



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ  
31 МАРТА 2016 И 2015 ГОДОВ И 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 31 марта 2016 года, 31 декабря и 31 марта 2015 года, (далее – **Промежуточная Консолидированная финансовая отчетность**). Термины «**Роснефть**», **компания «Роснефть»**, «**Компания**» и «**Группа**» в различных формах означают ОАО «НК «Роснефть» и её дочерние общества и долю в ассоциированных и совместных предприятиях. Данный отчет содержит заявления прогнозного характера, которые связаны с рисками и неопределенностью. Фактические результаты деятельности ОАО «НК «Роснефть» могут существенно отличаться от результатов, представленных в прогнозных заявлениях, в результате влияния различных факторов.

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

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

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

## Оглавление

Обзор.....	4
Финансовые и операционные показатели Компании .....	4
Значимые события в первом квартале 2016 года .....	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 .....	12
Экспортная пошлина на нефтепродукты .....	12
Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий .....	13
Операционные сегменты и межсегментная реализация.....	15
Показатели финансовой деятельности за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, 31 декабря и 31 марта 2015 года (Консолидированный отчет о прибылях и убытках).....	16
Сегмент «Разведка и добыча».....	17
Операционные показатели.....	18
Добыча нефти и ЖУВ.....	18
Добыча газа .....	19
Финансовые показатели.....	20
Доход от ассоциированных и совместных предприятий.....	20
Операционные затраты по добыче углеводородов .....	20
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа .....	20
Налог на добычу полезных ископаемых.....	20
Сегмент «Переработка, коммерция и логистика».....	21
Операционные показатели.....	22
Производство нефтепродуктов на НПЗ .....	22
Финансовые показатели.....	23
Выручка от реализации и доход от совместных и ассоциированных предприятий .....	23
Операционные затраты сегмента.....	31
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов, услуг по переработке и прочее .....	32
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку.....	34
Акцизы .....	36
Экспортные таможенные пошлины .....	36
Корпоративный сегмент.....	37
Отдельные показатели консолидированной финансовой отчетности .....	38
Затраты и расходы .....	38
Общехозяйственные и административные расходы.....	38
Износ, истощение и амортизация .....	38
Налоги, за исключением налога на прибыль .....	38
Финансовые доходы и расходы .....	39
Прочие доходы и расходы.....	39
Курсовые разницы .....	39
Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском.....	39

Налог на прибыль .....	40
Чистая прибыль .....	40
Ликвидность и капитальные затраты .....	40
Движение денежных средств.....	40
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности .....	40
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности.....	41
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности .....	41
Капитальные затраты .....	42
Долговые обязательства .....	43
Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности (в млрд руб) .....	45
Расчет скорректированного свободного денежного потока .....	46
Расчет EBITDA .....	46
Расчет маржи EBITDA .....	46
Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти.....	46
Расчет коэффициента ликвидности .....	46
Консолидированные финансовые показатели деятельности (в млн долл США).....	47
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	47
Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте .....	48
Расчет скорректированного свободного денежного потока .....	48
Расчет маржи EBITDA .....	48
Расчет маржи чистой прибыли.....	49
Расчет коэффициента ликвидности .....	49
Приложение: среднемесячные обменные курсы доллара США, рассчитанные на основе данных Банка России ...	50

## ОБЗОР

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года объем доказанных запасов нефти, газового конденсата, ЖУВ и рыночного газа Компании по оценке независимого аудитора DeGolyer and MacNaughton составил 34 млрд барр. нефтяного эквивалента по классификации SEC и 43 млрд барр. нефтяного эквивалента по классификации PRMS.

В первом квартале 2016 года добыча углеводородов Компании составила в среднем 5,2 млн б.н.э./сут. Добыча природного и попутного газа Компании за первый квартал 2016 год – 16,72 млрд куб. м.

В среднем в первом квартале 2016 года общий объем переработки нефти на собственных нефтеперерабатывающих предприятиях Компании на территории Российской Федерации с учетом текущей загрузки мощностей составил 0,19 млн тонн в сутки. Оставшийся объем добытой нефти направляется, в основном, на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ. Роснефти также принадлежит 50%-ная доля в заводах Германии, на которых Компания перерабатывает нефть как из собственных, так и из покупных ресурсов. Роснефть также осуществляет процессинг нефти и газа и вторичную переработку нефтепродуктов на заводах вне Группы.

## ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 048	1 196	(12,4)%	1 048	1 321	(20,7)%
ЕВИТДА	273	278	(1,8)%	273	319	(14,4)%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	14	53 <sup>1</sup>	(73,6)%	14	56	(75,0)%
Капитальные затраты	154	186	(17,2)%	154	128	20,3%
Свободный денежный поток <sup>2</sup>	80	140	(42,9)%	80	130	(38,5)%
Чистый долг	1 611	1 694	(4,9)%	1 611	2 529	(36,3)%
<b>Операционные результаты</b>						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 208	5 207	0,0%	5 208	5 200	0,2%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 089	4 107	(0,4)%	4 089	4 131	(1,0)%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 119	1 100	1,7%	1 119	1 069	4,7%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции в РФ (млн т)	19,01	20,08	(5,3)%	19,01	21,03	(9,6)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции вне РФ (млн т)	3,27	3,15	3,8%	3,27	2,60	25,8%

<sup>1</sup> В четвертом квартале 2015 года показатель чистой прибыли включает разовое признание прочего дохода от страхового возмещения и эффекта от реализации инвестиций в размере 38 млрд руб.

<sup>2</sup> Скорректирован на суммы операций с торговыми ценными бумагами, а также на зачет предоплат по долгосрочным договорам поставки нефти в размере 25 млрд руб., 25 млрд руб. и 21 млрд руб. в первом квартале 2016, в четвертом и первом кварталах 2015 года соответственно.

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>			<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		
	<b>31 марта 2016</b>	<b>31 декабря 2015</b>	<b>% изме- нение</b>	<b>31 марта 2016</b>	<b>31 марта 2015</b>	<b>% изме- нение</b>
<b>Финансовые результаты, млрд долл. США</b>						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	14,5	18,6	(22,0)%	14,5	21,5	(32,6)%
ЕВИТДА	3,7	4,3	(14,0)%	3,7	5,0	(26,0)%
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти	0,2	0,8	(75,0)%	0,2	1,0	(80,0)%
Капитальные затраты	2,1	2,8	(25,0)%	2,1	2,0	5,0%
Свободный денежный поток	1,5	2,5	(40,0)%	1,5	2,5	(40,0)%
Чистый долг	23,9	23,2	3,0%	23,9	43,3	(44,8)%

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

## **ЗНАЧИМЫЕ СОБЫТИЯ В ПЕРВОМ КВАРТАЛЕ 2016 ГОДА**

### **ОАО «НК «Роснефть» привлекает консорциум стратегических инвесторов в проект Таас-Юрях Нефтегазодобыча**

В марте 2016 года Компания и Oil India, Indian Oil и Bharat Petroresources подписали договор купли-продажи 29,9% доли в ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча». Документ предусматривает вхождение консорциума индийских компаний в совместное предприятие, созданное Компанией и ВР на основе ООО «Таас-Юрях Нефтегазодобыча». Компания сохранит за собой контролируемую долю в совместном предприятии. Стороны планируют закрытие сделки после получения необходимых регуляторных и иных согласований.

### **ОАО «НК «Роснефть» увеличивает долю в СП Петромонагас с PDVSA**

В феврале 2016 года ОАО «НК «Роснефть» и PDVSA подписали Основные Условия приобретения доли в 23,33% в уставном капитале Совместного предприятия Петромонагас, добывающего сверхтяжелую нефть в Венесуэле. В документе отражены индикативные условия в отношении приобретения доли. В настоящий момент «Роснефть» владеет долей в 16,67% в СП, после завершения сделки «Роснефть» увеличит свою долю до 40%, а доля участия PDVSA сократится до 60%.

### **ОАО «НК «Роснефть» увеличивает поставки в адрес Lotos**

В январе 2016 года ОАО «НК «Роснефть» и Grupa Lotos S.A. договорились о продлении договора на поставку нефти в Польшу от 20 декабря 2013 года. Обновленные коммерческие условия предполагают продление срока действия договора на год (31 декабря 2017 года) и увеличение поставок на 300 тысяч тонн до 2,7 млн тонн нефти в год.

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

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

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

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

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

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

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



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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<b>31 марта 2016</b>	<b>31 декабря 2015</b>		<b>31 марта 2016</b>	<b>31 марта 2015</b>	
<b>Мировой рынок</b>	долл. США за баррель		%	долл. США за баррель		%
Нефть «Brent»	33,9	43,7	(22,3)%	33,9	53,8	(37,0)%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	32,2	41,9	(23,3)%	32,2	52,8	(39,1)%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	29,9	39,5	(24,4)%	29,9	50,5	(40,9)%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	30,8	41,2	(25,3)%	30,8	51,6	(40,3)%
Нефть «Дубай»	30,4	40,7	(25,2)%	30,4	51,8	(41,2)%
	долл. США за тонну			долл. США за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	306	395	(22,5)%	306	443	(30,9)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	319	410	(22,2)%	319	465	(31,4)%
Naphtha (CFR Japan)	345	439	(21,4)%	345	493	(30,1)%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	139	189	(26,6)%	139	281	(50,7)%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	132	181	(26,9)%	132	272	(51,5)%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB)	160	217	(26,1)%	160	317	(49,4)%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	307	397	(22,6)%	307	508	(39,6)%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	306	400	(23,5)%	306	516	(40,7)%
Gasoil (FOB Singapore)	295	399	(26,1)%	295	501	(41,0)%
	тыс. руб. за баррель			тыс. руб. за баррель		
Нефть «Brent»	2,53	2,88	(12,1)%	2,53	3,35	(24,4)%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	2,40	2,76	(13,2)%	2,40	3,28	(26,9)%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	2,23	2,61	(14,5)%	2,23	3,14	(29,0)%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	2,30	2,72	(15,4)%	2,30	3,21	(28,4)%
Нефть «Дубай»	2,27	2,68	(15,3)%	2,27	3,22	(29,4)%
	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	22,8	26,1	(12,3)%	22,8	27,6	(17,1)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	23,8	27,1	(12,0)%	23,8	28,9	(17,6)%
Naphtha (CFR Japan)	25,7	28,9	(11,1)%	25,7	30,6	(16,1)%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	10,3	12,5	(17,0)%	10,3	17,5	(40,8)%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	9,9	11,9	(17,3)%	9,9	16,9	(41,8)%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB)	12,0	14,3	(16,3)%	12,0	19,7	(39,3)%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	22,9	26,1	(12,4)%	22,9	31,6	(27,5)%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	22,8	26,4	(13,4)%	22,8	32,1	(28,8)%
Gasoil (FOB Singapore)	22,0	26,3	(16,4)%	22,0	31,1	(29,2)%
<b>Российский рынок (цена с акцизами,</b>	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Нефть	9,3	12,0	(22,5)%	9,3	12,9	(27,4)%
Мазут	3,7	5,5	(33,0)%	3,7	7,6	(51,7)%
Дизельное топливо (летнее)	25,6	28,0	(8,5)%	25,6	26,7	(4,0)%
Дизельное топливо (зимнее)	26,8	31,0	(13,5)%	26,8	28,3	(5,5)%
Авиакеросин	24,0	28,2	(15,0)%	24,0	24,5	(2,3)%
Высокооктановый бензин	30,2	30,6	(1,3)%	30,2	28,2	7,1%
Низкооктановый бензин	26,6	28,9	(7,9)%	26,6	26,4	1,0%

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

Разная динамика цен, выраженных в долларах США, и цен, выраженных в рублях, связана с номинальным ослаблением среднего курса рубля по отношению к доллару США на 11,6% в первом квартале 2016 года по сравнению с четвертым кварталом 2015 года. Ослабление рубля к доллару США в номинальном выражении в первом квартале 2016 году по сравнению с первым кварталом 2015 годом составило 16,7%.

Ориентиром внутренних оптовых цен на газ являются регулируемые государством цены, по которым реализуется газ, добытый ПАО «Газпром» и его аффилированными лицами. С 1 июля 2015 года регулируемая цена на газ, устанавливаемая ФАС России, была увеличена на 7,5%. Регулируемая цена оказывает и, вероятно, будет оказывать влияние на процесс ценообразования для газа, реализуемого Компанией. Средняя цена на газ (без НДС), реализуемый Роснефтью на внутреннем рынке РФ, составляла 3,34 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2016 года, 3,33 тыс. руб./тыс. куб. м и 3,15 тыс. руб./тыс. куб. м в четвертом и в первом кварталах 2015 года соответственно.

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

Изменение курса доллара США и евро к рублю и темпы инфляции в Российской Федерации оказывают существенное влияние на результаты деятельности Компании в связи с тем, что значительная часть выручки от продажи нефти и нефтепродуктов выражена в долларах США, в то время как большая часть расходов выражена в российских рублях. Далее в таблице представлены данные об изменении обменного курса и темпах инфляции за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2015
Рублевая инфляция (ИПЦ) <sup>1</sup>	2,1%	2,3%	7,4%
Средний курс доллара США (руб./долл.) за период <sup>2</sup>	74,63	65,94	62,19
Курс доллара США на конец периода (руб./долл.)	67,61	72,88	58,46
Средний курс евро (руб./евро) за период	82,34	72,27	70,43
Курс евро на конец периода (руб./евро)	76,54	79,70	63,37

Источник: Центральный банк Российской Федерации.

<sup>1</sup> Индекс цен производителей на конец марта 2016 года в годовом выражении составил 1,5%.

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

## Налогообложение

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2016	31 декабря 2015	% изме- нения	31 марта 2016	31 марта 2015	% изме- нения
<b>НДПИ</b>						
Нефть (руб. за тонну)	4 080	5 099	(20,0)%	4 080	6 834	(40,3)%
<b>Экспортная пошлина на нефть</b>						
Нефть (долл. за тонну)	55,0	92,3	(40,4)%	55,0	130,2	(57,8)%
Нефть (руб. за тонну)	4 104	6 085	(32,6)%	4 104	8 097	(49,3)%
Нефть (руб. за баррель)	554	822	(32,6)%	554	1 094	(49,4)%
<b>Экспортная пошлина на нефтепродукты</b>						
Бензин (руб. за тонну)	2 500	4 743	(47,3)%	2 500	6 313	(60,4)%
Нафта (руб. за тонну)	2 911	5 169	(43,7)%	2 911	6 879	(57,7)%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	1 641	2 920	(43,8)%	1 641	3 881	(57,7)%
Дизельное топливо (руб. за тонну)	1 641	2 920	(43,8)%	1 641	3 881	(57,7)%
Жидкое топливо (топочный мазут) (руб. за тонну)	3 362	4 620	(27,2)%	3 362	6 152	(45,4)%

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

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

Акцизы	2015	с 1 января по 31 марта 2016	с 1 апреля по 31 декабря 2016	2017
<b>Высокооктановый бензин (руб. за тонну)</b>				
Высокооктановый бензин (руб. за тонну), не соответ. классам 3, 4, 5	7 300	10 500	13 100	12 300
Высокооктановый бензин (руб. за тонну), соответ. классу 3	7 300	10 500	13 100	12 300
Высокооктановый бензин (руб. за тонну), соответ. классу 4	7 300	10 500	13 100	12 300
Высокооктановый бензин (руб. за тонну), соответ. классу 5	5 530	7 530	10 130	7 430
<b>Нафта (руб. за тонну)</b>	11 300	10 500	13 100	12 300
<b>Дизель (руб. за тонну)</b>	3 450	4 150	5 293	5 093
<b>Масла (руб. за тонну)</b>	6 500	6 000	6 000	5 400
<b>Бензол, параксилол, ортоксилол (руб. за тонну)</b>	2 300	3 000	3 000	2 800
<b>Средние дистилляты</b>	–	4 150	5 293	5 093

С 1 января 2015 года установлены нововведения в отношении применения собственниками сырья вычетов акцизов на отдельные виды товаров, вырабатываемых из нефти, с повышенным коэффициентом (от 1,37 до 3,4 в зависимости от вида подакцизного товара и года вычета). Такие вычеты возможны только при выполнении определенных Налоговым кодексом РФ условий.

Эффективная налоговая нагрузка Компании составила 34,9% и 40,3% за первый квартал 2016 и четвертый квартал 2015 года соответственно.

На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось около 29,0% и 34,4% от объема выручки за первый квартал 2016 года и за четвертый квартал 2015 года соответственно. Доля фискальных изъятий в финансовом результате Компании без учета курсовых разниц и единовременных эффектов составила около 89% за первый квартал 2016 год.

### Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

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

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

В 2016 году Компания применяет льготные ставки НДС на нефть для определенных месторождений:

Льготы по НДС в 2016 году	Применимость к Компании
Пониженные ставки	Из залежей с проницаемостью менее $2 \times 10^{-3}$ мкм <sup>2</sup> и нефти тюменской свиты.
Нулевая ставка	Для залежей баженовской, абалакской, хадумской, доманиковой свит.
Уменьшение ставки НДС на показатель, характеризующий особенности добычи нефти («Дм»)	Для месторождений, расположенных: <ul style="list-style-type: none"> <li>• на территории Иркутской области, Республики Саха (Якутия) и Красноярского края для первых <b>25 млн тонн</b> накопленной добычи на месторождении;</li> <li>• на территории Ненецкого автономного округа, Ямало-Ненецкого автономного округа для первых <b>15 млн тонн</b> нефти;</li> <li>• на шельфе Охотского моря для первых <b>30 млн тонн</b> нефти;</li> </ul> Для месторождений компании с выработанностью запасов более 80%. Для месторождений компании с величиной начальных извлекаемых запасов менее 5 млн тонн. Для месторождений, содержащих сверхвязкую нефть <b>более 200 мПа × с и менее 10 000 мПа × с</b> (в пластовых условиях).
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 уплаты НДС	Соглашение о разделе продукции по проекту Сахалин-1.

### НДС на природный газ и газовый конденсат

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

Понижающий коэффициент в 2016 году	Применимость к Компании
0,5	Для лицензионных участков 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 месторождений со степенью выработанности запасов более 70%.

В первом квартале 2016 года, в четвертом и в первом кварталах 2015 года средняя фактическая ставка НДС на природный газ по Компании составила 530 руб. за тыс. куб. м, 535 руб. за тыс. куб. м. и 498 руб. за тыс. куб. м. соответственно.

#### Ставка НДС на газовый конденсат

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

Значительный объем конденсата, облагаемого по ставке НДС для газового конденсата<sup>1</sup>, добывается на месторождениях Роспана, для которого ставка НДС в первом квартале 2016 года, в четвертом и в первом кварталах 2015 года составила 2 861 руб., 2 287 руб. и 2 273 руб. за тонну соответственно.

<sup>1</sup> С 1 января по 31 декабря 2016 года включительно для расчета ставки НДС на газовый конденсат применяется корректирующий повышающий коэффициент 5,5; с 1 января по 31 декабря 2015 года включительно – 4,4; на период с 1 января 2017 года – 6,5.

## Экспортная пошлина на нефть

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

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

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

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.

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

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

В соответствии с данными соглашениями в случае вывоза нефти и нефтепродуктов на территорию государств-членов Евразийского экономического союза экспортные пошлины не уплачиваются. В то же время устанавливаются квоты на беспошлинный вывоз нефти и нефтепродуктов. По соглашению с Республикой Армения при поставках сверх установленных квот пошлины уплачиваются.

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

### **Экспортная пошлина на нефтепродукты**

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

Ставки экспортной пошлины на СУГ рассчитываются по формулам с учетом средней цены на СУГ на границе с Республикой Польша (DAF Брест) в долларах США за тонну, сложившейся за период мониторинга с 15-го числа предыдущего календарного месяца по 14-е число 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 24 ноября 2014 года № 366-ФЗ с 1 января 2015 года установлены предельные ставки экспортных пошлин на нефтепродукты, исчисляемые в процентах от предельной ставки пошлины на нефть сырую, которые приведены в таблице:

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

В 2016 и 2015 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 ОАО «АК «Транснефть» – субъект естественных монополий. Роснефть также осуществляет транспортировку нефти и нефтепродуктов посредством железнодорожного транспорта. Основным перевозчиком на железнодорожном транспорте России выступает ОАО «РЖД», которое является субъектом естественных монополий на транспорте.

ФАС<sup>1</sup> имеет полномочия устанавливать величину базового тарифа Транснефти на территории Российской Федерации по транспортировке сырой нефти и нефтепродуктов через магистральные трубопроводы, которая включает в себя тарифы по перекачке, перевалке, сливу/наливу, приему/сдаче нефти и диспетчеризации в системе магистральных нефтепроводов и др. Индексация тарифов для железнодорожных перевозок также проводится 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 фактического расстояния, пройденного газом при транспортировке. Тариф устанавливается в российских рублях.

#### *Последние изменения тарифов Транснефти*

##### *Нефть*

С 1 января 2016 года индексация ставок тарифов на услуги Транснефти на транспортировку нефти по магистральным нефтепроводам составила 5,76%. Также произошли изменения по сетевым тарифам. В частности, отменен сетевой тариф на транспортировку нефти с месторождений Западной Сибири до экспортных портов Приморск и Усть-Луга.

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

Вместо него введен сетевой тариф по маршрутам от пунктов приема нефти «Апрельская», «Ватъеган», «Пур-Пе» до экспортных портов Приморск и Усть-Луга.

#### *Нефтепродукты*

С 1 января 2016 года тарифы Транснефти на транспортировку нефтепродуктов были увеличены в среднем по большинству направлений на 12%. По маршруту «Рязанская НПК – порт Приморск» увеличение составило 16%. Услуги по диспетчеризации не изменились.

#### *Последние изменения железнодорожных тарифов*

С января 2016 года индексация ставок тарифов, сборов и платы за перевозку грузов и услуги по использованию инфраструктуры при перевозках, выполняемых ОАО «РЖД», составила 9% к уровню 2015 года. Также с 1 января 2016 года прекращено действие повышающего коэффициента 1,074 на железнодорожные тарифы на перевозку дизельного топлива на внутреннем рынке, введенного в действие с 16 сентября 2015 года.

В таблице ниже указаны средние тарифные ставки в рублях, действующие на основных направлениях транспортировки Компании в первом квартале 2016 года и в четвертом квартале 2015 года без учета перевалки:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>% изменения</i>
	<b>31 марта 2016</b>	<b>31 декабря 2015</b>	
	<i>тыс. руб./т</i>		
<b>НЕФТЬ</b>			
<b>Транспортировка на внутреннем рынке</b>			
<b>Трубопроводный транспорт</b>			
Самотлорнефтегаз – Омский НПЗ	0,52	0,49	5,8%
Оренбургнефть (Покровка) – Новокуйбышевский НПЗ	0,14	0,13	6,3%
РН-Уватнефтегаз (Демьянское) – Рязанская НПК	1,19	1,13	5,8%
РН-Няганьнефтегаз (Красноленинск) - Туапсинский НПЗ	1,60	1,51	6,2%
<b>Экспорт</b>			
<b>Трубопроводный транспорт</b>			
Ванкорнефть (Пурпе) – Китай	2,47	2,35	5,5%
Юганскнефтегаз (Каркатеевы) – Порт Приморск	1,81	1,70	6,6%
Верхнечонскнефтегаз (Талакан) – Козьмино	2,37	2,24	5,8%
Уватнефтегаз (Демьянское) – Китай через Казахстан <sup>1</sup>	2,08	1,39	49,6%
Юганскнефтегаз (Каркатеевы) – Польша	1,85	1,75	5,9%
Юганскнефтегаз (Южный Балык) – Мозырский НПЗ	1,62	1,53	5,7%
Самаранефтегаз (Кулешовка) – Порт Новороссийск	0,95	0,90	5,5%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)</b>			
<b>Железнодорожный транспорт</b>			
Ангарская НХК – Порт Находка	5,95	5,46	9,0%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	2,32	2,14	8,7%
Саратовский НПЗ – Порт Туапсе	2,32	2,13	9,0%
НПЗ Самарской группы – Порт Новороссийск	2,65	2,43	9,0%
Ачинский НПЗ – Порт Тамань	6,34	5,82	9,0%
Рязанская НПК – Порт Усть-Луга	2,24	2,05	9,0%
ЯНОС – Порт Усть-Луга	1,82	1,67	9,0%
Нижневартовское НПО – Порт Туапсе	3,48	3,19	9,0%

*Источник: Транснефть, РЖД, НК Роснефть. % изменения посчитан от неокругленных данных.*

<sup>1</sup> *Затраты увеличились в связи с изменением схемы грузопотока согласно Приказа Минэнерго (добавлены пункты приема нефти из ресурсов Западной Сибири).*

Роснефть владеет транспортными мощностями и мощностями по перевалке. Это позволяет оптимизировать логистику Компании, а также обеспечить в ряде случаев гарантированный доступ к оптимально эффективным каналам экспорта. Данные мощности включают экспортные терминалы в Архангельске, Де-Кастри, Туапсе и Находке, трубопроводы «Оха – Комсомольск-на-Амуре», «Ванкор – Пурпе» и Каспийский Трубопроводный Консорциум («КТК»).

## ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ И МЕЖСЕГМЕНТНАЯ РЕАЛИЗАЦИЯ

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

### Операционные сегменты

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

- *Разведка и добыча.* Включает в себя активы, осуществляющие геологоразведочные работы, добычу нефти и газа на суше и шельфе территории Российской Федерации и за рубежом, и 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» оказывают операторские услуги по добыче нефти сегменту «Переработка, коммерция и логистика», который реализует часть нефти на внутреннем рынке или за пределами России, а оставшуюся часть направляет для переработки на собственные нефтеперерабатывающие активы или нефтеперерабатывающие предприятия зависимых и третьих лиц. Полученные нефтепродукты реализуются Компанией оптом за рубежом или на внутреннем рынке, а также поставляются сбытовым дочерним предприятиям Компании для последующей 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 3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, 31 декабря и 31 марта 2015 года (Консолидированный отчет о прибылях и убытках)**

в млрд руб.

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2016	31 декабря 2015	% изме- нения	31 марта 2016	31 марта 2015	% изме- нения
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>						
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	1 026	1 180	(13,1)%	1 026	1 300	(21,1)%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	19	15	26,7%	19	19	–
Доход от ассоциированных и совместных предприятий	3	1	>100%	3	2	50,0%
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1 048</b>	<b>1 196</b>	<b>(12,4)%</b>	<b>1 048</b>	<b>1 321</b>	<b>(20,7)%</b>
<b>Затраты и расходы</b>						
Производственные и операционные расходы	137	186	(26,3)%	137	126	8,7%
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	130	123	5,7%	130	123	5,7%
Общехозяйственные и административные расходы	30	44	(31,8)%	30	27	11,1%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	147	134	9,7%	147	144	2,1%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	3	4	(25,0)%	3	2	50,0%
Износ, истощение и амортизация	116	85	36,5%	116	121	(4,1)%
Налоги, кроме налога на прибыль	231	268	(13,8)%	231	338	(31,7)%
Экспортная пошлина	132	187	(29,4)%	132	263	(49,8)%
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>926</b>	<b>1 031</b>	<b>(10,2)%</b>	<b>926</b>	<b>1 144</b>	<b>(19,1)%</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>122</b>	<b>165</b>	<b>(26,1)%</b>	<b>122</b>	<b>177</b>	<b>(31,1)%</b>
Финансовые доходы	18	16	12,5%	18	15	20,0%
Финансовые расходы	(52)	(68)	(23,5)%	(52)	(103)	(49,5)%
Прочие доходы	–	38	–	–	9	–
Прочие расходы	(9)	(28)	(67,9)%	(9)	(11)	(18,2)%
Курсовые разницы	(25)	(9)	>100%	(25)	17	–
Реализованные курсовые разницы по инструментам активного управления курсовым риском	(37)	(35)	5,7%	(37)	(33)	12,1%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>17</b>	<b>79</b>	<b>(78,5)%</b>	<b>17</b>	<b>71</b>	<b>(76,1)%</b>
Налог на прибыль	(3)	(26)	(88,5)%	(3)	(15)	(80,0)%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>14</b>	<b>53</b>	<b>(73,6)%</b>	<b>14</b>	<b>56</b>	<b>(75,0)%</b>
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>14</b>	<b>53</b>	<b>(73,6)%</b>	<b>14</b>	<b>56</b>	<b>(75,0)%</b>

## СЕГМЕНТ «РАЗВЕДКА И ДОБЫЧА»

Сегмент включает в себя общества группы, оказывающие операторские услуги и самостоятельно осуществляющие добычу нефти, газа и газового конденсата на территории Российской Федерации и за рубежом, 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 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
<b>Операционные результаты</b>						
Добыча углеводородов (тыс. барр. н.э. в сутки)	5 208	5 207	0,0%	5 208	5 200	0,2%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 089	4 107	(0,4)%	4 089	4 131	(1,0)%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	1 119	1 100	1,7%	1 119	1 069	4,7%
Добыча углеводородов (млн барр. н.э.) <sup>1</sup>	440,1	443,8	(0,8)%	440,1	432,4	1,8%
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕВИТДА	256	240	6,7%	256	274	(6,6)%
Капитальные затраты <sup>2</sup>	135	140	(3,6)%	135	96	40,6%
Операционные затраты по добыче углеводородов <sup>3</sup>	68,3	73,4	(6,9)%	68,3	68,0	0,4%
<b>Удельные показатели на барр. н.э.</b>						
ЕВИТДА, руб./барр. н.э.	582	541	7,6%	582	634	(8,2)%
Капитальные затраты, руб./барр. н.э.	307	315	(2,5)%	307	222	38,3%
Операционные затраты, руб./барр. н.э.	155	165	(6,1)%	155	157	(1,3)%
Операционные затраты, долл. США/барр. н.э. <sup>4</sup>	2,1	2,5	(16,0)%	2,1	2,5	(16,0)%

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

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

<sup>3</sup> Операционные затраты без учета одновременного уточнения оценочных резервов в размере 0,2 млрд руб. по итогам первого квартала 2016 года, 0,0 млрд руб. за четвертый квартал 2015 года и 0,2 млрд руб. за первый квартал 2015 года.

<sup>4</sup> Рассчитано за первый квартал 2016 года, за четвертый и первый кварталы 2015 года с использованием ежемесячных курсов доллара США за отчетные периоды.

## ЕВИТДА «Разведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
	млрд руб.			млрд руб.		
<b>Выручка</b>	<b>515</b>	<b>554</b>	<b>(7,0)%</b>	<b>515</b>	<b>651</b>	<b>(20,9)%</b>
<i>в т. ч. доход от ассоциированных и совместных предприятий</i>	<i>1</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>(50,0)%</i>
<b>Затраты, без амортизации</b>	<b>294</b>	<b>342</b>	<b>(14,0)%</b>	<b>294</b>	<b>398</b>	<b>(26,1)%</b>
<i>в т. ч.</i>						
Операционные затраты по добыче углеводородов <sup>1</sup>	68	73	(6,8)%	68	68	–
Общехозяйственные и административные расходы	14	14	–	14	12	16,7%
Стоимость закупок углеводородов <sup>2</sup>	12	5	>100%	12	5	>100%
Расходы на транспортировку и прочие	11	10	10,0%	11	9	22,2%
ГРП	3	4	(25,0)%	3	2	50,0%
Налоги, кроме налога на прибыль	186	236	(21,2)%	186	302	(38,4)%
<i>Эффект от зачета предоплат</i>	<i>35</i>	<i>28</i>	<i>25,0%</i>	<i>35</i>	<i>21</i>	<i>66,7%</i>
<b>ЕВИТДА</b>	<b>256</b>	<b>240</b>	<b>6,7%</b>	<b>256</b>	<b>274</b>	<b>(6,6)%</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».

## Операционные показатели

### Добыча нефти и ЖУВ

Роснефть осуществляет добычу нефти на основных добывающих предприятиях в Западной и Восточной Сибири, Тимано-Печоре, Центральной России, южной части Европейской части России и на Дальнем Востоке. Компания также владеет 20% долей в проекте Сахалин-1 и 50% долей в ОАО «Томскнефть» ВНК, включаемых в отчетность Роснефти по методу пропорциональной консолидации, а также ведет добычу нефти и газа силами добывающих совместных предприятий, учитываемых по методу участия в капитале: Удмуртнефть – 49,54% и Славнефть – 49,94%. Доля в Полярном Сиянии была реализована в декабре 2015 года. Компания также участвует в международных проектах во Вьетнаме, Венесуэле и Канаде.

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти и ЖУВ Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		Изме- нение	За 3 месяца, закончившихся		Изме- нение
	31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
	млн баррелей		%	млн баррелей	%	
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	115,0	116,7	(1,5)%	115,0	114,8	0,2%
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	39,7	40,9	(2,9)%	39,7	40,2	(1,2)%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	37,4	38,4	(2,6)%	37,4	39,0	(4,1)%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	30,9	32,8	(5,8)%	30,9	33,9	(8,8)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	22,8	23,0	(0,9)%	22,8	21,5	6,0%
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	21,4	21,1	1,4%	21,4	18,9	13,2%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	16,1	16,0	0,6%	16,1	15,9	1,3%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	11,4	11,5	(0,9)%	11,4	11,5	(0,9)%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	10,8	11,1	(2,7)%	10,8	11,2	(3,6)%
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	9,8	10,1	(3,0)%	9,8	10,2	(3,9)%
Томскнефть (Западная Сибирь)	8,8	9,1	(3,3)%	8,8	9,2	(4,3)%
Северная нефть (Тимано-Печора)	6,0	5,7	5,3%	6,0	5,1	17,6%
РН-Шельф Дальний Восток (Дальний Восток)	4,6	4,4	4,5%	4,6	3,3	39,4%
Сахалин-1 (Дальний Восток) (исключая роялти и долю государства)	3,2	3,0	6,7%	3,2	2,6	23,1%
Таас-Юрях (Восточная Сибирь)	2,0	1,9	5,3%	2,0	1,6	25,0%
Прочие	9,0	8,2	9,8%	9,0	9,0	–
<b>Итого добыча нефти и ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями</b>	<b>348,9</b>	<b>353,9</b>	<b>(1,4)%</b>	<b>348,9</b>	<b>347,9</b>	<b>0,3%</b>
Славнефть	14,0	14,2	(1,4)%	14,0	14,3	(2,1)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,8	6,0	(3,3)%	5,8	5,8	–
Полярное Сияние (Тимано-Печора) <sup>1</sup>	–	0,3	(100,0)%	–	0,4	(100,0)%
Прочие	3,4	3,4	–	3,4	3,4	–
<b>Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>23,2</b>	<b>23,9</b>	<b>(2,9)%</b>	<b>23,2</b>	<b>23,9</b>	<b>(2,9)%</b>
<b>Итого добыча нефти и ЖУВ</b>	<b>372,1</b>	<b>377,8</b>	<b>(1,5)%</b>	<b>372,1</b>	<b>371,8</b>	<b>0,1%</b>
<b>Среднесуточная добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)</b>	<b>4 089</b>	<b>4 107</b>	<b>(0,4)%</b>	<b>4 089</b>	<b>4 131</b>	<b>(1,0)%</b>

<sup>1</sup>Доля реализована в декабре 2015 года.

В первом квартале 2016 года добыча нефти и ЖУВ Компании составила 372,1 млн барр. по сравнению с 371,8 млн барр. в первом квартале 2015 года и 377,8 млн барр. в четвертом квартале 2015 года. Рост добычи был достигнут на месторождениях Верхнечонскнефтегаза, РН-Уватнефтегаза, РН-Северная нефть, Сахалин-1, а также на Северной оконечности месторождения Чайво.

В то же время Компания продолжает реализацию программы геолого-технологических мероприятий, направленных на сдерживание темпов естественного падения добычи на зрелых месторождениях.

В первом квартале 2016 года Компания нарастила эксплуатационное бурение на 52% по сравнению с первым кварталом 2015 года. Доля собственного бурового сервиса в общем объеме проходки стабильно превышает 50%. Ввод новых скважин в эксплуатацию был увеличен на 59% по сравнению с первым кварталом 2015 года.

Компания приступила к эксплуатационному бурению на входящем в состав Ванкорского кластера Тагульском месторождении. В течение 2016 года планируется закончить бурением порядка 9 скважин и продолжить обустройство месторождения.

## Добыча газа

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изме- нение	За 3 месяца, закончившихся		Изме- нение
	31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
	млрд куб. м		%	млрд куб. м		%
НГК «ИТЕРА» (Западная Сибирь)	3,06	3,16	(3,2)%	3,06	2,90	5,5%
Ванкорнефть (Восточная Сибирь) <sup>2</sup>	2,14	2,27	(5,7)%	2,14	2,24	(4,5)%
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	1,56	1,47	6,1%	1,56	1,30	20,0%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	1,53	1,49	2,7%	1,53	1,44	6,3%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	1,44	1,22	18,0%	1,44	1,01	42,6%
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	1,15	1,18	(2,5)%	1,15	1,12	2,7%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	0,82	0,82	–	0,82	0,78	5,1%
Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,79	0,74	6,8%	0,79	0,82	(3,7)%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	0,64	0,69	(7,2)%	0,64	0,69	(7,2)%
РН-Шельф Дальний Восток (Дальний Восток)	0,44	0,31	41,9%	0,44	0,10	>100%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	0,38	0,39	(2,6)%	0,38	0,39	(2,6)%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,21	0,25	(16,0)%	0,21	0,25	(16,0)%
Сахалин-1 (Дальний Восток)	0,14	0,13	7,7%	0,14	0,14	–
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,12	0,11	9,1%	0,12	0,10	20,0%
Северная нефть (Тимано-Печора)	0,06	0,06	–	0,06	0,06	–
Прочие	0,49	0,48	2,1%	0,49	0,54	(9,3)%
<b>Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>14,97</b>	<b>14,77</b>	<b>1,4%</b>	<b>14,97</b>	<b>13,88</b>	<b>7,9%</b>
Пургаз (НГК «ИТЕРА»)	1,56	1,66	(6,0)%	1,56	1,73	(9,8)%
Славнефть	0,12	0,12	–	0,12	0,11	9,1%
Прочие	0,07	0,07	–	0,07	0,08	(12,5)%
<b>Итого доля в добыче ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1,75</b>	<b>1,85</b>	<b>(5,4)%</b>	<b>1,75</b>	<b>1,92</b>	<b>(8,9)%</b>
<b>Итого добыча газа</b>	<b>16,72</b>	<b>16,62</b>	<b>0,6%</b>	<b>16,72</b>	<b>15,80</b>	<b>5,8%</b>
Природный газ	7,87	7,84	0,4%	7,87	7,78	1,2%
Попутный газ	8,85	8,78	0,8%	8,85	8,02	10,3%
<b>Среднесуточная добыча газа (млн куб. м в сутки)</b>	<b>183,7</b>	<b>180,7</b>	<b>1,7%</b>	<b>183,7</b>	<b>175,6</b>	<b>4,7%</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 ПНГ, закачиваемого в пласт.

В первом квартале 2016 года добыча газа составила 16,72 млрд куб. м, что на 0,6 % выше уровня четвертого квартала 2015 года и на 5,8% выше уровня первого квартала 2015 года. Одним из ключевых факторов роста добычи газа за указанные периоды является запуск в режиме комплексного опробования в четвертом квартале 2015 года второй очереди Ново-Уренгойской установки комплексной подготовки газа и газового конденсата (УКПГиК) Роспана. Запуск данного объекта позволил увеличить фактическую производительность УКПГиК до 11 млн куб. м в сутки по газу и 1,7 тыс. тонн в сутки по конденсату. Другими значимыми факторами роста добычи газа являются запуск третьей и четвертой скважин на Северной оконечности месторождения Чайво и ввод в декабре 2015 года установки подготовки газа на Барсуковском месторождении Пурнефтегаза.

Показатель использования попутного нефтяного газа (ПНГ) по итогам первого квартала 2016 года вырос до 91% по сравнению с 87% в первом квартале 2015 года. Увеличение показателя использования ПНГ является важным элементом политики в области охраны окружающей среды.

## **Финансовые показатели**

### **Доход от ассоциированных и совместных предприятий**

В первом квартале 2016 года доход от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Разведка и добыча» составил 1 млрд руб., что связано с признанием дохода по операционной деятельности в некоторых совместных предприятиях в первом квартале 2016 года. За первый квартал 2015 года доход от ассоциированных и совместных предприятий составил 2 млрд руб.

### **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 Роснефти.

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов за первый квартал 2016 года составили 68,3 млрд руб. (или 155 руб./барр. н.э.), что на 6,9% (или 6,1% в удельном выражении) ниже уровня четвертого квартала 2015 года. Снижение, в основном, связано с сезонным сокращением затрат на текущие ремонты скважин и инфраструктуры.

Производственные и операционные расходы по добыче углеводородов изменились незначительно за первый квартал 2016 года на 0,4% (или 1,3% в удельном выражении) по сравнению с 68,0 млрд руб. (или 157 руб./барр. н.э.) за первый квартал 2015 года, что, в основном, связано с ростом затрат на электроэнергию, скомпенсированным уменьшением расходов на ГТМ и текущие ремонты скважин с одновременным расширением программы бурения.

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

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

В первом квартале 2016 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 3 млрд руб., что на 1 млрд руб. ниже затрат четвертого квартала 2015 года, что в основном связано с сезонным фактором.

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

Налог на добычу полезных ископаемых составил 172 млрд руб. в первом квартале 2016 года по сравнению с 224 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года. Снижение затрат по налогу на добычу полезных ископаемых в основном связано со снижением ежемесячной ставки налога ввиду значительного снижения цены на нефть марки «Urals», частично скомпенсированного ослаблением рубля.

Ниже представлены фактические ставки НДС за анализируемые периоды:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изме- нение</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изме- нение</i>
	<i>31 марта 2016</i>	<i>31 декабря 2015</i>		<i>31 марта 2016</i>	<i>31 марта 2015</i>	
	<b>тыс. руб., за исключением %</b>					
Средние действующие ставки НДС на нефть (на тонну)	4,08	5,10	(20,0)%	4,08	6,83	(40,3)%
Фактические расходы по НДС на тонну нефтяного эквивалента <sup>1</sup>	2,98	3,68	(19,0)%	2,98	4,97	(40,0)%
	<b>руб. за тыс. куб. м, за исключением %</b>					
Средняя ставка НДС на природный газ	530	535	(0,9)%	530	498	6,4%

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

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

## СЕГМЕНТ «ПЕРЕРАБОТКА, КОММЕРЦИЯ И ЛОГИСТИКА»

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

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2016	31 декабря 2015			31 марта 2016	31 марта 2015	% изме- нения
<b>Операционные результаты, млн тонн</b>							
Переработка сырой нефти на заводах	22,61	23,59	(4,2)%	22,61	24,34	(7,1)%	
<i>переработка на собственных НПЗ в России</i>	<i>17,57</i>	<i>18,53</i>	<i>(5,2)%</i>	<i>17,57</i>	<i>19,77</i>	<i>(11,1)%</i>	
<i>переработка на собственных НПЗ вне РФ</i>	<i>3,13</i>	<i>2,88</i>	<i>8,7%</i>	<i>3,13</i>	<i>2,64</i>	<i>18,6%</i>	
<i>внешний процессинг</i>	<i>1,91</i>	<i>2,18</i>	<i>(12,4)%</i>	<i>1,91</i>	<i>1,93</i>	<i>(1,0)%</i>	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>							
ЕБИТДА	27	52	(48,1)%	27	61	(55,7)%	
Капитальные затраты заводов <sup>1</sup>	11	32	(65,6)%	11	28	(60,7)%	
Операционные затраты по переработке в РФ	19,49	21,03	(7,3)%	19,49	17,77	9,7%	
Операционные затраты по переработке вне РФ	9,19	8,24	11,5%	9,19	6,27	46,6%	
<b>Удельные показатели на тонну<sup>2</sup></b>							
ЕБИТДА, руб. на тонну	1 304	2 429	(46,3)%	1 304	2 722	(52,1)%	
Капитальные затраты по переработке, руб. на тонну	520	1 495	(65,2)%	520	1 249	(58,4)%	
Операционные затраты по переработке в РФ, руб. на тонну	1 109	1 135	(2,3)%	1 109	899	23,4%	
Операционные затраты по переработке вне РФ, руб. на тонну	2 932	2 863	2,4%	2 932	2 371	23,7%	

<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	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2016	31 декабря 2015			31 марта 2016	31 марта 2015	% изме- нения
	млрд руб.			млрд руб.			
<b>Выручка</b>	<b>1 053</b>	<b>1 201</b>	<b>(12,3)%</b>	<b>1 053</b>	<b>1 315</b>	<b>(19,9)%</b>	
<i>в т. ч. доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий</i>	<i>2</i>	<i>1</i>	<i>–</i>	<i>2</i>	<i>(1)</i>	<i>–</i>	
<b>Затраты, без амортизации</b>	<b>1 026</b>	<b>1 149</b>	<b>(10,7)%</b>	<b>1 026</b>	<b>1 254</b>	<b>(18,2)%</b>	
<i>в т. ч.</i>							
Операционные затраты заводов, затраты на присадки	41	47	(12,8)%	41	33	24,2%	
Затраты сбытовых предприятий	10	11	(9,1)%	10	9	11,1%	
Стоимость покупных, включая межсегментный оборот	641	676	(5,2)%	641	760	(15,7)%	
Административные расходы, <i>вкл. затраты на создание резервов по сомнительным долгам</i>	8	20	(60,0)%	8	8	–	
Транспортные затраты	140	128	9,4%	140	138	1,4%	
Налоги, кроме налога на прибыль	43	30	43,3%	43	33	30,3%	
Таможенные пошлины	132	187	(29,4)%	132	263	(49,8)%	
Эффект изменения внутригрупповых остатков и прочие	11	21	(47,6)%	11	10	10,0%	
<i>Уточнение оценки затрат за 2014 и 2015 гг.</i>	<i>–</i>	<i>29</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	
<b>ЕБИТДА<sup>1</sup></b>	<b>27</b>	<b>52</b>	<b>(48,1)%</b>	<b>27</b>	<b>61</b>	<b>(55,7)%</b>	

<sup>1</sup> Посчитано от округленных 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 владеет перерабатывающими мощностями на четырех заводах Ruhr Oel GmbH (ROG) на территории Германии и производит переработку нефти в Республике Беларусь. С марта 2015 года в составе переработки учитываются результаты предприятия ЗАО «Новокуйбышевская нефтехимическая компания», и с декабря 2015 года – дополнительная приобретенная доля в нефтеперерабатывающем предприятии PCK Raffinerie GmbH (в Германии).

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

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2016	31 декабря 2015			31 марта 2016	31 марта 2015	% изме- нения
	МЛН ТОНН				МЛН ТОНН		
Переработка сырой нефти в РФ <sup>1</sup>	19,48	20,52	(5,1)%	19,48	21,67	(10,1)%	
Переработка сырой нефти за рубежом	3,13	3,07	2,0%	3,13	2,67	17,2%	
<i>на заводах Ruhr Oel GmbH<sup>2</sup></i>	3,13	2,88 <sup>3</sup>	8,7%	3,13	2,64	18,6%	
<i>в Республике Беларусь</i>	0,00	0,19	(100,0)%	0,00	0,03	(100,0)%	
<b>Итого переработка нефти по Группе</b>	<b>22,61</b>	<b>23,59</b>	<b>(4,2)%</b>	<b>22,61</b>	<b>24,34</b>	<b>(7,1)%</b>	
<b>Выпуск нефтепродуктов:</b>							
Высокооктановый автобензин	2,87	2,74	4,7%	2,87	2,90	(1,0)%	
Низкооктановый автобензин	0,03	0,05	(40,0)%	0,03	0,03	–	
Нафта	1,25	1,37	(8,8)%	1,25	1,36	(8,1)%	
Дизельное топливо	6,04	6,32	(4,4)%	6,04	6,99	(13,6)%	
Мазут	5,59	6,35	(12,0)%	5,59	7,05	(20,7)%	
Керосин	0,63	0,72	(12,5)%	0,63	0,65	(3,1)%	
Нефтехимическая продукция	0,16	0,27	(40,7)%	0,16	0,20	(20,0)%	
Прочие <sup>4</sup>	2,44	2,26	8,0%	2,44	1,85	31,9%	
<b>Производство НП и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ</b>	<b>19,01</b>	<b>20,08</b>	<b>(5,3)%</b>	<b>19,01</b>	<b>21,03</b>	<b>(9,6)%</b>	
Производство НП и нефтехимической продукции на заводах вне РФ	3,27	3,15	3,8%	3,27	2,60	25,8%	
<i>на заводах Ruhr Oel GmbH</i>	3,27	2,97 <sup>3</sup>	10,1%	3,27	2,57	27,2%	
<i>в Республике Беларусь</i>	0,00	0,18	(100,0)%	0,00	0,03	(100,0)%	
<b>Итого производство НП и нефтехимической продукции</b>	<b>22,28</b>	<b>23,23</b>	<b>(4,1)%</b>	<b>22,28</b>	<b>23,63</b>	<b>(5,7)%</b>	

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

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

<sup>3</sup> С учетом доли в PCK Raffinerie GmbH.

<sup>4</sup> С учетом выпуска нефтепродуктов на газоперерабатывающих заводах, а также включая 0,13 млн тонн сжиженных газов по «САНОРС» в первом квартале 2016 года и 0,03 млн тонн в первом квартале 2015 года.

В первом квартале 2016 года объем переработки составил 22,61 млн т, что на 4,2% ниже по отношению к четвертому кварталу 2015 года в силу негативной макросреды, повлекшей снижение переработки на заводах РФ.

В первом квартале 2016 года на заводах Германии объем переработки увеличился на 8,7% по сравнению с четвертым кварталом 2015 года, в основном, в связи с приобретением дополнительной доли в PCK Raffinerie GmbH в ноябре 2015 года.

## Финансовые показатели

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

В первом квартале 2016 года выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий составили 1 048 млрд руб. по сравнению с 1 196 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года. Снижение выручки в первом квартале 2016 года обусловлено прежде всего снижением цен на нефть.

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

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 3 месяца, закончившихся			Изменение		
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2015		31 марта 2016	31 марта 2015				
	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки		% от итого выручки	% от итого выручки				
млрд руб., за исключением %										
<b>Нефть</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	401	38,2%	475	39,6%	(15,6)%	401	38,2%	535	40,4%	(25,0)%
Европа и др. направления	215	20,5%	259	21,5%	(17,0)%	215	20,5%	313	23,6%	(31,3)%
Азия	186	17,7%	216	18,1%	(13,9)%	186	17,7%	222	16,8%	(16,2)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	32	3,1%	36	3,0%	(11,1)%	32	3,1%	38	2,9%	(15,8)%
Реализация нефти на внутреннем рынке	18	1,7%	14	1,2%	28,6%	18	1,7%	24	1,8%	(25,0)%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>451</b>	<b>43,0%</b>	<b>525</b>	<b>43,8%</b>	<b>(14,1)%</b>	<b>451</b>	<b>43,0%</b>	<b>597</b>	<b>45,1%</b>	<b>(24,5)%</b>
<b>Реализация газа</b>	<b>61</b>	<b>5,8%</b>	<b>54</b>	<b>4,5%</b>	<b>13,0%</b>	<b>61</b>	<b>5,8%</b>	<b>51</b>	<b>3,9%</b>	<b>19,6%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	276	26,3%	298	24,9%	(7,4)%	276	26,3%	419	31,7%	(34,1)%
Европа и др. направления	206	19,6%	228	19,0%	(9,6)%	206	19,6%	321	24,3%	(35,8)%
Азия	70	6,7%	70	5,9%	–	70	6,7%	98	7,4%	(28,6)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	7	0,7%	13	1,1%	(46,2)%	7	0,7%	11	0,8%	(36,4)%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	198	18,9%	222	18,6%	(10,8)%	198	18,9%	191	14,5%	3,7%
Оптовая реализация	108	10,3%	118	9,9%	(8,5)%	108	10,3%	104	7,9%	3,8%
Розничная реализация	90	8,6%	104	8,7%	(13,5)%	90	8,6%	87	6,6%	3,4%
Реализация бункерного топлива покупателям	5	0,5%	12	1,0%	(58,3)%	5	0,5%	6	0,5%	(16,7)%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>486</b>	<b>46,4%</b>	<b>545</b>	<b>45,6%</b>	<b>(10,8)%</b>	<b>486</b>	<b>46,4%</b>	<b>627</b>	<b>47,5%</b>	<b>(22,5)%</b>
<b>Реализация продуктов нефтехимии</b>	<b>28</b>	<b>2,7%</b>	<b>30</b>	<b>2,5%</b>	<b>(6,7)%</b>	<b>28</b>	<b>2,7%</b>	<b>25</b>	<b>1,9%</b>	<b>12,0%</b>
Реализация в зарубежных странах	24	2,3%	24	2,0%	–	24	2,3%	20	1,5%	20,0%
Реализация на внутреннем рынке	4	0,4%	6	0,5%	(33,3)%	4	0,4%	5	0,4%	(20,0)%
<b>Уточнение оценки реализации 2014 и 2015 гг.<sup>3</sup></b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>26</b>	<b>2,2%</b>	<b>(100)%</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Итого реализация нефтепродуктов и нефтехимии</b>	<b>514</b>	<b>49,1%</b>	<b>601</b>	<b>50,3%</b>	<b>(14,5)%</b>	<b>514</b>	<b>49,1%</b>	<b>652</b>	<b>49,4%</b>	<b>(21,2)%</b>
<b>Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка</b>	<b>19</b>	<b>1,8%</b>	<b>15</b>	<b>1,3%</b>	<b>26,7%</b>	<b>19</b>	<b>1,8%</b>	<b>19</b>	<b>1,4%</b>	<b>–</b>
<b>Доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>3</b>	<b>0,3%</b>	<b>1</b>	<b>0,1%</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>3</b>	<b>0,3%</b>	<b>2</b>	<b>0,2%</b>	<b>50,0%</b>
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1 048</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 196</b>	<b>100,0%</b>	<b>(12,4)%</b>	<b>1 048</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 321</b>	<b>100,0%</b>	<b>(20,7)%</b>

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

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

<sup>3</sup> Уточнение суммы реализации и затрат за 2014-2015гг. представлено в отчетности развернуто, при этом нетто- эффект от уточнения выручки и расходов составил (3,2) млрд руб. В связи с уточнением этих сумм в первичных документах, полученных от партнера, соответствующие корректировки были сделаны в бухгалтерском учете в четвертом квартале 2015 года.



## Объем реализации

Далее в таблице представлено распределение объемов реализации нефти, газа, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии:

	За 3 месяца, закончившихся					За 3 месяца, закончившихся				
	31 марта 2016		31 декабря 2015		% изменение	31 марта 2016		31 марта 2015		% изменение
	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	193,2	48,6%	188,0	48,5%	2,8%	193,2	48,6%	177,7	45,5%	8,7%
Европа и др. направления	112,5	28,3%	108,8	28,1%	3,4%	112,5	28,3%	107,4	27,5%	4,7%
Азия	80,7	20,3%	79,2	20,4%	1,9%	80,7	20,3%	70,3	18,0%	14,8%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	18,5	4,7%	19,2	5,0%	(3,6)%	18,5	4,7%	18,5	4,7%	–
Реализация на внутреннем рынке	11,1	2,8%	8,2	2,1%	35,4%	11,1	2,8%	11,8	3,0%	(5,9)%
<b>Итого нефть</b>	<b>222,8</b>	<b>56,1%</b>	<b>215,4</b>	<b>55,6%</b>	<b>3,4%</b>	<b>222,8</b>	<b>56,1%</b>	<b>208,0</b>	<b>53,2%</b>	<b>7,1%</b>
	<b>млн тонн</b>		<b>млн тонн</b>			<b>млн тонн</b>		<b>млн тонн</b>		
Реализация в странах дальнего зарубежья	26,1	48,6%	25,4	48,5%	2,8%	26,1	48,6%	24,0	45,5%	8,7%
Европа и др. направления	15,2	28,3%	14,7	28,1%	3,4%	15,2	28,3%	14,5	27,5%	4,7%
Азия	10,9	20,3%	10,7	20,4%	1,9%	10,9	20,3%	9,5	18,0%	14,8%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,5	4,7%	2,6	5,0%	(3,6)%	2,5	4,7%	2,5	4,7%	–
Реализация на внутреннем рынке	1,5	2,8%	1,1	2,1%	35,4%	1,5	2,8%	1,6	3,0%	(5,9)%
<b>Итого нефть</b>	<b>30,1</b>	<b>56,1%</b>	<b>29,1</b>	<b>55,6%</b>	<b>3,4%</b>	<b>30,1</b>	<b>56,1%</b>	<b>28,1</b>	<b>53,2%</b>	<b>7,1%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	14,9	27,8%	13,9	26,5%	7,2%	14,9	27,8%	16,3	30,8%	(8,6)%
Европа и др. направления	11,4	21,3%	10,7	20,4%	6,5%	11,4	21,3%	12,6	23,8%	(9,5)%
Азия	3,5	6,5%	3,2	6,1%	9,4%	3,5	6,5%	3,7	7,0%	(5,4)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	0,3	0,6%	0,5	1,0%	(40,0)%	0,3	0,6%	0,3	0,6%	–
Реализация на внутреннем рынке	7,2	13,4%	7,4	14,1%	(2,7)%	7,2	13,4%	7,0	13,3%	2,9%
Оптовая реализация	4,8	8,9%	4,6	8,8%	4,3%	4,8	8,9%	4,5	8,6%	6,7%
Розничная реализация	2,4	4,5%	2,8	5,3%	(14,3)%	2,4	4,5%	2,5	4,7%	(4,0)%
Реализация бункерного топлива покупателям	0,3	0,6%	0,7	1,3%	(57,1)%	0,3	0,6%	0,3	0,6%	–
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>22,7</b>	<b>42,4%</b>	<b>22,5</b>	<b>42,9%</b>	<b>0,9%</b>	<b>22,7</b>	<b>42,4%</b>	<b>23,9</b>	<b>45,3%</b>	<b>(5,0)%</b>
<b>Реализация продукции нефтехимии</b>	<b>0,8</b>	<b>1,5%</b>	<b>0,8</b>	<b>1,5%</b>	<b>–</b>	<b>0,8</b>	<b>1,5%</b>	<b>0,8</b>	<b>1,5%</b>	<b>–</b>
Реализация в зарубежных странах	0,6	1,1%	0,6	1,1%	–	0,6	1,1%	0,5	0,9%	20,0%
Реализация на внутреннем рынке	0,2	0,4%	0,2	0,4%	–	0,2	0,4%	0,3	0,6%	(33,3)%
<b>Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия</b>	<b>53,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>52,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,3%</b>	<b>53,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>52,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,5%</b>
<b>Газ</b>	<b>млрд куб. м</b>		<b>млрд куб. м</b>			<b>млрд куб. м</b>		<b>млрд куб. м</b>		
Объем реализации	17,80		15,97		11,5%	17,80		15,93		11,7%

## Средние цены реализации нефти, нефтепродуктов и газа

В таблице ниже представлены средние сложившиеся цены реализации нефти, газа и нефтепродуктов по сделкам на экспорт и внутренний рынок, проведенным Роснефтью за анализируемые периоды (цена за единицу измерения, указанная в таблице, может отличаться от цен за единицу измерения нефти и нефтепродуктов, сообщаемых информационными агентствами из-за различного состава и качества продукции, а также условий реализации)<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся					За 3 месяца, закончившихся				
	31 марта 2016		31 декабря 2015		% изме- нения	31 марта 2016		31 марта 2015		% изме- нения
	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т		тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	
<b>Средняя цена реализации на внешних рынках</b>										
Реализация нефти в странах дальнего зарубежья	2,28	16,9	2,70	20,0	(15,5)%	2,28	16,9	3,20	23,7	(28,7)%
Европа и др. направления <sup>2</sup>	2,20	16,3	2,62	19,4	(16,0)%	2,20	16,3	3,12	23,1	(29,4)%
Азия <sup>2</sup>	2,42	17,9	2,84	21,0	(14,8)%	2,42	17,9	3,33	24,7	(27,5)%
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,72	12,7	1,85	13,7	(7,3)%	1,72	12,7	2,05	15,2	(16,4)%
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		18,4		21,5	(14,4)%		18,4		25,7	(28,4)%
Европа и др. направления		18,0		21,3	(15,5)%		18,0		25,6	(29,7)%
Азия		20,0		22,0	(9,1)%		20,0		26,1	(23,4)%
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		25,0		30,4	(17,8)%		25,0		38,5	(35,1)%
<b>Средняя цена на внутреннем рынке</b>										
Нефть	1,67	12,3	1,88	13,9	(11,5)%	1,67	12,3	2,04	15,1	(18,5)%
Нефтепродукты		27,7		30,1	(8,0)%		27,7		27,4	1,1%
Оптовая реализация		22,6		25,7	(12,1)%		22,6		22,9	(1,3)%
Розничная реализация		37,9		37,4	1,3%		37,9		35,6	6,5%
Газ (тыс. руб./тыс. куб. м) <sup>3</sup>		3,34		3,33	0,3%		3,34		3,15	6,0%
Реализация бункерного топлива покупателям		16,2		15,7	3,2%		16,2		17,8	(9,0)%
Продукция нефтехимии		33,8		35,2	(4,0)%		33,8		32,3	4,6%
Реализация в зарубежных странах		40,3		41,7	(3,4)%		40,3		44,0	(8,4)%
Реализация на внутреннем рынке		17,0		20,8	(18,3)%		17,0		14,8	14,9%

<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 ОАО «АК «Транснефть» (22 млрд руб., 25 млрд руб. и 25 млрд руб. в первом квартале 2016 года, в четвертом и в первом кварталах 2015 года соответственно).

<sup>3</sup> С учетом реализации газа за пределами РФ средняя цена составила: 3,40 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2016 г., 3,35 тыс. руб./тыс. куб. м в четвертом квартале 2015 года и 3,18 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2015 года.

## Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

В первом квартале 2016 года выручка от реализации нефти в странах дальнего зарубежья составила 401 млрд руб. по сравнению с 475 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года. Отрицательный эффект на выручку в размере 78 млрд руб., вызванный уменьшением средней цены реализации на 15,5% в рублевом выражении и был скомпенсирован ростом объема реализации на 2,8% (положительный эффект на выручку в размере 11 млрд руб.)

Снижение выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья составило 134 млрд руб. или 25,0% в первом квартале 2016 года по сравнению с первым кварталом 2015 года. Увеличение объемов реализации, составившее 8,7% (положительный эффект в размере 48 млрд руб.) было скомпенсировано снижением цен на 28,7%, имевшим негативный эффект на выручку в размере 168 млрд руб.

Отклонение между ценой реализации нефти на азиатском направлении за первый квартал 2016 года и средними мировыми ценами в регионе («Дубай») связано с ежегодными поставками 6 млн тонн нефти (44,42 млн барр.) в ОАО «АК «Транснефть» согласно условиям договора поставки 2009 года. Указанные объемы реализуются ОАО «АК «Транснефть» для последующей поставки в Китай, исходя из принципа равной доходности с экспортом Компании в КНР.

С учетом этого, реализация нефти в адрес ОАО «АК «Транснефть» включается в объем экспорта Компании, но реализация происходит без начисления экспортной пошлины, которая соответственно не увеличивает цену реализации.

С 2015 года начались плановые поставки нефти в счет предоплаты, полученной по долгосрочным контрактам. Зачет предоплаты по указанным контрактам за первый квартал 2016 года составил 25 млрд руб.

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

Выручка от реализации нефти в странах СНГ за первый квартал 2016 года составила 32 млрд руб., что на 11,1% меньше, чем в четвертом квартале 2015 года. Незначительное изменение объемов реализации на 3,6% (негативный эффект на выручку в размере 1 млрд руб.) сопровождалось снижением средней цены реализации на 7,3% (негативный эффект на выручку в размере 3 млрд руб.)

Выручка от реализации нефти в странах СНГ за первый квартал 2016 года снизилась на 15,8% по сравнению с первым кварталом 2015 года в связи с изменением средней цены реализации на 16,4% (негативный эффект на выручку в размере 6 млрд руб.)

#### Реализация нефти на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке за первый квартал 2016 года составила 18 млрд руб., что на 28,6% выше уровня четвертого квартала 2015 года в связи с увеличением объема реализации на 35,4% (положительный эффект на выручку в размере 6 млрд руб.), который был частично скомпенсирован снижением цены реализации на 11,5% или 2 млрд руб.

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке за первый квартал 2016 года снизилась на 6 млрд руб. (или на 25,0%) по сравнению с первым кварталом 2015 года преимущественно в связи со снижением объемов реализации в связи с перераспределением объемов в пользу премиальных каналов сбыта (негативный эффект на выручку в размере 2 млрд руб.), а также в связи со снижением средней цены реализации на 18,5% (отрицательный эффект на выручку в размере 4 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 квартал 2016 года и четвертый квартал 2015 года<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2016			31 декабря 2015			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	3	0,1	32,2	4	0,1	34,7	(25,0)%	0,0%	(7,2)%
Нафта	16	0,7	24,2	33	1,2	27,4	(51,5)%	(41,7)%	(11,7)%
Дизтопливо	42	2,0	21,2	83	3,3	25,5	(49,4)%	(39,4)%	(16,9)%
Мазут	48	3,8	12,3	91	6,2	14,6	(47,3)%	(38,7)%	(15,8)%
Керосин	0	0,0	34,2	0	0,0	38,3	–	–	(10,7)%
Прочее	6	0,2	22,3	7	0,3	26,2	(14,3)%	(33,3)%	(14,9)%
<b>Итого нефтепродуктов, экспортированных в дальнее зарубежье</b>	<b>115</b>	<b>6,8</b>	<b>16,7</b>	<b>218</b>	<b>11,1</b>	<b>19,7</b>	<b>(47,2)%</b>	<b>(38,7)%</b>	<b>(15,2)%</b>
<i>Нефтепродукты, реализованные с НПЗ ROG</i>	149	7,6	19,8	72	2,5	29,0	>100%	>100%	(31,7)%
<i>Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ</i>	12	0,5	21,7	8	0,3	26,7	50,0%	66,7%	(18,7)%
<b>Итого экспортированных нефтепродуктов, включая продажи вне территории РФ</b>	<b>161</b>	<b>8,1</b>	<b>20,0</b>	<b>80</b>	<b>2,8</b>	<b>28,8</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>(30,6)%</b>
<b>Итого реализация НП</b>	<b>276</b>	<b>14,9</b>	<b>18,4</b>	<b>298</b>	<b>13,9</b>	<b>21,5</b>	<b>(7,4)%</b>	<b>7,2%</b>	<b>(14,4)%</b>

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

В первом квартале 2016 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья составила 276 млрд руб., что на 7,4% ниже показателя четвертого квартала 2015 года. Снижение обусловлено понижением средних цен реализации на 14,4% (отрицательный эффект на выручку 44 млрд руб.), которое сопровождалось увеличением объемов реализации на 7,2% (положительный эффект на выручку 22 млрд руб.). Снижение средних цен на нефтепродукты, реализованные в странах дальнего зарубежья, в основном, связано с изменением структуры реализуемых нефтепродуктов.

В таблице приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за первый квартал 2016 и 2015 года<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2016			31 марта 2015			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	3	0,1	32,2	4	0,1	36,2	(25,0)%	0,0%	(11,0)%
Нафта	16	0,7	24,2	40	1,4	28,1	(60,0)%	(50,0)%	(13,9)%
Дизтопливо	42	2,0	21,2	142	4,5	31,7	(70,4)%	(55,6)%	(33,1)%
Мазут	48	3,8	12,3	148	7,7	19,2	(67,6)%	(50,6)%	(35,9)%
Керосин	0	0,0	34,2	0	0,0	32,7	–	–	4,6%
Прочее	6	0,2	22,3	5	0,2	24,2	20,0%	0,0%	(7,9)%
<b>Итого нефтепродуктов, экспортированных в дальнее зарубежье</b>	<b>115</b>	<b>6,8</b>	<b>16,7</b>	<b>339</b>	<b>13,9</b>	<b>24,3</b>	<b>(66,1)%</b>	<b>(51,1)%</b>	<b>(31,3)%</b>
<i>Нефтепродукты, реализованные с НПЗ ROG</i>	149	7,6	19,8	70	2,1	33,5	>100%	>100%	(40,9)%
<i>Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне территории РФ</i>	12	0,5	21,7	10	0,3	34,5	20,0%	66,7%	(37,1)%
<b>Итого экспортированных нефтепродуктов, включая продажи вне территории РФ</b>	<b>161</b>	<b>8,1</b>	<b>20,0</b>	<b>80</b>	<b>2,4</b>	<b>33,7</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>(40,7)%</b>
<b>Итого реализация НП</b>	<b>276</b>	<b>14,9</b>	<b>18,4</b>	<b>419</b>	<b>16,3</b>	<b>25,7</b>	<b>(34,1)%</b>	<b>(8,6)%</b>	<b>(28,4)%</b>

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

За первый квартал 2016 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья была ниже на 34,1% показателя за аналогичный период 2015 года. Снижение средней цены реализации на 28,4% (негативный эффект 107 млрд руб.), сопровождалось снижением объемов реализации нефтепродуктов на 8,6% (отрицательный эффект на выручку 36 млрд руб.).

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

В первом квартале 2016 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ) составила 7 млрд руб., что на 46,2% ниже показателя четвертого квартала 2015 года. Снижение объемов составило 40,0% (отрицательный эффект 5 млрд руб.) и сопровождалось уменьшением средней цены реализации на 17,8% или 1 млрд руб.

Выручка от реализации нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ) за первый квартал 2016 год уменьшилась на 36,4% или 4 млрд руб. по сравнению с первым кварталом 2015 года в связи с уменьшением средней цены реализации на 35,1%.

### Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за первый квартал 2016 года и четвертый квартал 2015 года<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2016			31 декабря 2015			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	99	2,9	35,9	112	3,0	37,1	(11,6)%	(3,3)%	(3,2)%
Дизельное топливо	70	2,4	29,2	74	2,3	32,3	(5,4)%	4,3%	(9,6)%
Мазут	3	0,6	4,5	4	0,6	7,2	(25,0)%	0,0%	(37,5)%
Керосин	18	0,6	27,2	23	0,7	30,1	(21,7)%	(14,3)%	(9,6)%
Прочее	8	0,7	11,8	9	0,8	13,2	(11,1)%	(12,5)%	(10,6)%
<b>Итого</b>	<b>198</b>	<b>7,2</b>	<b>27,7</b>	<b>222</b>	<b>7,4</b>	<b>30,1</b>	<b>(10,8)%</b>	<b>(2,7)%</b>	<b>(8,0)%</b>

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

В первом квартале 2016 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 198 млрд руб., что на 10,8% ниже показателя четвертого квартала 2015 года. За прошедший квартал уменьшение объемов реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составило 2,7% (негативный эффект 6 млрд руб.) и сопровождалось снижением средней цены реализации на 8,0% (отрицательный эффект 18 млрд руб.).

В таблице ниже приведены выручка, объем и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за первый квартал 2016 и 2015 годов<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2016			31 марта 2015			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	99	2,9	35,9	93	2,7	33,9	6,5%	7,4%	5,9%
Дизельное топливо	70	2,4	29,2	64	2,2	29,8	9,4%	9,1%	(2,0)%
Мазут	3	0,6	4,5	4	0,5	7,9	(25,0)%	20,0%	(43,0)%
Керосин	18	0,6	27,2	19	0,7	27,5	(5,3)%	(14,3)%	(1,1)%
Прочее	8	0,7	11,8	11	0,9	12,2	(27,3)%	(22,2)%	(3,3)%
<b>Итого</b>	<b>198</b>	<b>7,2</b>	<b>27,7</b>	<b>191</b>	<b>7,0</b>	<b>27,4</b>	<b>3,7%</b>	<b>2,9%</b>	<b>1,1%</b>

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

За первый квартал 2016 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 198 млрд руб., что на 3,7% выше показателя аналогичного периода 2015 года в силу роста объема реализации на 2,9% (положительный эффект на выручку 5 млрд руб.) и увеличения средних цен реализации на 1,1% (позитивный эффект 2 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 первый квартал 2016 года составила 5 млрд руб., что на 58,3% ниже уровня четвертого квартала 2015 года за счет перераспределения ресурса в четвертом квартале 2015 года с экспортного канала на направление «бункеровка».

За первый квартал 2016 года выручка от реализации бункерного топлива уменьшилась на 16,7% или 1 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом 2015 года за счет снижения средней цены реализации на 9,0%.

### Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии в первом квартале 2016 года составила 28 млрд руб. (0,8 млн тонн).

В первом квартале 2016 года объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на заводах Ruhr Oel GmbH, составил 0,5 млн тонн, что на 6% выше по сравнению с четвертым кварталом 2015 года.

Объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на заводах Ruhr Oel GmbH, за первый квартал 2016 года по сравнению с первым кварталом 2015 годом вырос на 22,2% (рассчитано от неокругленных данных) в связи с приобретением дополнительной доли в PCK Raffinerie GmbH.

### Реализация газа

Долгосрочная стратегия развития ОАО «НК «Роснефть» предусматривает занятие Компанией одной из лидирующих позиций на внутреннем рынке газа Российской Федерации. С этой целью ОАО «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<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2016	31 декабря 2015	%		31 марта 2016	31 марта 2015	%
<b>Выручка</b>	млрд руб.			%	млрд руб.		
На территории РФ	58,7	52,7	11,4%		58,7	49,5	18,6%
За пределами РФ	1,9	0,8	>100%		1,9	1,2	58,3%
<b>Итого</b>	<b>60,6</b>	<b>53,5</b>	<b>13,3%</b>		<b>60,6</b>	<b>50,7</b>	<b>19,5%</b>
<b>Продажи</b>	млрд куб. м			%	млрд куб. м		
На территории РФ	17,57	15,84	10,9%		17,57	15,74	11,6%
За пределами РФ	0,23	0,13	76,9%		0,23	0,19	21,1%
<b>Итого</b>	<b>17,80</b>	<b>15,97</b>	<b>11,5%</b>		<b>17,80</b>	<b>15,93</b>	<b>11,7%</b>
<b>Средняя цена</b>	тыс. руб./тыс. куб. м			%	тыс. руб./тыс. куб. м		
На территории РФ	3,34	3,33	0,3%		3,34	3,15	6,0%
За пределами РФ	8,44	6,44	31,1%		8,44	5,98	41,1%
<b>Средняя цена реализации Группы</b>	<b>3,40</b>	<b>3,35</b>	<b>1,5%</b>		<b>3,40</b>	<b>3,18</b>	<b>6,9%</b>

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

Выручка от реализации газа в первом квартале 2016 года увеличилась по сравнению с четвертым кварталом 2015 года и составила 60,6 млрд руб., в основном, за счет роста объемов реализации газа по долгосрочным договорам.

В результате роста объема реализации газа за первый квартал 2016 года на 11,7% (позитивный эффект 6 млрд руб.) и увеличения средней цены реализации на 6,9% (позитивный эффект 4 млрд руб.), в том числе в связи с индексацией цены на газ на внутреннем рынке РФ с 1 июля 2015 г. на 7,5%, увеличение выручки от реализации газа за первый квартал 2016 года составило 19,5% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года.

Начиная с 1 января 2016 года крупнейшим потребителем газа Компании стали электростанции Группы «Интер РАО», поставки в адрес которых осуществляются в рамках заключенного ранее долгосрочного контракта.

За первый квартал 2016 года объем поставки природного газа по контрактам, заключенным в рамках биржевых торгов, составил 11% всего объема торгов за данный период без учета суточных продаж. Уменьшение объемов реализации газа Компании на бирже связано с сезонным ростом спроса на газ со стороны потребителей Компании по действующим договорам поставок.

### **Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка**

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

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

	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся			% изме- нения		
	31 марта 2016	31 декабря 2015	% от итого выручки		31 марта 2016	31 марта 2015	% от итого выручки			
	млрд руб., за исключением %									
Услуги бурения	0,6	3,2%	1,6	10,7%	(62,5)%	0,6	3,2%	3,0	15,7%	(80,0)%
Продажа материалов	5,5	29,6%	4,2	28,0%	31,0%	5,5	29,6%	5,3	27,8%	3,8%
Ремонт и обслуживание	0,7	3,8%	0,5	3,3%	40,0%	0,7	3,8%	0,8	4,2%	(12,5)%
Аренда	0,9	4,8%	0,8	5,3%	12,5%	0,9	4,8%	1,0	5,2%	(10,0)%
Строительство	0,0	0,0%	0,0	0,0%	–	0,0	0,0%	0,1	0,5%	(100,0)%
Транспорт	4,5	24,2%	2,4	16,0%	87,5%	4,5	24,2%	3,9	20,5%	15,4%
Реализация тепло- и электроэнергии	2,3	12,4%	1,6	10,7%	43,8%	2,3	12,4%	2,3	12,0%	–
Прочее	4,1	22,0%	3,9	26,0%	5,1%	4,1	22,0%	2,7	14,1%	51,9%
<b>Итого</b>	<b>18,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>15,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>24,0%</b>	<b>18,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>19,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>(2,6)%</b>

Увеличение реализации вспомогательных услуг и прочей выручки за первый квартал 2016 года на 24,0% по сравнению с четвертым кварталом 2015 года носит сезонный характер, кроме того, частично на изменение показателя оказывает эффект долларова составляющая валютной выручки, полученной вне РФ, в связи с ослаблением курса рубля.

За первый квартал 2016 года реализация вспомогательных услуг и прочая выручка незначительно снизилась на 2,6% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года.

#### **Доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий**

Доход от ассоциированных и совместных предприятий сегмента «Переработка, коммерция и логистика»<sup>1</sup> в первом квартале 2016 года увеличился до 2 млрд руб. по сравнению с 1 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года. Финансовый результат от ассоциированных и совместных предприятий за первый квартал 2015 года составил убыток в сумме 1 млрд руб.

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

## Операционные затраты сегмента

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
	млрд руб., за исключением %					
Затраты заводов в РФ	19,5	21,0	(7,1)%	19,5	17,8	9,6%
Затраты заводов за рубежом, стоимость присадок и материалов для заводов вне РФ	21,2	26,2	(19,1)%	21,2	14,9	42,3%
Затраты сбытовых компаний	10,2	10,7	(4,7)%	10,2	9,5	7,4%
<b>Операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»</b>	<b>50,9</b>	<b>57,9</b>	<b>(12,1)%</b>	<b>50,9</b>	<b>42,2</b>	<b>20,6%</b>
<i>Эффект изменения внутригрупповых остатков и прочее</i>	11,1	21,4	(48,1)%	11,1	9,8	13,3%
<i>Уточнение оценки затрат за 2014 и 2015 гг.</i>	–	28,7	–	–	–	–
<b>Итого операционные затраты сегмента «Переработка, коммерция и логистика»<sup>2</sup></b>	<b>62</b>	<b>108</b>	<b>(42,6)%</b>	<b>62</b>	<b>52</b>	<b>19,2%</b>

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

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

Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика» уменьшились на 42,6% в первом квартале 2016 года по сравнению с четвертым кварталом 2015 года и составили 62 млрд руб. Исключая разовый эффект от уточнения оценки в четвертом квартале 2015 года, снижение, в основном, связано с эффектом реализации накопленных остатков.

## Расходы НПЗ Компании

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Компании:

		За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
		31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
<b>Операционные расходы заводов в РФ</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>19,49</b>	<b>21,03</b>	<b>(7,3)%</b>	<b>19,49</b>	<b>17,77</b>	<b>9,7%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 132	1 156	(2,1)%	1 132	923	22,6%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 109	1 135	(2,3)%	1 109	899	23,4%
<b>Операционные расходы заводов за рубежом<sup>1</sup></b>	<b>млрд руб.</b>	<b>9,19</b>	<b>8,24</b>	<b>11,5%</b>	<b>9,19</b>	<b>6,27</b>	<b>46,6%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	2 809	2 771	1,4%	2 809	2 437	15,3%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	2 932	2 863	2,4%	2 932	2 371	23,7%
<b>Операционные расходы заводов итого</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>28,68</b>	<b>29,27</b>	<b>(2,0)%</b>	<b>28,68</b>	<b>24,04</b>	<b>19,3%</b>

<sup>1</sup> Также на заводах за рубежом были приобретены для переработки присадки и материалы: в первом квартале 2016 года – 12,0 млрд руб., в четвертом квартале 2015 года – 17,9 млрд руб., в первом квартале 2015 года – 8,6 млрд руб. соответственно.

Операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, сократились по сравнению с четвертым кварталом 2015 года на 7,3% и составили 19,49 млрд руб. Снижение затрат связано с сезонным снижением расходов на вспомогательные материалы и услуги по ремонту.

По сравнению с первым кварталом 2015 года операционные расходы НПЗ, находящихся в Российской Федерации, за первый квартал 2016 года увеличились на 9,7%, что связано, в основном, с ростом затрат на сырье и материалы (присадки) в связи с изменением структуры выпуска продукции, ростом тарифов естественных монополий и индексацией заработной платы.



Операционные расходы заводов за рубежом увеличились в первом квартале 2016 года на 11,5% по сравнению с четвертым кварталом 2015 года в связи с ослаблением курса рубля по отношению к евро в текущем периоде на 12%, что было скомпенсировано снижением затрат на текущие ремонты.

Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся в Российской Федерации, за первый квартал 2016 года сократились по сравнению с четвертым кварталом 2015 года на 2,3% и составили 1 109 руб./т. Снижение удельных затрат связано преимущественно с сезонным снижением проведения ремонтных работ.

По сравнению с первым кварталом 2015 года удельные операционные расходы на тонну за первый квартал 2016 года увеличились на 23,4% в связи с ростом стоимости сырья и материалов.

Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти НПЗ, находящихся вне Российской Федерации, за первый квартал 2016 года увеличились по сравнению с четвертым кварталом 2015 года на 2,4% и составили 2 932 руб./т. Рост удельных затрат связан преимущественно с ослаблением курса рубля по отношению к евро, поскольку первоначальное признание затрат происходит в иностранной валюте.

### Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов, 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 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
<b>Нефть и газ</b>						
Стоимость приобретения нефти и газа (млрд руб.) <sup>2</sup>	103	94	9,6%	103	102	1,0%
в т.ч. на внутреннем рынке	49	39	25,6%	49	47	4,3%
на международном рынке	54	55	(1,8)%	54	55	(1,8)%
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	48,0	41,8	14,8%	48,0	40,6	18,2%
в т.ч. на внутреннем рынке	25,7	23,1	11,3%	25,7	23,5	9,4%
на международном рынке	22,3	18,7	19,3%	22,3	17,1	30,4%
Объем покупного газа (млрд куб. м)	5,53	3,38	63,6%	5,53	3,81	45,1%
<b>Нефтепродукты</b>						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) <sup>3</sup>	20	20	–	20	14	42,9%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	0,83	0,54	53,7%	0,83	0,42	97,6%
<b>Прочие услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов</b>						
Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)	6,9	8,6	(19,8)%	6,9	7,4	(6,8)%
Объем переработки нефти и нефтепродуктов по договорам процессинга (млн тонн)	2,5	2,5	–	2,5	2,2	13,6%
Объем переработки газа по договорам процессинга (млрд куб. м)	2,6	2,9	(10,3)%	2,6	2,9	(10,3)%
<b>Стоимость покупных материалов для блендирования на сбытовых предприятиях<sup>4</sup></b>						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.)	6,1	7,9	(22,8)%	6,1	5,8	5,2%
в т.ч. внутригрупповые закупки	6,0	7,7	(22,1)%	6,0	5,8	3,4%
<b>Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке (млрд руб.)</b>	<b>130</b>	<b>123</b>	<b>5,7%</b>	<b>130</b>	<b>123</b>	<b>5,7%</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 12 млрд руб., 5 млрд руб., 5 млрд руб., в первом квартале 2016 года, в четвертом и в первом кварталах 2015 года соответственно.

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

<sup>4</sup>Затраты по закупке материалов для блендирования на сбытовых предприятиях перенесены из «Операционных затрат сбытовых предприятий». Сопоставимые периоды уточнены.

### 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 Ruhr Oel GmbH.

Структура закупок нефти приведена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2016	31 декабря 2015	%		31 марта 2016	31 марта 2015	%
	млн баррелей				млн баррелей		
Международный рынок	22,3	18,7	19,3%	22,3	17,1	30,4%	
Удмуртнефть	6,2	5,6	10,7%	6,2	6,4	(3,1)%	
Славнефть	13,3	15,2	(12,5)%	13,3	14,3	(7,0)%	
Прочие	6,2	2,3	>100%	6,2	2,8	>100%	
<b>Итого</b>	<b>48,0</b>	<b>41,8</b>	<b>14,8%</b>	<b>48,0</b>	<b>40,6</b>	<b>18,2%</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.

В первом квартале 2016 года, в четвертом и в первом кварталах 2015 года объем операций по обмену нефтью составил 9,1 млн барр., 6,8 млн барр. и 1,8 млн барр. соответственно.

Объем газа, приобретенного у сторонних производителей и реализованного в первом квартале 2016 года, вырос на 2,1 млрд куб. м до 5,5 млрд куб. м по сравнению с четвертым кварталом 2015 года. Рост объемов закупок газа в текущем периоде обусловлен увеличением доли предприятий электроэнергетики в портфеле контрактов Компании, для которых характерна высокая сезонная неравномерность потребления, для регулирования которой Компания использует свои собственные и покупные ресурсы, в т. ч. покупные ресурсы из подземных хранилищ, приобретенные ранее у ассоциированных компаний.

### 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 в первом квартале 2016 года и в четвертом квартале 2015 года:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2016			31 декабря 2015			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>6</b>	<b>0,21</b>		<b>9</b>	<b>0,21</b>		<b>(33,3)%</b>	<b>–</b>	
Высокооктановые бензины	2	0,05	33,7	2	0,06	33,9	–	(16,7)%	(0,6)%
Дизельное топливо	2	0,07	34,2	4	0,11	33,6	(50,0)%	(36,4)%	1,8%
Керосин	0	0,00	28,0	1	0,01	28,3	(100,0)%	(100,0)%	(1,1)%
Прочие	2	0,09	20,4	2	0,03	22,2	–	>100%	(8,1)%
<b>Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом</b>	<b>14</b>	<b>0,62</b>	<b>22,2<sup>2</sup></b>	<b>11</b>	<b>0,33</b>	<b>31,3</b>	<b>27,3%</b>	<b>87,9%</b>	<b>(29,1)%</b>
<b>Итого</b>	<b>20</b>	<b>0,83</b>	<b>23,7</b>	<b>20</b>	<b>0,54</b>	<b>32,0</b>	<b>–</b>	<b>53,7%</b>	<b>(25,9)%</b>

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

<sup>2</sup> Снижение цены связано с изменением в структуре закупаемых нефтепродуктов.

Объем закупок нефтепродуктов за первый квартал 2016 года не изменился по сравнению с четвертым кварталом 2015 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 в первом квартале 2015 и 2016 года:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	<b>31 марта 2016</b>			<b>31 марта 2015</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><i>Приобретение нефтепродуктов в России</i></b>	<b>6</b>	<b>0,21</b>	<b>–</b>	<b>4</b>	<b>0,12</b>	<b>–</b>	<b>50%</b>	<b>75,0%</b>	<b>–</b>
Высокооктановые бензины	2	0,05	33,7	1	0,04	34,5	100%	25,0%	(2,3)%
Дизельное топливо	2	0,07	34,2	2	0,06	30,3	–	16,7%	12,9%
Керосин	0	0,00	28,0	0	0,00	25,2	–	–	11,1%
Прочие	2	0,09	20,4	1	0,02	23,5	100%	>100%	(13,2)%
<b><i>Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии за рубежом</i></b>	<b>14</b>	<b>0,62</b>	<b>22,2</b>	<b>10</b>	<b>0,30</b>	<b>33,9</b>	<b>40,0%</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>(34,5)%</b>
<b>Итого</b>	<b>20</b>	<b>0,83</b>	<b>23,7</b>	<b>14</b>	<b>0,42</b>	<b>34,5</b>	<b>42,9%</b>	<b>97,6%</b>	<b>(31,3)%</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 и продаж, а также различного качества нефтепродуктов.

Увеличение объемов закупок нефтепродуктов в России в первом квартале 2016 года по сравнению с аналогичным периодом 2015 года связано с увеличением объемов поставок по новым заключенным договорам.

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

Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии вне территории Российской Федерации в первом квартале 2016 года составило 14 млрд руб. Приобретение продукции за рубежом связано с реализацией поставок нефтепродуктов по долгосрочным контрактам. Снижение средней цены покупных нефтепродуктов и нефтехимии вне территории Российской Федерации в первом квартале 2016 года связано с изменением структуры закупаемых нефтепродуктов.

Приобретение нефтепродуктов и нефтехимии вне территории Российской Федерации за первый квартал 2016 год составило 14 млрд руб. (0,62 млн тонн) по сравнению с 10 млрд руб. (0,30 млн тонн) за аналогичный период 2015 года в связи с увеличением поставок по долгосрочным контрактам.

#### ***Прочие услуги по переработке нефти и газа и вторичной переработке нефтепродуктов***

Начиная с апреля 2014 года операции по реализации компании «Сибур» попутного нефтяного газа и покупке у компании «Сибур» сухого отбензиненного газа (СОГ) отражены как нетто - эффект в отчетности Компании в составе затрат на процессинг в размере 3,41 млрд руб., 4,24 млрд руб. и 3,63 млрд руб. за первый квартал 2016 года, за четвертый и первый кварталы 2015 года соответственно.

Объем переработки нефти и нефтепродуктов по договорам процессинга за первый квартал 2016 года сократился по сравнению с четвертым кварталом 2015 года в связи со снижением объема процессинга на Мозырском НПЗ в 1 квартале 2016 года в силу негативной макроэкономики.

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

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

В первом квартале 2016 года транспортные расходы Роснефти выросли на 9,7% по отношению к четвертому кварталу 2015 года и составили 147 млрд руб. Увеличение транспортных расходов произошло, в основном, вследствие роста тарифов и объема поставок нефти на экспорт.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первый квартал 2016 года и за четвертый квартал 2015 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлено в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	31 марта 2016				31 декабря 2015				Объема	Стоимости	Стоимости транспортировки на тонну
	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т			
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	27,5	96,2%	53,1	1,93	26,5	94,6%	48,1	1,82	3,8%	10,4%	6,0%
Ж/д и смешанный	1,1	3,8%	4,1	3,64	1,5	5,4%	4,9	3,30	(26,7)%	(16,3)%	10,3%
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>2</sup>	20,9		15,8	0,76	22,1		17,3	0,79	(5,4)%	(8,7)%	(3,8)%
Ж/д и смешанный	1,7		6,2	3,76	1,5		6,0	4,07	13,3%	3,3%	(7,6)%
<b>НЕФТЕПРОДУКТ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	1,0	6,2%	3,4	3,27	0,9	5,8%	2,7	2,94	11,1%	25,9%	11,2%
Ж/д и смешанный	13,4	83,8%	41,2	3,08	12,3	79,4%	32,2	2,62	8,9%	28,0%	17,6%
Трубопровод и поставка FCA <sup>3</sup>	1,6	10,0%			2,3	14,8%			(30,4)%		
<b>ГАЗ</b>											
Трубопровод <sup>4</sup>	млрд м <sup>3</sup>		руб./ м <sup>3</sup>	руб./ м <sup>3</sup>	млрд м <sup>3</sup>		руб./ м <sup>3</sup>	руб./ м <sup>3</sup>			
Трубопровод <sup>4</sup>	11,8		13,0	1,10	11,1		11,9	1,07	6,3%	9,2%	2,8%
<b>Прочие транспортные расходы<sup>5</sup></b>											
			10				11			(9,1)%	
<b>Итого</b>	<b>67,2</b>		<b>147</b>		<b>67,1</b>		<b>134</b>		<b>0,1%</b>	<b>9,7%</b>	

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

<sup>2</sup>Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемой на заводы Ruhr Oel GmbH.

<sup>3</sup> Часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт в третьем и в четвертом кварталах 2015 года с Туапсинского НПЗ через собственный нефтепровод и на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт, за исключением расходов по перевалке и грузоправлению.

<sup>4</sup> Часть объёмов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несёт транспортных расходов. В первом квартале 2016 года и в четвертом квартале 2015 года такие объёмы составили 6,0 и 4,9 млрд куб. м соответственно.

<sup>5</sup> Прочие транспортные расходы включают затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, уплачиваемые Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов.

В первом квартале 2016 года транспортные расходы в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом выросли на 6,0% и составили 1,93 тыс. руб. за тонну. Рост по отношению к четвертому кварталу 2015 года связан с ростом тарифов и увеличением доли более дорогого маршрута, согласованного Минэнерго.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составил 10,3%, что было вызвано изменением структуры отгрузок и увеличением тарифов в 2016 году.

В первом квартале 2016 года транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ уменьшились на 3,8% в результате изменения структуры транспортных маршрутов по сравнению с четвертым кварталом 2015 года.

Транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом в первом квартале 2016 года уменьшились на 7,6% по сравнению с четвертым кварталом 2015 года, что было обусловлено оптимизацией логистики.

В первом квартале 2016 года транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом увеличились на 11,2% по сравнению с предыдущим кварталом, что было, в основном, связано с увеличением тарифов.

В первом квартале 2016 года транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом выросли до 3,08 тыс. руб., что было вызвано ростом доли более дорогих маршрутов.

Рост расходов на транспортировку газа в расчете на тысячу кубических метров составил 2,8% в первом квартале 2016 года по сравнению с четвертым кварталом 2015 года, что было обусловлено общим увеличением среднего расстояния транспортировки до потребителей. В первом квартале 2016 года индексация тарифов на транспортировку газа не производилась.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов в первом квартале 2015 и 2016 гг. трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом, а также расходы на транспортировку газа по магистральным газопроводам представлены в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	31 марта 2016				31 марта 2015						
	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т <sup>1</sup>	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки тыс. руб./т	Объема	Стоимости	Стоимость и транспортировки на тонну
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	27,5	96,2%	53,1	1,93	25,0	94,3%	44,2	1,78	10,0%	20,1%	8,4%
Ж/д и смешанный	1,1	3,8%	4,1	3,64	1,5	5,7%	5,5	3,46	(26,7)%	(25,5)%	5,2%
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>2</sup>	20,9		15,8	0,76	22,5		18,8	0,84	(7,1)%	(16,0)%	(9,5)%
Ж/д и смешанный	1,7		6,2	3,76	1,5		6,8	4,43	13,3%	(8,8)%	(15,1)%
<b>НЕФТЕПРОДУКТ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	1,0	6,2%	3,4	3,27	1,4	8,1%	3,6	2,64	(28,6)%	(5,6)%	23,9%
Ж/д и смешанный	13,4	83,8%	41,2	3,08	13,5	78,0%	42,1	3,11	(0,7)%	(2,1)%	(1,0)%
Трубопровод и поставка FCA <sup>3</sup>	1,6	10,0%			2,4	13,9%			(33,3)%		
<b>ГАЗ</b>	млрд м <sup>3</sup>			руб./ м <sup>3</sup>	млрд м <sup>3</sup>			руб./ м <sup>3</sup>			
Трубопровод <sup>4</sup>	11,8		13,0	1,10	11,1		11,2	1,01	6,3%	16,1%	8,9%
<b>Прочие транспортные расходы<sup>5</sup></b>			10				12			(16,7)%	
<b>Итого</b>	<b>67,2</b>		<b>147</b>		<b>67,8</b>		<b>144</b>		<b>(0,9)%</b>	<b>2,1%</b>	

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

<sup>2</sup>Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемой на заводы Ruhr Oel GmbH.

<sup>3</sup>Часть нефтепродуктов была отгружена на экспорт за первый квартал 2015 и 2016 года с Туапсинского НПЗ через собственный нефтепровод и на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт, за исключением расходов по перевалке и грузотправлению.

<sup>4</sup>Часть объемов газа была реализована на условиях, по которым Компания не несет транспортных расходов. За первый квартал 2016 и 2015 года такие объемы составили 6,0 млрд куб. м и 4,9 млрд куб. м соответственно.

<sup>5</sup>Прочие транспортные расходы включают затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, уплачиваемые Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов.

Увеличение транспортных тарифов в расчете на тонну реализованной продукции (нефти и нефтепродуктов) за первый квартал 2016 год по сравнению с первым кварталом 2015 года практически по всем видам транспорта, в основном, связано с индексацией тарифов, изменением структуры маршрутов.

## Акцизы

Расходы по акцизам составили 37 млрд руб., включая дополнительные затраты, связанные с переработкой вне РФ, в размере 7 млрд руб., в первом квартале 2016 года по сравнению с 25 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года. Увеличение сумм акцизов в первом квартале 2016 года по сравнению с 27 млрд руб. за первый квартал 2015 года вызвано, в основном, увеличением ставок акцизов на некоторые виды нефтепродуктов.

## Экспортные таможенные пошлины

Экспортные таможенные пошлины, уплачиваемые Компанией, включают в себя пошлины на экспорт нефти и нефтепродуктов. Экспортные таможенные пошлины рассмотрены выше в разделе

«Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности – Налогообложение».

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
	млрд руб., за исключением %					
Экспортные пошлины на нефть	99	145	(31,7)%	99	185	(46,5)%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	33	42	(21,4)%	33	78	(57,7)%
<b>Итого экспортные пошлины</b>	<b>132</b>	<b>187</b>	<b>(29,4)%</b>	<b>132</b>	<b>263</b>	<b>(49,8)%</b>

Снижение расхода по экспортной пошлине составило 29,4% в первом квартале 2016 года по сравнению с четвертым кварталом 2015 года и обусловлено снижением ставок вывозных таможенных пошлин в рублевом выражении (в среднем в первом квартале снижение вывозной таможенной ставки на нефть составило 33% в рублевом выражении).

Снижение расхода по экспортной пошлине за первый квартал 2016 год по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, прежде всего, вызвано снижением ставок таможенных пошлин вследствие снижения цен на нефть.

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE), долл. США/барр.	32,2	41,9	(23,2)%	32,2	52,8	(39,0)%
Средняя действующая ставка таможенной пошлины на нефть, тыс. руб./т	4,10	6,08	(32,6)%	4,10	8,10	(49,4)%
Номинальные экспортные таможенные пошлины на нефть <sup>1</sup> , тыс. руб./т	3,79	5,31	(28,6)%	3,79	7,13	(46,8)%
Средняя ставка экспортной пошлины при реализации нефти в странах дальнего зарубежья, облагаемой по стандартной ставке, тыс. руб./т	4,10	6,04	(32,1)%	4,10	8,23	(50,2)%

<sup>1</sup> Номинальные пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки «Urals» 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.

## 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 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕВITDA	(10)	(14)	28,6%	(10)	(16)	37,5%
Капитальные затраты <sup>1</sup>	6	7	(14,3)%	6	2	>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 рабочих, занятых на предприятиях нефтедобычи и нефтепереработки), комиссионные платежи банкам, консультационные услуги, расходы на страхование (исключая расходы на страхование имущества предприятий нефтедобычи и нефтепереработки), расходы по обслуживанию социальной инфраструктуры, платежи по лизингу, изменения в резервах по сомнительным долгам и прочие расходы.

Общехозяйственные и административные расходы в первом квартале 2016 года составили 30 млрд руб. (в том числе затраты по созданию разовых резервов 2 млрд руб.) по сравнению с 33 млрд руб. в четвертом квартале (исключая единоразовые начисления резервов в размере 11 млрд руб.). Компания проводит постоянный мониторинг текущих административных затрат.

Общехозяйственные и административные расходы в первом квартале 2015 года составили 27 млрд руб.

### Износ, истощение и амортизация

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

В первом квартале 2016 года износ, истощение и амортизация составили 116 млрд руб. по сравнению с 85 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года. В четвертом квартале 2015 года было проведено разовое уточнение коэффициента истощения, используемого для оценки объектов нефтяной инфраструктуры.

Расходы по истощению и амортизации за первый квартал 2015 года составили 121 млрд руб.

### Налоги, за исключением налога на прибыль

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нения
	31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
	млрд руб., за исключением %					
Налог на добычу полезных ископаемых	172	224	(23,2)%	172	289	(40,5)%
Акцизы	37	25	48,0%	37	27	37,0%
Отчисления на социальное страхование	13	11	18,2%	13	12	8,3%
Налог на имущество	8	8	–	8	8	–
Прочие налоги и платежи в бюджет, штрафы, пени	1	–	100,0%	1	2	(50,0)%
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>231</b>	<b>268</b>	<b>(13,8)%</b>	<b>231</b>	<b>338</b>	<b>(31,7)%</b>

В первом квартале 2016 года сумма налогов, за исключением налога на прибыль, снизилась на 13,8% и составила 231 млрд руб. по сравнению с 268 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года, что, в основном, связано со снижением затрат на НДПИ, обусловленным снижением базовых ставок (на 20% в рублевом выражении). В первом квартале 2016 года сумма акцизов 37 млрд руб. включает также дополнительные затраты, связанные с переработкой вне РФ, в размере 7 млрд руб. Рост затрат по акцизам прежде всего связан с ростом акцизных ставок на некоторые виды нефтепродуктов.

Сумма налогов, за исключением налога на прибыль, за первый квартал 2016 год по сравнению с аналогичным периодом 2015 года сократилась на 31,7% в связи со снижением базовых ставок по НДС (на 40% в рублевом выражении).

### **Финансовые доходы и расходы**

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

В первом квартале 2016 года финансовые расходы, нетто, составили 34 млрд руб. по сравнению с 52 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года. Снижение финансовых расходов связано со снижением расходов от переоценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов. При этом отмечен незначительный рост процентных расходов за пользование денежными средствами, полученными по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов.

За первый квартал 2016 года финансовые расходы, нетто, сократились на 61% по сравнению с 88 млрд руб. за первый квартал 2015 год, что связано, в основном, с завершением в первом квартале 2015 года сделок с производными финансовыми инструментами, заключенных в период 2012-2014 годов.

### **Прочие доходы и расходы**

В первом квартале 2016 года прочие доходы составили 0,1 млрд руб. по сравнению с 38,4 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года. В первом квартале 2015 года был признан доход в размере 9 млрд руб. от списания начисленной ранее задолженности по судебным разбирательствам в связи с их полным прекращением.

В первом квартале 2016 года прочие расходы составили 9 млрд руб. по сравнению с 28 млрд руб. в предыдущем квартале. Прочие расходы включают эффект от выбытия основных средств в ходе операционной деятельности и прочие эффекты. За первый квартал 2015 года прочие расходы составили 11 млрд руб.

### **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 первый квартал 2016 года убыток от курсовых разниц в составе Отчета о прибылях и убытках составил 25 млрд руб.

Эффект капитализации курсовых разниц по кредитам капитального характера, привлеченных в иностранной валюте, отражен в составе курсовой разницы в размере 0 млрд руб. за первый квартал 2016 года, 18 млрд руб. и 17 млрд руб. за четвертый и первый кварталы 2015 года соответственно.

### **Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском**

Реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском представлены отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках в сумме 37 млрд руб. и 35 млрд руб. в первом квартале 2016 года и в четвертом квартале 2015 года соответственно. За первый квартал 2015 год реализованные курсовые разницы по инструментам управления курсовым риском составили 33 млрд руб.



## Налог на прибыль

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

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2015
Эффективная ставка по налогу на прибыль по МСФО	17,6%	24,4% <sup>1</sup>	21,1%

<sup>1</sup>Исключая эффект от списания отложенных налоговых активов в сумме 6,7 млрд руб.

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

В соответствии с отчетом о совокупном доходе, расход по налогу на прибыль составил 3 млрд руб., 26 млрд руб. (включая эффект от списания ОНА в сумме 6,7 млрд руб.) и 15 млрд руб. – за первый квартал 2016 года, за четвертый и первый кварталы 2015 года соответственно.

## Чистая прибыль

В первом квартале 2016 года чистая прибыль составила 14 млрд руб. по сравнению с 53 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года.

Чистая прибыль за первый квартал 2015 года составила 56 млрд руб.

## Ликвидность и капитальные затраты

### Движение денежных средств

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 3 месяца, закончившихся		Изменение
	31 марта 2016	31 декабря 2015		31 марта 2016	31 марта 2015	
	млрд руб.		%	млрд руб.	%	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	210	303	(30,7)%	210	238	(11,8)%
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности	129	(339)	–	129	12	>100%
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности	55	(95)	–	55	(349)	–

### Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 210 млрд руб. в первом квартале 2016 года по сравнению с 303 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года и с 238 млрд руб. в первом квартале 2015 года.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, включают операции с торговыми ценными бумагами как часть действий Компании по управлению денежными ресурсами (чистый приток денежных средств составил 1 млрд руб., 2 млрд руб. и 1 млрд руб. в первом квартале 2016 года, в четвертом и в первом кварталах 2015 года соответственно).

Скорректированные на вышеописанные операции чистые денежные средства от операционной деятельности составили 209 млрд руб. в первом квартале 2016 года (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 1 млрд руб.), 301 млрд руб. (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 2 млрд руб.) в четвертом квартале 2015 года, 237 млрд руб. (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 1 млрд руб.) в первом квартале 2015 года.

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<b>31 марта 2016</b>	<b>31 декабря 2015</b>		<b>31 марта 2016</b>	<b>31 марта 2015</b>	
	млрд руб.		%	млрд руб.		%
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>210</b>	<b>303</b>	<b>(30,7)%</b>	<b>210</b>	<b>238</b>	<b>(11,8)%</b>
Эффект от операций с торговыми ценными бумагами	(1)	(2)	(50,0)%	(1)	(1)	–
<b>Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>209</b>	<b>301</b>	<b>(30,6)%</b>	<b>209</b>	<b>237</b>	<b>(11,8)%</b>
<i>Сумма зачета предоплаты, полученной по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов<sup>1</sup></i>	25	25	–	25	21	19,0%
<b>Итого скорректированный операционный денежный поток</b>	<b>234</b>	<b>326</b>	<b>(28,2)%</b>	<b>234</b>	<b>258</b>	<b>(9,3)%</b>

<sup>1</sup> *Корректировка на сумму предоплат по долгосрочным договорам относится к сумме зачета авансов по ранее полученным предоплатам прошлых периодов.*

За первый квартал 2016 год скорректированный операционный денежный поток составил 234 млрд руб. по сравнению с 326 млрд руб. и 258 млрд руб. за четвертый и первый кварталы 2015 года. Снижение операционного потока, главным образом, обусловлено падением цен на нефть в рублевом выражении.

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

Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности составили 129 млрд руб. в первом квартале 2016 года по сравнению с 339 млрд руб., использованными в инвестиционной деятельности в четвертом квартале 2015 года. На снижение показателя чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, повлияло, главным образом, погашение краткосрочных депозитов в первом квартале 2016 года по сравнению с четвертым кварталом 2015 года, а также сезонное снижение капитальных вложений и затрат по приобретению новых активов.

Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности в первом квартале 2015 года, составили 12 млрд руб.

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

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 55 млрд руб. в первом квартале 2016 года по сравнению с использованными в финансовой деятельности 95 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года. Уменьшение использования денежных средств в первом квартале 2016 года, в основном, объясняется поступлениями долгосрочных кредитов.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 349 млрд руб. за первый квартал 2015 года.

## Капитальные затраты

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

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2016	31 декабря 2015	%		31 марта 2016	31 марта 2015	%
	млрд руб.				млрд руб.		
Юганскнефтегаз	34	40	(15,0)%	34	23	47,8%	
Ванкорнефть	8	7	14,3%	8	7	14,3%	
Оренбургнефть	6	9	(33,3)%	6	8	(25,0)%	
Самотлорнефтегаз	10	9	11,1%	10	9	11,1%	
Проекты на Сахалине	12	11	9,1%	12	5	>100%	
Уватнефтегаз	6	8	(25,0)%	6	4	50,0%	
Верхнечонскнефтегаз	4	4	–	4	5	(20,0)%	
Пурнефтегаз	3	4	(25,0)%	3	3	–	
Роспан Интернешнл	7	9	(22,2)%	7	5	40,0%	
Самаранефтегаз	5	6	(16,7)%	5	4	25,0%	
Варьеганнефтегаз	4	3	33,3%	4	3	33,3%	
Восточно-Сибирская НГК	6	8	(25,0)%	6	4	50,0%	
Томскнефть ВНК	2	1	100,0%	2	2	–	
Няганьнефтегаз	2	2	–	2	2	–	
Северная нефть	3	4	(25,0)%	3	1	>100%	
Сузун	7	7	–	7	2	>100%	
Таас-Юрях Нефтегазодобыча	3	3	–	3	2	50,0%	
Сибнефтегаз	1	2	(50,0)%	1	1	–	
Прочие	12	10	20,0%	12	7	71,4%	
Государственные субсидии	–	(7)	(100,0)%	–	(1)	(100,0)%	
<b>Итого разведка и добыча</b>	<b>135</b>	<b>140</b>	<b>(3,6)%</b>	<b>135</b>	<b>96</b>	<b>40,6%</b>	
Туапсинский НПЗ	1	2	(50,0)%	1	8	(87,5)%	
Куйбышевский НПЗ	1	5	(80,0)%	1	1	–	
Новокуйбышевский НПЗ	1	4	(75,0)%	1	3	(66,7)%	
Сызранский НПЗ	2	5	(60,0)%	2	3	(33,3)%	
Ангарская НХК	1	4	(75,0)%	1	2	(50,0)%	
Ачинский НПЗ	1	2	(50,0)%	1	4	(75,0)%	
Рязанская НПК	1	1	–	1	2	(50,0)%	
Комсомольский НПЗ	1	1	–	1	2	(50,0)%	
Саратовский НПЗ	–	1	(100,0)%	–	–	–	
Прочие заводы	2	7	(71,4)%	2	3	(33,3)%	
Сбытовые подразделения и прочие	2	7	(71,4)%	2	2	–	
<b>Итого переработка, коммерция и логистика</b>	<b>13</b>	<b>39</b>	<b>(66,7)%</b>	<b>13</b>	<b>30</b>	<b>(56,7)%</b>	
<b>Прочая деятельность</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>(14,3)%</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>&gt;100%</b>	
<b>Итого капитальные затраты</b>	<b>154</b>	<b>186</b>	<b>(17,2)%</b>	<b>154</b>	<b>128</b>	<b>20,3%</b>	
<b>Покупка лицензий</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>(14,3)%</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>20,0%</b>	
<b>Возврат авансов за участие в аукционах</b>	<b>(4)</b>	<b>–</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>(4)</b>	<b>(8)</b>	<b>(50,0)%</b>	

В первом квартале 2016 года капитальные затраты составили 154 млрд руб., что на 17,2% ниже предыдущего квартала, что обусловлено сезонным фактором. Рост капитальных затрат по отношению к аналогичному периоду 2015 года объясняется наращиванием производственной программы бурения.

В первом квартале 2016 года капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» сократились на 5 млрд. руб., что на 3,6% ниже четвертого квартала 2015 года, характеризующегося высокой активностью. За первый квартал 2015 года капитальные затраты сегмента «Разведка и добыча» составили 96 млрд. руб. Рост капитальных вложений на 40,6% в первом квартале 2016 года по сравнению с аналогичным периодом 2015 года обусловлен увеличением темпов эксплуатационного бурения (+52% к 1 кварталу 2015 года) и обустройства новых месторождений.

В первом квартале 2016 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» сократились по сравнению с четвертым кварталом 2015 года и составили 13 млрд руб. За первый квартал 2015 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 30 млрд руб.

Затраты заводов в первом квартале 2016 года сократились на 65,6% до 11 млрд руб. по отношению к 32 млрд руб. в четвертом квартале 2015 года. Капитальные затраты заводов за первый квартал 2015 года составили 28 млрд руб. Финансирование капитальных вложений по предприятиям нефтепереработки и нефтехимии в 2016 году будет главным образом направлено на запуск установок каталитического крекинга и производства МТБЭ на Куйбышевском НПЗ; запуск установки алкилирования на АНХК; завершение проекта по регенерации катализаторов на Новокуйбышевском заводе катализаторов.

Капитальные затраты по другим направлениям деятельности, связанные с плановыми закупками транспорта и прочего оборудования, за первый квартал 2016 года, четвертый и первый кварталы 2015 года составили 6 млрд руб., 7 млрд руб. и 2 млрд руб.

Затраты на приобретение лицензий в первом квартале 2016 года составили 6 млрд руб. и связаны с покупкой лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья на участках в Республике Саха (Якутия), Красноярском крае, Самарской области и Ямало-Ненецком автономном округе. В этом же периоде был произведен возврат авансов в размере 4 млрд руб., выданных Компанией в предыдущем квартале за участие в аукционах.

В четвертом квартале 2015 года затраты на приобретение лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья на участках в Восточной и Западной Сибири составили 7 млрд руб.

В первом квартале 2015 года затраты на приобретение лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья на Ай-Яунском участке, расположенном в Западно-Сибирском регионе, составили 5 млрд руб. В том же периоде был произведен возврат авансов в размере 8 млрд руб., выданных Компанией в четвертом квартале 2014 года за участие в аукционах с целью приобретения лицензий на участки недр, расположенные в Западно-Сибирском регионе.<sup>1</sup>

## **Долговые обязательства**

Чистый долг Компании составил 1 611 млрд руб. по состоянию на 31 марта 2016 года по сравнению с 1 694 млрд руб. на 31 декабря 2015 года.

Общая задолженность по привлеченным кредитам и займам и прочим финансовым обязательствам Компании составила 3 208 млрд руб. по состоянию на 31 марта 2016 года по сравнению с 3 323 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года. Уменьшение общей задолженности, в основном, обусловлено плановым погашением кредитов и эффектом курсовых разниц.

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 33,1%, 34,8%, 29,4% общего объема задолженности по кредитам и займам по состоянию на 31 марта 2016 года, 31 декабря 2015 года, и 31 марта 2015 года соответственно.

По состоянию на 31 марта 2016 года, 31 декабря 2015 года, и 31 марта 2015 года права требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти составляли 4,5%, 4,8% и 5,0% соответственно от общих экспортных продаж сырой нефти за анализируемый период (за исключением экспорта в СНГ).

---

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

Расчет чистого долга приведен в таблице:

<b>По состоянию на:</b>	<b>31 марта 2016</b>	<b>31 декабря 2015</b>	<b>31 марта 2015</b>
		<b>млрд руб.</b>	
Краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	986	1 040	1 119
Долгосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	2 222	2 283	2 153
<b>Задолженность итого</b>	<b>3 208</b>	<b>3 323</b>	<b>3 272</b>
Денежные средства и их эквиваленты	882	559	126
Краткосрочные финансовые активы и часть долгосрочных банковских депозитов	715	1 070	617
<b>Чистый долг</b>	<b>1 611</b>	<b>1 694</b>	<b>2 529</b>

## Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2016	31 марта 2015
Маржа EBITDA	26,0%	23,2%	26,0%	24,1%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	1,3%	4,4%	1,3%	4,2%
Отношение чистого долга к показателю EBITDA, в годовом выражении	1,34	1,36	1,34	2,33
Коэффициент ликвидности	1,30	1,32	1,30	1,00
		<b>руб. на баррель</b>		
EBITDA в расчете на баррель нефти	782	786	782	917
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	387	396	387	276
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	196	207	196	195
Свободный денежный поток до вычета процентов в расчете на баррель	229	396	229	374
		<b>руб. на барр. н.э.</b>		
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	620	626	620	738
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	307	315	307	222
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	155	165	155	157
Свободный денежный поток до вычета процентов в расчете на баррель нефтяного эквивалента	182	315	182	301

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.) без учета изменения запасов.

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2015
Добыча нефти и ЖУВ (млн баррелей)	348,9	353,9	347,9
Добыча нефти, ЖУВ и газа (млн баррелей нефтяного эквивалента)	440,1	443,8	432,4

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

## Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2016	31 марта 2015
	млрд руб.			
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	210	303	210	238
Капитальные затраты	(154)	(186)	(154)	(128)
Операции с торговыми ценными бумагами <sup>1</sup>	(1)	(2)	(1)	(1)
Сумма предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов (зачет)	25	25	25	21
<b>Свободный денежный поток</b>	<b>80</b>	<b>140</b>	<b>80</b>	<b>130</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».

## Расчет EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2016	31 марта 2015
	млрд руб.			
Выручка от реализации и доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий	1 048	1 196	1 048	1 321
Затраты и расходы	(926)	(1 031)	(926)	(1 144)
Износ, истощение и амортизация	116	85	116	121
Эффект от зачета предоплат	35	28	35	21
<b>EBITDA</b>	<b>273</b>	<b>278</b>	<b>273</b>	<b>319</b>

## Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2016	31 марта 2015
	млрд руб., за исключением %			
<b>EBITDA</b>	<b>273</b>	<b>278</b>	<b>273</b>	<b>319</b>
Выручка от реализации и доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий	1 048	1 196	1 048	1 321
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>26,0%</b>	<b>23,2%</b>	<b>26,0%</b>	<b>24,1%</b>

## Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2016	31 марта 2015
	млрд руб., за исключением %			
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>14</b>	<b>53</b>	<b>14</b>	<b>56</b>
Выручка от реализации и доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий	1 048	1 196	1 048	1 321
<b>Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти</b>	<b>1,3%</b>	<b>4,4%</b>	<b>1,3%</b>	<b>4,2%</b>

## Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2015
		млрд руб., за исключением коэффициентов	
Оборотные активы	2 298	2 404	1 849
Краткосрочные обязательства	1 763	1 817	1 873
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>1,30</b>	<b>1,32</b>	<b>1,00</b>

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

### Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2016	31 марта 2015
	млрд долл. США			
<b>Выручка от реализации и доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>14,5</b>	<b>18,6</b>	<b>14,5</b>	<b>21,5</b>
<b>Затраты и расходы</b>				
Производственные и операционные расходы	1,8	2,8	1,8	2,0
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	1,7	1,9	1,7	2,0
Общехозяйственные и административные расходы	0,4	0,6	0,4	0,4
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	2,0	2,0	2,0	2,3
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	–	–	–	0,1
Износ, истощение и амортизация	1,6	1,3	1,6	1,9
Налоги, кроме налога на прибыль	3,1	4,2	3,1	5,5
Экспортная пошлина	1,8	2,8	1,8	4,2
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>12,4</b>	<b>15,6</b>	<b>12,4</b>	<b>18,4</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>2,1</b>	<b>3,0</b>	<b>2,1</b>	<b>3,1</b>
Финансовые доходы	0,2	0,2	0,2	0,2
Финансовые расходы	(0,7)	(1,1)	(0,7)	(1,7)
Прочие доходы	–	0,5	–	0,2
Прочие расходы	(0,1)	(0,5)	(0,1)	(0,2)
Курсовые разницы	(0,8)	(0,4)	(0,8)	0,1
Реализованные курсовые разницы по инструментам активного управления курсовым риском	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,5)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>0,2</b>	<b>1,2</b>	<b>0,2</b>	<b>1,2</b>
Налог на прибыль	–	(0,4)	–	(0,2)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>0,2</b>	<b>0,8</b>	<b>0,2</b>	<b>1,0</b>
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>0,2</b>	<b>0,8</b>	<b>0,2</b>	<b>1,0</b>

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



## Ключевые финансовые коэффициенты в долларовом эквиваленте

Финансовые коэффициенты в долларовом выражении представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2016	31 марта 2015
Маржа EBITDA	25,5%	23,1%	25,5%	23,3%
Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти	1,4%	4,3%	1,4%	4,7%
Отношение чистого долга к показателю EBITDA, в годовом выражении	1,23	1,12	1,23	1,68
Коэффициент ликвидности	1,30	1,33	1,30	1,00
		долл. США на баррель <sup>1</sup>		
EBITDA в расчете на баррель нефти	10,6	12,2	10,6	14,4
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	5,2	6,0	5,2	4,4
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	2,6	3,1	2,6	3,1
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефти	4,2	7,3	4,2	7,0
		долл. США на барр. н.э. <sup>1</sup>		
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	8,4	9,7	8,4	11,6
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	4,1	4,8	4,1	3,5
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	2,1	2,5	2,1	2,5
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	3,3	5,8	3,3	5,7

<sup>1</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 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2016	31 марта 2015
	млрд долл. США			
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2,8	4,5	2,8	3,8
Капитальные затраты	(2,1)	(2,8)	(2,1)	(2,0)
Операции с торговыми ценными бумагами <sup>1</sup>	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)
Сумма предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти и нефтепродуктов (зачет)	0,8	0,8	0,8	0,7
<b>Свободный денежный поток</b>	<b>1,5</b>	<b>2,5</b>	<b>1,5</b>	<b>2,5</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».

### Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2016	31 марта 2015
	млрд долл. США, за исключением %			
Выручка от реализации и доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий <sup>1</sup>	14,5	18,6	14,5	21,5
Затраты и расходы	(12,4)	(15,6)	(12,4)	(18,4)
Износ, истощение и амортизация	1,6	1,3	1,6	1,9
<b>EBITDA</b>	<b>3,7</b>	<b>4,3</b>	<b>3,7</b>	<b>5,0</b>
Выручка от реализации и доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий	14,5	18,6	14,5	21,5
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>25,5%</b>	<b>23,1%</b>	<b>25,5%</b>	<b>23,3%</b>

<sup>1</sup> С учетом эффекта от предоплат по долгосрочным контрактам в сумме 0,8 млрд долл. США за первый квартал 2016 года, 0,8 млрд долл. США и 0,7 млрд долл. США за четвертый и первый кварталы 2015 года соответственно.

## Расчет маржи чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2016	31 марта 2015
	млрд долл. США, за исключением %			
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Роснефти</b>	<b>0,2</b>	<b>0,8</b>	<b>0,2</b>	<b>1,0</b>
Выручка от реализации и доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий <sup>1</sup>	14,5	18,6	14,5	21,5
<b>Маржа чистой прибыли, относящейся к акционерам Роснефти</b>	<b>1,4%</b>	<b>4,3%</b>	<b>1,4%</b>	<b>4,7%</b>

<sup>1</sup>С учетом эффекта от предоплат по долгосрочным контрактам в сумме 0,8 млрд долл. США за первый квартал 2016 года, 0,8 млрд долл. США и 0,7 млрд долл. США за четвертый и первый кварталы 2015 года соответственно.

## Расчет коэффициента ликвидности

По состоянию на	31 марта 2016	31 декабря 2015	31 марта 2015
	млрд долл. США, за исключением коэффициентов		
Оборотные активы	34,0	33,0	31,6
Краткосрочные обязательства	26,1	24,9	32,0
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>1,30</b>	<b>1,33</b>	<b>1,00</b>

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

<b>2016 год</b>	<b>Руб. / долл. США</b>	<b>2015 год</b>	<b>Руб. / долл. США</b>
январь	76,31	январь	61,88
февраль	77,23	февраль	64,68
март	70,51	март	60,26
		октябрь	63,09
		ноябрь	65,03
		декабрь	69,68