

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 и 2015 гг. и 31 декабря 2015 гг.

Определения и методика пересчета

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния Группы по состоянию на 31 марта 2016 г., результатов деятельности за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 г. и 2015 г., и 31 декабря 2015 г., и должен рассматриваться вместе с промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью Группы и примечаниями к ней, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Данный отчет представляет финансовое состояние и результаты деятельности Группы на консолидированной основе. В данном отчете термины «Газпром нефть», «Компания», «Группа», означают ПАО «Газпром нефть», ее дочерние общества и совместные операции (МСФО 11) («Томскнефть», «Salym petroleum development» (SPD) и «Южно-Приобский ГПЗ» (ЮГПЗ)). Термин «Совместные предприятия» означает общества, отражаемые по методу долевого участия.

Тонны добытой нефти пересчитаны в баррели с использованием коэффициентов, учитывающих плотность нефти на каждом из наших месторождений. Приобретенная нефть, а также иные операционные показатели, выраженные в баррелях, пересчитаны в баррели с использованием коэффициента 7,33 барреля на тонну. Кубические метры пересчитаны в кубические футы с использованием коэффициента 35,31 кубических футов на кубический метр. Нефть и жидкие углеводороды пересчитаны в баррели нефтяного эквивалента (барр. н. э.) из расчета 1 баррель на 1 барр. н. э., и газ пересчитан из расчета 6 тысяч кубических футов на 1 барр. н. э.

Заявления прогнозного характера

Настоящий отчет содержит заявления прогнозного характера, касающиеся финансового положения, результатов деятельности и бизнеса Газпром нефти и консолидируемых обществ. Все заявления, за исключением утверждений о свершившихся фактах, являются или могут рассматриваться в качестве заявлений прогнозного характера. Заявления прогнозного характера представляют собой утверждения о будущих ожиданиях, основанных на текущей ситуации и допущениях руководства, и учитывают известные и неизвестные риски и неопределенности, которые могут привести к тому, что фактические результаты, показатели или события будут существенно отличаться от тех, которые содержатся или подразумеваются в настоящем отчете.

Помимо прочего, заявления прогнозного характера содержат утверждения, касающиеся возможного влияния рыночных рисков на Газпром нефть, и утверждения, содержащие ожидания, предположения, оценки, прогнозы, планы и допущения руководства. Такие заявления прогнозного характера определяются наличием следующих терминов и фраз: «подразумевать», «предполагать», «в состоянии», «оценивать», «ожидать», «намереваться», «могло бы», «планировать», «цели», «взгляд», «вероятно», «проект», «будет», «добиваться», «стремиться», «риски», «задачи», «следует» и подобных терминов и фраз. Существует множество факторов, которые могут повлиять на будущую деятельность Газпром нефти и привести к существенным отклонениям будущих результатов от тех, которые содержатся в заявлениях прогнозного характера в этом отчете, включая (но, не ограничиваясь) следующие: (а) колебание цен на нефть и газ; (б) изменение спроса на продукцию Компании; (в) изменение курса иностранной валюты; (г) результаты бурения и добычи; (д) оценка резервов; (е) потеря доли рынка и конкуренция в отрасли; (ж) экологические и материальные риски; (з) риски, связанные с определением подходящей для приобретения собственности и активов, а также успешное ведение переговоров и завершение таких сделок; (и) экономические и финансовые рыночные условия в различных странах и регионах; (к) политические риски, отсрочка или ускорение реализации проектов, утверждение и оценка затрат; и (л) изменение торговой конъюнктуры.

Основные финансовые и операционные показатели

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %		3 мес.		
2016	2015			2016	2015	Δ, %
Финансовые результаты (млн. руб.)						
366 002	417 527	(12,3)	Выручка с учетом пошлин (продажи)*	366 002	380 035	(3,7)
96 365	92 588	4,1	Скорректированная EBITDA**	96 365	93 387	3,2
4 602	4 422	4,1	руб./т. н. э.	4 602	5 120	(10,1)
8,30	9,01	(7,9)	долл. США***/барр. н. э.	8,30	11,11	(25,3)
41 541	(21 220)	-	Прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром нефть»	41 541	39 129	6,2
Операционные результаты						
155,60	155,79	(0,1)	Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях (млн. барр. н. э.)	155,60	135,14	15,1
20,94	20,94	-	Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях (млн. т. н. э.)	20,94	18,24	14,8
1,71	1,69	1,2	Суточная добыча углеводородов (млн. барр. н. э./сутки)	1,71	1,50	14,0
107,38	106,03	1,3	Добыча нефти и конденсата с учетом доли в совместных предприятиях (млн. барр.)	107,38	99,46	8,0
289,38	298,54	(3,1)	Добыча газа с учетом доли в совместных предприятиях (млрд. куб. футов)	289,38	214,06	35,2
10,23	10,20	0,3	Объем переработки на собственных НПЗ и НПЗ совместных предприятий (млн. т.)	10,23	10,39	(1,5)

* Выручка с учетом пошлин (продажи) включает выручку с учетом экспортных пошлин и акцизов, рассчитанных исходя из объема проданной продукции.

** EBITDA является дополнительным финансовым показателем, который не определяется МСФО. Расчет представлен в Приложении.

*** Пересчет в доллары США произведен по среднему курсу за период.

Основные события за 1 квартал 2016 г.

- В марте 2016 г. был спущен на воду первый из шести танкеров класса Arc7, строящихся для обеспечения круглогодичного вывоза нефти с Новопортовского месторождения;
- 21 марта 2016 г. Группа разместила биржевые облигации на сумму 25 млрд. руб;
- В рамках проекта повышения нефтеотдачи компания «Салым Петролеум Девелопмент» (СПД) завершила строительство завода по смешению трехкомпонентной смеси АСП на территории Салымской группы месторождений и начала закачку смеси в пласт;
- В начале 2016 г. Группа открыла обновленный высокотехнологичный центр сопровождения бурения на базе Научно-технического центра;
- Группа приобрела 75% в ООО «НОВА-Брит», владеющем заводом по производству инновационных битумных материалов;
- Начиная с марта 2016 г. Газпром нефть стала оператором на блоке Garmian в Курдистане (ранее оператором являлась компания Western Zagros) согласно условиям соглашения о разделе продукции;
- Получено разрешение на право пользования недрами месторождения «Острова» в Сербии.

Результаты за 1 квартал 2016 г. по сравнению с 1 кварталом 2015 г.

- Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях увеличилась на 14,8% и составила 20,94 млн. т.н.э. вследствие продолжающегося роста добычи на месторождениях СеверЭнергии (Арктикгаз), консолидацией 50% объемов добычи ЗАО «Нортгаз», роста добычи нефти на Приразломном, Новопортовском месторождении, роста утилизации газа на месторождениях Ханты-Мансийского и Оренбургского регионов, а также поддержания уровня добычи на основных активах;

- Объем переработки нефти снизился на 1,5%, при этом производство светлых нефтепродуктов выросло, а основное снижение пришлось на производство мазута и судового топлива. Переработанный объем был оптимален в условиях сложившегося уровня спроса и ценовой конъюнктуры на нефть и нефтепродукты;
- Выручка снизилась на 3,7% вследствие снижения цен на нефть и нефтепродукты на мировых рынках, что было частично компенсировано ростом объемов добычи нефти;
- Действия менеджмента по оптимизации объемов переработки, ассортимента и структуры выпускаемой продукции нивелировали снижение выручки и обеспечили рост показателя скорректированная EBITDA на 3,2%;
- Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром нефть», выросла на 6,2% в связи с ростом показателя EBITDA на 3,2% и положительными курсовыми разницеми по переоценке кредитного портфеля.

Результаты за 1 квартал 2016 г. по сравнению с 4 кварталом 2015 г.

- Суточная добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях выросла до 1,71 млн. барр.н.э. в сутки;
- Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях за 1 квартал 2016 г. сохранилась на уровне 4 квартала 2015 г. Снижение добычи природного газа на месторождениях Западной Сибири, на месторождениях СеверЭнергии (Арктикгаз) и Нортгаз было компенсировано ростом добычи на Новопортовском и Приразломном месторождениях;
- Объем переработки нефти вырос на 0,3% квартал к кварталу в связи с проведением планового ремонта «малой цепочки» технологических установок на Московском НПЗ в октябре 2015 и реконструкцией установки каталитического крекинга на Омском НПЗ (сентябрь – декабрь 2015 года). Переработанный объем был оптимален в условиях сложившегося уровня спроса и ценовой конъюнктуры на нефть и нефтепродукты;
- Выручка с учетом пошлин снизилась на 12,3% в связи со снижением цен на нефть и нефтепродукты, а также вследствие снижения реализации нефтепродуктов на внутреннем и международном рынке;
- Снижение выручки было компенсировано положительным влиянием изменения временного лага пошлин (эффект запаздывания пошлин) и снижением расходов по НДС вследствие снижения цен на нефть, что привело к росту показателя скорректированная EBITDA на 4,1%;
- Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром нефть», в 1 квартале 2016 г. обусловлена ростом показателя скорректированная EBITDA, положительными курсовыми разницеми по переоценке кредитного портфеля.

Анализ операционных результатов деятельности

Эксплуатационное бурение

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %		3 мес.		
				2016	2015	Δ, %
Дочерние компании						
641	801	(20,0)	Эксплуатационное бурение (тыс. м)	641	655	(2,2)
162	201	(19,4)	Количество новых скважин (шт.)	162	173	(6,4)
51,16	37,00	38,3	Средний дебит новых скважин (т./сут.)	51,16	36,31	40,9
Совместные операции						
130	182	(28,3)	Эксплуатационное бурение (тыс. м)	130	168	(22,4)
59	57	3,5	Количество новых скважин (шт.)	59	45	31,1
Совместные предприятия						
303	266	14,0	Эксплуатационное бурение (тыс. м)	303	261	16,0
53	68	(22,1)	Количество новых скважин (шт.)	53	43	23,3

- Объем бурения по дочерним компаниям в 1 квартале 2016 г. остался практически на уровне 1 квартала 2015 г.;
- Рост среднего дебита новых скважин по дочерним компаниям год к году на 40,9% и квартал к кварталу на 38,3% обусловлен вводом высокодебитных скважин по Новопортовскому месторождению;
- Снижение количества новых скважин по совместным предприятиям квартал к кварталу на 22,1% обусловлено увеличением доли горизонтальных и многоствольных скважин.

Добыча

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %		3 мес.		
				2016	2015	Δ, %
(млн. т.)			Нефть и конденсат	(млн. т.)		
3,49	3,57	(2,2)	Ноябрьскнефтегаз	3,49	3,58	(2,5)
3,62	3,64	(0,5)	Хантос***	3,62	3,52	2,8
1,18	1,22	(3,3)	Томскнефть	1,18	1,23	(4,1)
0,76	0,74	2,7	SPD	0,76	0,77	(1,3)
0,69	0,68	1,5	Оренбург	0,69	0,64	7,8
0,26	0,27	(3,7)	НИС	0,26	0,28	(7,1)
0,42	0,42	-	Восток**	0,42	0,35	20,0
0,31	0,01	3 000,0	Новый Порт	0,31	0,07	342,9
0,43	0,33	30,3	Приразломное	0,43	0,14	207,1
0,16	0,18	(11,1)	Бадра и Курдистан	0,16	0,07	128,6
0,03	0,02	50,0	Прочие	0,03	0,09	(66,7)
11,35	11,08	2,4	Итого добыча по дочерним компаниям и совместным операциям	11,35	10,74	5,7
1,89	1,93	(2,1)	Доля в добыче Славнефти	1,89	1,94	(2,6)
0,97	0,98	(1,0)	Доля в добыче СеверЭнергии (Арктикгаз)	0,97	0,64	51,6
0,15	0,16	(6,3)	Доля в добыче Нортгаза	0,15	0,05	200,0
3,01	3,07	(2,0)	Доля в добыче совместных предприятий	3,01	2,63	14,4
Итого добыча нефти и конденсата			млн. т.	14,36	13,37	7,4
(млрд. куб. м.)			Газ*	(млрд. куб. м.)		
2,37	2,53	(6,3)	Ноябрьскнефтегаз	2,37	2,49	(4,8)
0,27	0,26	3,8	Хантос***	0,27	0,16	68,8
0,21	0,25	(16,0)	Томскнефть	0,21	0,25	(16,0)
0,03	0,03	-	SPD	0,03	0,03	-
0,61	0,57	7,0	Оренбург	0,61	0,51	19,6
0,14	0,15	(6,7)	НИС	0,14	0,14	-
0,02	0,01	100,0	Восток	0,02	0,02	-
0,03	-	-	Прочие	0,03	0,01	200,0
3,68	3,80	(3,2)	Итого добыча по дочерним компаниям и совместным операциям	3,68	3,61	1,9
0,12	0,13	(7,7)	Доля в добыче Славнефти	0,12	0,11	9,1
3,07	3,15	(2,5)	Доля в добыче СеверЭнергии (Арктикгаз)	3,07	1,93	59,1
1,33	1,37	(2,9)	Доля в добыче Нортгаза	1,33	0,41	224,4
4,52	4,65	(2,8)	Доля в добыче совместных предприятий	4,52	2,45	84,5
8,20	8,45	(3,0)	Итого добыча газа	8,20	6,06	35,3
(млн. т. н. э.)			Углеводороды	(млн. т. н. э.)		
14,31	14,15	1,1	Добыча дочерними и пропорционально консолидированными компаниями	14,31	13,64	4,9
6,63	6,79	(2,4)	Доля в добыче совместных предприятий	6,63	4,60	44,1
Итого добыча углеводородов			млн. т. н. э.	20,94	18,24	14,8
155,60	155,79	(0,1)	млн. барр. н. э.	155,60	135,14	15,1
Суточная добыча углеводородов (млн. барр. н.э./сутки)			1,71	1,50	14,0	

*Добыча газа состоит из объемов товарного газа и газа, использованного на собственные нужды

** В июне 2015 года произошло присоединение компании Арчинское к компании Восток, в связи с этим с июня 2015 добыча по месторождениям Арчинское и Урманское показывается по компании Восток (ранее было включено в Прочие дочерние общества)

***Добыча нефти в 2016 году по ГПН-Хантос показана с учетом ШФЛУ в доле ГПН (50%). Использование попутного газа показано за вычетом газа использованного при производстве ШФЛУ на ЮП ГПЗ (50%)

- Суточная добыча по Группе увеличилась на 14,0% год к году и на 1,2% квартал к кварталу;
- Добыча нефти и конденсата по Группе увеличилась год к году на 7,4% и составила 14,36 млн т.н.э. Увеличение обусловлено продолжающимся ростом добычи на месторождениях СеверЭнергии (Арктикгаз), консолидацией 50% объемов добычи ЗАО «Нортгаз», ростом добычи нефти на Приразломном, Новопортовском месторождении и в Ираке;
- Объем добычи газа по Группе вырос на 35,3% год к году за счет повышения уровня добычи природного газа на Уренгойском и Яро-Яхинском месторождениях (СеверЭнергия (Арктикгаз)), за счет консолидации 50% объемов добычи Нортгаза, за счет роста утилизации газа на месторождениях Ханты-Мансийского региона в связи с вводом в эксплуатацию Южно-Приобского ГПЗ, а также роста утилизации газа на месторождениях Оренбургского региона в связи с увеличением поставок ПНГ на Оренбургский ГПЗ;
- Снижение объема добычи газа по Группе квартал к кварталу на 3,0% обусловлено снижением добычи природного газа на месторождениях Ноябрьскнефтегаз вследствие уменьшения потребления газа промышленными потребителями (НПЗ) ввиду изменившейся экономической конъюнктуры по мазуту и снижением добычи природного газа на месторождениях СеверЭнергии (Арктикгаз) вследствие общего снижения потребления газа.

Покупка нефти

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %	(млн. т.)	3 мес.		
2016	2015			2016	2015	Δ, %
2,21	1,92	15,1	Покупки нефти в России *	2,21	1,37	61,3
0,19	0,24	(20,8)	Покупки нефти на международном рынке	0,19	-	-
2,40	2,16	11,1	Итого покупки нефти	2,40	1,37	75,2

* Покупки нефти в России:

- не включают покупки у совместных предприятий (Славнефть и СеверЭнергия (Арктикгаз))
- включают покупку стабильного газового конденсата (СГК) у Новатэк в объеме 25% добычи Арктикгаза

- Увеличение покупки нефти в России на 61,3% год к году обусловлено повышением экономической эффективности трейдинговых операций на внутреннем рынке.

Переработка				3 мес.		
1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %	(млн. т.)	2016	2015	Δ, %
5,08	4,87	4,3	Омск	5,08	5,21	(2,5)
2,41	2,38	1,3	Москва	2,41	2,58	(6,6)
0,72	0,80	(10,0)	Панчево	0,72	0,61	18,0
8,21	8,05	2,0	Переработка на НПЗ дочерних компаний	8,21	8,40	(2,3)
1,91	1,99	(4,0)	Доля в Ярославском НПЗ	1,91	1,90	0,5
0,11	0,16	(31,3)	Доля в Мозырском НПЗ	0,11	0,09	22,2
10,23	10,20	0,3	Итого переработка	10,23	10,39	(1,5)
Производство нефтепродуктов						
2,23	2,04	9,3	Бензин	2,23	2,31	(3,5)
-	-	-	Класс 2 и ниже	-	0,02	-
-	0,05	-	Класс 4	-	0,15	-
2,23	1,99	12,1	Класс 5	2,23	2,14	4,2
0,45	0,40	12,5	Нафта	0,45	0,37	21,6
2,96	2,91	1,7	Дизельное топливо	2,96	2,93	1,0
0,03	0,03	-	Класс 2 и ниже	0,03	0,01	200,0
2,93	2,88	1,7	Класс 5	2,93	2,92	0,3
1,71	2,06	(17,0)	Мазут	1,71	1,91	(10,5)
0,67	0,64	4,7	Авиатопливо	0,67	0,63	6,3
0,67	0,77	(13,0)	Судовое топливо	0,67	0,84	(20,2)
0,27	0,33	(18,2)	Битумы	0,27	0,19	42,1
0,10	0,10	-	Масла	0,10	0,10	-
0,62	0,51	21,6	Прочие	0,62	0,64	(3,1)
9,68	9,76	(0,8)	Итого производство нефтепродуктов	9,68	9,92	(2,4)

- Переработка нефти год к году снизилась незначительно (1,5%). Переработанный объем был оптимален в условиях сложившегося уровня спроса и ценовой конъюнктуры на нефть и нефтепродукты. Увеличение объема стабильного газового конденсата (СГК), поступившего в переработку на Омском НПЗ, привело к росту производства светлых нефтепродуктов и снижению производства мазута и судового топлива;
- Рост переработки нефти квартал к кварталу на 0,3% обусловлен ремонтом «малой цепочки» технологических установок на Московском НПЗ в октябре 2015 и реконструкцией установки каталитического крекинга на Омском НПЗ (сентябрь – декабрь 2015 года);
- В 1 квартале 2016 г. достигнут 100% выпуск бензина 5 класса в соответствии с требованиями технического регламента;
- Уменьшение объема производства судового топлива год к году на 20,2% обусловлено снижением рыночной потребности;
- Уменьшение объема производства мазута год к году на 10,5% обусловлено снижением объема переработки нефти на Омском НПЗ и Московском НПЗ, увеличением переработки СГК и выработки светлых нефтепродуктов, а также увеличением потребления жидкого топлива (мазута) на собственные нужды вместо природного газа на Омском НПЗ (в связи с экономической эффективностью);
- Повышение спроса на битумы в 1 квартале 2016 г., связанное с благоприятной рыночной конъюнктурой, привело к увеличению объема производства битумов год к году на 42,1%, а также повлияло на снижение производства мазута;
- Объем производства бензинов квартал к кварталу увеличился на 9,3% в связи с ремонтом «малой цепочки» технологических установок на Московском НПЗ в октябре 2015 и реконструкцией установки каталитического крекинга на Омском НПЗ (сентябрь – декабрь 2015 года);
- Рост объема производства прочих нефтепродуктов квартал к кварталу на 21,6% в основном обусловлен ростом производства тяжелого газойля вследствие реконструкции установки каталитического крекинга на Омском НПЗ в сентябре-декабре 2015 г., а также ростом производства ароматики в связи с увеличением спроса.

Покупка нефтепродуктов (международный рынок)

	1 кв. 2016		4 кв. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Дизельное топливо	2 724	0,11	2 297	0,09	18,6	22,2
Авиатопливо	468	0,01	1 613	0,05	(71,0)	(80,0)
Судовое топливо	757	0,03	1 171	0,05	(35,4)	(40,0)
Масла	331	0,00	260	0,00	27,3	-
Итого	4 280	0,15	5 341	0,19	(19,9)	(21,1)

	3 мес. 2016		3 мес. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Дизельное топливо	2 724	0,11	791	0,02	244,4	450,0
Авиатопливо	468	0,01	2 705	0,07	(82,7)	(85,7)
Судовое топливо	757	0,03	1 874	0,07	(59,6)	(57,1)
Масла	331	0,00	260	0,00	27,3	-
Итого	4 280	0,15	5 630	0,16	(24,0)	(6,3)

- Уменьшение объемов покупки нефтепродуктов на международном рынке квартал к кварталу связано со снижением объема операций со сторонними ресурсами.

Покупка нефтепродуктов (СНГ)

	1 кв. 2016		4 кв. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Высокооктановый бензин	235	0,01	1 534	0,05	(84,7)	(80,0)
Низкооктановый бензин	196	0,01	154	0,01	27,3	-
Дизельное топливо	402	0,02	546	0,03	(26,4)	(33,3)
Прочие	148	0,01	255	0,01	(42,0)	-
Итого	981	0,05	2 489	0,10	(60,6)	(50,0)

	3 мес. 2016		3 мес. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Высокооктановый бензин	235	0,01	216	0,00	8,8	-
Низкооктановый бензин	196	0,01	8	0,00	-	-
Дизельное топливо	402	0,02	223	0,01	80,3	100,0
Прочие	148	0,01	143	0,01	3,5	-
Итого	981	0,05	590	0,02	66,3	150,0

Покупка нефтепродуктов (внутренний рынок)

	1 кв. 2016		4 кв. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Высокооктановый бензин	9 082	0,30	14 658	0,46	(38,0)	(34,8)
Дизельное топливо	6 082	0,20	7 336	0,23	(17,1)	(13,0)
Мазут	10	0,00	116	0,02	(91,4)	-
Авиатопливо	1 328	0,07	1 889	0,07	(29,7)	-
Судовое топливо	584	0,04	610	0,04	(4,3)	-
Масла	83	0,00	141	0,01	(41,1)	-
Прочие	275	0,01	1 107	0,04	(75,2)	(75,0)
Итого	17 444	0,62	25 857	0,87	(32,5)	(28,7)

	3 мес. 2016		3 мес. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Высокооктановый бензин	9 082	0,30	7 643	0,27	18,8	11,1
Дизельное топливо	6 082	0,20	3 720	0,12	63,5	66,7
Мазут	10	0,00	379	0,04	(97,4)	-
Авиатопливо	1 328	0,07	1 383	0,06	(4,0)	16,7
Судовое топливо	584	0,04	465	0,02	25,6	100,0
Масла	83	0,00	44	0,00	88,6	-
Прочие	275	0,01	212	0,01	29,7	-
Итого	17 444	0,62	13 846	0,52	26,0	19,2

- Снижение объемов покупки бензина и дизельного топлива квартал к кварталу обусловлено увеличением объема собственного производства данных продуктов;
- Увеличение объемов покупок дизельного топлива год к году обусловлено увеличением объема операций со сторонними ресурсами на внутреннем рынке;
- Увеличение покупки судового топлива на внутреннем рынке год к году обусловлено покупкой топлива ULS FO (топливо с ультранизким содержанием серы) в связи с ростом спроса на данный продукт вследствие введения конвенции МАРПОЛ в Северо-Западной Европе.

Реализация нефтепродуктов через премиальные каналы

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %		3 мес.		
				2016	2015	Δ, %
	(шт.)		Действующие АЗС	(шт.)		
1 175	1 189	(1,2)	в России	1 175	1 156	1,6
256	243	5,3	в СНГ	256	249	2,8
418	420	(0,5)	в Восточной Европе	418	420	(0,5)
1 849	1 852	(0,2)	Итого АЗС (на конец периода)	1 849	1 825	1,3
			Среднесуточная реализация через одну АЗС по России (т./сут.)			
17,5	20,3	(13,7)		17,5	17,8	(1,8)
	(млн. т.)		Объем продаж через премиальные каналы	(млн. т.)		
4,34	4,71	(7,9)	Продажи автомобильного топлива	4,34	4,12	5,3
0,55	0,55	-	Продажи авиатоплива	0,55	0,62	(11,3)
0,71	0,92	(22,8)	Продажи судового топлива	0,71	0,92	(22,8)
0,05	0,06	(16,7)	Продажи масел	0,05	0,05	-
5,65	6,24	(9,5)	Итого объем продаж через премиальные каналы	5,65	5,71	(1,1)

- Общее количество действующих АЗС увеличилось на 1,3% год к году;
- Снижение среднесуточной реализации через одну АЗС в России на 1,8% год к году обусловлено снижением покупательской активности и сокращением спроса на нефтепродукты в розничном сегменте;
- Объем продаж через премиальные каналы год к году снизился незначительно (1,1%) в основном за счет следующих факторов:
 - Снижение объема продаж судового топлива вследствие снижения спроса на бункеровку в портах РФ;
 - Снижение объема продаж авиатоплива вследствие снижения потребления авиакомпаниями и уходом Трансаэро с рынка;
 - Снижение продаж судового и авиатоплива было компенсировано ростом реализации автомобильного топлива, а также увеличением доли рынка по всем направлениям премиальных каналов сбыта при общем падении рынка сбыта;
- Снижение объема продаж через премиальные каналы на 9,5% квартал к кварталу обусловлено главным образом сезонным фактором и снижением спроса на судовое топливо.

Результаты деятельности

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %	(млн. руб.)	3 мес.		
2016	2015			2016	2015	Δ, %
366 002	417 527	(12,3)	Продажи (выручка с учетом пошлин)*	366 002	380 035	(3,7)
(36 050)	(49 404)	(27,0)	Минус: экспортные пошлины и акцизы**	(36 050)	(51 788)	(30,4)
329 952	368 123	(10,4)	Итого выручка от продаж	329 952	328 247	0,5
Расходы и прочие затраты						
(73 570)	(94 673)	(22,3)	Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	(73 570)	(62 553)	17,6
(48 650)	(64 544)	(24,6)	Производственные и операционные расходы	(48 650)	(46 143)	5,4
(24 422)	(25 679)	(4,9)	Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(24 422)	(21 407)	14,1
(34 915)	(33 626)	3,8	Транспортные расходы	(34 915)	(31 311)	11,5
(27 989)	(28 011)	(0,1)	Износ, истощение и амортизация	(27 989)	(22 197)	26,1
(70 610)	(77 000)	(8,3)	Налоги, за исключением налога на прибыль	(70 610)	(92 354)	(23,5)
(108)	(391)	(72,4)	Расходы на геологоразведочные работы	(108)	(143)	(24,5)
(280 264)	(323 924)	(13,5)	Итого операционные расходы	(280 264)	(276 108)	1,5
(657)	(21 331)	(96,9)	Прочие расходы	(657)	(2 035)	(67,7)
49 031	22 868	114,4	Операционная прибыль	49 031	50 104	(2,1)
5 724	707	709,6	Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	5 724	6 647	(13,9)
2 295	(26 929)	-	Прибыль / (Убыток) от курсовых разниц, нетто	2 295	(8 830)	-
2 547	4 239	(39,9)	Финансовые доходы	2 547	3 422	(25,6)
(9 724)	(12 542)	(22,5)	Финансовые расходы	(9 724)	(6 923)	40,5
842	(34 525)	-	Итого прочие доходы / (расходы)	842	(5 684)	-
49 873	(11 657)	-	Прибыль до налогообложения	49 873	44 420	12,3
(1 637)	(11 263)	(85,5)	Расход по текущему налогу на прибыль	(1 637)	(7 059)	(76,8)
(6 644)	5 824	-	(Расход) / Доход по отложенному налогу на прибыль	(6 644)	304	-
(8 281)	(5 439)	52,3	Итого расход по налогу на прибыль	(8 281)	(6 755)	22,6
41 592	(17 096)	-	Прибыль за период	41 592	37 665	10,4
(51)	(4 124)	(98,8)	Минус: Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия	(51)	1 464	-
41 541	(21 220)	-	Прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром нефть»	41 541	39 129	6,2

* Выручка с учетом пошлин (продажи) включает выручку с учетом экспортных пошлин и акцизов, рассчитанных исходя из объема проданной продукции.

**Включает акциз, рассчитанный исходя из объема нефтепродуктов, реализованных сербским дочерним предприятием.

Выручка

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %	(млн. руб.)	3 мес.		
2016	2015			2016	2015	Δ, %
Нефть						
36 450	37 598	(3,1)	Экспорт	36 450	22 191	64,3
45 423	54 256	(16,3)	Продажи на экспорт	45 423	38 259	18,7
(8 973)	(16 658)	(46,1)	Минус: экспортные пошлины	(8 973)	(16 068)	(44,2)
1 552	3 741	(58,5)	Международный рынок	1 552	1 494	3,9
5 100	6 051	(15,7)	Экспорт в СНГ	5 100	7 991	(36,2)
5 229	6 197	(15,6)	Экспорт и продажи в СНГ	5 229	8 328	(37,2)
(129)	(146)	(11,6)	Минус: экспортные пошлины	(129)	(337)	(61,7)
20 724	19 959	3,8	Внутренний рынок	20 724	21 250	(2,5)
63 826	67 349	(5,2)	Итого выручка от продаж нефти	63 826	52 926	20,6
Газ						
622	296	110,1	Международный рынок	622	1 630	(61,8)
6 876	7 271	(5,4)	Внутренний рынок	6 876	6 290	9,3
7 498	7 567	(0,9)	Итого выручка от продаж газа	7 498	7 920	(5,3)
Нефтепродукты						
46 613	43 653	6,8	Экспорт	46 613	56 783	(17,9)
56 174	56 410	(0,4)	Продажи на экспорт	56 174	79 038	(28,9)
(9 561)	(12 757)	(25,1)	Минус: экспортные пошлины	(9 561)	(22 255)	(57,0)
20 728	28 189	(26,5)	Международный рынок	20 728	23 539	(11,9)
38 043	48 023	(20,8)	Продажи на международном рынке	38 043	36 640	3,8
(17 315)	(19 834)	(12,7)	Минус: акциз*	(17 315)	(13 101)	32,2
16 073	20 289	(20,8)	СНГ	16 073	17 121	(6,1)
16 145	20 298	(20,5)	Экспорт и продажи в СНГ	16 145	17 148	(5,8)
(72)	(9)	700,0	Минус: экспортные пошлины	(72)	(27)	166,7
160 231	178 698	(10,3)	Внутренний рынок	160 231	156 593	2,3
243 645	270 829	(10,0)	Итого выручка от продажи нефтепродуктов	243 645	254 036	(4,1)
14 983	22 378	(33,0)	Прочая выручка	14 983	13 365	12,1
329 952	368 123	(10,4)	Итого выручка	329 952	328 247	0,5

*Включает акциз, рассчитанный исходя из объема нефтепродуктов, реализованных сербским дочерним предприятием.

Объем реализации

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %		3 мес.		
2016	2015			2016	2015	Δ, %
			Нефть			
(млн. т.)				(млн. т.)		
2,63	2,73	(3,7)	Продажи на экспорт	2,63	1,60	64,4
0,14	0,20	(30,0)	Продажи на международном рынке*	0,14	0,07	100,0
0,49	0,43	14,0	Экспорт в СНГ	0,49	0,55	(10,9)
1,93	1,65	17,0	Продажи на внутреннем рынке	1,93	1,57	22,9
5,19	5,01	3,6	Итого продажи нефти	5,19	3,79	36,9
(млрд. куб. м.)			Газ	(млрд. куб. м.)		
0,05	0,02	150,0	Продажи на международном рынке	0,05	0,10	(50,0)
3,29	3,32	(0,9)	Продажи на внутреннем рынке	3,29	3,13	5,1
3,34	3,34	-	Итого продажи газа	3,34	3,23	3,4
(млн. т.)			Нефтепродукты	(млн. т.)		
3,27	3,01	8,6	Продажи на экспорт	3,27	3,25	0,6
0,70	0,92	(23,9)	Продажи на международном рынке	0,70	0,68	2,9
0,54	0,63	(14,3)	Экспорт и продажи в СНГ	0,54	0,44	22,7
6,27	6,48	(3,2)	Продажи на внутреннем рынке	6,27	6,13	2,3
10,78	11,04	(2,4)	Итого продажи нефтепродуктов	10,78	10,50	2,7

*Включая СПП – соглашения о разделе продукции

Средние сложившиеся цены реализации

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %		3 мес. 2016	2015	Δ, %
	(руб./т.)		Нефть		(руб./т.)	
17 271	19 874	(13,1)	Продажи на экспорт	17 271	23 912	(27,8)
10 671	14 412	(26,0)	Экспорт в СНГ	10 671	15 142	(29,5)
10 738	12 096	(11,2)	Продажи на внутреннем рынке	10 738	13 535	(20,7)
	(руб./т.)		Нефтепродукты		(руб./т.)	
17 179	18 741	(8,3)	Продажи на экспорт	17 179	24 319	(29,4)
54 347	52 199	4,1	Продажи на международном рынке	54 347	53 882	0,9
29 898	32 219	(7,2)	Экспорт и продажи в СНГ	29 898	38 973	(23,3)
25 555	27 577	(7,3)	Продажи на внутреннем рынке	25 555	25 545	-

Реализация нефти

- Увеличение объема продаж нефти на экспорт на 64,4% год к году обусловлено увеличением добычи нефти на Приразломном и Новопортовском месторождениях, покупки нефти на внутреннем рынке и снижением переработки;
- Снижение объемов продаж нефти на экспорт в СНГ на 10,9% год к году обусловлено прекращением реализации нефти в Узбекистан;
- Увеличение объемов продаж нефти на внутреннем рынке на 22,9% год к году обусловлено повышением экономической эффективности трейдинговых операций на внутреннем рынке и ростом добычи в Оренбургском регионе;
- Рост объема продаж нефти на внутреннем рынке на 17,0% квартал к кварталу обусловлен увеличением объема трейдинговых операций на внутреннем рынке и снижением экспорта.

Реализация газа

- Реализация газа на внутреннем рынке выросла на 5,1% год к году в связи с ростом добычи газа по дочерним компаниям и совместным операциям.

Реализация нефтепродуктов на экспорт

	1 кв. 2016		4 кв. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	1 660	0,07	-	-	-	-
Нафта	8 778	0,39	8 039	0,30	9,2	30,0
Дизельное топливо	26 674	1,19	21 052	0,83	26,7	43,4
Мазут	10 481	1,26	16 366	1,56	(36,0)	(19,2)
Авиатопливо	1 154	0,04	2 809	0,09	(58,9)	(55,6)
Судовое топливо	3 448	0,19	2 469	0,10	39,7	90,0
Битумы	24	0,00	61	0,01	(60,7)	-
Масла	1 708	0,04	3 247	0,05	(47,4)	(20,0)
Продукты нефтехимии	1 666	0,06	1 405	0,05	18,6	20,0
Прочие	581	0,03	962	0,02	(39,6)	50,0
Итого	56 174	3,27	56 410	3,01	(0,4)	8,6

	3 мес. 2016		3 мес. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	1 660	0,07	1 057	0,03	57,0	133,3
Низкооктановый бензин	-	-	441	0,02	-	-
Нафта	8 778	0,39	6 365	0,24	37,9	62,5
Дизельное топливо	26 674	1,19	30 657	0,95	(13,0)	25,3
Мазут	10 481	1,26	24 092	1,46	(56,5)	(13,7)
Авиатопливо	1 154	0,04	5 880	0,13	(80,4)	(69,2)
Судовое топливо	3 448	0,19	6 915	0,28	(50,1)	(32,1)
Битумы	24	0,00	34	0,00	(29,4)	-
Масла	1 708	0,04	1 022	0,03	67,1	33,3
Продукты нефтехимии	1 666	0,06	2 098	0,10	(20,6)	(40,0)
Прочие	581	0,03	477	0,01	21,8	200,0
Итого	56 174	3,27	79 038	3,25	(28,9)	0,6

- Рост объемов реализации дизеля на экспорт на 43,4% квартал к кварталу обусловлен снижением объемов реализации дизеля на внутреннем рынке и в СНГ, а также ценовой конъюнктурой.

Реализация нефтепродуктов в СНГ

	1 кв. 2016		4 кв. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	7 636	0,22	7 823	0,20	(2,4)	10,0
Низкооктановый бензин	931	0,03	1 347	0,04	(30,9)	(25,0)
Дизельное топливо	4 727	0,13	7 666	0,22	(38,3)	(40,9)
Мазут	444	0,06	253	0,05	75,5	20,0
Авиатопливо	1 198	0,04	1 776	0,06	(32,5)	(33,3)
Битумы	138	0,02	222	0,03	(37,8)	(33,3)
Масла	527	0,01	595	0,02	(11,4)	(50,0)
Продукты нефтехимии	113	0,00	207	0,01	(45,4)	-
Прочие	431	0,03	409	0,00	5,4	-
Итого	16 145	0,54	20 298	0,63	(20,5)	(14,3)

	3 мес. 2016		3 мес. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	7 636	0,22	8 009	0,18	(4,7)	22,2
Низкооктановый бензин	931	0,03	1 136	0,03	(18,0)	-
Дизельное топливо	4 727	0,13	5 482	0,13	(13,8)	-
Мазут	444	0,06	-	-	-	-
Авиатопливо	1 198	0,04	1 036	0,03	15,6	33,3
Битумы	138	0,02	365	0,02	(62,2)	-
Масла	527	0,01	571	0,02	(7,7)	(50,0)
Продукты нефтехимии	113	0,00	172	0,01	(34,3)	-
Прочие	431	0,03	377	0,02	14,3	50,0
Итого	16 145	0,54	17 148	0,44	(5,8)	22,7

Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

	1 кв. 2016		4 кв. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	71 725	2,11	73 219	2,13	(2,0)	(0,9)
Низкооктановый бензин	270	0,01	402	0,01	(32,8)	-
Дизельное топливо	52 817	1,75	62 355	1,86	(15,3)	(5,9)
Мазут	1 214	0,37	2 742	0,44	(55,7)	(15,9)
Авиатопливо	16 263	0,66	17 288	0,61	(5,9)	8,2
Судовое топливо	6 942	0,65	10 575	0,77	(34,4)	(15,6)
Битумы	1 073	0,21	2 273	0,23	(52,8)	(8,7)
Масла	2 538	0,05	2 503	0,06	1,4	(16,7)
Продукты нефтехимии	5 084	0,30	5 178	0,23	(1,8)	30,4
Прочие	2 305	0,16	2 163	0,14	6,6	14,3
Итого	160 231	6,27	178 698	6,48	(10,3)	(3,2)

	3 мес. 2016		3 мес. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	71 725	2,11	67 353	2,08	6,5	1,4
Низкооктановый бензин	270	0,01	448	0,02	(39,7)	(50,0)
Дизельное топливо	52 817	1,75	47 913	1,57	10,2	11,5
Мазут	1 214	0,37	3 884	0,49	(68,7)	(24,5)
Авиатопливо	16 263	0,66	15 403	0,59	5,6	11,9
Судовое топливо	6 942	0,65	11 428	0,70	(39,3)	(7,1)
Битумы	1 073	0,21	1 212	0,17	(11,5)	23,5
Масла	2 538	0,05	2 152	0,09	17,9	(44,4)
Продукты нефтехимии	5 084	0,30	4 200	0,25	21,0	20,0
Прочие	2 305	0,16	2 600	0,17	(11,3)	(5,9)
Итого	160 231	6,27	156 593	6,13	2,3	2,3

- Снижение продаж судового топлива на внутреннем рынке квартал к кварталу на 15,6% и год к году на 7,1% вызвано снижением емкости бункерного рынка РФ;
- Объем продаж авиатоплива на внутреннем рынке год к году увеличился на 11,9% за счет увеличения потребления авиакомпаниями, преимущественно в аэропорту Шереметьево и Толмачево.

Прочая выручка

Прочая выручка состоит в основном из выручки от транспортных, строительных, коммунальных и прочих услуг.

- Снижение прочей выручки на 33,0% квартал к кварталу обусловлено, в основном, снижением объема операторских услуг в связи с передачей функции оператора проекта совместному предприятию Мессояханефтегаз.

Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов

- Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов снизилась на 22,3% квартал к кварталу в связи со снижением объема покупок нефтепродуктов и снижением цен на нефть и нефтепродукты.

Производственные и операционные расходы

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %	(млн. руб.)	3 мес.		
				2016	2015	Δ, %
24 334	28 947	(15,9)	Расходы на добычу углеводородов	24 334	21 732	12,0
18 472	20 590	(10,3)	Дочерние компании на территории РФ	18 472	16 832	9,7
			в том числе			
15 496	17 591	(11,9)	расходы на добычу по зрелым месторождениям	15 496	13 938	11,2
1 602	1 780	(10,0)	<i>руб./т.н.э.</i>	1 602	1 441	11,2
2,93	3,68	(20,4)	<i>долл. США/барр. н. э.</i>	2,93	3,16	(7,3)
2 976	2 999	(0,8)	расходы на добычу по новым месторождениям	2 976	2 894	2,8
			Дочерние компании за пределами РФ (включая СРП)**			
2 117	3 582	(40,9)		2 117	1 696	24,8
3 745	4 775	(21,6)	Совместные операции	3 745	3 204	16,9
1 742	2 170	(19,7)	<i>руб./т.н.э.</i>	1 742	1 443	20,7
3,18	4,49	(29,1)	<i>долл. США/барр. н. э.</i>	3,18	3,17	0,6
12 643	14 849	(14,9)	Расходы на переработку	12 643	12 413	1,9
			Расходы на переработку нефти на НПЗ дочерних компаний			
7 082	8 835	(19,8)		7 082	7 138	(0,8)
863	1 098	(21,4)	<i>руб./т.</i>	863	850	1,5
1,58	2,27	(30,6)	<i>долл. США/барр</i>	1,58	1,86	(15,4)
			Расходы на переработку нефти на НПЗ совместных предприятий			
3 398	3 788	(10,3)		3 398	3 551	(4,3)
1 682	1 762	(4,5)	<i>руб./т.</i>	1 682	1 784	(5,7)
3,08	3,64	(15,6)	<i>долл. США/барр</i>	3,08	3,91	(21,4)
2 163	2 226	(2,8)	Расходы на производство масел и фасованной продукции	2 163	1 724	25,5
6 680	6 573	1,6	Расходы на транспортировку до НПЗ	6 680	6 576	1,6
4 993	14 175	(64,8)	Прочие операционные расходы	4 993	5 422	(7,9)
48 650	64 544	(24,6)	Итого	48 650	46 143	5,4

* пересчет в доллары США произведен по среднему курсу за период

** СРП – соглашение о разделе продукции

- Расходы на добычу углеводородов включают в себя затраты на сырье и материалы, обслуживание и ремонт оборудования, используемого для добычи углеводородов, расходы на оплату труда, ГСМ и электроэнергию, затраты на мероприятия по увеличению нефтеотдачи и прочие подобные расходы на добывающих предприятиях Группы;
- Рост операционных расходов на добычу углеводородов по дочерним компаниям на территории РФ на 9,7% год к году обусловлен увеличением расходов по зрелым месторождениям;
- Удельные операционные расходы на добычу углеводородов по дочерним компаниям на зрелых месторождениях выросли на 11,2% год к году в результате:
 - Увеличения мероприятий по интенсификации добычи (ГРП на базовом фонде);
 - Продолжения перехода на прокатную схему эксплуатации УЭЦН (экономия на закупке оборудования привела к росту затрат на аренду);
 - Роста добычи жидкости вследствие увеличения обводненности добываемой продукции;
 - Роста тарифов естественных монополий и инфляционного давления;
 - Рост расходов без учета эффекта ГРП и прокатной схемы эксплуатации УЭЦН составляет 3,4%.
- Рост операционных расходов на добычу углеводородов по дочерним компаниям за пределами РФ на 24,8% год к году вызван ослаблением курса рубля;
- Рост операционных расходов на добычу углеводородов по совместным операциям на 20,7% год к году в основном вызван ростом расходов в SPD вследствие вследствие перехода на прокатную схему УЭЦН и увеличения расходов для поддержания пластового давления;
- Расходы на переработку нефти на НПЗ дочерних компаний включают в себя затраты на сырье и материалы, обслуживание и ремонт оборудования, используемого для переработки

углеводородов, расходы на оплату труда и электроэнергию и прочие подобные расходы на перерабатывающих предприятиях Группы;

- Удельные операционные расходы на переработку нефти на НПЗ дочерних компаний выросли на 1,5% год к году в связи с:
 - Ростом тарифов естественных монополий;
 - Ростом затрат на сырье и материалы вследствие инфляционного давления.
- Удельные операционные расходы на переработку нефти на НПЗ совместных предприятий снизились на 5,7% год к году и на 4,5% квартал кварталу в связи со снижением нормы прибыли от услуг процессинга на Ярославском НПЗ в соответствии с законодательством по трансфертному ценообразованию и рыночной конъюнктурой;
- Рост расходов на транспортировку до НПЗ год к году на 1,6% обусловлен ростом тарифов на транспортировку нефти на 5,8%. Рост тарифов был частично нивелирован снижением объема переработки на Московском и Омском НПЗ;
- Прочие операционные расходы снизились квартал к кварталу в основном в результате снижения объема операторских услуг, которые Группа оказывает совместному предприятию Мессояханефтегаз.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы включают в себя сбытовые расходы, расходы розничной сети Группы, вознаграждения и оплату труда (за исключением вознаграждений и оплаты труда на добывающих дочерних обществах и собственных НПЗ), социальные выплаты, услуги банка, страхование, юридические, консультационные и аудиторские услуги, прочие расходы.

- Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы увеличились на 14,1% год к году в результате:
 - Роста расходов по зарубежным дочерним обществам в результате ослабления курса рубля;
 - Роста бизнеса и расширения сети АЗС.

Транспортные расходы

Транспортные расходы включают затраты на доставку нефти и нефтепродуктов до конечного покупателя. Такие затраты состоят из транспортировки по трубопроводу, морского фрахта, железнодорожных перевозок, погрузочно-разгрузочных работ и прочих транспортных затрат.

- Транспортные расходы выросли на 11,5% год к году в связи с ростом добычи нефти, ростом тарифов естественных монополий, а также ростом курса доллара по отношению к рублю, повлиявшего на транспортные расходы по экспорту нефти и нефтепродуктов.

Износ, истощение и амортизация

Износ, истощение и амортизация включают истощение нефтегазовых активов и амортизацию прочих основных средств.

1 кв.	4 кв.			3 мес.		
2016	2015	Δ, %	(млн. руб.)	2016	2015	Δ, %
19 463	20 482	(5,0)	Разведка и добыча	19 463	15 821	23,0
8 526	7 529	13,2	Переработка, маркетинг и сбыт	8 526	6 376	33,7
27 989	28 011	(0,1)	Итого износ, истощение и амортизация	27 989	22 197	26,1

- Рост расходов по износу, истощению и амортизации на 26,1% год к году связан с увеличением стоимости амортизируемых активов вследствие реализации инвестиционной программы.

Налоги, за исключением налога на прибыль

1 кв.		4 кв.		3 мес.		
2016	2015	Δ, %	(млн. руб.)	2016	2015	Δ, %
40 599	52 241	(22,3)	Налог на добычу полезных ископаемых	40 599	68 666	(40,9)
20 745	14 926	39,0	Акциз	20 745	15 989	29,7
2 590	2 396	8,1	Налог на имущество	2 590	2 334	11,0
4 752	4 347	9,3	Взносы по социальному страхованию	4 752	3 934	20,8
1 924	3 090	(37,7)	Прочие налоги	1 924	1 431	34,4
70 610	77 000	(8,3)	Итого налоги, за исключением налога на прибыль	70 610	92 354	(23,5)

- Налоги, за исключением налога на прибыль, снизились на 23,5% год к году. Рост акцизов на 29,7% вследствие повышения ставок в рамках налогового маневра был компенсирован снижением НДС на 40,9% в связи со снижением цен на нефть.

Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий

1 кв.		4 кв.		3 мес.		
2016	2015	Δ, %	(млн. руб.)	2016	2015	Δ, %
3 358	631	432,2	Славнефть	3 358	3 316	1,3
2 320	(126)	-	СеверЭнергия (Арктикгаз)	2 320	2 625	(11,6)
46	202	(77,2)	Прочие компании	46	706	(93,5)
5 724	707	709,6	Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	5 724	6 647	(13,9)

- Доля Группы в прибыли Славнефти выросла квартал к кварталу главным образом за счет дохода по курсовым разницам;
- Доля Группы в прибыли СеверЭнергии (Арктикгаз) год к году снизилась незначительно. Снижение прибыли обусловлено ростом финансовых расходов вследствие ввода в эксплуатацию основных средств, что привело к сокращению капитализации процентов.

Прочие доходы и расходы

- Прочие расходы снизились квартал к кварталу на 96,9% в результате создания резерва под обесценение активов в 4 квартале 2015.

Прочие финансовые статьи

- На величину прибыли/ (убытка) от курсовых разниц в основном влияет переоценка части кредитного портфеля Группы, выраженного в иностранной валюте.

Ликвидность и источники капитала

Денежные средства

(млн. руб.)	3 мес.		
	2016	2015	Δ %
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	83 496	55 437	50,6
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(39 936)	(38 790)	3,0
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(67 169)	14 109	-
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(23 609)	30 756	-

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

(млн. руб.)	3 мес.		
	2016	2015	Δ %
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до эффекта изменений в оборотном капитале, налога на прибыль, процентов и дивидендов	76 759	72 159	6,4
Изменения в оборотном капитале	17 909	(5 667)	-
Уплаченный налог на прибыль	(3 902)	(4 855)	(19,6)
Проценты уплаченные	(8 958)	(6 200)	44,5
Дивиденды полученные	1 688	-	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	83 496	55 437	50,6

- Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности увеличились на 50,6% год к году в результате увеличения операционной прибыли, положительного эффекта оборотного капитала и дивидендов полученных от совместных предприятий.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

(млн. руб.)	3 мес.		
	2016	2015	Δ %
Капитальные затраты	(83 900)	(70 125)	19,6
Приобретение дочерних компаний, долей в совместной деятельности и инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	(417)	-	-
Поступление денежных средств с депозитов	40 184	33 919	18,5
Прочие операции	4 197	(2 584)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(39 936)	(38 790)	3,0

- Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, увеличились на 3,0% год к году вследствие следующих факторов:
 - рост капитальных затрат на 19,6%;
 - увеличение поступления денежных средств с депозитов на 18,5%;
 - увеличение поступления денежных средств от погашения выданных займов.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

(млн. руб.)	3 мес.		
	2016	2015	Δ %
(Погашение) / Поступление займов и кредитов	(67 169)	14 280	-
Прочие операции	-	(171)	-
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(67 169)	14 109	-

- Погашение ранее привлеченных кредитов и займов превысило объем привлечений в 1 квартале 2016 г.

Капитальные вложения

(млн. руб.)	3 мес.		Δ, %
	2016	2015	
Разведка и добыча	58 132	51 445	13,0
Дочерние компании	54 034	48 063	12,4
Совместные операции	4 098	3 382	21,2
Нефтепереработка	5 131	4 113	24,8
Маркетинг и сбыт	848	1 760	(51,8)
Прочие	2 203	1 176	87,3
Подытог капитальные вложения	66 314	58 494	13,4
Изменения в сумме авансов выданных и материалах по кап. строительству	17 586	11 631	51,2
Итого капитальные вложения	83 900	70 125	19,6

- Рост капитальных вложений в сегменте разведка и добыча на 13,0% год к году обусловлен главным образом:
 - Активным строительством крупных инфраструктурных объектов Новопортовского месторождения;
 - Строительством объектов утилизации газа на основных активах и в Оренбургском регионе.

Долг и ликвидность

(млн. руб.)	31 марта 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные кредиты и займы	108 326	147 319
Долгосрочные кредиты и займы	624 832	670 779
Денежные средства и денежные эквиваленты	(87 825)	(114 198)
Краткосрочные депозиты	(9 492)	(49 206)
Чистый долг	635 841	654 694
Краткосрочные займы и кредиты/ Общий долг, %	14,8	18,0
Отношение чистого долга к показателю EBITDA в годовом выражении	1,83	1,90

- Кредитный портфель Группы диверсифицирован и включает синдицированные и двусторонние кредиты, облигации и прочие инструменты;
- Средний срок погашения долга увеличился с 3,33 лет на 31 декабря 2015 г. до 3,44 лет на 31 марта 2016 г.;
- Средняя процентная ставка увеличилась с 4,31% на 31 декабря 2015 г. до 4,86% на 31 марта 2016 г.

Финансовые приложения

Расчет EBITDA

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %	(млн. руб.)	3 мес.		
				2016	2015	Δ, %
41 592	(17 096)	-	Прибыль за период	41 592	37 665	10,4
8 281	5 439	52,3	Итого расход по налогу на прибыль	8 281	6 755	22,6
9 724	12 542	(22,5)	Финансовые расходы	9 724	6 923	40,5
(2 547)	(4 239)	(39,9)	Финансовые доходы	(2 547)	(3 422)	(25,6)
27 989	28 011	(0,1)	Износ, истощение и амортизация	27 989	22 197	26,1
(2 295)	26 929	-	(Убыток) / Прибыль от курсовых разниц, нетто	(2 295)	8 830	-
657	21 331	(96,9)	Прочие расходы	657	2 035	(67,7)
83 401	72 917	14,4	EBITDA	83 401	80 983	3,0
(5 724)	(707)	709,6	Минус: Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	(5 724)	(6 647)	(13,9)
18 688	20 378	(8,3)	Плюс: доля в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий	18 688	19 051	(1,9)
96 365	92 588	4,1	Итого скорректированная EBITDA	96 365	93 387	3,2

Финансовые показатели

Рентабельность

	3 мес.		
	2016	2015	Δ, п.п.
Рентабельность по скорректированной EBITDA, %	29,21	28,45	0,8
Рентабельность по чистой прибыли, %	12,61	11,47	1,1
Рентабельность активов (ROA), %	5,20	6,43	(1,2)
Рентабельность капитала (ROE), %	9,73	11,33	(1,6)
Скорректированная доходность на средний используемый капитал (ROACE), %	12,30	14,44	(2,1)

Расчет скорректированного ROACE

За предыдущие 12 месяцев	3 мес.	
	2016	2015
Скорректированная EBITDA	407 789	351 968
Износ, истощение и амортизация	(132 400)	(106 034)
Эффективный расход по налогу на прибыль от EBIT	(56 021)	(40 059)
Скорректированный EBIT*	219 368	205 875
Средний используемый капитал	1 782 779	1 425 840
Скорректированный ROACE	12,30	14,44

* Скорректированный показатель EBIT представляет собой EBIT Группы и долю в EBIT ассоциированных и совместных предприятий.

Ликвидность

	3 мес.		
	2016	2015	Δ, %
Коэффициент текущей ликвидности	1,42	1,55	(8,1)
Коэффициент срочной ликвидности	0,72	0,79	(8,7)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,38	0,47	(18,7)

Лeverедж

	3 мес.		Δ, п.п.
	2016	2015	
Чистый долг / Итого Активы, %	26,09	21,17	4,9
Чистый долг / Капитал, %	48,81	39,64	9,2
Лeverедж, %	33,13	30,42	2,7
			Δ, %
Чистый долг / Рыночная капитализация	0,90	0,61	46,7
Чистый долг / EBITDA	1,83	1,51	21,2
Итого долг / EBITDA	2,11	1,96	7,5

Основные макроэкономические факторы, влияющие на результаты деятельности

Основные факторы, влияющие на результаты деятельности Группы, включают:

- Изменение рыночных цен на нефть и нефтепродукты;
- Изменение курса российского рубля к доллару США и инфляцию;
- Налогообложение;
- Изменение тарифов на транспортировку нефти и нефтепродуктов.

Изменение рыночных цен на нефть и нефтепродукты

Цены на нефть и нефтепродукты на мировом и российском рынках являются основным фактором, влияющим на результаты деятельности Группы.

Цены на нефтепродукты на мировом рынке прежде всего определяются уровнем мировых цен на нефть, спросом и предложением нефтепродуктов и уровнем конкуренции на различных рынках. Динамика цен на международном рынке, в свою очередь, оказывает влияние на цены на внутреннем рынке. Ценовая динамика различна для различных видов нефтепродуктов.

Значительное снижение цен на нефть и нефтепродукты на международном рынке за 3 месяца 2016 оказало негативное влияние на результат Группы. Часть негативного влияния от падения международных цен была нивелирована ростом курса доллара по отношению к рублю.

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %		3 мес.		Δ, %
				2016	2015	
Международный рынок				(долл. США/барр.)		
33,94	43,77	(22,5)	Нефть "Brent"	33,94	53,94	(37,1)
32,19	42,01	(23,4)	Нефть "Urals" (ср. Med и NWE)	32,19	52,92	(39,2)
				(долл. США/т.)		
386,04	461,60	(16,4)	Бензин Premium (ср. NWE)	386,04	548,78	(29,7)
312,03	402,45	(22,5)	Нафта (ср. Med и NWE)	312,03	455,23	(31,5)
313,21	410,39	(23,7)	Дизельное топливо (ср. NWE)	313,21	528,11	(40,7)
307,26	395,99	(22,4)	Газойль 0,2% (ср. Med)	307,26	508,77	(39,6)
127,55	174,93	(27,1)	Мазут 3,5% (ср. NWE)	127,55	266,83	(52,2)
Внутренний рынок				(руб./т.)		
31 669	32 521	(2,6)	Высокооктановый бензин	31 669	29 254	8,3
26 126	28 934	(9,7)	Низкооктановый бензин	26 126	26 341	(0,8)
25 970	29 502	(12,0)	Дизельное топливо	25 970	27 474	(5,5)
3 451	5 553	(37,9)	Мазут	3 451	7 444	(53,6)

Источник: Platts (международный рынок), Кортес (внутренний рынок).

Изменение курса российского рубля к доллару США и инфляция

Руководство Группы определило, что российский рубль является валютой представления отчетности Группы. Функциональной валютой каждого дочернего общества является валюта экономической среды, в которой общество осуществляет свою деятельность, для большинства обществ – российский рубль.

1 кв. 2016	4 кв. 2015		3 мес. 2016	2015
2,1	2,5	Изменение Индекса потребительских цен (ИПЦ), %	2,1	7,4
74,63	65,94	Средний курс рубля к доллару США за период, руб.	74,63	62,19
72,88	66,24	Курс рубля к доллару США на начало периода, руб.	72,88	56,26
67,61	72,88	Курс рубля к доллару США на конец периода, руб.	67,61	58,46
-7,0%	10,0%	Изменение курса рубля к доллару США за период	-7,0%	4,0%

Налогообложение

Средние ставки налогов и сборов, действовавшие в отчетных периодах для налогообложения нефтегазовых компаний в России

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %		3 мес. 2016	2015	Δ, %
			Экспортная таможенная пошлина	(долл. США/т.)		
54,93	92,33	(40,5)	Нефть	54,93	129,63	(57,6)
21,97	44,30	(50,4)	Светлые нефтепродукты	21,97	62,13	(64,6)
21,97	44,30	(50,4)	Дизельное топливо	21,97	62,13	(64,6)
33,47	71,97	(53,5)	Бензин	33,47	101,07	(66,9)
38,97	78,43	(50,3)	Нафта	38,97	110,13	(64,6)
45,00	70,10	(35,8)	Темные нефтепродукты	45,00	98,50	(54,3)
			Налог на добычу полезных ископаемых			
4 076	5 099	(20,1)	Нефть (руб./т.)	4 076	6 873	(40,7)

Ставки вывозной таможенной пошлины на нефть и нефтепродукты

Ставки вывозной таможенной пошлины на нефть и нефтепродукты рассчитываются Министерством экономического развития РФ в соответствии с Методикой расчета вывозных таможенных пошлин на нефть сырую и отдельные категории товаров, выработанных из нефти, утвержденной Постановлением Правительства РФ №276 от 29 марта 2013 г.

Вывозная таможенная пошлина на нефть сырую

а) В соответствии с пунктом 4 статьи 3.1 Закона РФ от 21 мая 1993 г. № 5003-1 «О таможенном тарифе», ставки вывозных таможенных пошлин на нефть не должны превышать размер предельной ставки пошлины, рассчитываемой следующим образом:

Котировка цены Urals (P), доллар США за тонну	Максимальная ставка экспортной таможенной пошлины
≤109,50	0%
109,50 < P ≤ 146,00	35,0% x (P – 109,50)
146,00 < P ≤ 182,50	12,78 + 45,0% x (P – 146,00)
>182,50	29,20 + 59,0% x (P – 182,50) на 2014 г. 29,20 + 42,0% x (P – 182,50) на 2015 г.

Нефть, экспортируемая в Казахстан и Белоруссию, не облагается вывозной таможенной пошлиной на нефть.

б) В соответствии с Федеральным законом от 3 декабря 2012 г. № 239-ФЗ законодательно урегулирован вопрос установления Правительством РФ особых формул расчета пониженных ставок вывозных таможенных пошлин на нефть сырую с особыми физико-химическими характеристиками, классифицируемую кодами ТН ВЭД ТС 2709 00 900 1 и 2709 00 900 3, размер которых в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 29 марта 2013 г. № 276 устанавливается в зависимости от сложившейся за период мониторинга средней цены на нефть сырую марки Urals в следующем размере:

$Ст = (P - 182,5) \times K - 56,57 - 0,14 \times P$, где P - цена на нефть "Юралс" (в долларах США за тонну), а K - приростной коэффициент, равный 42% в 2015-2016 гг.

Постановлением Правительства №846 от 26 сентября 2013 г. утвержден порядок подготовки предложений о применении особых формул расчета ставок экспортных пошлин на нефть сырую и мониторинга обоснованности их применения, в том числе в отношении новых проектов, расположенных на территории республики Саха (Якутия), Иркутской области, Красноярского края, севернее 65 градуса с.ш Ямало-Ненецкого автономного округа.

Приказом №868 от 3 декабря 2013 г. Минэнерго России утвердило форму заявления и методические указания по проведению анализа обоснованности применения особых формул расчета ставок экспортных пошлин на нефть сырую.

в) В соответствии с п.1.1 ст.35 Закона РФ от 21 мая 1993 г. № 5003-1 «О таможенном тарифе» для нефти, добытой на новом морском месторождении, установлено освобождение от уплаты вывозной таможенной пошлины на срок до:

- 31 марта 2032 г. - для месторождений, расположенных полностью в Азовском море или на 50% и более своей площади в Балтийском море, Черном море (глубина до 100м), Печорском или Белом море, Охотском море (южнее 55⁰ с.ш.), в российской части дна Каспийского моря;
- 31 марта 2042 г. - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в Черном море (глубина более 100м), Охотском море (севернее 55⁰ с.ш.), Баренцевом море (южнее 72⁰ с.ш.);
- неограниченно - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в Карском море, Баренцевом море (севернее 72⁰ с.ш.), восточной Арктике (море Лаптевых, Восточно-Сибирское море, Чукотское море, Берингово море).

В соответствии с пп.5 ст.11.1 НК РФ новым морским месторождением признается морское месторождение, дата начала промышленной добычи углеводородного сырья на котором приходится на период с 1 января 2016 г.

Вывозная таможенная пошлина на нефтепродукты

В соответствии со статьей 3.1 Закона РФ от 21 мая 1993 г. № 5003-1 «О таможенном тарифе», ставка вывозной таможенной пошлины на отдельные категории товаров, выработанных из нефти, устанавливается Правительством РФ. Нефтепродукты, экспортируемые в Казахстан, Белоруссию и Киргизию, не облагаются вывозной таможенной пошлиной. Также в рамках индикативных балансов от вывозных таможенных пошлин освобождаются нефтепродукты, экспортируемые в Таджикистан и Армению, с 13 ноября 2013 г. и 19 января 2015 г. соответственно.

Постановлением Правительства РФ от 29 марта 2013 г. № 276 установлен следующий порядок определения ставок вывозных таможенных пошлин на нефтепродукты:

$Стп = K \times Стн$, где Стн – ставка вывозной таможенной пошлины на нефть сырую, а K - расчетный коэффициент в отношении отдельной категории нефтепродуктов.

Установлены следующие коэффициенты для расчета ставок вывозных таможенных пошлин на нефтепродукты:

	2015 г.	2016 г.	с 2017 г.
Легкие и средние дистилляты			
Дизельное топливо	0,48	0,4	0,3
Масла смазочные			
Нафта	0,85	0,71	0,55
Бензин	0,78	0,61	0,3

Акциз на нефтепродукты

Налогоплательщиками по уплате акциза на нефтепродукты на территории РФ являются производители нефтепродуктов. Кроме того, налог уплачивается юридическими лицами при ввозе подакцизных товаров на территорию РФ.

В соответствии со статьей 193 НК РФ (в редакции Федерального закона от 29 февраля 2016 №34-ФЗ) установлены следующие ставки акцизов на нефтепродукты (рублей за тонну):

	2015	2016 01.01.-31.03	2016 01.04.-31.12	с 2017 г.
Бензин				
Ниже класса 5	7 300	10 500	13 100	12 300
Класс 5	5 530	7 530	10 130	7 430
Прямогонный	11 300	10 500	13 100	12 300
Дизельное топливо	3 450	4 150	5 293	5 093
Печное топливо	3 000	4 150	5 293	5 093
Моторные масла	6 500	6 000	6 000	5 400
Средние дистилляты		4 150	5 293	5 093

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

а) В соответствии со статьей 342 НК РФ установлены следующие формулы для определения ставки НДПИ на нефть:

	2015	2016	2017
НДПИ на нефть	766 x Кц - Дм	857 x Кц - Дм	919 x Кц - Дм

$Дм = Кндпи \times Кц \times (1 - Кв \times Кз \times Кд \times Кдв \times Ккан)$

Кндпи = 530 на 2015 г., 559 – с 2016 г.

Кц – коэффициент, характеризующий динамику мировых цен на нефть, определяется по следующей формуле: $Кц = (Ц - 15) \times Р / 261$, где Ц – среднемесячная цена Urals на роттердамской и средиземноморской биржах (доллар США/баррель) и Р – среднемесячный курс рубля к доллару США.

Кв – коэффициент, характеризующий степень выработанности запасов конкретного участка недр. Данный коэффициент предусматривает снижение ставки НДПИ на нефть для участков недр с высокой степенью выработанности. Степень выработанности запасов определяется как N/V , где N – сумма накопленной добычи нефти на конкретном участке недр, а V – начальные извлекаемые запасы нефти

всех категорий по конкретному участку недр на 1 января 2006 г. В случае, если степень выработанности запасов конкретного участка недр больше или равна 0,8 и меньше или равна 1, коэффициент K_v рассчитывается по формуле: $K_v = 3,8 - 3,5 \times N/V$. В случае если степень выработанности запасов конкретного участка недр превышает 1, коэффициент K_v принимается равным 0,3. В иных случаях коэффициент K_v принимается равным 1. Для участка недр, содержащего в себе залежь (залежи) нефти, значение коэффициента K_d для которой составляет менее 1, коэффициент K_v принимается равным 1.

Кз – коэффициент, характеризующий величину запасов конкретного участка недр. Данный коэффициент предусматривает снижение ставки НДС для малых участков недр. В случае если величина начальных извлекаемых запасов нефти (V_3 - начальные извлекаемые запасы нефти всех категорий по конкретному участку недр на 1 января года, предшествующего году налогового периода) меньше 5 млн. тонн и степень выработанности его запасов меньше или равна 0,05, коэффициент K_z рассчитывается по формуле: $K_z = 0,125 \times V_3 + 0,375$.

Кд - коэффициент, характеризующий степень сложности добычи нефти. Его значение варьируется от 0,2 до 1 в зависимости от сложности добычи нефти из конкретной залежи:

- 0,2 - при добыче нефти из конкретной залежи углеводородного сырья с утвержденным показателем проницаемости не более 2×10^{-3} мкм² и эффективной нефтенасыщенной толщиной пласта по указанной залежи не более 10 метров;
- 0,4 - при добыче нефти из конкретной залежи углеводородного сырья с утвержденным показателем проницаемости не более 2×10^{-3} мкм² и эффективной нефтенасыщенной толщиной пласта по указанной залежи более 10 метров;
- 0,8 - при добыче нефти из конкретной залежи углеводородного сырья, отнесенной к продуктивным отложениям тюменской свиты в соответствии с данными государственного баланса запасов полезных ископаемых;
- 1 - при добыче нефти из прочих залежей углеводородного сырья.

Кдв - коэффициент, характеризующий степень выработанности конкретной залежи углеводородного сырья. Данный коэффициент предусматривает снижение ставки НДС на нефть для залежей с высокой степенью выработанности. Степень выработанности запасов определяется как $N_{дв}/V_{дв}$, где $N_{дв}$ – сумма накопленной добычи нефти на конкретной залежи, а $V_{дв}$ – начальные извлекаемые запасы нефти всех категорий по конкретной залежи на 1 января года, предшествующего году налогового периода. В случае если степень выработанности запасов конкретной залежи больше или равна 0,8 и меньше или равна 1, коэффициент $K_{дв}$ рассчитывается по формуле: $K_{дв} = 3,8 - 3,5 \times N_{дв}/V_{дв}$. В случае, если степень выработанности запасов конкретной залежи превышает 1, коэффициент $K_{дв}$ принимается равным 0,3. В иных случаях коэффициент $K_{дв}$ принимается равным 1. Если участок недр содержит залежь (залежи) нефти, значение коэффициента K_d для которой составляет менее 1, в отношении иных залежей данного участка (коэффициент K_d для которых равен 1) коэффициент $K_{дв}$ принимается равным значению коэффициента K_v , определяемому для всего участка недр.

Ккан - коэффициент, характеризующий регион добычи и свойства нефти. Данный коэффициент предусматривает снижение ставки НДС на нефть на участках недр, расположенных полностью или частично в регионах со сложными природно-климатическими и геологическими условиями (в частности, п-ов Ямал в ЯНАО, Иркутская область, Республика Саха (Якутия)). Коэффициент $K_{кан}$ принимается равным 0 до 1-го числа месяца, следующего за месяцем наступления хотя бы одного из следующих условий: достижение предельного объема накопленной добычи нефти на участке недр (1) или истечение предельно установленного срока (2). По истечении срока применения налоговой льготы $K_{кан}$ принимается равным 1.

б) В соответствии с п.2.1 ст.342 и п.6 ст.338 НК РФ для нефти, добытой на новом морском месторождении, установлены следующие адвалорные ставки НДС (в % от стоимости):

- 30% до истечения 5 лет с даты начала промышленной добычи углеводородного сырья, но не позднее 31 марта 2022 г. - для месторождений, расположенных полностью в Азовском море или на 50% и более своей площади в Балтийском море;
- 15% до истечения 7 лет с даты начала промышленной добычи углеводородного сырья, но не позднее 31 марта 2032 г. - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в Черном море (глубина до 100м), Японском, Печорском или Белом море, Охотском море (южнее 55° с.ш.), в российской части дна Каспийского моря;

- 10% до истечения 10 лет с даты начала промышленной добычи углеводородного сырья, но не позднее 31 марта 2037 г. - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в Охотском море (севернее 55° с.ш.), в Черном море (глубина более 100м), Баренцевом море (южнее 72° с.ш.);
- 5% до истечения 15 лет с даты начала промышленной добычи углеводородного сырья, но не позднее 31 марта 2042 г. - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в Карском море, Баренцевом море (севернее 72° с.ш.), восточной Арктике (море Лаптевых, Восточно-Сибирское море, Чукотское море, Берингово море).

Кроме того, налоговым законодательством установлена нулевая ставка налога в отношении нефти, добытой из залежей, отнесенных к баженовским продуктивным отложениям, при условии соблюдения требований НК РФ.

Эффективная ставка НДС на нефть по Группе

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %		3 мес.		Δ, %
				2016	2015	
4 076	5 099	(20,1)	Общественная ставка НДС на нефть	4 076	6 873	(40,7)
3 749	4 812	(22,1)	Эффективная ставка НДС на нефть (с учетом применения Кв, Кз и Кд)	3 749	6 545	(42,7)
327	287		Отклонение эффективной ставки НДС на нефть от общественной (руб./т.)	327	328	
8,0%	5,6%		Отклонение эффективной ставки НДС на нефть от общественной (%)	8,0%	4,8%	

По итогам 3 месяцев 2016 г. эффективная ставка НДС на нефть составила 3 749 руб./т., что на 327 руб./т. ниже средней общественной ставки в соответствии с налоговым законодательством. Данное отклонение обусловлено влиянием установленных налоговым законодательством льгот по НДС на нефть, в том числе понижающих коэффициентов Кв, Кз, Кд и Ккан.

НДС на природный газ и газовый конденсат

В соответствии со статьей 342 НК РФ установлены следующие ставки НДС на газ горючий природный и газовый конденсат:

Природный газ (руб./ тыс. куб. м.)	$35 \times \text{Еут} \times \text{Кс} + \text{Тг}$
Газовый конденсат (руб. / тонну)	$42 \times \text{Еут} \times \text{Кс} \times \text{Ккм}$

Еут - базовое значение единицы условного топлива, рассчитываемое налогоплательщиком в зависимости от цены природного газа и газового конденсата, а также соотношения объемов добычи указанных углеводородов.

Кс - коэффициент, характеризующий сложность добычи полезного ископаемого из залежи. Данный коэффициент предусматривает снижение ставки НДС и принимается равным минимальному значению из 5 понижающих коэффициентов - Кр (льгота по территориальному признаку), Квг (льгота для выработанных участков недр), Кгз (льгота для залежей с глубиной залегания более 1,7 км), Кас (льгота для участков недр региональной системы газоснабжения) и Корз (льгота для залежей, отнесенных к туронским продуктивным отложениям).

Тг - показатель, характеризующий расходы на транспортировку природного газа (согласно информации ФСТ и ФАС России на 2015-2016 гг. принимается равным 0).

Ккм - корректирующий коэффициент, равный 4,4 на 2015 год, 5,5 на 2016 год.

Налоговые льготы

Действующим законодательством о налогах и сборах предусмотрены следующие виды налоговых льгот, применяемых дочерними обществами Группы (включая пониженные налоговые ставки и понижающие коэффициенты к ставке НДС на нефть и природный газ):

Налоговые льготы, применяемые в течение 3 месяцев 2016 г.	Применимость к Группе
НДС на природный газ	
Понижающий коэффициент Кс к ставке НДС	ООО «Газпромнефть-Ямал» ООО «Газпромнефть-Оренбург»
НДС на нефть	
Понижающий коэффициент Кз к ставке НДС	ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» ООО «Газпромнефть-Оренбург»
Понижающий коэффициент Кв к ставке НДС	ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» ООО «Газпромнефть-Восток» АО «Южуралнефтегаз»
Понижающий коэффициент Кд к ставке НДС	ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» ООО «Газпромнефть-Восток» ООО «Заполярье» ООО «Газпромнефть-Хантос»
Понижающий коэффициент Ккан к ставке НДС	ООО «Газпромнефть-Ангара» ООО «Газпромнефть-Ямал»
Ставка 0 руб. при добыче нефти из залежей баженовских продуктивных отложений	ООО «Газпромнефть-Хантос»
Пониженная ставка НДС при добыче на новом морском месторождении, расположенном в Печорском море	ООО «Газпром нефть шельф»
Налог на прибыль организаций	
Применение пониженной ставки в размере 16% (льгота 4% в соответствии с региональным законодательством ХМАО)	ООО «Газпромнефть-Хантос» ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»
Применение пониженной ставки в размере 15,5% (льгота 4,5% в соответствии с региональным законодательством ЯНАО)	ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» ООО «Заполярье»
Применение пониженной ставки в размере 19,3% (льгота 0,7% в соответствии с региональным законодательством Тюменской области)	ООО «Газпромнефть-Хантос»
Применение пониженной ставки в размере 15,5% (льгота 4,5% в соответствии с региональным законодательством г. Санкт-Петербурга)	ПАО «Газпром нефть» ЗАО «Газпромнефть-Аэро» ООО «Газпромнефть НТЦ» ООО «Газпромнефть-Развитие» ООО «Газпромнефть Бизнес-сервис» ООО «Газпромнефть-Региональные продажи» ООО «Газпромнефть Марин Бункер»
Налог на имущество	
Освобождение от налога на имущество - в отношении месторождений, введенных в разработку после 01.01.2011 г. (в соответствии с региональным законодательством ХМАО)	ООО «Газпромнефть-Хантос»
Применение пониженной ставки в размере 1,1% в	ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»

Налоговые льготы, применяемые в течение 3 месяцев 2016 г.	Применимость к Группе
отношении имущества, созданного/ приобретенного при реализации инвестиционных проектов в ЯНАО (в соответствии с региональным законодательством ЯНАО)	ООО «Заполярье-Нефть»
Освобождение от налога на имущество в отношении имущества, созданного/ приобретенного при реализации инвестиционных проектов в Оренбургской области (в соответствии с региональным законодательством Оренбургской области)	ООО «Газпромнефть-Оренбург»

Транспортировка нефти и нефтепродуктов

Политика в отношении транспортных тарифов определяется государственными органами для того, чтобы обеспечить баланс интересов государства и всех участников процесса транспортировки. Транспортные тарифы естественных монополий устанавливаются Федеральной службой по тарифам Российской Федерации («ФСТ»). Тарифы зависят от направления транспортировки, объема поставок, расстояния до пункта назначения и нескольких других факторов. Изменения тарифов зависят от инфляции, прогнозируемой Министерством экономического развития Российской Федерации, потребностей владельцев транспортной инфраструктуры в капитальных вложениях, прочих макроэкономических факторов, а также от окупаемости экономически обоснованных затрат, понесенных естественными монополиями. Тарифы пересматриваются ФСТ не реже одного раза в год, включая тарифы на погрузочно-разгрузочные работы, перевалку, перевозку и другие тарифы.

В таблице ниже указаны средние затраты на транспортировку тонны нефти на экспорт, до заводов Группы, а также средние затраты на транспортировку тонны нефтепродуктов на экспорт от заводов Группы:

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %	(руб./т.)	3 мес.		
				2016	2015	Δ, %
Нефть						
Экспорт						
1 492	1 617	(7,7)	Трубопроводный	1 492	1 846	(19,2)
СНГ						
1 466	1 456	0,6	Трубопроводный	1 466	1 247	17,6
Транспортировка на НПЗ						
678	441	53,5	Омский НПЗ	678	487	39,3
1 287	889	44,8	Московский НПЗ	1 287	1 187	8,4
1 224	1 180	3,7	Ярославский НПЗ	1 224	914	34,0
Нефтепродукты						
Экспорт с Омского НПЗ						
1 942	2 749	(29,4)	Бензин	1 942	2 792	(30,5)
4 780	4 024	18,8	Мазут	4 780	4 371	9,4
4 532	5 333	(15,0)	Дизельное топливо	4 532	3 876	16,9
Экспорт с Московского НПЗ						
2 016	1 944	3,7	Бензин	2 016	1 916	5,2
2 971	2 751	8,0	Мазут	2 971	1 947	52,6
2 005	2 162	(7,3)	Дизельное топливо	2 005	2 142	(6,4)
Экспорт с Ярославского НПЗ						
1 507	1 516	(0,6)	Бензин	1 507	1 387	8,6
1 651	1 844	(10,5)	Мазут	1 651	1 843	(10,4)
1 515	1 880	(19,4)	Дизельное топливо	1 515	1 687	(10,2)

Распределение экспорта нефти ПАО «Газпром нефть» по направлениям в страны дальнего зарубежья и СНГ за 3 месяца 2016 и 2015 представлено ниже:

	3 мес.	
	2016	2015
Распределение экспорта нефти по направлениям в страны дальнего зарубежья		
порт Балтийского моря – Приморск	3,6%	5,5%
трубопровод «Дружба»	17,2%	15,4%
порт Новороссийск	36,3%	36,4%
трубопровод Восточная Сибирь - Тихий океан (ВСТО) через порт Козьмино	18,1%	37,2%
экспортировано минуя систему Транснефть:	24,8%	5,5%
с месторождения Приразломное	15,9%	3,7%
с Новопортовского месторождения	8,8%	1,8%
Итого	100,0%	100,0%
Распределение экспорта нефти в страны СНГ		
Белоруссия	96,6%	95,2%
Узбекистан	3,4%	4,8%
Итого	100,0%	100,0%

www.gazprom-neft.com

Контакты: ПАО «Газпром нефть»

Управление по связям с инвесторами, эл. почта: ir@gazprom-neft.ru

Адрес: 190000, Россия, г. Санкт-Петербург, ул. Почтамтская д. 3-5

Тел.: +7 812 385 95 48

Данный отчет содержит заявления прогнозного характера которые отражают ожидания руководства Компании. Такие термины как «предполагать» «считать» «ожидать» «прогнозировать» «намереваться» «планировать» «проект» «рассматривать» «могло бы» наряду с другими похожими или аналогичными выражениями определяют заявления прогнозного характера. Данные предположения содержат риски и неопределенности предвидимые либо не предвидимые Компанией. Таким образом будущие результаты деятельности могут отличаться от текущих ожиданий и пользователи данной информации не должны основывать свои предположения исключительно на представленной в этом документе информации.