

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Группы за три месяца, закончившихся 30 сентября и 30 июня 2015г., и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 и 2014 гг.

Определения и методика пересчета

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния Группы по состоянию на 30 сентября 2015 г., результатов деятельности за три месяца, закончившихся 30 сентября и 30 июня 2015 г., и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 и 2014 гг., 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 пропорционально консолидированные предприятия (совместные операции по 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 пересчитана 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

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | | 9 мес. | | Δ, % |
|--|---------------|--------|---|-----------|-----------|--------|
| 2015 | 2015 | | | 2015 | 2014 | |
| Финансовые результаты (млн. руб.) | | | | | | |
| 434 988 | 423 225 | 2,8 | Выручка с учетом пошлин (продажи) ¹ | 1 238 248 | 1 246 155 | (0,6) |
| 112 457 | 106 379 | 5,7 | Скорректированная EBITDA ² | 312 223 | 285 536 | 9,3 |
| 5 419,6 | 5 380,8 | 0,7 | руб./т. н. э. | 5 313,5 | 5 887,3 | (9,8) |
| 11,6 | 13,8 | (15,9) | долл. США ³ /барр. н. э. | 12,1 | 22,6 | (46,6) |
| 18 527 | 73 225 | (74,7) | Прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром нефть» | 130 881 | 139 531 | (6,2) |
| Операционные результаты | | | | | | |
| 154,36 | 146,92 | 5,1 | Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях (млн. барр. н. э.) | 436,42 | 357,03 | 22,2 |
| 20,75 | 19,77 | 5,0 | Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях (млн. т. н. э.) | 58,76 | 48,50 | 21,2 |
| 1,68 | 1,61 | 4,4 | Суточная добыча углеводородов (млн. барр. н. э./сутки) | 1,60 | 1,31 | 22,1 |
| 107,38 | 103,25 | 4,0 | Добыча нефти и конденсата с учетом доли в совместных предприятиях (млн. барр.) | 310,09 | 284,89 | 8,9 |
| 281,88 | 262,07 | 7,6 | Добыча газа с учетом доли в совместных предприятиях (млрд. куб. футов) | 758,01 | 432,84 | 75,1 |
| 11,55 | 10,93 | 5,7 | Объем переработки на собственных НПЗ и НПЗ совместных предприятий (млн. т.) | 32,87 | 33,45 | (1,7) |

¹ Выручка с учетом пошлин (продажи) включает выручку с учетом экспортных пошлин и акцизов, рассчитанных исходя из объема проданной продукции.

² EBITDA является дополнительным финансовым показателем, который не определяется МСФО. Расчет представлен в Приложении.

³ пересчет в доллары США произведен по среднему курсу за период.

Основные события за 9 месяцев 2015 г.

- В марте 2015 г. Группа получила контроль над компанией ООО «Газпром Ресурс Нортгаз», владеющей 50% долей в ЗАО «Нортгаз». В результате этого доля Группы в ЗАО «Нортгаз» выросла с 9,1% до 50%;
- В 3 квартале 2015 доля Группы в СеверЭнергии (Арктикгаз) увеличилась с 45,1% до 46,7%;
- Введено в эксплуатацию третье месторождение СеверЭнергии (Арктикгаз) – Яро-Яхинское;
- В 2015 г. были получены первые две партии нефти в качестве возмещения инвестиций на месторождении Бадра;
- В феврале 2015 года началась коммерческая добыча на блоке Garmian (Курдистан). Добыча нефти с февраля по сентябрь 2015 года составила 71,7 тыс. тонн;
- По результатам аукционов получены лицензии на право пользования недрами Малоюганского, Западно-Зимнего, Панлорского-5, Нялинского и Юильского-3 участков;
- Получены 2 разрешения на право пользования недрами газовых месторождений «Русанда плитко» и «Мартонош запад» в Сербии;
- В сентябре 2015 г. введен в эксплуатацию Южно-Приобский ГПЗ (ЮПГПЗ). Это совместное предприятие с СИБУР создано с целью утилизации попутного нефтяного газа (ПНГ) и производства ШФЛУ. Мощность переработки ЮПГПЗ составляет 0,9 млрд куб. м ПНГ в год;
- Крупнейшее независимое рейтинговое агентство Китая Dagong Global Credit Rating Company Limited присвоило Группе высокий долгосрочный рейтинг кредитоспособности по обязательствам в российской валюте - «АА» со стабильным прогнозом.

Результаты за 9 месяцев 2015 г. по сравнению с 9 месяцами 2014 г.

- Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях увеличилась на 21,2% и составила 58,76 млн. т.н.э. вследствие продолжающегося роста добычи на месторождениях СеверЭнергии (Арктикгаз) и Оренбургского региона, ростом добычи нефти на Приразломном

месторождении, получения контроля в ЗАО «Нортгаз» и поддержания уровня добычи на основных активах;

- Объем переработки нефти снизился на 1,7%, при этом производство светлых нефтепродуктов осталось на уровне прошлого года. Переработанный объем был оптимален в условиях сложившегося уровня спроса и ценовой конъюнктуры на нефть и нефтепродукты. Объем переработки снизился также вследствие ремонта установки риформинга на Московском НПЗ в июне 2015 года и реконструкции установки каталитического крекинга на Омском НПЗ (сентябрь – ноябрь 2015 года);
- Падение цен на нефть и нефтепродукты на мировых рынках привели к снижению выручки с учетом пошлин на 0,6%;
- Рост объема добычи углеводородов и действия менеджмента позволили скомпенсировать отрицательное влияние большого налогового маневра (введенного с начала 2015 года) и временного лага пошлин (эффект запаздывания пошлин), что привело к росту показателя скорректированная EBITDA на 9,3%;
- Снижение чистой прибыли, относящейся к акционерам ПАО «Газпром нефть» (-6,2%), по сравнению с ростом показателя EBITDA (+9,3%) обусловлен негативным влиянием курсовых разниц, возникших при переоценке кредитов и займов, в том числе по совместным предприятиям.

Результаты за 3 квартал 2015 г. по сравнению со 2 кварталом 2015 г.

- Суточная добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях выросла до 1,68 млн. барр.н.э. в сутки;
- Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях увеличилась на 5,0% за счет ввода новых скважин на Приразломном месторождении и проекте Бадра, выполнения программы летней отгрузки нефти с Новопортовского месторождения и увеличения загрузки установки комплексной подготовки газа на Яро-Яхинском месторождении (Арктикгаз);
- Объем переработки нефти вырос на 5,7% квартал к кварталу вследствие роста экономической эффективности переработки нефти на Московском НПЗ, а также в связи с окончанием во 2 квартале 2015 планового капитального ремонта цепочки установок на Ярославском НПЗ;
- Выручка с учетом пошлин выросла на 2,8% в связи с переориентацией реализации нефти и нефтепродуктов на внутренний рынок и страны СНГ, что было обусловлено большей эффективностью данных рынков.
- Негативное влияние временного лага пошлин (эффект запаздывания пошлин) было компенсировано ростом объема добычи углеводородов, ростом объема продаж через премиальные каналы сбыта и действиями менеджмента, что привело к росту показателя скорректированная EBITDA на 5,7%;
- Снижение чистой прибыли, относящейся к акционерам ПАО «Газпром нефть» (-74,7%), по сравнению с ростом показателя EBITDA (+5,7%) обусловлено негативным влиянием курсовых разниц, возникших при переоценке кредитов и займов, в том числе по совместным предприятиям.

Анализ операционных результатов деятельности

Эксплуатационное бурение

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | | 9 мес. | | |
|--|---------------|--------|---------------------------------------|--------|-------|-------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| Дочерние компании | | | | | | |
| 847 | 804 | 5,4 | Эксплуатационное бурение (тыс. м) | 2 301 | 2 276 | 1,1 |
| 197 | 200 | (1,5) | Количество новых скважин (шт.) | 583 | 642 | (9,2) |
| 39,46 | 34,14 | 15,6 | Средний дебит новых скважин (т./сут.) | 36,65 | 37,70 | (2,8) |
| Пропорционально консолидированные предприятия | | | | | | |
| 196 | 226 | (13,1) | Эксплуатационное бурение (тыс. м) | 590 | 539 | 9,5 |
| 52 | 52 | - | Количество новых скважин (шт.) | 153 | 139 | 10,1 |
| Совместные предприятия | | | | | | |
| 300 | 311 | (3,3) | Эксплуатационное бурение (тыс. м) | 872 | 859 | 1,6 |
| 51 | 64 | (20,3) | Количество новых скважин (шт.) | 160 | 155 | 3,2 |

- Рост объемов бурения по дочерним компаниям год к году на 1,1% и квартал к кварталу на 5,4% обусловлен следующими факторами:
 - Интенсификацией разбуривания Новопортовского месторождения;
 - Реализацией дополнительной программы бурения скважин на Крайнем, Еты-Пуровском и Вынгапуровском месторождениях.
- Снижение объемов бурения по пропорционально консолидируемым предприятиям квартал к кварталу на 13,1% связано с бурением менее глубоких скважин на месторождениях Томскнефти и SPD;
- Рост объемов бурения по пропорционально консолидируемым предприятиям год к году на 9,5% обусловлен ростом объемов бурения по SPD;
- Снижение объемов бурения по совместным предприятиям квартал к кварталу на 3,3% связано с увеличением доли бурения технологически более сложных горизонтальных и многоствольных скважин на месторождениях Славнефти.

Добыча

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | | 9 мес. | | |
|------------------------|---------------|-------------|---|------------------------|---------------|--------------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| | | | Нефть и конденсат | (млн. т.) | | |
| 3,63 | 3,61 | 0,6 | Ноябрьскнефтегаз | 10,82 | 11,26 | (3,9) |
| 3,63 | 3,57 | 1,7 | Хантос | 10,72 | 10,32 | 3,9 |
| 1,25 | 1,25 | - | Томскнефть | 3,73 | 3,69 | 1,1 |
| 0,78 | 0,76 | 2,6 | SPD | 2,31 | 2,48 | (6,9) |
| 0,69 | 0,64 | 7,8 | Оренбург | 1,97 | 1,73 | 13,9 |
| 0,28 | 0,29 | (3,5) | НИС | 0,85 | 0,91 | (6,6) |
| 0,44 | 0,38 | 15,8 | Восток** | 1,17 | 1,08 | 8,3 |
| 0,17 | 0,09 | 88,9 | Новый Порт | 0,33 | 0,12 | 175,0 |
| 0,24 | 0,16 | 50,0 | Приразломное | 0,54 | 0,02 | 2 600,0 |
| 0,16 | 0,10 | 60,0 | Бадра и Курдистан | 0,33 | 0,00 | - |
| 0,01 | 0,05 | (80,0) | Прочие | 0,15 | 0,48 | (68,8) |
| | | | Итого добыча дочерними и пропорционально консолидированными компаниями | 32,92 | 32,09 | 2,6 |
| 1,94 | 1,93 | 0,5 | Доля в добыче Славнефти | 5,81 | 6,08 | (4,4) |
| 0,98 | 0,82 | 19,5 | Доля в добыче СеверЭнергии (Арктикгаз) | 2,44 | 0,46 | 430,4 |
| 0,14 | 0,16 | (12,5) | Доля в добыче Нортгаза | 0,35 | 0,03 | 1 066,7 |
| 3,06 | 2,91 | 5,2 | Доля в добыче совместных предприятий | 8,60 | 6,57 | 30,9 |
| | | | Итого добыча нефти и конденсата | 41,52 | 38,66 | 7,4 |
| | | | млн. т. | (млрд. куб. м.) | | |
| (млн. т.) | | | Газ* | (млрд. куб. м.) | | |
| 2,06 | 2,30 | (10,4) | Ноябрьскнефтегаз | 6,85 | 6,82 | 0,4 |
| 0,22 | 0,15 | 46,7 | Хантос | 0,53 | 0,32 | 65,6 |
| 0,24 | 0,18 | 33,3 | Томскнефть | 0,67 | 0,64 | 4,7 |
| 0,04 | 0,03 | 33,3 | SPD | 0,10 | 0,10 | - |
| 0,68 | 0,49 | 38,8 | Оренбург | 1,68 | 1,37 | 22,6 |
| 0,14 | 0,14 | - | НИС | 0,42 | 0,42 | - |
| 0,03 | 0,02 | 50,0 | Восток | 0,07 | 0,06 | 16,7 |
| - | 0,02 | - | Прочие | 0,03 | 0,03 | - |
| | | | Итого добыча дочерними и пропорционально консолидированными компаниями | 10,35 | 9,76 | 6,1 |
| 0,11 | 0,11 | - | Доля в добыче Славнефти | 0,33 | 0,32 | 3,1 |
| 3,16 | 2,61 | 21,1 | Доля в добыче СеверЭнергии (Арктикгаз) | 7,70 | 1,95 | 294,9 |
| 1,31 | 1,37 | (4,4) | Доля в добыче Нортгаза | 3,09 | 0,23 | 1 243,5 |
| 4,58 | 4,09 | 12,0 | Доля в добыче совместных предприятий | 11,12 | 2,50 | 344,8 |
| 7,99 | 7,42 | 7,7 | Итого добыча газа | 21,47 | 12,26 | 75,1 |
| (млн. т. н. э.) | | | Углеводороды | (млн. т. н. э.) | | |
| 14,01 | 13,57 | 3,2 | Добыча дочерними и пропорционально консолидированными компаниями | 41,22 | 39,92 | 3,3 |
| 6,74 | 6,20 | 8,7 | Доля в добыче совместных предприятий | 17,54 | 8,58 | 104,4 |
| | | | Итого добыча углеводородов | 58,76 | 48,50 | 21,2 |
| 154,36 | 146,92 | 5,1 | млн. барр. н. э. | 436,42 | 357,03 | 22,2 |
| | | | Суточная добыча углеводородов (млн. барр. н.э./сутки) | 1,60 | 1,31 | 22,1 |

*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)

- Суточная добыча по Группе увеличилась на 22,1% год к году и на 4,4% квартал к кварталу;
- Добыча нефти и конденсата по Группе увеличилась год к году на 7,4% и составила 41,52 млн т.н.э. Увеличение обусловлено ростом объемов добычи СеверЭнергии (Арктикгаз), продолжающимся ростом добычи на месторождениях Оренбургского региона, ростом добычи нефти на Приразломном месторождении, в Ираке и на Новопортовском месторождении, а также консолидацией 50% объемов добычи Нортгаза;
- Объем добычи газа по Группе вырос на 75,1% год к году и на 7,7% квартал к кварталу за счет повышения уровня добычи природного газа на Уренгойском месторождении и началом добычи природного газа на Яро-Яхинском месторождении (СеверЭнергия (Арктикгаз)), а также за счет консолидации 50% объемов добычи Нортгаза.

Покупка нефти

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | (млн. т.) | 9 мес. | | |
|---------------|---------------|------------|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| 2,29 | 2,16 | 6,0 | Покупки нефти в России * | 5,82 | 3,35 | 73,7 |
| 0,08 | - | - | Покупки нефти на международном рынке | 0,08 | 1,31 | (93,9) |
| 2,37 | 2,16 | 9,7 | Итого покупки нефти | 5,90 | 4,66 | 26,6 |

* Покупки нефти в России не включают покупки у совместных предприятий (Славнефть и СеверЭнергия (Арктикгаз)).

- Увеличение покупки нефти в России на 73,7% год к году, а также на 6% квартал к кварталу обусловлено повышением экономической эффективности трейдинговых операций на внутреннем рынке.

Переработка

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | (млн. т.) | 9 мес. | | |
|---------------|---------------|------------|---|--------------|--------------|--------------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| 5,40 | 5,41 | (0,2) | Омск | 16,02 | 16,00 | 0,1 |
| 3,10 | 2,94 | 5,4 | Москва | 8,62 | 9,05 | (4,8) |
| 0,80 | 0,73 | 9,6 | Панчево | 2,14 | 1,89 | 13,2 |
| 9,30 | 9,08 | 2,4 | Переработка на НПЗ дочерних компаний | 26,78 | 26,94 | (0,6) |
| 2,00 | 1,74 | 14,9 | Доля в Ярославском НПЗ | 5,64 | 5,63 | 0,2 |
| 0,25 | 0,11 | 127,3 | Доля в Мозырском НПЗ | 0,45 | 0,88 | (48,9) |
| 11,55 | 10,93 | 5,7 | Итого переработка | 32,87 | 33,45 | (1,7) |

Производство нефтепродуктов

| | | | | | | |
|--------------|--------------|------------|--|--------------|--------------|--------------|
| 2,46 | 2,27 | 8,4 | Бензин | 7,04 | 6,85 | 2,8 |
| - | - | - | Класс 2 и ниже | 0,02 | - | - |
| 0,01 | - | - | Класс 3 | 0,01 | 0,10 | (90,0) |
| 0,04 | 0,11 | (63,6) | Класс 4 | 0,30 | 0,53 | (43,4) |
| 2,41 | 2,16 | 11,6 | Класс 5 | 6,71 | 6,22 | 7,9 |
| 0,32 | 0,36 | (11,1) | Нафта | 1,05 | 0,96 | 9,4 |
| 3,10 | 2,93 | 5,8 | Дизельное топливо | 8,96 | 9,37 | (4,4) |
| 0,04 | 0,03 | 33,3 | Класс 2 и ниже | 0,08 | 0,04 | 100,0 |
| - | - | - | Класс 3 | - | 0,14 | - |
| - | - | - | Класс 4 | - | 0,37 | - |
| 3,06 | 2,90 | 5,5 | Класс 5 | 8,88 | 8,82 | 0,7 |
| 1,72 | 1,51 | 13,9 | Мазут | 5,14 | 5,66 | (9,2) |
| 0,90 | 0,83 | 8,4 | Авиатопливо | 2,36 | 2,35 | 0,4 |
| 1,01 | 1,05 | (3,8) | Судовое топливо | 2,90 | 3,05 | (4,9) |
| 0,70 | 0,64 | 9,4 | Битумы | 1,53 | 1,58 | (3,0) |
| 0,11 | 0,09 | 22,2 | Масла | 0,30 | 0,27 | 9,5 |
| 0,66 | 0,76 | (13,2) | Прочие | 2,06 | 1,97 | 4,6 |
| 10,98 | 10,44 | 5,2 | Итого производство нефтепродуктов | 31,34 | 32,06 | (2,3) |

- Снижение переработки нефти год к году на 1,7% обусловлено ремонтом установки риформинга на Московском НПЗ в июне 2015 года, плановым ремонтом цепочки установок на Ярославском НПЗ в апреле 2015 года и реконструкцией установки каталитического крекинга на Омском НПЗ в сентябре-ноябре 2015. Переработанный объем был оптимален в условиях сложившегося уровня спроса и ценовой конъюнктуры на нефть и нефтепродукты. При этом наибольшее снижение пришлось на производство мазута (- 9,2%), а производство светлых нефтепродуктов осталось на уровне прошлого года вследствие увеличения переработки стабильного газового конденсата (СГК) на ОНПЗ;
- Рост переработки квартал к кварталу на 5,7% обусловлен ростом экономической эффективности переработки нефти на Московском НПЗ, а также в связи с плановым капитальным ремонтом цепочки установок на Ярославском НПЗ во 2 квартале 2015;
- Снижение объема выпуска дизельного топлива год к году на 4,4% обусловлено ремонтом установки гидроочистки дизельного топлива на Ярославском НПЗ в мае-июне 2015 года;
- Рост объема производства квартал к кварталу авиатоплива на 8,4% и битумов на 9,4% обусловлен сезонным повышением рыночной потребности;
- Рост объема производства бензина на 8,4% квартал к кварталу обусловлен относительно низким объемом переработки нефти на Ярославском НПЗ во 2 квартале в результате ремонта цепочки установок в апреле 2015 года, а также ростом производства бензина 5 класса на Омском НПЗ вследствие увеличения переработки СГК.

Покупка нефтепродуктов (международный рынок)

| | 3 кв. 2015 | | 2 кв. 2015 | | Δ, % | |
|-------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
| | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. |
| Дизельное топливо | 1 394 | 0,04 | 3 387 | 0,12 | (58,8) | (66,7) |
| Мазут | - | - | 61 | 0,00 | - | - |
| Авиатопливо | 2 740 | 0,07 | 2 327 | 0,07 | 17,8 | - |
| Судовое топливо | 866 | 0,03 | 1 143 | 0,04 | (24,2) | (25,0) |
| Масла | 281 | 0,01 | 323 | 0,00 | (13,0) | - |
| Итого | 5 281 | 0,15 | 7 241 | 0,23 | (27,1) | (34,8) |

| | 9 мес. 2015 | | 9 мес. 2014 | | Δ, % | |
|-------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. |
| Нафта | - | - | 2 783 | 0,09 | - | - |
| Дизельное топливо | 5 572 | 0,18 | 21 840 | 0,67 | (74,5) | (73,1) |
| Мазут | 61 | 0,00 | 25 836 | 1,33 | (99,8) | - |
| Авиатопливо | 7 772 | 0,21 | 7 819 | 0,22 | (0,6) | (4,6) |
| Судовое топливо | 3 883 | 0,14 | 2 364 | 0,10 | 64,3 | 40,0 |
| Масла | 864 | 0,01 | 602 | 0,01 | 43,5 | - |
| Итого | 18 152 | 0,54 | 61 244 | 2,42 | (70,4) | (77,7) |

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

Покупка нефтепродуктов (СНГ)

| | 3 кв. 2015 | | 2 кв. 2015 | | Δ, % | |
|------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. |
| Высокооктановый бензин | 3 442 | 0,09 | 628 | 0,02 | 448,1 | 350,0 |
| Низкооктановый бензин | 356 | 0,01 | 15 | 0,00 | 2 273,3 | - |
| Дизельное топливо | 982 | 0,03 | 518 | 0,02 | 89,6 | 50,0 |
| Прочие | 103 | 0,01 | 152 | 0,00 | (32,2) | - |
| Итого | 4 883 | 0,14 | 1 313 | 0,04 | 271,9 | 250,0 |

| | 9 мес. 2015 | | 9 мес. 2014 | | Δ, % | |
|------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|------------|---------------|
| | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. |
| Высокооктановый бензин | 4 286 | 0,11 | 4 266 | 0,16 | 0,5 | (31,3) |
| Низкооктановый бензин | 379 | 0,01 | 568 | 0,03 | (33,3) | (66,7) |
| Дизельное топливо | 1 723 | 0,06 | 1 516 | 0,07 | 13,7 | (14,3) |
| Мазут | - | - | 165 | 0,01 | - | - |
| Прочие | 398 | 0,02 | 151 | 0,01 | 163,6 | 100,0 |
| Итого | 6 786 | 0,20 | 6 666 | 0,28 | 1,8 | (28,6) |

Покупка нефтепродуктов (внутренний рынок)

| | 3 кв. 2015 | | 2 кв. 2015 | | Δ, % | |
|------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|-------------|--------------|
| | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. |
| Высокооктановый бензин | 11 754 | 0,33 | 9 025 | 0,30 | 30,2 | 10,0 |
| Дизельное топливо | 5 312 | 0,17 | 4 088 | 0,13 | 29,9 | 30,8 |
| Мазут | 110 | 0,01 | 314 | 0,03 | (65,0) | (66,7) |
| Авиатопливо | 2 762 | 0,09 | 3 021 | 0,11 | (8,6) | (18,2) |
| Судовое топливо | 491 | 0,02 | 659 | 0,04 | (25,5) | (50,0) |
| Масла | 166 | 0,00 | 177 | 0,00 | (6,2) | - |
| Прочие | 267 | 0,00 | 513 | 0,02 | (48,0) | - |
| Итого | 20 862 | 0,62 | 17 797 | 0,63 | 17,2 | (1,6) |

| | 9 мес. 2015 | | 9 мес. 2014 | | Δ, % | |
|------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|------------|------------|
| | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. |
| Высокооктановый бензин | 28 422 | 0,90 | 24 350 | 0,80 | 16,7 | 12,5 |
| Дизельное топливо | 13 120 | 0,42 | 10 360 | 0,34 | 26,6 | 23,5 |
| Мазут | 803 | 0,08 | 437 | 0,03 | 83,8 | 166,7 |
| Авиатопливо | 7 166 | 0,26 | 12 367 | 0,48 | (42,1) | (45,8) |
| Судовое топливо | 1 615 | 0,08 | 509 | 0,03 | 217,3 | 166,7 |
| Масла | 387 | 0,00 | 126 | 0,00 | 207,1 | - |
| Продукты нефтехимии | - | - | 228 | 0,01 | - | - |
| Прочие | 992 | 0,03 | 1 005 | 0,05 | (1,3) | (40,0) |
| Итого | 52 505 | 1,77 | 49 382 | 1,74 | 6,3 | 1,7 |

- Снижение объемов покупки авиатоплива на внутреннем рынке год к году обусловлено снижением потребления топлива авиакомпаниями и снижением объема поставок в Киргизию;
- 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

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | | 9 мес. | | |
|---------------|------------------|--------------|---|------------------|--------------|--------------|
| | (шт.) | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| | | | Действующие АЗС | | (шт.) | |
| 1 159 | 1 161 | (0,2) | в России | 1 159 | 1 077 | 7,6 |
| 247 | 249 | (0,8) | в СНГ | 247 | 232 | 6,5 |
| 422 | 422 | 0,1 | в Восточной Европе | 422 | 420 | 0,5 |
| 1 828 | 1 832 | (0,2) | Итого АЗС (на конец периода) | 1 828 | 1 729 | 5,7 |
| | | | Среднесуточная реализация через одну АЗС по России (т./сут.) | | | |
| 19,7 | 18,7 | 5,4 | | 18,8 | 19,4 | (3,1) |
| | (млн. т.) | | Объем продаж через премиальные каналы | (млн. т.) | | |
| 5,13 | 4,74 | 8,2 | Продажи автомобильного топлива | 13,98 | 13,92 | 0,4 |
| 0,83 | 0,80 | 3,8 | Продажи авиатоплива | 2,25 | 2,21 | 1,8 |
| 1,06 | 1,02 | 3,9 | Продажи судового топлива | 3,00 | 3,16 | (5,1) |
| 0,06 | 0,06 | - | Продажи масел | 0,17 | 0,14 | 21,4 |
| 7,08 | 6,62 | 6,9 | Итого объем продаж через премиальные каналы | 19,40 | 19,43 | (0,2) |

- Общее количество действующих АЗС увеличилось на 5,7% год к году;
- Снижение среднесуточной реализации через одну АЗС в России на 3,1% год к году обусловлено сокращением спроса на дизельное топливо;
- Рост среднесуточной реализации через одну АЗС в России на 5,4% квартал к кварталу обусловлен сезонным фактором;
- Объем продаж через премиальные каналы остался практически на уровне предыдущего года, в основном за счет следующих факторов:
 - Усилия менеджмента привели к увеличению доли рынка по всем направлениям премиальных каналов сбыта при общем падении рынка сбыта;
 - Объем продаж судового топлива снизился вследствие снижения спроса на бункеровку в портах РФ;
 - Объем продаж авиатоплива вырос за счет расширения сети аэропортов присутствия в России и за рубежом, в том числе за счет увеличения доли в ООО «ГПН-Аэро Шереметьево» до 100%.
- Увеличение объема продаж через премиальные каналы на 6,9% квартал к кварталу обусловлено главным образом сезонным фактором;
- В апреле 2014 г. на Омском заводе смазочных материалов был введен в эксплуатацию самый крупный в России комплекс по производству моторных масел, что позволило увеличить объем продаж масел на 21,4% год к году. Также на рост продаж масел год к году повлияло замещение импортных масел на масла, произведенные на внутреннем рынке.

Результаты деятельности

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | (млн. руб.) | 9 мес. | | |
|---------------------------------|------------------|---------------|--|------------------|------------------|---------------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| 434 988 | 423 225 | 2,8 | Продажи (выручка с учетом пошлин)* | 1 238 248 | 1 246 155 | (0,6) |
| (50 262) | (36 378) | 38,2 | Минус: экспортные пошлины и акцизы** | (138 428) | (183 838) | (24,7) |
| 384 726 | 386 847 | (0,5) | Итого выручка от продаж | 1 099 820 | 1 062 317 | 3,5 |
| Расходы и прочие затраты | | | | | | |
| (90 392) | (98 291) | (8,0) | Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов | (251 236) | (275 509) | (8,8) |
| (52 630) | (50 950) | 3,3 | Производственные и операционные расходы | (149 723) | (125 034) | 19,7 |
| (23 183) | (23 496) | (1,3) | Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | (67 840) | (57 452) | 18,1 |
| (6 469) | 58 | 0,0 | Расходы по созданию резерва по сомнительной задолженности | (6 657) | (339) | 1 863,7 |
| (33 925) | (34 458) | (1,5) | Транспортные расходы | (99 694) | (84 026) | 18,6 |
| (24 623) | (23 670) | 4,0 | Износ, истощение и амортизация | (70 490) | (63 159) | 11,6 |
| (88 408) | (95 383) | (7,3) | Налоги, за исключением налога на прибыль | (276 145) | (263 801) | 4,7 |
| (229) | (159) | 44,0 | Расходы на геологоразведочные работы | (531) | (716) | (25,8) |
| (319 859) | (326 349) | (2,0) | Итого операционные расходы | (922 316) | (870 036) | 6,0 |
| (5 899) | 15 177 | - | Прочие (расходы) / доходы | 7 243 | (3 846) | - |
| 58 968 | 75 675 | (22,1) | Операционная прибыль | 184 747 | 188 435 | (2,0) |
| 6 984 | 10 618 | (34,2) | Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий | 24 249 | 4 576 | 429,9 |
| (40 238) | 8 087 | - | (Убыток) / Прибыль от курсовых разниц, нетто | (40 981) | (14 554) | 181,6 |
| 3 547 | 3 524 | 0,7 | Финансовые доходы | 10 493 | 4 734 | 121,7 |
| (7 663) | (6 815) | 12,4 | Финансовые расходы | (21 401) | (9 735) | 119,8 |
| (37 370) | 15 414 | - | Итого прочие (расходы) / доходы | (27 640) | (14 979) | 84,5 |
| 21 598 | 91 089 | (76,3) | Прибыль до налогообложения | 157 107 | 173 456 | (9,4) |
| (11 717) | (7 987) | 46,7 | Расход по текущему налогу на прибыль | (26 763) | (26 458) | 1,2 |
| 10 209 | (7 563) | - | Доход / (Расход) по отложенному налогу на прибыль | 2 950 | (3 919) | - |
| (1 508) | (15 550) | (90,3) | Итого расход по налогу на прибыль | (23 813) | (30 377) | (21,6) |
| 20 090 | 75 539 | (73,4) | Прибыль за период | 133 294 | 143 079 | (6,8) |
| (1 563) | (2 314) | (32,5) | Минус: Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия | (2 413) | (3 548) | (32,0) |
| 18 527 | 73 225 | (74,7) | Прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром нефть» | 130 881 | 139 531 | (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

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | (млн. руб.) | 9 мес. | | |
|----------------------|----------------|---------------|--|------------------|------------------|--------------|
| 2015 | 2015 | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| Нефть | | | | | | |
| 24 189 | 31 927 | (24,2) | Экспорт | 78 307 | 78 386 | (0,1) |
| 41 917 | 45 808 | (8,5) | Продажи на экспорт | 125 984 | 150 517 | (16,3) |
| (17 728) | (13 881) | 27,7 | Минус: экспортные пошлины | (47 677) | (72 131) | (33,9) |
| 2 193 | 1 718 | 27,6 | Международный рынок | 5 405 | 1 063 | 408,5 |
| 4 691 | 8 848 | (47,0) | Экспорт в СНГ | 21 530 | 12 126 | 77,6 |
| 4 994 | 8 897 | (43,9) | Экспорт и продажи в СНГ | 22 219 | 12 126 | 83,2 |
| (303) | (49) | 518,4 | Минус: экспортные пошлины | (689) | - | - |
| 18 799 | 21 181 | (11,2) | Внутренний рынок | 61 230 | 30 013 | 104,0 |
| 49 872 | 63 674 | (21,7) | Итого выручка от продаж нефти | 166 472 | 121 588 | 36,9 |
| Газ | | | | | | |
| 535 | 950 | (43,7) | Международный рынок | 3 115 | 1 251 | 149,0 |
| 6 288 | 8 394 | (25,1) | Внутренний рынок | 20 972 | 17 182 | 22,1 |
| 6 823 | 9 344 | (27,0) | Итого выручка от продаж газа | 24 087 | 18 433 | 30,7 |
| Нефтепродукты | | | | | | |
| 42 611 | 59 430 | (28,3) | Экспорт | 158 824 | 222 083 | (28,5) |
| 56 812 | 68 471 | (17,0) | Продажи на экспорт | 204 321 | 305 457 | (33,1) |
| (14 201) | (9 041) | 57,1 | Минус: экспортные пошлины | (45 497) | (83 374) | (45,4) |
| 30 257 | 25 420 | 19,0 | Международный рынок | 79 216 | 75 080 | 5,5 |
| 48 271 | 38 815 | 24,4 | Продажи на международном рынке | 123 726 | 102 943 | 20,2 |
| (18 014) | (13 395) | 34,5 | Минус: акциз* | (44 510) | (27 863) | 59,7 |
| 22 592 | 18 067 | 25,0 | СНГ | 57 780 | 46 319 | 24,7 |
| 22 608 | 18 079 | 25,1 | Экспорт и продажи в СНГ | 57 835 | 46 789 | 23,6 |
| (16) | (12) | 33,3 | Минус: экспортные пошлины | (55) | (470) | (88,3) |
| 215 548 | 189 680 | 13,6 | Внутренний рынок | 561 821 | 544 906 | 3,1 |
| 311 008 | 292 597 | 6,3 | Итого выручка от продажи нефтепродуктов | 857 641 | 888 388 | (3,5) |
| 17 023 | 21 232 | (19,8) | Прочая выручка | 51 620 | 33 908 | 52,2 |
| 384 726 | 386 847 | (0,5) | Итого выручка | 1 099 820 | 1 062 317 | 3,5 |

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

Объем реализации

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | | 9 мес. | | |
|---------------|---------------|---------------|-------------------------------------|------------------------|--------------|--------------|
| 2015 | 2015 | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| | | | Нефть | (млн. т.) | | |
| 1,82 | 1,96 | (7,1) | Продажи на экспорт | 5,38 | 5,45 | (1,3) |
| 0,12 | 0,09 | 33,3 | Продажи на международном рынке* | 0,28 | 0,04 | 600,0 |
| 0,36 | 0,54 | (33,3) | Экспорт в СНГ | 1,45 | 0,86 | 68,6 |
| 1,50 | 1,42 | 5,6 | Продажи на внутреннем рынке | 4,49 | 2,60 | 72,7 |
| 3,80 | 4,01 | (5,2) | Итого продажи нефти | 11,60 | 8,95 | 29,6 |
| | | | Газ | (млрд. куб. м.) | | |
| 0,04 | 0,06 | (33,3) | Продажи на международном рынке | 0,20 | 0,11 | 81,8 |
| 3,10 | 4,01 | (22,7) | Продажи на внутреннем рынке | 10,24 | 8,83 | 16,0 |
| 3,14 | 4,07 | (22,9) | Итого продажи газа | 10,44 | 8,94 | 16,8 |
| | | | Нефтепродукты | (млн. т.) | | |
| 2,56 | 2,99 | (14,4) | Продажи на экспорт | 8,80 | 11,87 | (25,9) |
| 0,87 | 0,78 | 11,5 | Продажи на международном рынке | 2,33 | 2,20 | 5,9 |
| 0,64 | 0,57 | 12,3 | Экспорт и продажи в СНГ | 1,65 | 1,64 | 0,6 |
| 7,72 | 7,17 | 7,7 | Продажи на внутреннем рынке | 21,02 | 21,13 | (0,5) |
| 11,79 | 11,51 | 2,4 | Итого продажи нефтепродуктов | 33,80 | 36,84 | (8,3) |

*Включая СПП – соглашения о разделе продукции

Средние сложившиеся цены реализации

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | | 9 мес. | | |
|------------------|---------------|--------|--------------------------------|--------|--------|--------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| (руб./т.) | | | Нефть | | | |
| 23 031 | 23 371 | (1,5) | Продажи на экспорт | 23 417 | 27 618 | (15,2) |
| 13 031 | 16 385 | (20,5) | Экспорт в СНГ | 14 848 | 14 100 | 5,3 |
| 12 533 | 14 916 | (16,0) | Продажи на внутреннем рынке | 13 637 | 11 543 | 18,1 |
| (руб./т.) | | | Нефтепродукты | | | |
| 22 192 | 22 900 | (3,1) | Продажи на экспорт | 23 218 | 25 734 | (9,8) |
| 55 484 | 49 763 | 11,5 | Продажи на международном рынке | 53 101 | 46 792 | 13,5 |
| 35 325 | 31 718 | 11,4 | Экспорт и продажи в СНГ | 35 052 | 28 530 | 22,9 |
| 27 921 | 26 455 | 5,5 | Продажи на внутреннем рынке | 26 728 | 25 788 | 3,6 |

Реализация нефти

- Снижение объема продаж нефти на экспорт на 1,3% год к году обусловлено ростом реализации нефти в России в связи с более привлекательной ценовой конъюнктурой внутреннего рынка;
- Снижение объема продаж нефти на экспорт 7,1% квартал к кварталу обусловлено ростом реализации нефти в России и ростом объема переработки квартал к кварталу;
- Увеличение объемов продаж нефти на экспорт в СНГ на 68,6% год к году обусловлено началом реализации нефти в Узбекистан и увеличением продаж на Мозырский НПЗ;
- Увеличение объемов продаж нефти на внутреннем рынке на 72,7% год к году обусловлено повышением экономической эффективности трейдинговых операций на внутреннем рынке.

Реализация газа

- Реализация газа на внутреннем рынке выросла на 16% год к году в связи с ростом добычи газа у СеверЭнергии (Арктикгаз) и Нортгаза;
- Снижение реализации газа на 22,9% квартал к кварталу обусловлено сезонным фактором.

Реализация нефтепродуктов на экспорт

| | 3 кв. 2015 | | 2 кв. 2015 | | Δ, % | |
|------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. |
| Высокооктановый бензин | - | - | 458 | 0,02 | - | - |
| Низкооктановый бензин | - | - | 201 | 0,00 | - | - |
| Нафта | 6 144 | 0,23 | 8 356 | 0,31 | (26,5) | (25,8) |
| Дизельное топливо | 21 412 | 0,71 | 25 284 | 0,85 | (15,3) | (16,5) |
| Мазут | 17 927 | 1,21 | 19 761 | 1,22 | (9,3) | (0,8) |
| Авиатопливо | 4 340 | 0,12 | 4 918 | 0,20 | (11,8) | (40,0) |
| Судовое топливо | 3 160 | 0,12 | 4 760 | 0,18 | (33,6) | (33,3) |
| Битумы | 149 | 0,01 | 162 | 0,01 | (8,0) | - |
| Масла | 753 | 0,02 | 548 | 0,02 | 37,4 | - |
| Продукты нефтехимии | 1 120 | 0,06 | 3 792 | 0,17 | (70,5) | (64,7) |
| Прочие | 1 807 | 0,08 | 231 | 0,01 | 682,3 | 700,0 |
| Итого | 56 812 | 2,56 | 68 471 | 2,99 | (17,0) | (14,4) |

| | 9 мес. 2015 | | 9 мес. 2014 | | Δ, % | |
|------------------------|----------------|-------------|----------------|--------------|---------------|---------------|
| | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. |
| Высокооктановый бензин | 1 515 | 0,05 | 2 564 | 0,08 | (40,9) | (37,5) |
| Низкооктановый бензин | 642 | 0,02 | 2 278 | 0,07 | (71,8) | (71,4) |
| Нафта | 20 865 | 0,78 | 25 641 | 0,80 | (18,6) | (2,5) |
| Дизельное топливо | 77 353 | 2,51 | 115 068 | 3,54 | (32,8) | (29,1) |
| Мазут | 61 780 | 3,89 | 112 243 | 5,66 | (45,0) | (31,3) |
| Авиатопливо | 15 138 | 0,45 | 17 185 | 0,53 | (11,9) | (15,1) |
| Судовое топливо | 14 835 | 0,58 | 16 468 | 0,64 | (9,9) | (9,4) |
| Битумы | 345 | 0,02 | 763 | 0,04 | (54,8) | (50,0) |
| Масла | 2 323 | 0,07 | 2 798 | 0,07 | (17,0) | - |
| Продукты нефтехимии | 7 010 | 0,33 | 6 412 | 0,31 | 9,3 | 6,5 |
| Прочие | 2 515 | 0,10 | 4 037 | 0,13 | (37,7) | (23,1) |
| Итого | 204 321 | 8,80 | 305 457 | 11,87 | (33,1) | (25,9) |

- Снижение объемов реализации нефтепродуктов на экспорт на 14,4% квартал к кварталу обусловлено ростом объемов реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке;
- Снижение объемов реализации нефтепродуктов на экспорт на 25,9% год к году обусловлено сокращением объемов реализации сторонних ресурсов;
- Снижение объемов реализации судового топлива год к году и квартал к кварталу связано со снижением спроса.

Реализация нефтепродуктов в СНГ

| | 3 кв. 2015 | | 2 кв. 2015 | | Δ, % | |
|------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. |
| Высокооктановый бензин | 9 117 | 0,20 | 8 022 | 0,23 | 13,7 | (13,0) |
| Низкооктановый бензин | 1 465 | 0,04 | 1 071 | 0,03 | 36,8 | 33,3 |
| Дизельное топливо | 7 444 | 0,19 | 5 887 | 0,17 | 26,5 | 11,8 |
| Мазут | 186 | 0,02 | 32 | 0,01 | 481,3 | 100,0 |
| Авиатопливо | 1 776 | 0,05 | 917 | 0,03 | 93,7 | 66,7 |
| Битумы | 1 014 | 0,08 | 794 | 0,06 | 27,7 | 33,3 |
| Масла | 614 | 0,02 | 655 | 0,01 | (6,3) | 100,0 |
| Продукты нефтехимии | 457 | 0,02 | 382 | 0,02 | 19,6 | - |
| Прочие | 535 | 0,02 | 319 | 0,01 | 67,7 | 100,0 |
| Итого | 22 608 | 0,64 | 18 079 | 0,57 | 25,1 | 12,3 |

| | 9 мес. 2015 | | 9 мес. 2014 | | Δ, % | |
|------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|-------------|------------|
| | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. |
| Высокооктановый бензин | 25 148 | 0,61 | 18 698 | 0,60 | 34,5 | 1,7 |
| Низкооктановый бензин | 3 672 | 0,10 | 2 763 | 0,10 | 32,9 | - |
| Дизельное топливо | 18 813 | 0,49 | 17 053 | 0,56 | 10,3 | (12,5) |
| Мазут | 218 | 0,03 | 586 | 0,06 | (62,8) | (50,0) |
| Авиатопливо | 3 729 | 0,11 | 2 645 | 0,08 | 41,0 | 37,5 |
| Битумы | 2 173 | 0,16 | 1 512 | 0,11 | 43,7 | 45,5 |
| Масла | 1 840 | 0,05 | 1 477 | 0,05 | 24,6 | - |
| Продукты нефтехимии | 1 011 | 0,05 | 956 | 0,05 | 5,8 | - |
| Прочие | 1 231 | 0,05 | 1 099 | 0,03 | 12,0 | 66,7 |
| Итого | 57 835 | 1,65 | 46 789 | 1,64 | 23,6 | 0,6 |

Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

| | 3 кв. 2015 | | 2 кв. 2015 | | Δ, % | |
|------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|-------------|------------|
| | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. |
| Высокооктановый бензин | 93 605 | 2,44 | 77 037 | 2,29 | 21,5 | 6,6 |
| Низкооктановый бензин | 617 | 0,02 | 561 | 0,02 | 10,0 | - |
| Дизельное топливо | 62 500 | 2,11 | 58 421 | 1,90 | 7,0 | 11,1 |
| Мазут | 2 536 | 0,32 | 2 467 | 0,30 | 2,8 | 6,7 |
| Авиатопливо | 23 855 | 0,86 | 19 723 | 0,75 | 21,0 | 14,7 |
| Судовое топливо | 15 529 | 0,93 | 15 919 | 0,90 | (2,5) | 3,3 |
| Битумы | 6 278 | 0,56 | 4 841 | 0,54 | 29,7 | 3,7 |
| Масла | 2 893 | 0,06 | 2 701 | 0,02 | 7,1 | 200,0 |
| Продукты нефтехимии | 4 874 | 0,26 | 5 355 | 0,27 | (9,0) | (3,7) |
| Прочие | 2 861 | 0,16 | 2 655 | 0,18 | 7,8 | (11,1) |
| Итого | 215 548 | 7,72 | 189 680 | 7,17 | 13,6 | 7,7 |

| | 9 мес. 2015 | | 9 мес. 2014 | | Δ, % | |
|------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|------------|--------------|
| | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. |
| Высокооктановый бензин | 237 995 | 6,81 | 216 621 | 6,61 | 9,9 | 3,0 |
| Низкооктановый бензин | 1 626 | 0,06 | 2 757 | 0,10 | (41,0) | (40,0) |
| Дизельное топливо | 168 834 | 5,58 | 164 947 | 5,55 | 2,4 | 0,5 |
| Мазут | 8 887 | 1,11 | 12 553 | 1,20 | (29,2) | (7,5) |
| Авиатопливо | 58 981 | 2,20 | 60 707 | 2,34 | (2,8) | (6,0) |
| Судовое топливо | 42 876 | 2,53 | 46 523 | 2,58 | (7,8) | (1,9) |
| Битумы | 12 331 | 1,27 | 13 902 | 1,35 | (11,3) | (5,9) |
| Масла | 7 746 | 0,17 | 5 654 | 0,16 | 37,0 | 6,3 |
| Продукты нефтехимии | 14 429 | 0,78 | 14 858 | 0,78 | (2,9) | - |
| Прочие | 8 116 | 0,51 | 6 384 | 0,46 | 27,1 | 10,9 |
| Итого | 561 821 | 21,02 | 544 906 | 21,13 | 3,1 | (0,5) |

- Объем продаж авиатоплива на внутреннем рынке квартал к кварталу вырос на 14,7% за счет влияния сезонного фактора и расширения сети аэропортов присутствия в России;
- Снижение продаж авиатоплива на внутреннем рынке год к году на 6% вызвано сокращением спроса;
- Снижение объемов реализации битумов год к году на 5,9% обусловлено снижением финансирования дорожной отрасли РФ.

Прочая выручка

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

- Рост прочей выручки на 52,2% год к году обусловлен увеличением объема операторских услуг совместному предприятию Мессояханефтегаз в связи с развитием проекта.

Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов

- Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов снизилась на 8,8% год к году и 8% квартал к кварталу в связи со снижением цен на нефть.

Производственные и операционные расходы

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | (млн. руб.) | 9 мес. | | |
|---------------|---------------|---------------|---|----------------|----------------|--------------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| 25 176 | 23 490 | 7,2 | Расходы на добычу углеводородов | 71 013 | 58 703 | 21,0 |
| 18 027 | 17 405 | 3,6 | Дочерние компании на территории РФ в том числе | 52 264 | 44 721 | 16,9 |
| 15 276 | 14 420 | 5,9 | расходы на добычу по зрелым месторождениям | 43 634 | 40 730 | 7,1 |
| 1 580 | 1 442 | 9,6 | <i>руб./т.н.э.</i> | 1 521 | 1 408 | 8,0 |
| 3,42 | 3,74 | (8,4) | <i>долл. США/барр. н. э.</i> | 3,50 | 5,43 | (35,5) |
| 2 751 | 2 985 | (7,8) | расходы на добычу по новым месторождениям | 8 630 | 3 991 | 116,2 |
| 2 465 | 1 683 | 46,5 | Дочерние компании за пределами РФ (включая СРП)** | 5 844 | 2 216 | 163,7 |
| 4 684 | 4 402 | 6,4 | Пропорционально консолидируемые компании | 12 905 | 11 766 | 9,7 |
| 2 082 | 2 019 | 3,1 | <i>руб./т.н.э.</i> | 1 941 | 1 743 | 11,3 |
| 4,51 | 5,23 | (13,8) | <i>долл. США/барр. н. э.</i> | 4,47 | 6,72 | (33,5) |
| 13 671 | 12 059 | 13,4 | Расходы на переработку | 38 006 | 32 515 | 16,9 |
| 7 467 | 6 727 | 11,0 | Расходы на переработку нефти на НПЗ дочерних компаний | 21 195 | 18 269 | 16,0 |
| 803 | 741 | 8,4 | <i>руб./т.</i> | 791 | 678 | 16,7 |
| 1,74 | 1,92 | (9,4) | <i>долл. США/барр.</i> | 1,82 | 2,61 | (30,3) |
| 4 071 | 3 238 | 25,7 | Расходы на переработку нефти на НПЗ совместных предприятий | 10 860 | 10 291 | 5,5 |
| 1 809 | 1 750 | 3,4 | <i>руб./т.</i> | 1 783 | 1 581 | 12,8 |
| 3,92 | 4,53 | (13,6) | <i>долл. США/барр.</i> | 4,10 | 6,09 | (32,7) |
| 2 133 | 2 094 | 1,9 | Расходы на производство масел и фасованной продукции | 5 951 | 3 955 | 50,5 |
| 7 628 | 6 764 | 12,8 | Расходы на транспортировку до НПЗ | 20 968 | 20 988 | (0,1) |
| 6 155 | 8 637 | (28,7) | Прочие операционные расходы | 19 736 | 12 828 | 53,9 |
| 52 630 | 50 950 | 3,3 | Итого | 149 723 | 125 034 | 19,7 |

* 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 16,9% год к году обусловлен включением в консолидацию Приразломного месторождения и увеличением мероприятий по интенсификации добычи (ГТМ);
- Удельные операционные расходы на добычу углеводородов по дочерним компаниям на зрелых месторождениях выросли на 8,0% год к году в результате:
 - Увеличения мероприятий по интенсификации добычи (ГТМ на базовом фонде) для поддержания уровня добычи нефти;
 - Роста добычи жидкости вследствие увеличения обводненности добываемой продукции;
 - Продолжения перехода на прокатную схему эксплуатации УЭЦН (экономия на закупке оборудования привела к росту затрат на аренду);
 - Роста тарифов естественных монополий и инфляционного давления, которое частично компенсировалось мероприятиями по оптимизации затрат.
- Рост операционных расходов на добычу углеводородов по дочерним компаниям за пределами РФ на 163,7% год к году обусловлен началом коммерческой добычи в Ираке (проект Бафра) и Курдистане;
- 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;

- Операционные расходы на переработку нефти на НПЗ дочерних компаний выросли на 16,0% год к году в связи с:
 - Ростом тарифов естественных монополий;
 - Ростом затрат на сырье и материалы вследствие инфляционного давления;
 - Ростом затрат, связанных с повышением требований к качеству дизельного топлива, транспортируемого по магистральному нефтепродуктопроводу;
 - Ростом затрат на ремонт установок на Омском НПЗ;
 - Ростом затрат по экологической программе.
- Операционные расходы на переработку нефти на НПЗ совместных предприятий выросли на 5,5% год к году в связи с ростом затрат на сырье и материалы вследствие инфляционного давления;
- Операционные расходы на переработку нефти на НПЗ совместных предприятий выросли на 25,7% квартал к кварталу в основном в связи с ростом объема переработки нефти на Ярославском НПЗ на 14,9% в результате проведения планового ремонта установки гидрокрекинга в апреле 2015;
- Рост расходов на транспортировку квартал к кварталу на 12,8% обусловлен ростом объемов переработки;
- Прочие операционные расходы выросли на 53,9% год к году в результате увеличения 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 18,1% год к году в результате:
 - Роста расходов по зарубежным дочерним обществам в результате ослабления курса рубля;
 - Консолидации новых компаний (ГПН Шельф, ИТСК);
 - Начала коммерческой добычи в Ираке (проект Бадра) и Курдистане;
 - Роста числа АЗС и расширения бизнеса компании.

Расходы по созданию резерва по сомнительной задолженности

Рост расходов по созданию резерва по сомнительной задолженности год к году и квартал к кварталу обусловлен резервированием задолженности ОАО «АК «Трансаэро».

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 18,6% 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.

- Рост расходов по износу, истощению и амортизации на 11,6% год к году связан с увеличением стоимости амортизируемых активов вследствие реализации программы капитальных вложений Группы.

Налоги, за исключением налога на прибыль

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | (млн. руб.) | 9 мес. | | |
|---------------|---------------|--------------|---|----------------|----------------|------------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| 63 052 | 72 518 | (13,1) | Налог на добычу полезных ископаемых | 204 236 | 182 240 | 12,1 |
| 19 691 | 17 752 | 10,9 | Акциз | 53 432 | 64 653 | (17,4) |
| 2 369 | 2 430 | (2,5) | Налог на имущество | 7 133 | 6 777 | 5,3 |
| 3 296 | 2 683 | 22,8 | Прочие налоги | 11 344 | 10 131 | 12,0 |
| 88 408 | 95 383 | (7,3) | Итого налоги, за исключением налога на прибыль | 276 145 | 263 801 | 4,7 |

- Рост налогов, за исключением налога на прибыль, на 4,7% год к году обусловлен увеличением НДС на 12,1% в связи с ростом базовой ставки НДС в результате налогового маневра, а также ростом добычи нефти дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями, что было частично компенсировано снижением суммой акциза на 17,4%.

Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | (млн. руб.) | 9 мес. | | |
|---------------|---------------|---------------|--|---------------|--------------|--------------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| 442 | 4 876 | (90,9) | Славнефть | 8 634 | 5 093 | 69,5 |
| 5 283 | 4 131 | 27,9 | СеверЭнергия (Арктикгаз) | 12 039 | (1 966) | - |
| 873 | 890 | (1,9) | Нортгаз | 2 144 | - | - |
| 386 | 721 | (46,5) | Прочие компании | 1 432 | 1 449 | (1,2) |
| 6 984 | 10 618 | (34,2) | Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий | 24 249 | 4 576 | 429,9 |

- Доля Группы в прибыли Славнефти выросла год к году главным образом за счет роста цен на нефть на внутреннем рынке, роста стоимости процессинговых услуг и снижения убытка по курсовым разницам;
- Доля Группы в прибыли Славнефти снизилась квартал к кварталу главным образом за счет убытка от курсовых разниц в 3 квартале 2015г., в результате переоценки кредитного портфеля компании номинированного, в основном, в долларах США;
- Рост доли Группы в прибыли СеверЭнергии (Арктикгаз) за 9 месяцев 2015 связан с вводом в эксплуатацию основных месторождений СеверЭнергии (Арктикгаз) и увеличением доли владения.

Прочие доходы и расходы

- На величину прочего дохода за 2 квартал 2015 и 9 месяцев 2015 в основном влияет доход от списания в своей доле обязательства ОАО «Томскнефть» ВНК на сумму 16,1 млрд. руб.

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.) | 9 мес. | | |
|--|----------------|--------------|----------|
| | 2015 | 2014 | Δ % |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | 219 627 | 228 176 | (3,7) |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | (241 816) | (254 537) | (5,0) |
| Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности | 21 073 | 30 289 | (30,4) |
| Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов | (1 116) | 3 928 | - |

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

| (млн. руб.) | 9 мес. | | |
|---|----------------|----------------|--------------|
| | 2015 | 2014 | Δ % |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до эффекта изменений в оборотном капитале, налога на прибыль, процентов и дивидендов | 244 296 | 256 740 | (4,8) |
| Изменения в оборотном капитале | 9 725 | 7 567 | 28,5 |
| Уплаченный налог на прибыль | (16 285) | (25 963) | (37,3) |
| Проценты уплаченные | (20 524) | (11 821) | 73,6 |
| Дивиденды полученные | 2 415 | 1 653 | 46,1 |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | 219 627 | 228 176 | (3,7) |

- Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, снизились на 3,7% год к году в основном в результате роста уплаченных процентов.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

| (млн. руб.) | 9 мес. | | |
|--|------------------|------------------|--------------|
| | 2015 | 2014 | Δ % |
| Капитальные затраты | (234 238) | (180 976) | 29,4 |
| Приобретение дочерних компаний, долей в совместной деятельности и инвестиций, учитываемых по методу долевого участия | 303 | (56 893) | - |
| Поступление / (Размещение) денежных средств на депозитах | 3 257 | (3 181) | - |
| Прочие операции | (11 138) | (13 487) | (17,4) |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | (241 816) | (254 537) | (5,0) |

- Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, снизились на 5,0% год к году. Рост капитальных затрат был компенсирован меньшим объемом средств, направленных на приобретение новых активов.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

| (млн. руб.) | 9 мес. | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2015 | 2014 | Δ % |
| Поступление займов и кредитов | 31 975 | 61 725 | (48,2) |
| Выплата дивидендов акционерам компании | (8 735) | (24 959) | (65,0) |
| Приобретение неконтролирующих долей участия | - | (4 118) | - |
| Прочие операции | (2 167) | (2 359) | (8,1) |
| Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности | 21 073 | 30 289 | (30,4) |

- Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности сократились на 30,4% вследствие меньшего объема привлечений кредитов и займов.

Капитальные вложения

| (млн. руб.) | 9 мес. | | Δ, % |
|---|----------------|----------------|-------------|
| | 2015 | 2014 | |
| Разведка и добыча | 169 676 | 126 444 | 34,2 |
| Дочерние компании | 157 414 | 115 499 | 36,3 |
| Пропорционально консолидируемые компании | 12 262 | 10 945 | 12,0 |
| Нефтепереработка | 16 956 | 16 957 | - |
| Маркетинг и сбыт | 7 071 | 6 254 | 13,1 |
| Прочие | 9 389 | 6 456 | 45,4 |
| Подытог капитальные вложения | 203 092 | 156 111 | 30,1 |
| Изменения в сумме авансов выданных и материалах по кап. строительству | 31 146 | 24 865 | 25,3 |
| Итого капитальные вложения | 234 238 | 180 976 | 29,4 |

- Рост капитальных вложений в сегменте разведка и добыча на 34,2% год к году обусловлен главным образом:
 - Активным строительством крупных инфраструктурных объектов Новопортовского месторождения;
 - Реализацией программы ГРП и разведочного бурения на проектах в Ираке;
 - Приобретением новых лицензий в Оренбургском и Ханты-Мансийском регионе;
 - Бурением на Приобском месторождении;
 - Капитальными затратами на Приразломном месторождении.

Долг и ликвидность

| (млн. руб.) | 30 сентября 2015 г. | 31 декабря 2014 г. |
|---|------------------------|-----------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы | 133 251 | 61 121 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 539 597 | 502 306 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | (56 202) | (53 167) |
| Краткосрочные депозиты | (88 952) | (76 658) |
| Чистый долг | 527 694 | 433 602 |
| Краткосрочные займы и кредиты/ Общий долг, % | 19,8 | 10,8 |
| Отношение чистого долга к показателю EBITDA в годовом выражении | 1,69 | 1,44 |

- Кредитный портфель Группы диверсифицирован и включает синдицированные и двусторонние кредиты, облигации и прочие инструменты;
- Средний срок погашения долга снизился с 4,49 лет на 31 декабря 2014 до 3,95 лет на 30 сентября 2015 г.;
- Средняя процентная ставка увеличилась с 3,48% на 31 декабря 2014 до 4,17% на 30 сентября 2015 г.

Финансовые приложения

Расчет EBITDA

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | (млн. руб.) | 9 мес. | | |
|----------------|----------------|---------------|--|----------------|----------------|--------------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| 20 090 | 75 539 | (73,4) | Прибыль за период | 133 294 | 143 079 | (6,8) |
| 1 508 | 15 550 | (90,3) | Итого расход по налогу на прибыль | 23 813 | 30 377 | (21,6) |
| 7 663 | 6 815 | 12,4 | Финансовые расходы | 21 401 | 9 735 | 119,8 |
| (3 547) | (3 524) | ,7 | Финансовые доходы | (10 493) | (4 734) | 121,7 |
| 24 623 | 23 670 | 4,0 | Износ, истощение и амортизация | 70 490 | 63 159 | 11,6 |
| 40 238 | (8 087) | - | Прибыль / (Убыток) от курсовых разниц, нетто | 40 981 | 14 554 | 181,6 |
| 5 899 | (15 177) | - | Прочие (расходы) / доходы | (7 243) | 3 846 | - |
| 96 474 | 94 786 | 1,8 | EBITDA | 272 243 | 260 016 | 4,7 |
| (6 984) | (10 618) | (34,2) | Минус: Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий | (24 249) | (4 576) | 429,9 |
| 22 967 | 22 211 | 3,4 | Плюс: доля в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий | 64 229 | 30 096 | 113,4 |
| 112 457 | 106 379 | 5,7 | Итого скорректированная EBITDA | 312 223 | 285 536 | 9,3 |

Финансовые показатели

Рентабельность

| | 9 мес. | | |
|---|--------|-------|---------|
| | 2015 | 2014 | Δ, п.п. |
| Рентабельность по скорректированной EBITDA, % | 28,39 | 26,88 | 1,5 |
| Рентабельность по чистой прибыли, % | 12,12 | 13,47 | (1,3) |
| Рентабельность активов (ROA), % | 5,55 | 11,53 | (6,0) |
| Рентабельность капитала (ROE), % | 9,97 | 18,50 | (8,5) |
| Доходность на средний используемый капитал (ROACE), % | 11,85 | 16,07 | (4,2) |

Ликвидность

| | 9 мес. | | |
|------------------------------------|--------|------|--------|
| | 2015 | 2014 | Δ, % |
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,34 | 1,86 | (28,2) |
| Коэффициент срочной ликвидности | 0,68 | 1,03 | (33,7) |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,38 | 0,63 | (39,4) |

Лeverедж

| | 9 мес. | | |
|--------------------------------------|--------|-------|---------|
| | 2015 | 2014 | Δ, п.п. |
| Чистый долг / Итого Активы, % | 22,09 | 14,91 | 7,2 |
| Чистый долг / Капитал, % | 42,08 | 24,91 | 17,2 |
| Лeverедж, % | 32,96 | 22,59 | 10,4 |
| | | | Δ, % |
| Чистый долг / Рыночная капитализация | 0,77 | 0,40 | 92,2 |
| Чистый долг / EBITDA | 1,69 | 0,80 | 111,3 |
| Итого долг / EBITDA | 2,15 | 1,23 | 74,8 |

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 9 месяцев 2015 оказало негативное влияние на результат Группы. Часть негативного влияния от падения международных цен была нивелирована ростом курса доллара по отношению к рублю.

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | | 9 мес. | | |
|----------------------------|---------------|--------|-------------------------------|--------------------------|--------|--------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| Международный рынок | | | | (долл. США/барр.) | | |
| 50,47 | 61,88 | (18,4) | Нефть "Brent" | 55,31 | 106,52 | (48,1) |
| 49,55 | 61,73 | (19,7) | Нефть "Urals" (ср. Med и NWE) | 54,61 | 105,04 | (48,0) |
| | | | | (долл. США/т.) | | |
| 599,03 | 671,00 | (10,7) | Бензин Premium (ср. NWE) | 605,51 | 984,34 | (38,5) |
| 419,54 | 525,60 | (20,2) | Нафта (ср. Med и NWE) | 465,67 | 901,41 | (48,3) |
| 485,24 | 580,66 | (16,4) | Дизельное топливо (ср. NWE) | 530,33 | 907,51 | (41,6) |
| 471,36 | 570,63 | (17,4) | Газойль 0,2% (ср. Med) | 515,87 | 892,29 | (42,2) |
| 234,76 | 314,81 | (25,4) | Мазут 3,5% (ср. NWE) | 271,29 | 561,06 | (51,6) |
| Внутренний рынок | | | | (руб./т.) | | |
| 36 597 | 31 497 | 16,2 | Высокооктановый бензин | 32 476 | 31 406 | 3,4 |
| 31 219 | 27 188 | 14,8 | Низкооктановый бензин | 28 267 | 27 564 | 2,6 |
| 29 492 | 29 279 | 0,7 | Дизельное топливо | 28 756 | 27 675 | 3,9 |
| 7 448 | 8 383 | (11,2) | Мазут | 7 758 | 9 302 | (16,6) |

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.

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | | 9 мес. | |
|---------------|---------------|--|--------|-------|
| | | | 2015 | 2014 |
| 2,0 | 1,0 | Изменение Индекса потребительских цен (ИПЦ), % | 10,4 | 6,3 |
| - | 2,3 | Изменение Индекса цен производителей (ИЦП), % | 11,5 | 5,2 |
| 66,24 | 55,52 | Курс рубля к доллару США на конец периода, руб. | 66,24 | 39,39 |
| 62,98 | 52,65 | Средний курс рубля к доллару США за период, руб. | 59,28 | 35,39 |

Налогообложение

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

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | | 9 мес. | | |
|---------------|---------------|--------|--|-----------------------|--------|--------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| | | | Экспортная таможенная пошлина | (долл. США/т.) | | |
| 128,47 | 130,57 | (1,6) | Нефть | 129,56 | 383,87 | (66,2) |
| 61,60 | 62,63 | (1,6) | Светлые нефтепродукты | 62,12 | 253,32 | (75,5) |
| 61,60 | 62,63 | (1,6) | Дизельное топливо | 62,12 | 249,46 | (75,1) |
| 100,17 | 101,80 | (1,6) | Бензин | 101,01 | 345,43 | (70,8) |
| 109,17 | 110,93 | (1,6) | Нафта | 110,08 | 345,43 | (68,1) |
| 97,57 | 99,20 | (1,6) | Темные нефтепродукты | 98,42 | 253,32 | (61,1) |
| | | | Налог на добычу полезных ископаемых | | | |
| 6 262 | 7 072 | (11,5) | Нефть (руб./т.) | 6 736 | 6 019 | 11,9 |

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» (в редакции Федерального закона от 24 ноября 2014 г. №366-ФЗ), 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:

| Котировка цены Urals (P), доллар США за тонну | Ставка экспортной таможенной пошлины |
|---|--------------------------------------|
| ≤365 | 0 |
| >365 | 45,0% x (P – 365) |

Федеральным законом от 24 ноября 2014 г. №366-ФЗ и Постановлением Правительства РФ от 29 ноября 2014 г. №1274 вышеописанный порядок расчета пониженных ставок вывозных таможенных

пошлин на нефть сырую был скорректирован. В соответствии с новым порядком расчет ставок производится следующим образом:

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

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 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 55° с.ш.), Каспийском море;
- 31 марта 2042 г. - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в Черном море (глубина более 100м), Охотском море (севернее 55° с.ш.), Баренцевом море (южнее 72° с.ш.);
- неограниченно - 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).

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. При этом в случае, если по состоянию на 1 января 2014 г. степень выработанности всех видов углеводородного сырья (за исключением попутного газа) морского месторождения составляет менее 1%, налогоплательщик вправе самостоятельно принять решение об отнесении указанного месторождения к новому морскому месторождению.

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.

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 3 января 2014 г. №2 на 2014 г для дизельного топлива был установлен расчетный коэффициент (K) в размере 0,65, для бензинов и нафты – 0,90, для прочих светлых и темных нефтепродуктов – 0,66.

С 1 января 2015 г. Федеральным законом от 24 ноября 2014 г. №366-ФЗ и Постановлением Правительства РФ от 29 ноября 2014 г. №1274 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 установлены следующие ставки акцизов на нефтепродукты (рублей за тонну):

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|--------------------------|--------|--------|--------|-------|
| Бензин | | | | |
| Ниже класса 3 | 11 110 | 7 300 | 7 530 | 5 830 |
| Класс 3 | 10 725 | 7 300 | 7 530 | 5 830 |
| Класс 4 | 9 916 | 7 300 | 7 530 | 5 830 |
| Класс 5 | 6 450 | 5 530 | 7 530 | 5 830 |
| Прямогонный | 11 252 | 11 300 | 10 500 | 9 700 |
| Дизельное топливо | | | | |
| Ниже класса 3 | 6 446 | 3 450 | 4 150 | 3 950 |
| Класс 3 | 6 446 | 3 450 | 4 150 | 3 950 |
| Класс 4 | 5 427 | 3 450 | 4 150 | 3 950 |
| Класс 5 | 4 767 | 3 450 | 4 150 | 3 950 |
| Печное топливо | 6 446 | 3 000 | 3 000 | 2 800 |
| Моторные масла | 8 260 | 6 500 | 6 000 | 5 400 |

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

а) В соответствии со статьей 342 НК РФ (в редакции Федерального закона от 24 ноября 2014 г. №366-ФЗ) установлены следующие формулы для определения ставки НДПИ на нефть):

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|---------------|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| НДПИ на нефть | $493 \times K_{ц} \times K_{в} \times K_{з} \times K_{д} \times K_{дв}$ | $766 \times K_{ц} - Дм$ | $857 \times K_{ц} - Дм$ | $919 \times K_{ц} - Дм$ |

$Дм = K_{ндпи} \times K_{ц} \times (1 - K_{в} \times K_{з} \times K_{д} \times K_{дв} \times K_{кан})$

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

Кц – коэффициент, характеризующий динамику мировых цен на нефть, определяется по следующей формуле: $K_{ц} = (Ц - 15) \times P / 261$, где Ц – среднемесячная цена Urals на роттердамской и средиземноморской биржах (доллар США/баррель) и P – 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

категорий А, В, С1 и С2 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_z - начальные извлекаемые запасы нефти категорий А, В, С1 и С2 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: $K_z = 0,125 \times V_z + 0,375$.

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 категорий А, В, С1 и С2 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 предельного 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 55⁰ с.ш.), Каспийском море;

- 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 55⁰ с.ш.), в Черном море (глубина более 100м), Баренцевом море (южнее 72⁰ 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 72⁰ 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

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | | 9 мес. | | Δ, % |
|---------------|---------------|--------|--|--------|-------|------|
| | | | | 2015 | 2014 | |
| 6 262 | 7 072 | (11,5) | Общественная ставка НДС на нефть | 6 736 | 6 019 | 11,9 |
| 5 855 | 6 682 | (12,4) | Эффективная ставка НДС на нефть (с учетом применения Кв, Кз и Кд) | 6 347 | 5 775 | 9,9 |
| 407 | 390 | | Отклонение эффективной ставки НДС на нефть от общественной (руб./т.) | 389 | 244 | |
| 6,5% | 5,5% | | Отклонение эффективной ставки НДС на нефть от общественной (%) | 5,8% | 4,1% | |

По итогам 9 месяцев 2015 г. эффективная ставка НДС на нефть составила 6 347 руб./т., что на 389 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 (в редакции Федерального закона от 24 ноября 2014 г. №366-ФЗ) установлены следующие ставки НДС на газ горючий природный и газовый конденсат:

| | 2014 (01.01-30.06) | 2014 (01.07-31.12) | 2015 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Природный газ (руб./ тыс. куб. м.) | 471* | 35 x Еут x Кс | 35 x Еут x Кс + Тг |
| Газовый конденсат (руб. / тонну) | 700 | 42 x Еут x Кс | 42 x Еут x Кс x Ккм |

* Пониженная ставка НДС на газ установлена для налогоплательщиков, не являющихся собственниками объектов Единой системы газоснабжения и не являющихся организациями, в которых непосредственно и (или) косвенно участвуют собственники объектов Единой системы газоснабжения и доля такого участия превышает 50%.

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 углеводородного сырья. Данный коэффициент предусматривает снижение ставки НДС на природный газ и газовый конденсат 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 России на 2015 год принимается равным 0).

Ккм - корректирующий коэффициент, равный 4,4 на 2015 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 9 месяцев 2015 г. | Применимость к Группе |
|---|--|
| НДС на нефть | |
| Понижающий коэффициент Кз к ставке НДС | ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» (Воргенское, Восточно-Вынгайхинское, Северо-Карамовское, Вальнтойское, Южно-Пурпейское) ЗАО «Живой исток» (Балейкинское) |
| Понижающий коэффициент Кв к ставке НДС | ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» (Пограничное, Холмогорское, Чатылькинское, Муравленковское, Сугмутское) ООО «Газпромнефть-Восток» (Западно-Лугинецкий участок, Шингинское) ОАО «Южуралнефтегаз» (Капитоновское) |
| Понижающий коэффициент Кд к ставке НДС | ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» (Вынгайхинское, Еты-Пуровское, Западно-Ноябрьское, Крайнее) ООО «Газпромнефть-Восток» (Урманское, Арчинское) ООО «Заполярье» (Вынгапуровское, Новогоднее) ООО «Газпромнефть-Хантос» (Приобское) |
| Понижающий коэффициент Ккан к ставке НДС | ООО «Газпромнефть-Ангара» (Тымпучиканское, Игнялинское) ООО «Газпромнефть Новый Порт» (Новопортовское) |
| Ставка 0 руб. при добыче нефти из залежей баженовских продуктивных отложений | ООО «Газпромнефть-Хантос» (Красноленинское) |
| Пониженная ставка НДС при добыче на новом морском месторождении, расположенном на 50 и более процентов своей площади в Печорском море | ООО «Газпромнефть Шельф» (Приразломное) |

| | |
|---|---|
| НДПИ на газ | |
| Понижающий коэффициент Кс к ставке НДПИ | ООО «Газпромнефть Новый Порт» (Новопортовское) ЗАО «Газпром нефть Оренбург» (Восточный участок Оренбургского НГКМ) |
| 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» |
| Налог на имущество | |
| Освобождение от налога на имущество по инвестиционным проектам в ХМАО, заявленным до 01.01.2011г. (в соответствии с законодательством ХМАО) | ООО «Газпромнефть-Хантос» |
| 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 отношении имущества, созданного/ приобретенного при реализации инвестиционных проектов в ЯНАО (в соответствии с региональным законодательством ЯНАО) | ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» ООО «Заполярье» |
| Освобождение от налога на имущество в отношении имущества, созданного/ приобретенного при реализации инвестиционных проектов в Оренбургской области (в соответствии с региональным законодательством Оренбургской области) | ЗАО «Газпром нефть Оренбург», ЗАО «Центр наукоемких технологий» |

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:

| 3 кв. 2015 | 2 кв. 2015 | Δ, % | (руб./т.) | 9 мес. | | |
|----------------------------|---------------|--------|-------------------|--------|-------|--------|
| | | | | 2015 | 2014 | Δ, % |
| Нефть | | | | | | |
| Экспорт | | | | | | |
| 1 463 | 1 574 | (7,1) | Трубопроводный | 1 626 | 1 710 | (4,9) |
| СНГ | | | | | | |
| 1 062 | 1 118 | (5,1) | Трубопроводный | 1 142 | 1 164 | (1,9) |
| Транспортировка на НПЗ | | | | | | |
| 384 | 402 | (4,6) | Омский НПЗ | 424 | 511 | (17,1) |
| 904 | 1 047 | (13,7) | Московский НПЗ | 1 045 | 1 022 | 2,2 |
| 1 088 | 1 139 | (4,5) | Ярославский НПЗ | 1 047 | 1 063 | (1,4) |
| Нефтепродукты | | | | | | |
| Экспорт с Омского НПЗ | | | | | | |
| 2 747 | 2 749 | (0,1) | Бензин | 2 762 | 2 362 | 16,9 |
| 4 028 | 4 684 | (14,0) | Мазут | 4 360 | 3 931 | 10,9 |
| 5 000 | 4 500 | 11,1 | Дизельное топливо | 4 463 | 3 304 | 35,1 |
| Экспорт с Московского НПЗ | | | | | | |
| 1 944 | 1 885 | 3,1 | Бензин | 1 915 | 1 662 | 15,3 |
| 2 651 | 2 787 | (4,9) | Мазут | 2 464 | 1 489 | 65,5 |
| 1 559 | 1 801 | (13,5) | Дизельное топливо | 1 832 | 1 869 | (2,0) |
| Экспорт с Ярославского НПЗ | | | | | | |
| 1 363 | 1 389 | (1,9) | Бензин | 1 380 | 1 195 | 15,4 |
| 1 809 | 1 809 | - | Мазут | 1 820 | 1 663 | 9,5 |
| 1 906 | 1 801 | 5,8 | Дизельное топливо | 1 798 | 1 503 | 19,7 |

Распределение экспорта нефти ПАО «Газпром нефть» по направлениям в страны дальнего зарубежья и СНГ за 9 месяцев 2015 и 2014 представлено ниже:

| | 9 мес. | |
|---|---------------|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| Распределение экспорта нефти по направлениям в страны дальнего зарубежья | | |
| порт Балтийского моря – Приморск | 3,0% | 28,2% |
| трубопровод «Дружба» | 18,6% | 12,3% |
| порт Новороссийск | 32,1% | 22,6% |
| трубопровод Восточная Сибирь - Тихий океан (ВСТО) через порт Козьмино | 34,0% | 34,7% |
| экспортировано минуя систему Транснефть: | 12,3% | 2,2% |
| с месторождения Приразломное | 8,1% | 1,2% |
| с Новопортовского месторождения | 4,2% | 1,0% |
| Итого | 100,0% | 100,0% |
| Распределение экспорта нефти в страны СНГ | | |
| Белоруссия | 95,3% | 100,0% |
| Узбекистан | 4,7% | 0,0% |
| 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.