

**ПАО «НК «Роснефть»
Результаты по МСФО
за 4 кв. и 12 мес. 2019 г.**



19 февраля 2020 г.

Важное замечание



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

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

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

ESG – центральное направление развития Компании



Сентябрь 2019 г. – Российская Федерация ратифицировала Парижское соглашение

Генеральный секретарь ООН Антонио Гутерреш призвал мировых лидеров добиться **45% сокращения выбросов парниковых газов** в течение следующего десятилетия и **углеродной нейтральности к 2050 году**

Обзор глобальных рисков Всемирного экономического форума (WEF Global Risks Report) - **первые 5 глобальных рисков относятся к изменению климата**

Роснефть:

Создан Подкомитет по углеродному менеджменту

Интегрированный План по углеродному менеджменту одобрен Главным исполнительным директором

Подписаны «Руководящие принципы по снижению выбросов метана»

Совместная программа «Экология» с Минприроды России по сохранению биологического разнообразия

300 млрд руб. «зеленых инвестиций»

в течение 2018 – 2022 годов

8 млн т CO2 эквивалента предотвращенный объем выбросов парниковых газов (в рамках реализации Программы энергосбережения)

Примеры социальной ответственности



Инициативы по исследованию экосистем Арктики:

белые медведи, моржи, изучение льда



Поддержка коренных малочисленных народов Севера:

«IT-стойбище» - предоставление доступа к ИТ;
«Эвенкийский олень» - исследование ареала животных;
«Северная дружба» - поддержка языков коренных народов

Компания среди лидеров отрасли в ведущих международных ESG рейтингах



FTSE4Good

Роснефть вошла в международный биржевой индекс FTSE4Good

повысился рейтинг FTSE Russell на 0,3 п.п. - до 3,8

Bloomberg

Один из лидеров (опережает большинство нефтегазовых компаний мира)

повысился рейтинг на 2,08 п.п. - до 65,15

BP 67,6; **Роснефть 65,15**; Total 61,8; Eni 61; Shell 60,2; Лукойл 59,3; Repsol 58,9, Exxon 56; Equinor 55,2; Газпром нефть 53,1; Chevron 51; Sinopec 48,5; Газпром 44,8; PetroChina 38,6



Лучшая российская компания в рейтинге

повысился рейтинг на 11 п.п. - до 32,7

Repsol 70,1; Eni 68,7; Shell 57,1; BP 53,9; Total 51,3; Equinor 41,3; Chevron 33,5; **Роснефть 32,7**; Лукойл 28,2; Exxon 22,7; Газпром 10,4; PetroChina 10; Sinopec 4,8

* Refinitiv в процессе слияния с Группой Лондонской фондовой биржи



Лучшая российская нефтегазовая компания в международном климатическом рейтинге и рейтинге по «водным ресурсам»

повысился климатический рейтинг на 4 уровня – до В
Компании впервые присвоен рейтинг по водным ресурсам В-

CDP климатический рейтинг: Eni A-; Total A-; **Роснефть В**; Equinor B; Shell B; Газпром С; Лукойл D

CDP водные ресурсы: Eni A-; Total A-; **Роснефть В-**; Газпром С

REFINITIV

В пятерке отраслевых лидеров

повысился рейтинг на 8 п.п. до А

BP A; Shell A; Chevron A; Total A; **Роснефть А**; Exxon A; Equinor A; Eni A; Лукойл A; Repsol A-; Газпром нефть A-; Sinopec B+; PetroChina B; Газпром B



Улучшен рейтинг на рекордное количество пунктов

повысился рейтинг на 12 п.п. - до 57

Финансовые результаты



Ключевые достижения 2019



283 млрд руб.

Рекордные дивидендные выплаты

884 млрд руб.

Устойчиво высокий свободный денежный поток

907 млрд руб.

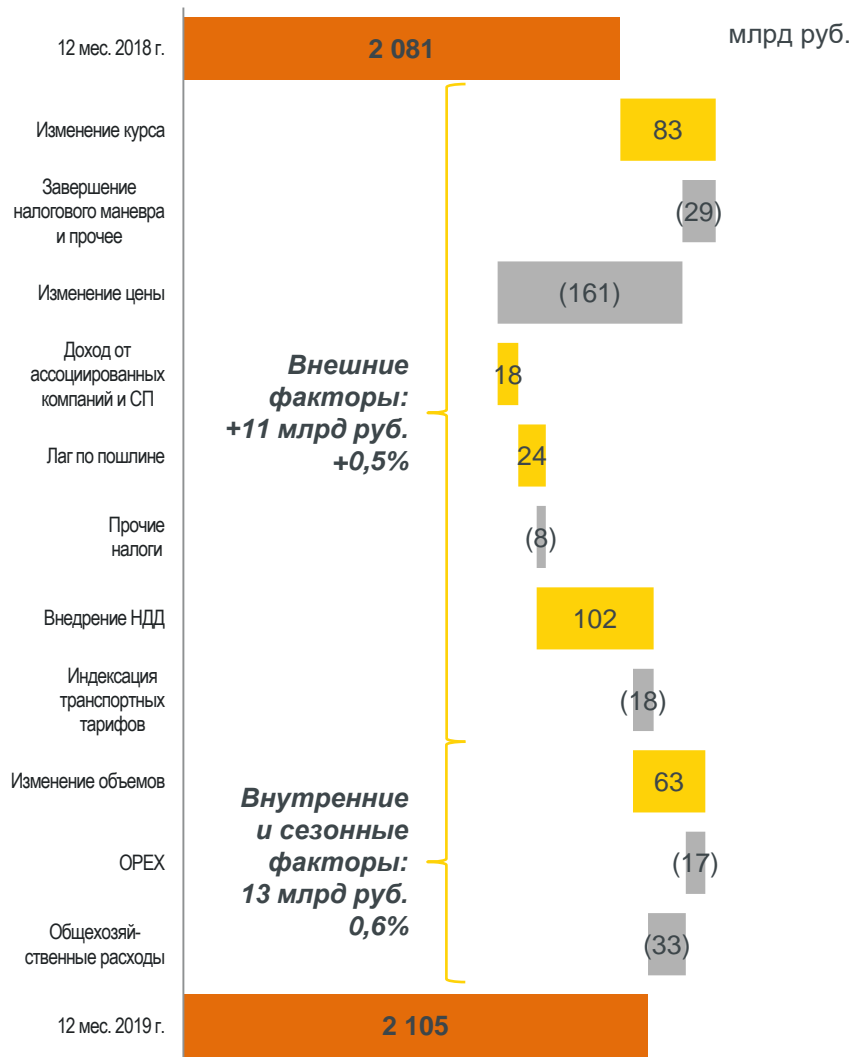
Снижение суммы финансового долга и торговых обязательств



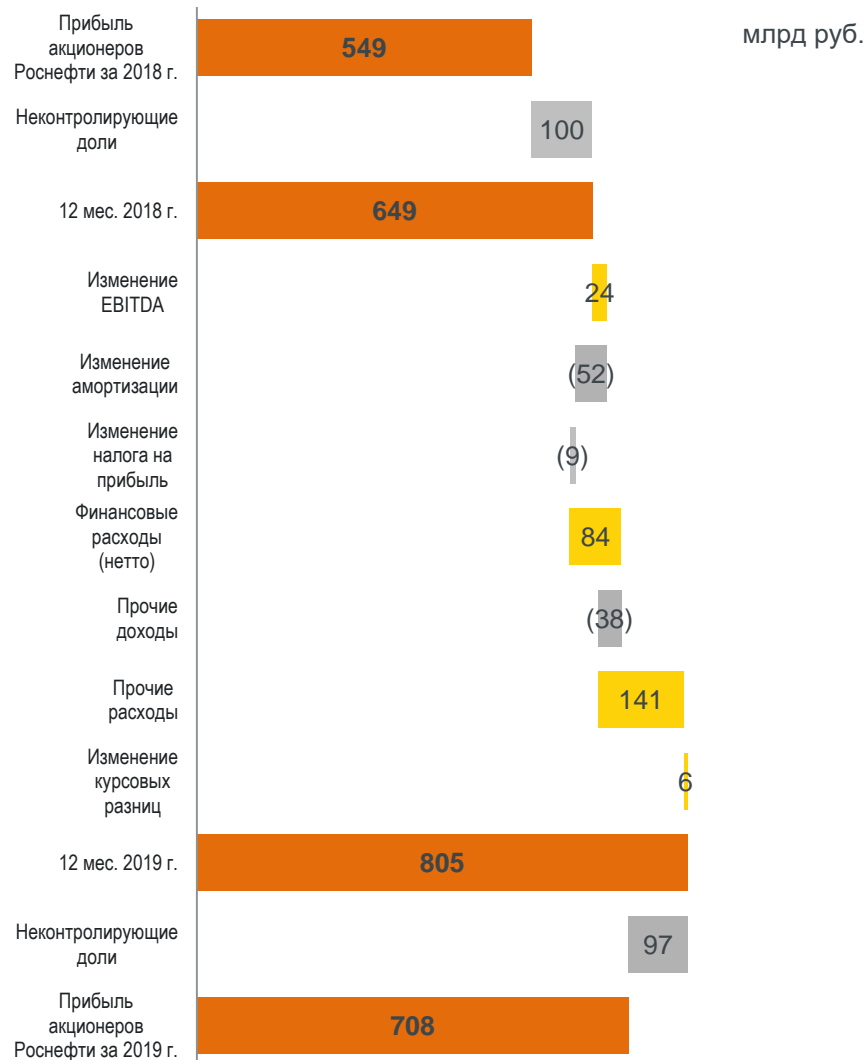
Динамика EBITDA и чистой прибыли



EBITDA 2019 к 2018



Чистая прибыль 2019 к 2018

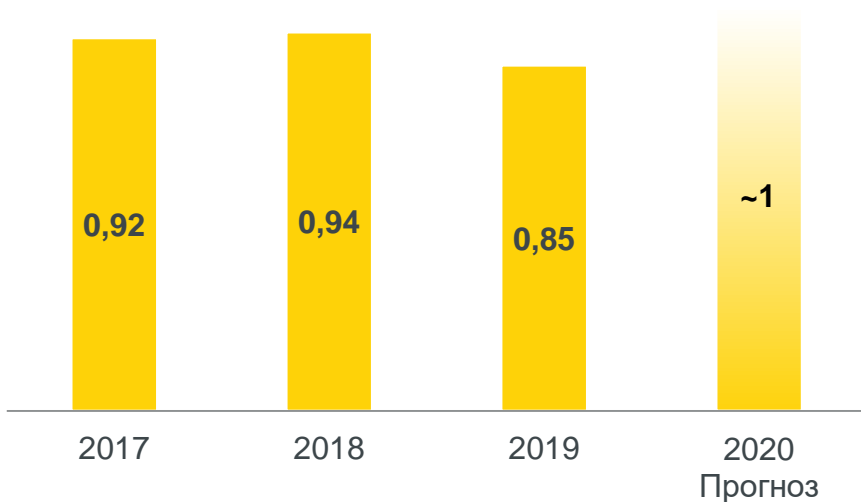


Капитальные затраты



Динамика капитальных затрат

трлн руб.



6,1 \$/бнэ

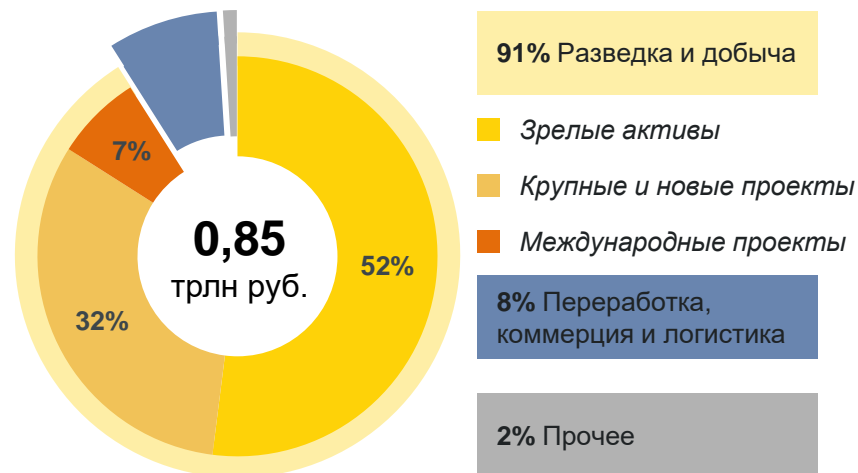
удельные капитальные
вложения в сегмент
«Разведка и добыча»



>**90%**

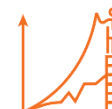
сегмент
«Разведка и добыча»

Структура инвестиционной программы в 2019 г.



~**270** млрд руб.

инвестиции в новые проекты
на суше и шельфе сегмента
«Разведка и добыча»



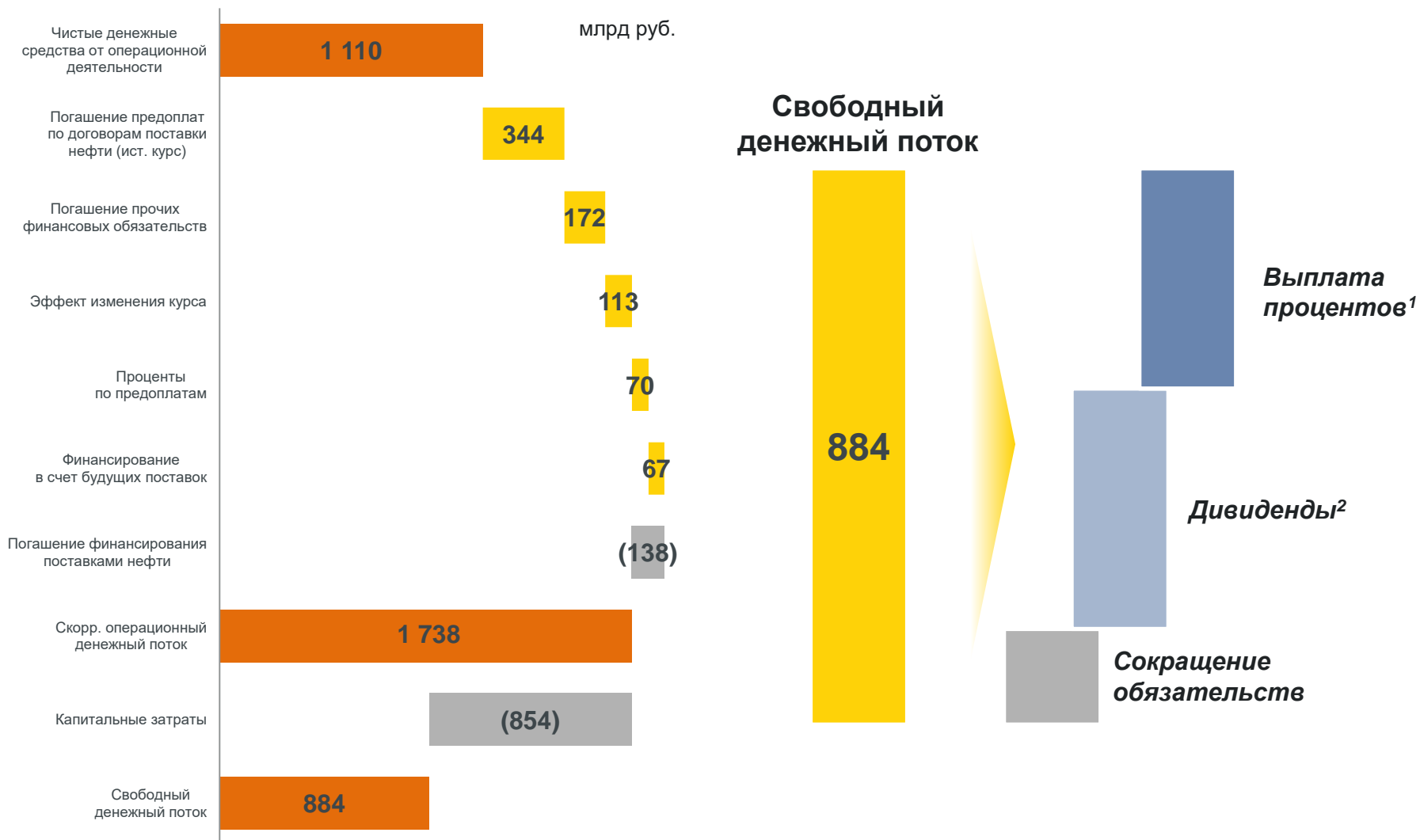
~**14%**

добыча углеводородов
по крупным и новым проектам
сегмента «Разведка и добыча»

Свободный денежный поток и его распределение



Расчет свободного денежного потока



Примечание: (1) Включая проценты по предоплатам , (2) В том числе дивиденды миноритарным акционерам

Промежуточные результаты реализации стратегии «Роснефть-2022» в 2019 году



Увеличение
доходности
бизнеса

3,1 \$/бнэ

Лидерство по удельным затратам на добычу¹

-13,8%

Снижение стоимости скважин²

>2,5%

Снижение операционных затрат в переработке и нефтехимии³

Реализация
ключевых
проектов

22,5 млн т

Добыча жидких углеводородов на ключевых проектах

21 млн т

Добыча жидких углеводородов из трудноизвлекаемых запасов

Организационная
и технологическая
трансформация

~99%

Буровых станков подключены к системам автоматизированного сбора данных⁴

~52 тыс.

Скважин подключены к системам автоматизированного сбора данных⁴

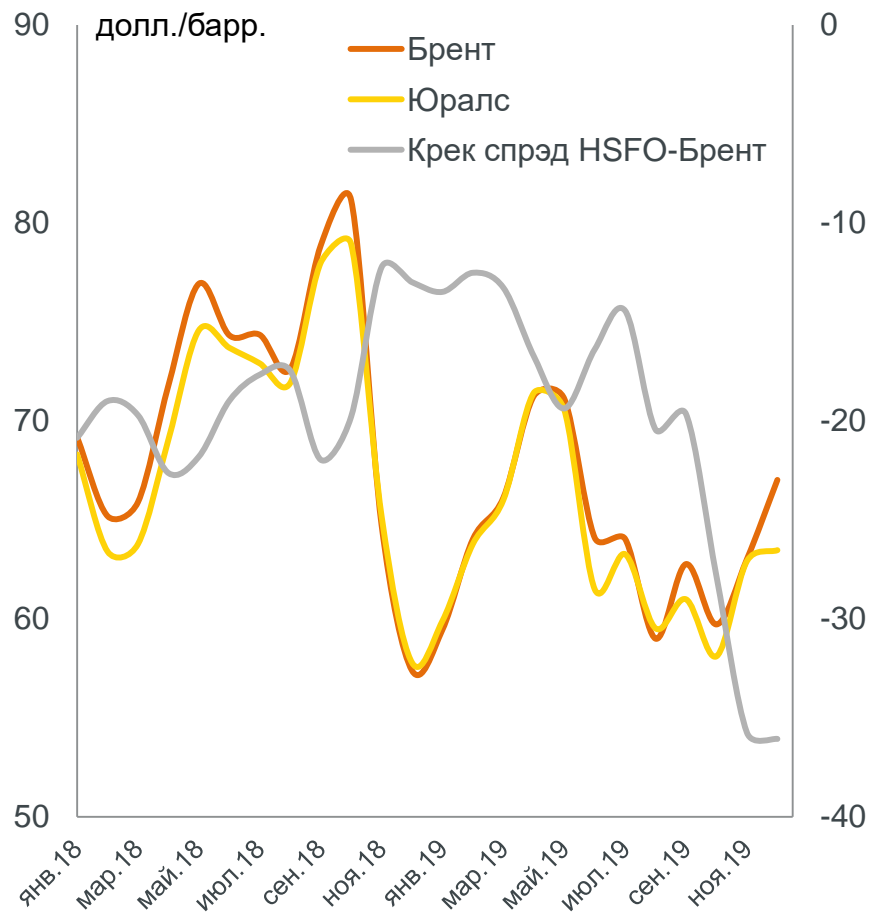
**Цифровые
сервисы**

На базе Центра обработки данных

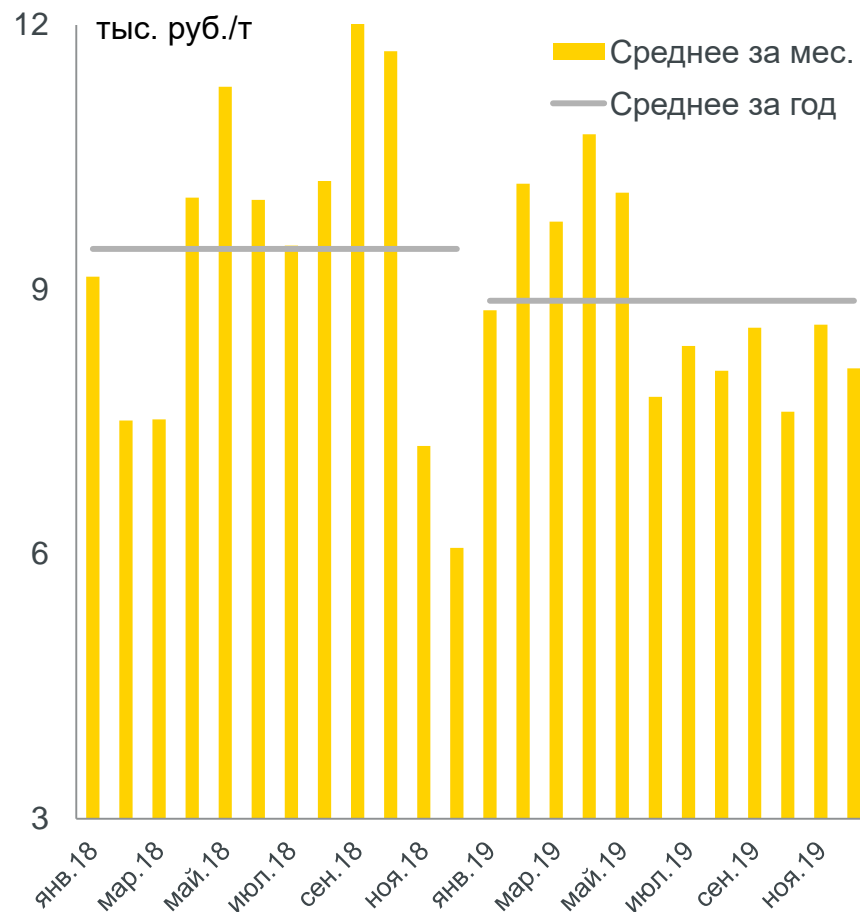
Волатильность мировых рынков



Цены на нефть и высокосернистый мазут



Маржа экспортера¹



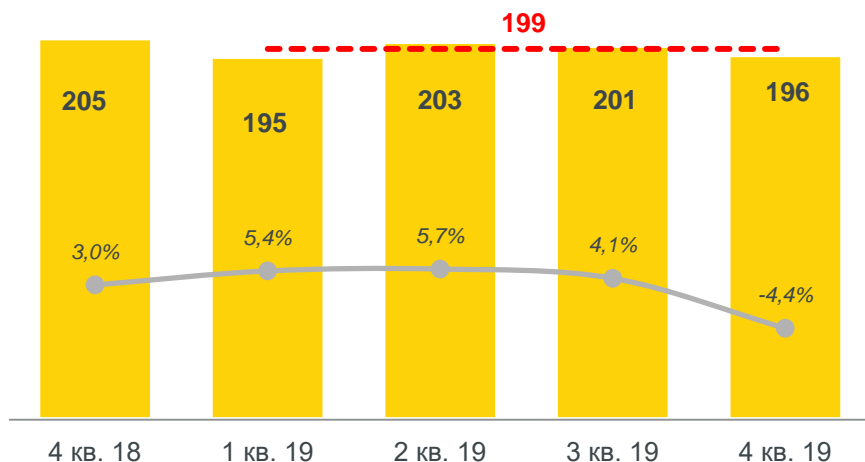
Примечание: (1) Рассчитана как цена на нефть марки Юралс за вычетом НДС, экспортной пошлины и транспортных расходов по маршруту Юганск-Приморск

Постоянный контроль над расходами



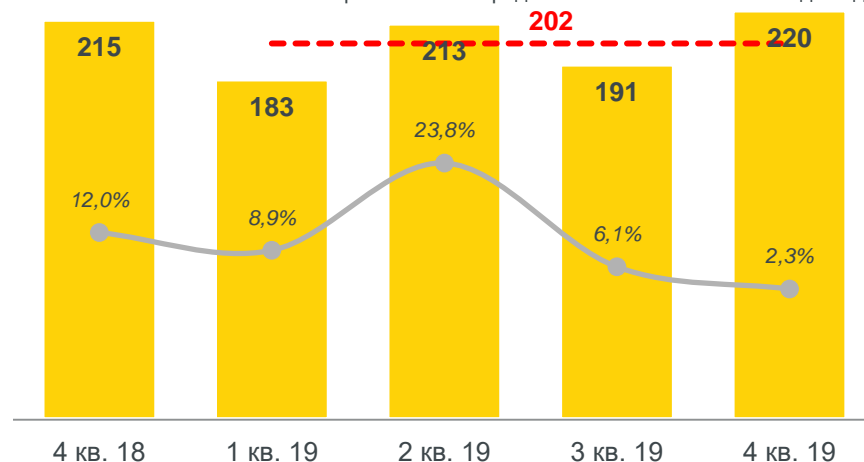
Динамика расходов на добычу

руб./б.н.э. — Квартал — Среднее за 12 мес. — % год к году



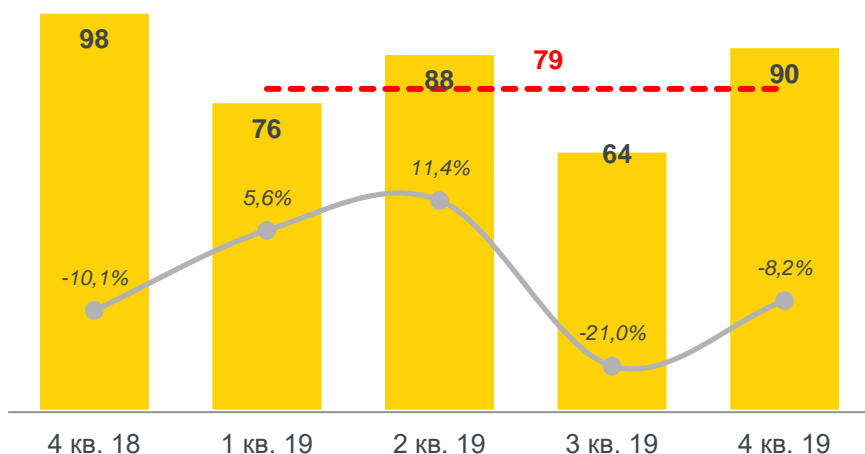
Динамика расходов на переработку в РФ

руб./барр. — Квартал — Среднее за 12 мес. — % год к году

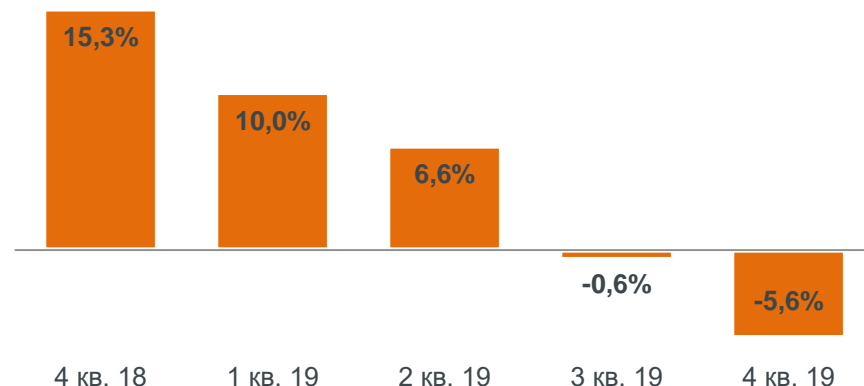


Динамика общехоз. и админ. расходов¹

руб./б.н.э. — Квартал — Среднее за 12 мес. — % год к году



Индекс цен производителя в годовом выражении

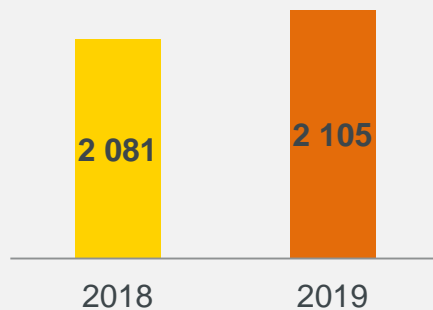


Примечание: (1) без учета резервов

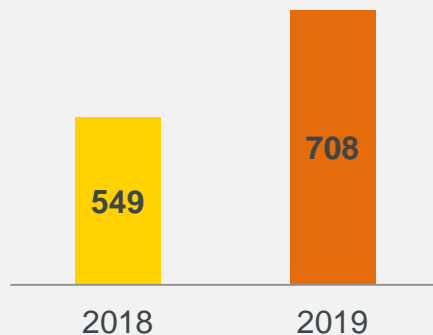
Ключевые финансовые показатели



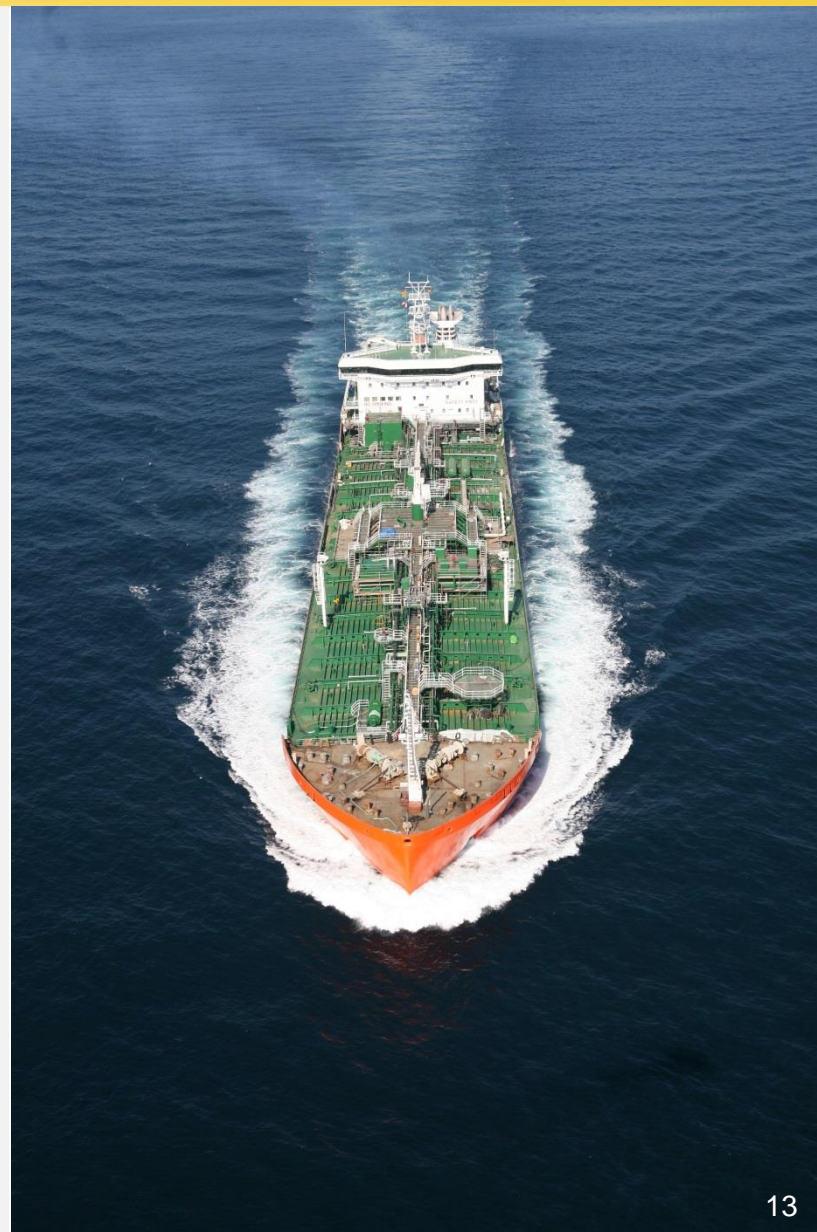
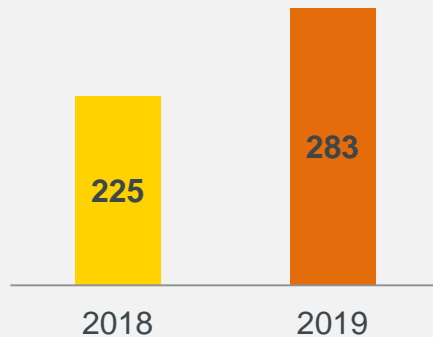
Рекордное значение
показателя EBITDA



Рост чистой прибыли
на 29%



Увеличение дивидендных
выплат более чем на
четверть





1

Операционная деятельность

- Качественное улучшение структуры добычи в сторону увеличения высомаржинальных баррелей
- Поступления от зарубежных проектов: Зохран (шельф Египта) и концессия по экспортному трубопроводу (Курдистан)
- Запуск проекта Роспан с высокой долей жидких углеводородов

2

Финансы

- Введение новых налоговых стимулов для Приобского месторождения
- Сокращение процентных расходов в результате
 - а) снижения процентных ставок
 - б) оптимизации долговой нагрузки

3

Отчетность

- Эффект низкой базы связанный с обесценением активов в 1 кв. 2019 г. на сумму 90 млрд руб.
- Нивелирование негативного эффекта от реализации курсовой разницы по инструментам хеджирования валютных рисков с 1 января 2020 г.
- Снижение негативного эффекта от зачета предоплат признаваемых по историческим курсам

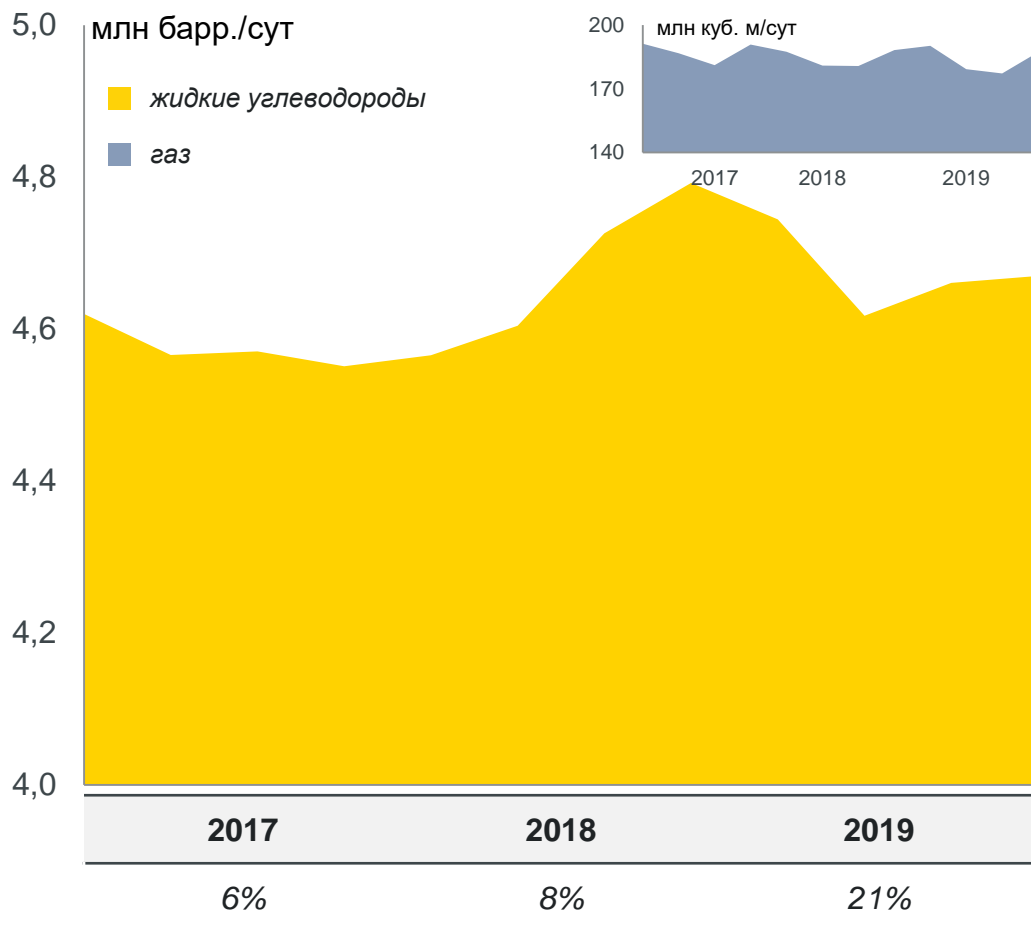
Высокая дивидендная доходность обеспеченная постоянно растущим свободным денежным потоком

Производственные результаты





Добыча углеводородов



XX% – доля высокомаржинальных баррелей в суммарной добыче: месторождения, перешедшие на НДС, новые проекты с льготами по НДС и экспортной пошлине

- ▶ Активная разработка новых крупных проектов с ростом добычи до 140,3 млн барр. (+27% к 2018 г.)
- ▶ Ускоренная работа по вовлечению в разработку льготированных ТРИЗ, с ростом добычи до 154,7 млн барр. (+12% к 2018 г.)
- ▶ Сокращение темпов падения добычи на Самотлорском месторождении в результате предоставления инвестиционных стимулов: ~1% в 2018-2019 гг. по сравнению с ~5% в 2008-2017 г.
- ▶ Рост эффективности инвестиций в новые проекты за счет внедрения режима налога на дополнительный доход (НДД)
- ▶ Ожидается введение вычета по НДС для Приобского ЛУ в целях стимулирования разработки запасов со сложной геологией

Увеличение доли высокомаржинальных баррелей в условиях ограничения добычи в рамках соглашения ОПЕК+

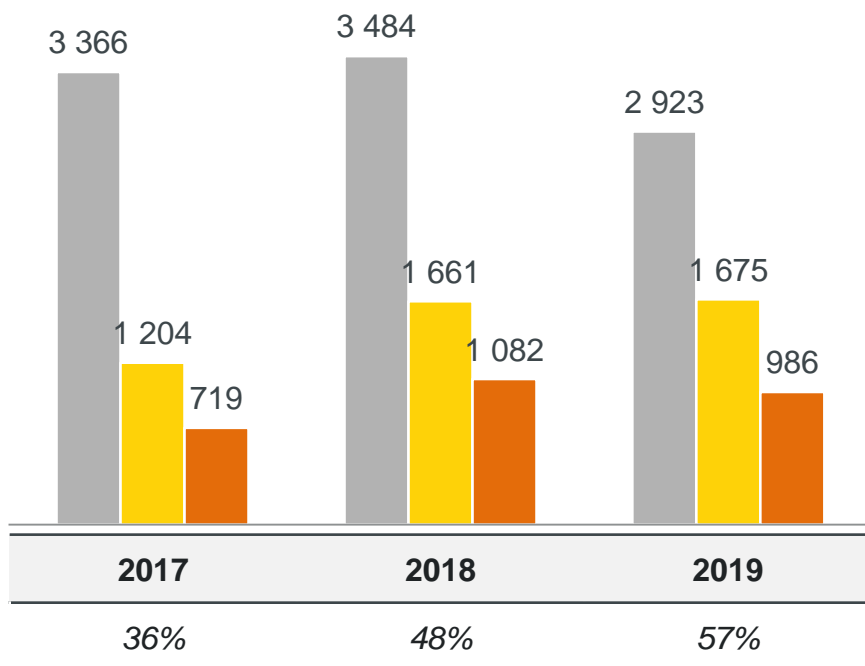
Эффективное применение современных технологий



Ввод новых скважин по типам

шт.

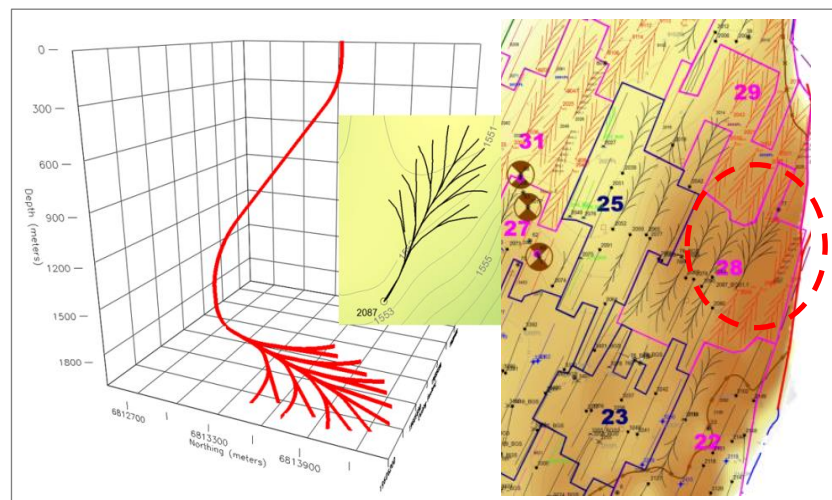
- всего
- в т.ч. горизонтальные
- в т.ч. с МГРП



XX% – доля горизонтальных скважин в общем объеме новых скважин

Продолжена работа по совершенствованию конструкций новых скважин для повышения эффективности разработки месторождений:

- Доля горизонтальных скважин от общего кол-ва новых скважин выросла до 57% (+21 п.п. к 2017 г.)
- Расширение применения сложных типов заканчивания горизонтальных скважин:
 - доля горизонтальных скважин с многостадийным гидроразрывом от общего кол-ва новых скважин выросла 34% (+3 п.п. к 2018 г.)
 - кол-во многозабойных скважин выросло на 80% г/г
- Удельная добыча на горизонтальную скважину возросла на 11% по сравнению с уровнем 2018 г. и в 2,4 раза превысила показатель для наклонно-направленных скважин



Планы на ближайшую перспективу



**Увеличение доходности бизнеса
за счет непрерывного повышения
эффективности**

250 млн т
к 2022 г.

Рост добычи жидких
углеводородов

>100 млрд куб. м
к 2022 г.

Рост добычи газа с
увеличением доли на
внутреннем рынке до 20%

>160 тыс. барр./сут
суммарная добыча
указанных месторождений
в 2022 г.

Запуск в полномасштабную
разработку новых крупных
проектов (Эргинский ЛУ,
Чаповское, Северо-
Даниловское, Лодочное,
Северо-Комсомольское
месторождения)

<4 долл./бнэ

<7 долл./бнэ

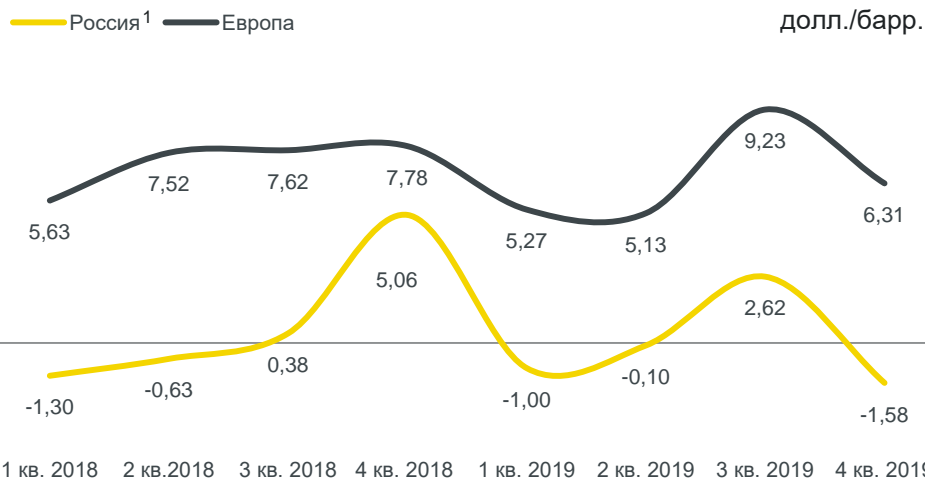
средние удельные
операционные
и капитальные затраты
до 2022 г.

Сохранение лидирующих
позиций по эффективности
добычи

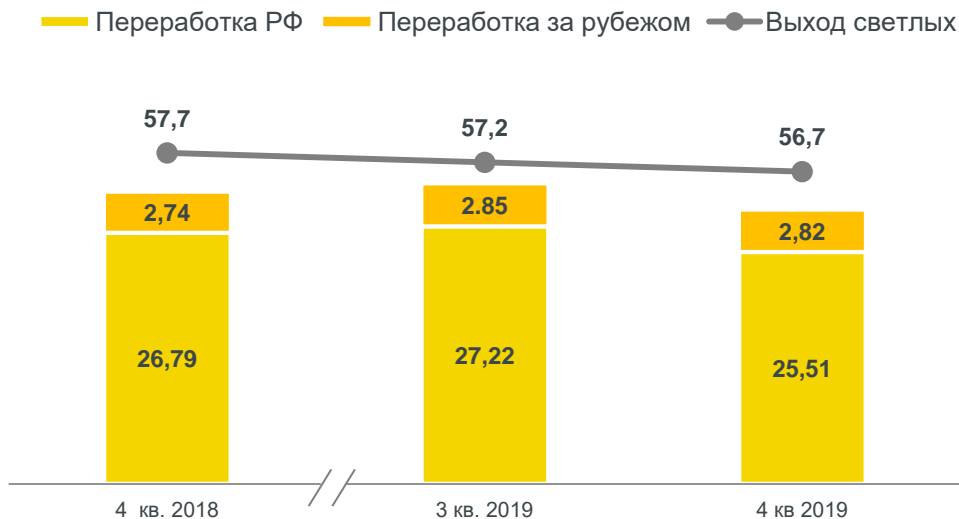
Нефтепереработка



Маржа НПЗ



Основные показатели нефтепереработки



Примечание: (1) С учетом обратного акциза на нефть и демпфирующей составляющей на моторное топливо

Экономика нефтепереработки 4 кв. 2019 г.

- Существенное негативное влияние на динамику маржи переработки в РФ в 4 кв. 2019 г. оказали макропараметры текущего периода: падающие котировки на высокосернистый мазут в преддверии введения IMO. Кроме того, объемы переработки снизились в связи с проведением плановых ремонтов на ряде НПЗ Компании
- Снижение маржи переработки в Германии связано в основном с падением крэков на бензин и дизельное топливо в 4 кв. по сравнению с 3 кв. 2019 г.

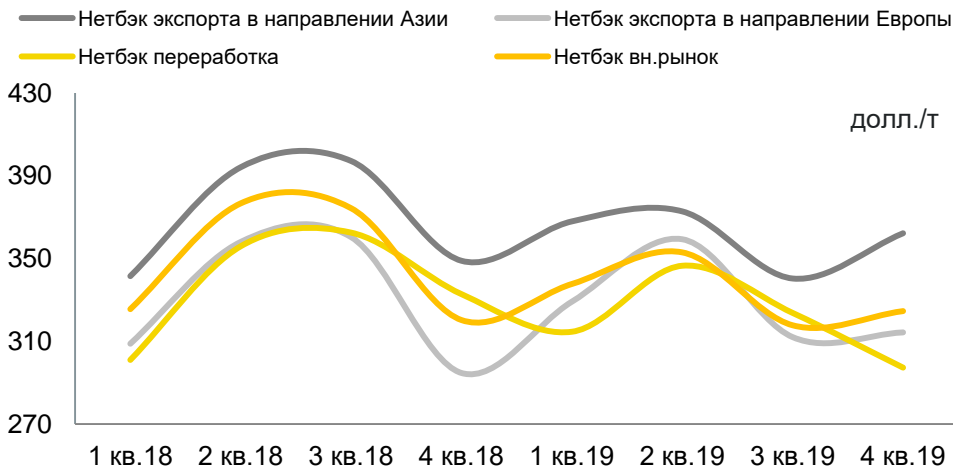
Достижения и результаты 4 кв. 2019 г.

- Комсомольский НПЗ и Нефтеперерабатывающий комплекс в Уфе** начали выпуск малосернистого судового топлива RMLS, соответствующего требованиям IMO 2020
- Нефтеперерабатывающий комплекс в Уфе** начал промышленное производство высокооктанового бензина АИ-100 по собственной технологии
- на **Рязанской НПК** начато производство бензина марки АИ-95-К5 «Евро-6» в рамках обеспечения Московского региона топливом с улучшенными экологическими характеристиками

Фокус на развитии каналов сбыта



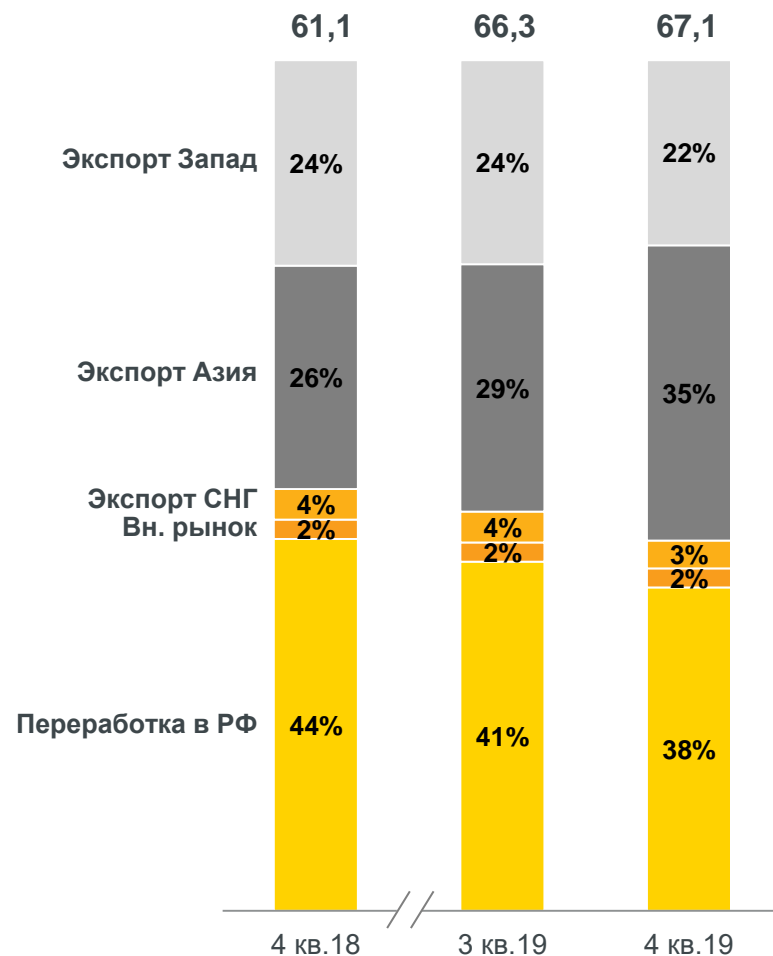
Нетбэки основных каналов монетизации нефти



- В 2019 г. поставки моторных топлив на внутренний рынок составили 29,9 млн т, увеличившись на 5,7% относительно уровня 2018 г.
- Компания перевыполнила нормативы по реализации моторного топлива на бирже более чем в 2 раза
- Поставки сырья в восточном направлении за 12 мес. 2019 г. достигли 79,7 млн т, увеличившись год к году на 34,6 %
- В 2019 г. заключен двухлетний контракт с компанией PKN Orlen SA на поставку нефти в направлении Польши и пролонгировала на следующие 3 года контракт с PKN Orlen SA на поставку нефти на НПЗ в Чехии

Каналы монетизации нефти

млн т



Развитие премиальных каналов сбыта



Авиа



Бункер



Масла



Битум

Ключевые достижения

Рост поставок авиакеросина в аэропортах Московского авиационного узла на 11% г/г

Количество заправок «в крыло» выросло на 5% до >230 тыс. операций

481 тыс. т авиатоплива реализовано за рубежом совместно с RN Deutschland, начаты заправки «в крыло» в аэропортах Германии

В 2019 г. «РН-Бункер» начала заправку судов экологичным топливом ТМС вид А. Содержание серы в топливе составляет до 0,1%, что полностью соответствует требованиям Международной конвенции по предотвращению загрязнения с судов (MARPOL)

Вывод на рынок масла с увеличенным интервалом замены Revolux D3 LL 15W-40

Расширение линейки высокотехнологичных смазок за счет применяемых в бурении резьбовых смазок

Рост представленности в крупнейших сетях (с числом магазинов >200)

На 41% г/г увеличена реализация инновационного продукта полимерно-битумного вяжущего (с 75,8 до 106,9 тыс. т)

Объем продаж

3,8 млн т
авиакеросина¹

2,8 млн т
бункерного топлива

0,9 млн т
смазочные материалы

2,6 млн т
битумные материалы

Развитие розничного канала сбыта



Розница

6% - рост объемов реализации моторных топлив¹

16% - рост продаж по топливным картам¹

Ключевые достижения

Наращивание базы участников программ лояльности, на 31.12.2019 в 64 субъектах РФ привлечено 13,6 млн человек

Реализован запуск виртуальной карты лояльности «Семейная Команда» и «BP Club», виртуальной топливной карты для юрлиц, внедрена оплата топлива через мобильное приложение на всех МАЗК ВР в России

Расширение географии реализации:

➤ *фирменный бензин Pulsar* - плюс 2 новых региона (52 АЗС) и 10 текущих регионов (61 АЗС)

➤ *бензин с улучшенными характеристиками марки «Евро 6»* - 9 регионов реализации на конец года (+ 6 регионов к показателю 2018 г.). Топливо вошло в число «100 лучших товаров России»

Завершена сделка по приобретению 100% долей в обществах группы «Петербургская топливная компания». Компания заняла одну из лидирующих позиций на ключевом региональном рынке страны. Сеть АЗС увеличена до 3 069 АЗС по состоянию на конец года

2,5 тыс. машин ежедневно заправляется на 12 действующих модулях КПП, продажи достигают 1,7-2 млн куб. м в мес.



Сопутствующий бизнес

2% - рост выручки от сопутствующих товаров и услуг¹

6% - рост продажи горячих напитков¹

Реализуемые мероприятия

Проекты по комплексной реконструкции действующих МАЗК ВР с фокусом на предложение кафе – в 2019 г. открыто 14 кафе. Развитие новых МАЗК ВР малого формата – открыто 5 АЗК

Проекты по внедрению фуд-предложения: на АЗК действует 1 450 модулей для приготовления хот-догов, 2 530 АЗК оснащены кофемашинами, на 780 АЗК открыты зоны самообслуживания, установлены «кофе корнеры»

В 38 дочерних обществах реализовывались товары под собственной торговой маркой в категориях вода, батончики, салфетки, стеклоомывающая жидкость

Продолжается унификация ассортиментного предложения кафе и магазинов на АЗК под брендом ПТК

Продолжена автоматизация измерений – на материальных потоках нефтебаз и АЗК выполнено 90% мероприятий



Приложение



Ключевые производственные показатели



Показатель	4 кв. 19	3 кв. 19	%	2019	2018	%
Добыча углеводородов, в т.ч. тыс. б.н.э./сут	5 814	5 740	1,3%	5 791	5 795	(0,1)%
Жидкие УВ, тыс. барр./сут	4 674	4 661	0,3%	4 674	4 673	0,0%
Газ, тыс. б.н.э./сут	1 140	1 079	5,7%	1 117	1 122	(0,4)%
Переработка нефти, млн т	28,33	30,07	(5,8) %	110,23	115,04	(4,2)%
Выпуск нефтепродуктов в РФ млн т	24,72	26,31	(6,0)%	96,78	99,73	(3,0)%

Ключевые финансовые показатели



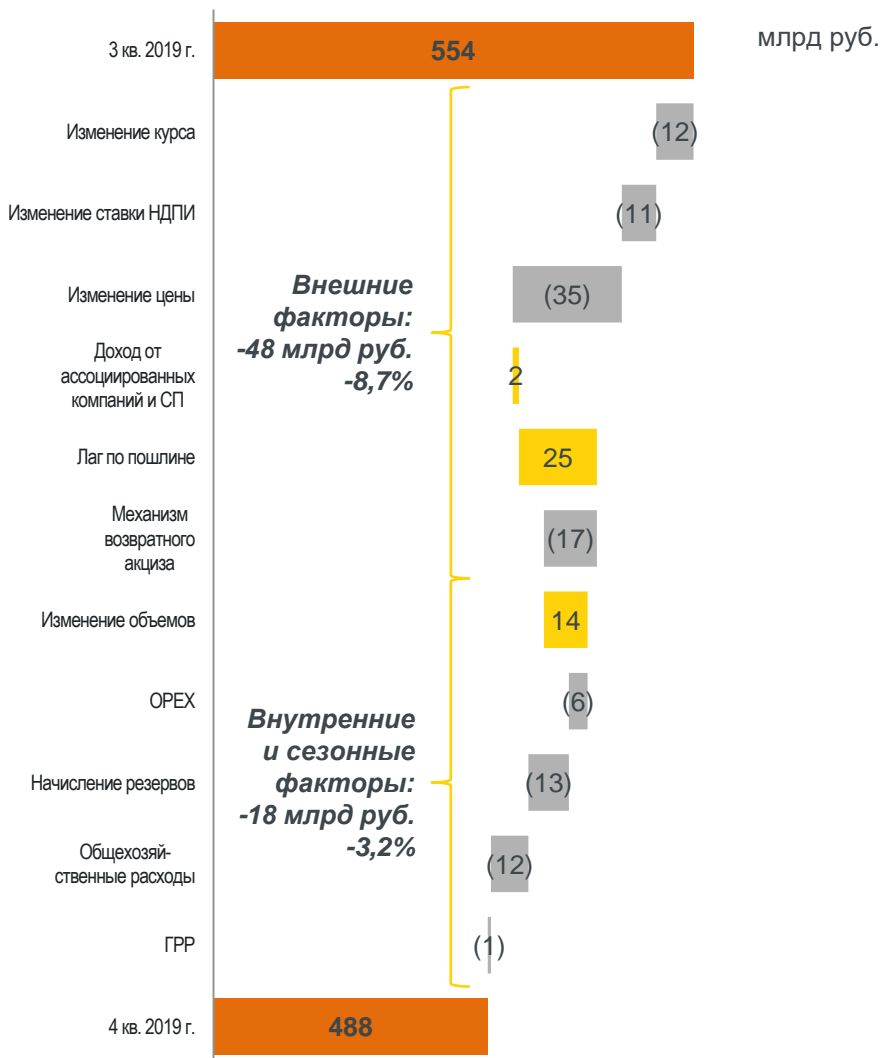
Показатель	4 кв. 19	3 кв. 19	%	2019	2018	%
ЕБИТДА, млрд руб.	488	554	(11,9)%	2 105	2 081	1,2%
Чистая прибыль, млрд руб. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	158	225	(29,8)%	708	549	29,0%
Скорректированная чистая прибыль ¹ , млрд руб. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	184	262	(29,8)%	917	828	10,7%
Скорректированный операционный денежный поток ² , млрд руб.	491	479	2,5%	1 738	2 069	(16,0)%
Капитальные затраты, млрд руб.	220	198	11,1%	854	936	(8,8)%
Свободный денежный поток, млрд руб.	271	281	(3,6)%	884	1 133	(22,0)%
ЕБИТДА, млрд долл.	7,7	8,5	(9,4)%	32,5	33,1	(1,8)%
Чистая прибыль, млрд долл. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	2,4	3,6	(33,3)%	10,9	8,9	22,5%
Скорректированная чистая прибыль ¹ , млрд долл. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	2,9	4,1	(29,3)%	14,2	13,1	8,4%
Скорректированный операционный денежный поток ² , млрд долл.	7,8	7,4	5,4%	26,9	32,9	(18,2)%
Капитальные затраты, млрд долл.	3,5	3,0	16,7%	13,2	15,0	(12,0)%
Свободный денежный поток, млрд долл.	4,3	4,4	(2,3)%	13,7	17,9	(23,5)%
Цена на нефть Юралс, тыс руб./барр.	3,92	3,96	(1,0)%	4,11	4,38	(6,2)%

Примечание: (1) Корректировка на курсовые разницы и прочие единоразовые эффекты; (2) Корректировка на предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти, включая начисленные процентные платежи по ним, а также операции с торговыми ценными бумагами (рублевый эквивалент)

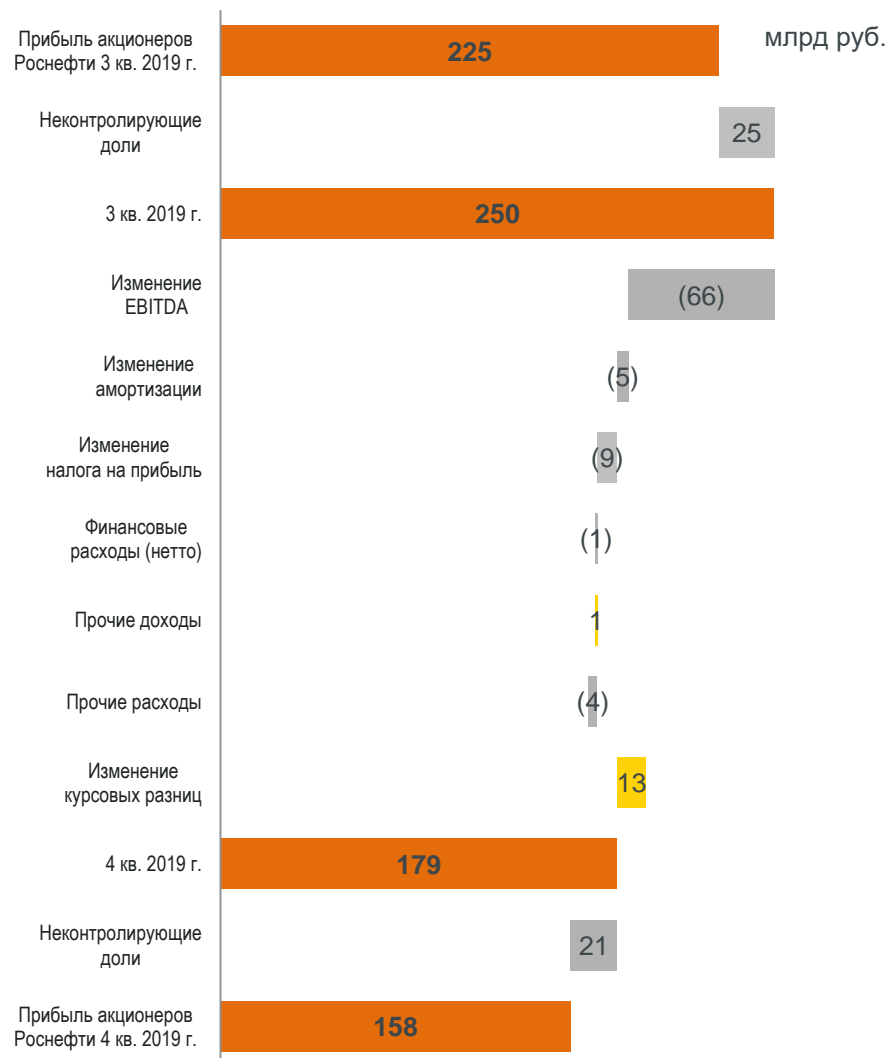
Динамика EBITDA и чистой прибыли



EBITDA 4 кв. к 3 кв. 2019



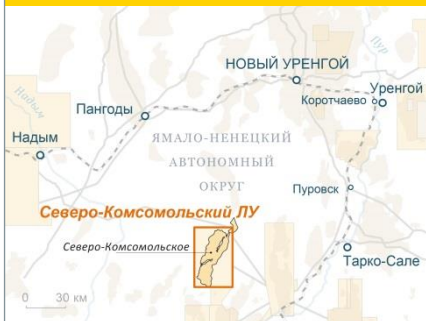
Чистая прибыль 4 кв. к 3 кв. 2019



Реализация ключевых проектов



Сев. Комсомольское м/р



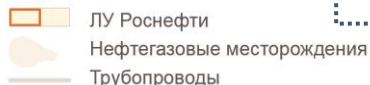
ЗР запасы (PRMS) - 269 млн тнэ

Начата реализация 1 этапа полномасштабной разработки м/р

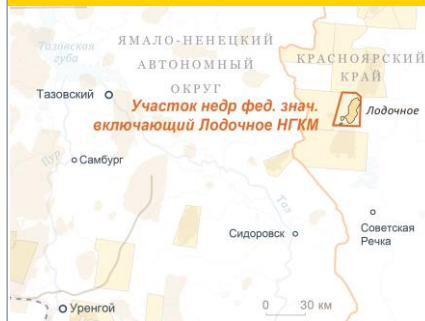
Добыча за 2019 г. – 0,3 млн т¹ (>100% к 2018 г.)

За 2019 г. пробурено 25 скважин, запущена 1 фаза УПСВ, построены трубопроводы, кустовые площадки, автодорога

На 2020 г. запланировано эксплуатационное бурение, инженерная подготовка и строительство первоочередных объектов месторождения



Лодочное месторождение



ЗР запасы (PRMS) - 85 млн тнэ

Ведется подготовка к запуску м/р

Добыча за 2019 г. – 0,64 млн т (>100% к 2018 г.),

За 2019 г. пробурено 16 скважин

На 2020 г. запланировано продолжение эксплуатационного бурения, работы по обустройству объектов инфраструктуры

Эргинский кластер



ЗР запасы (PRMS) - 482 млн тнэ

Запущены Кондинское (2017 г.) и Западно-Эргинское (2019 г.) м/р

Добыча за 2019г. – 2,8 млн т (+74% к 2018 г.)

Увеличены мощности ЦПС на Кондинском м/р, завершено обустройство наземной инфраструктуры

Продолжаются работы на Чапровском м/р, Эргинском и Ново-Ендырском ЛУ

Даниловский кластер

ЗР запасы (PRMS) – 123 млн тнэ

Ведется подготовка к запуску Северо-Даниловского м/р: строительство кустовых площадок, объектов инфраструктуры, начато строительство нефтепровода

Запланировано бурение 95 скв.

Синергия с Верхнечонским м/р от совместного использования наземной инфраструктуры



Примечание: (1) По пласту ПК1

Прогресс в реализации ключевых проектов: Роспан



ПРОЕКТ ОБЕСПЕЧИВАЕТ НАИБОЛЬШИЙ ПРИРОСТ ДОБЫЧИ КОМПАНИИ В БЛИЖАЙШЕЙ ПЕРСПЕКТИВЕ

Наименование показателя	Значение
ЗР запасы (PRMS)	897 млрд куб. м газа 204 млн т ГК, ПБТ и нефти
Добыча за 2019 г.	6,7 млрд куб м газа 1,38 млн т жидких УВ
Добыча и производство, в год	В перспективе: > 21 млрд куб м газа > 5 млн т стабильного конденсата и нефти до 1,3 млн т ПБТ
Запуск проекта	2020 г.



Текущий статус и результаты 4 кв. 2019 г.:

По итогам 2019 г. строительство ключевых объектов находится в завершающей фазе:

- ▶ На первом пусковом комплексе УКПГик Восточно – Уренгойского ЛУ выполнен монтаж основного технологического оборудования, завершены ключевые работы по монтажу и испытанию технологических трубопроводов
- ▶ Завершены основные строительно-монтажные работы на Установке подготовки нефти, ведется подготовка основного технологического оборудования к проведению пусконаладочных работ «под нагрузкой»
- ▶ На газотурбинной электростанции Восточно-Уренгойского ЛУ выполнен пуск шести из семи газотурбинных установок.
- ▶ На железнодорожном терминале на станции Коротчаево выполнен основной объем работ по монтажу технологических трубопроводов, запорно-регулирующей арматуры



Разработка новых месторождений: Харампурское месторождение



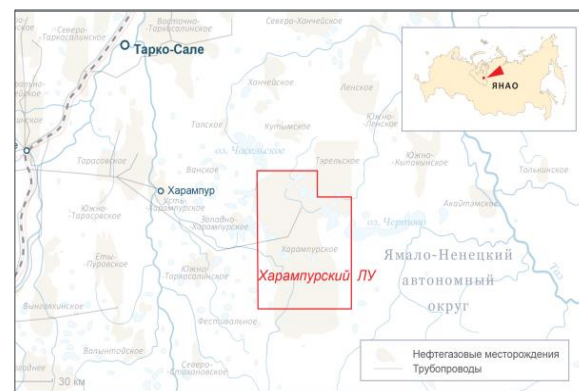
НАИБОЛЕЕ ЗНАЧИМЫЙ ПОСЛЕ РОСПАНА ПРОЕКТ КОМПАНИИ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ ПРИРОСТА ДОБЫЧИ ГАЗА¹

Наименование показателя	Значение
ЗР запасы (PRMS), газ	735 млрд куб. м ²
Полка добычи газа: 1-я очередь (Сеноман)	~11 млрд куб. м/год ³
Запуск проекта	2021 г.



Текущий статус и результаты 4 кв. 2019 г.:

- ▶ Продолжаются строительные-монтажные работы на УКПГ: устройство свайных оснований, бетонирование, монтаж металлоконструкций
- ▶ Газопровод внешнего транспорта: продолжаются строительные-монтажные работы, начато бурение второго перехода через реку Вассейяха
- ▶ Пробурено 57 из 61 скважин по проекту. Продолжается исследование и сбор геологической информации по результатам отработки первой скважины в рамках опытно-промышленной эксплуатации Туронской залежи
- ▶ Завершены работы по инженерной подготовке и устройству подъездных автодорог к кустам газовых скважин. Продолжается строительство газосборных сетей, обустройство кустовых площадок и объектов энергетического хозяйства



Примечание: (1) Проект реализуется с участием партнера – компании ВР, (2) Без учета растворенного в нефти газа, с учетом запасов Туронской залежи, (3) С потенциалом дальнейшего роста до 25 млрд куб. м в год за счет полномасштабного освоения Туронской залежи

Расчет скорректированного операционного денежного потока



Отчет о прибылях и убытках

№	Показатель	2019, млрд долл.
1	Выручка, в т.ч.	135,8
	Зачет полученных предоплат и прочих финансовых обязательств	9,8
2	Затраты и расходы, в т.ч.	(113,9)
	Зачет выданных предоплат	(2,1)
3	Операционная прибыль (1+2)	21,9
4	Расходы до налога на прибыль	(6,5)
5	Прибыль до налога на прибыль (3+4)	15,4
6	Налог на прибыль	(3,0)
7	Чистая прибыль (5+6)	12,4

Отчет о движении денежных средств

2019, млрд долл.	Показатель	№
12,4	Чистая прибыль	1
10,9	Корректировки для сопоставления чистой прибыли с денежными средствами, полученными от основной деятельности, в т.ч.	2
(7,1)	Зачет полученных предоплат по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	
(2,7)	Зачет прочих финансовых обязательств	
2,1	Зачет выданных предоплат по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	
(4,8)	Изменения в операционных активах и обязательствах, в т.ч.	3
(1,1)	Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным поставкам	
(1,4)	Платежи по налогу на прибыль, проценты и дивиденды полученные	4
17,1	Чистые денежные средства от операционной деятельности (1+2+3+4)	5
1,0	Финансирование в счет будущих поставок	6
8,8	Эффект от предоплат	7
26,9	Скорректированный операционный денежный поток (5+6+7)	8

Финансовые расходы, млрд руб.



Показатель	4 кв. 19	3 кв. 19	%	2019	2018	%
1. Начисленные проценты ¹	67	70	(4,3)%	282	282*	–
2. Уплата и зачет процентов ²	72	70	2,9%	283	284	(0,4)%
3. Изменение процентов к уплате (1-2)	(5)	–	–	(1)	(2)	(50,0)%
4. Капитализированные проценты ³	37	39	(5,1)%	158	147	7,5%
5. Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами ⁴	–	–	–	–	17	(100,0)%
6. Увеличение резервов в результате течения времени	5	4	25,0%	19	19	–
7. Проценты за пользование денежными средствами в рамках договоров предоплаты	14	16	(12,5)%	70	91	(23,1)%
8. Изменение справедливой стоимости финансовых активов	–	–	–	–	12	(100,0)%
9. Увеличение резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	2	1	100,0%	5	7	(28,6)%
10. Прочие финансовые расходы	–	4	(100,0)%	9	9*	–
Итого финансовые расходы (1-4+5+6+7+8+9+10)	51	56	(8,9)%	227	290	(21,7)%

* с учетом реклассификации процентов по договорам аренды

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

Вариационный анализ



Чувствительность EBITDA и чистой прибыли
2019 г. к изменению цены Юралс на 10%

млрд руб.




■ -10% 63,4 ■ +10%
долл./барр.

Чувствительность EBITDA чистой прибыли
2019 г. к изменению курса долл. на 10%

млрд руб.



■ -10% 64,7 ■ +10%
руб./долл.



Вопросы и ответы

