу на прибыль, проценты и дивиденды полученные	4
<b>16,0</b>	<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности (1+2+3+4)</b>	<b>5</b>
0,6	Нетто изменение операций дочерних банков	6
2,4	Финансирование в счет будущих поставок	7
9,5	Эффект от предоплат	8
<b>28,5</b>	<b>Скорректированный операционный денежный поток (5+6+7+8)</b>	<b>9</b>

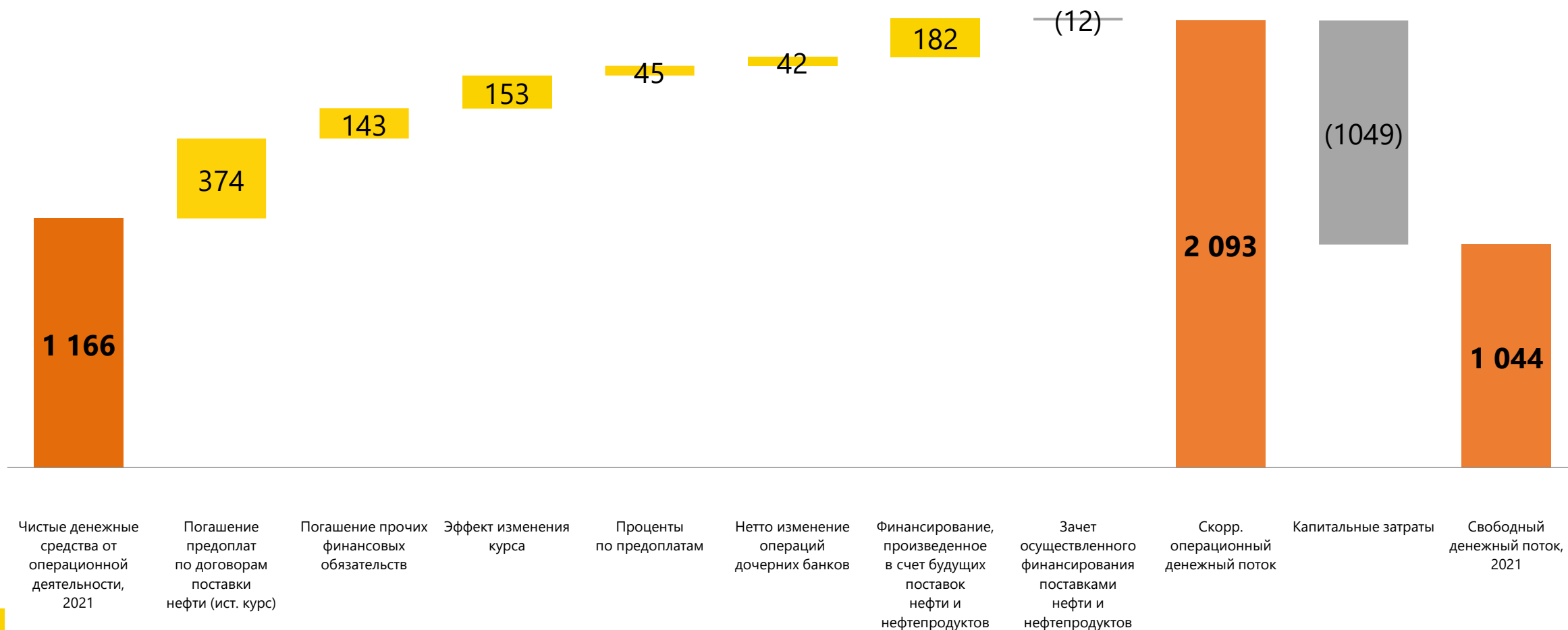
# РАСЧЕТ ОПЕРАЦИОННОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА

млрд руб.



# РАСЧЕТ СВОБОДНОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА

млрд руб.



# ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

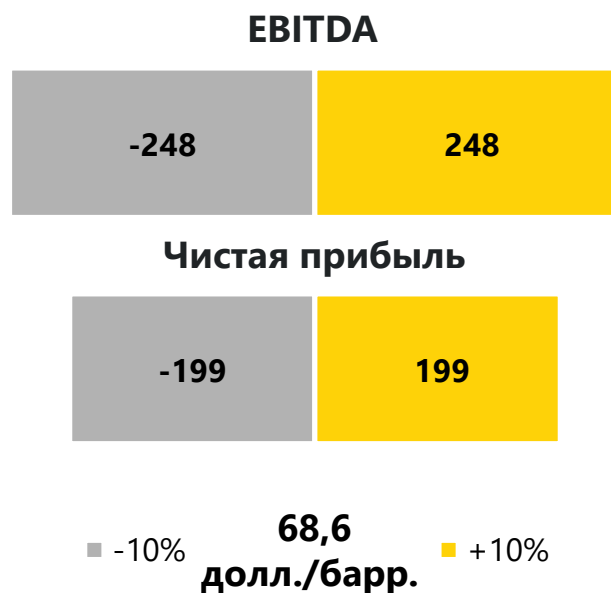
ПОКАЗАТЕЛЬ, МЛРД РУБ.		4 КВ. 21	3 КВ. 21	%	12 МЕС. 21	12 МЕС. 20	%
1.	Начисленные проценты <sup>1</sup>	79	74	6,8%	283	264	7,2%
2.	Уплата и зачет процентов <sup>2</sup>	74	67	10,4%	265	259	2,3%
3.	Изменение процентов к уплате (1-2)	5	7	(28,6)%	18	5	>100%
4.	Капитализированные проценты <sup>3</sup>	40	37	8,1%	142	131	8,4%
5.	Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами <sup>4</sup>	–	–	–	–	11	(100)%
6.	Увеличение резервов в результате течения времени	7	6	16,7%	25	24	4,2%
7.	Проценты за пользование денежными средствами в рамках договоров предоплаты	10	11	(9,1)%	45	42	7,1%
8.	Изменение справедливой стоимости финансовых активов	5	1	>100%	12	–	–
9.	Увеличение резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	1	1	–	3	8	(62,5)%
10.	Прочие финансовые расходы	1	–	–	3	2	50,0%
<b>Итого финансовые расходы (1-4+5+6+7+8+9+10)</b>		<b>63</b>	<b>56</b>	<b>12,5%</b>	<b>229</b>	<b>220</b>	<b>4,1%</b>

Примечание: (1) Проценты, начисленные по кредитам и займам и прочим финансовым обязательствам. (2) Уплата процентов осуществляется в соответствии с плановыми сроками. (3) Капитализация процентных расходов производится согласно стандарту IAS 23 «Затраты по займам». Ставка капитализации рассчитывается путем деления процентных расходов по займам, связанным с капитальными расходами, на средний остаток по данным займам. Сумма капитализированных процентов рассчитывается путем умножения среднего остатка по незавершенному строительству на ставку капитализации. (4) Динамика нетто-эффекта по операциям с ПФИ вызвана колебанием валютной составляющей сделок с валютно-процентными свопами.

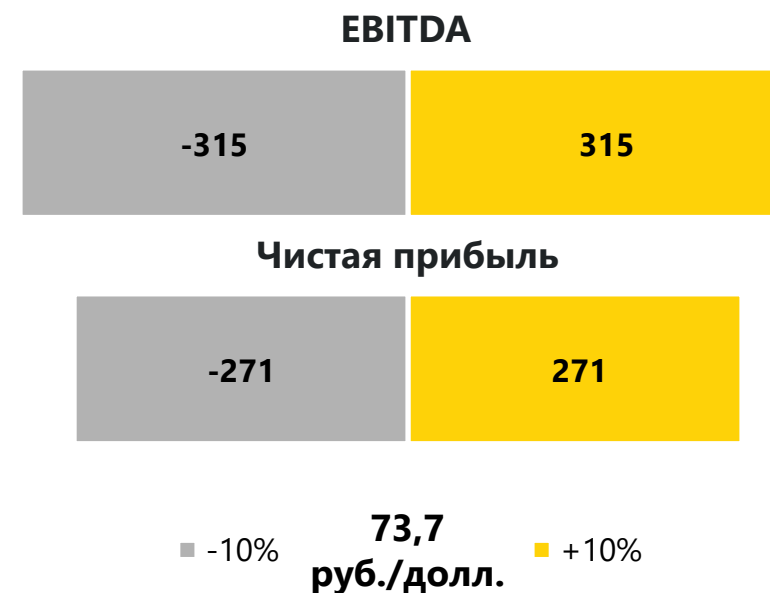
# ВАРИАЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Чувствительность EBITDA и чистой прибыли 2021 г.

к изменению цены Юралс на 10%, млрд руб.



к изменению курса долл. на 10%, млрд руб.





**РОСНЕФТЬ**

**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!**