

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Группы за три месяца, закончившихся 30 июня и 31 марта 2014 г., и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 и 2013 гг.**

## Определения и методика пересчета

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния Группы по состоянию на 30 июня 2014 г., результатов деятельности за три месяца, закончившихся 30 июня и 31 марта 2014 г., и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 и 2013 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 ОАО «Газпром нефть», ее дочерние общества и пропорционально консолидированные предприятия (совместные операции по МСФО 11) («Томскнефть» и «Salym petroleum development» (SPD)). 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

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %		6 мес.		
				2014	2013	Δ, %
<b>Финансовые результаты (млн. руб.)</b>						
429 338	385 170	11,5	Продажи	814 508	715 034	13,9
94 350	84 033	12,3	Скорректированная EBITDA <sup>1</sup>	178 383	150 567	18,5
5 911,7	5 291,8	11,7	руб./т. н. э.	5 602,5	4 918,9	13,9
23,0	20,6	11,5	долл. США <sup>2</sup> /барр. н. э.	21,8	21,6	0,9
49 783	37 816	31,7	Прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «Газпром нефть»	87 599	77 621	12,9
216 604	180 154	20,2	Чистый долг	216 604	133 785	61,9
<b>Операционные результаты</b>						
117,43	116,75	0,6	Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях (млн. барр. н. э.)	234,18	224,87	4,1
1,29	1,30	(0,8)	Суточная добыча углеводородов (млн. барр. н. э./сутки)	1,29	1,24	4,0
94,08	92,64	1,6	Добыча нефти с учетом доли в совместных предприятиях (млн. барр.)	186,72	182,68	2,2
140,03	144,71	(3,2)	Добыча газа с учетом доли в совместных предприятиях (млрд. куб. футов)	284,74	253,14	12,5
11,15	10,84	2,9	Объем переработки на собственных НПЗ и НПЗ совместных предприятий (млн. т.)	21,99	21,19	3,8

<sup>1</sup> EBITDA является дополнительным финансовым показателем, который не определяется МСФО. Расчет представлен в Приложении.

<sup>2</sup> пересчет в доллары США произведен по среднему курсу за период.

### Основные события за 6 месяцев 2014 г.

- Достигнуто соглашение с НОВАТЭКом о паритетном владении ООО «СеверЭнергия». В результате ряда сделок эффективная доля владения Газпром нефти в совместной компании увеличится до 50%;
- Получена лицензия на геологическое изучение глубоких перспективных нефтенасыщенных горизонтов Южной части Приобского месторождения – Ачимовской и Баженовской свит;
- Завершена сделка по приобретению 100% доли в ООО Газпром нефть Шельф, обладающей 18,3% в совместной деятельности с ОАО Газпром по разработке Приразломного месторождения;
- На иракском месторождении Бадра началось заполнение сырьем резервуаров центрального пункта сбора нефти. После наполнения резервуаров компания начнет коммерческую сдачу нефти в трубопровод;
- Начато геологоразведочное бурение на Долгинском месторождении на шельфе Арктики;
- На Омском заводе смазочных материалов введена в эксплуатацию вторая очередь комплекса по смешению, затариванию и фасовке моторных масел;
- Заключено соглашение о создании совместного предприятия на базе Омского завода полипропилена (ООО «Полиом») с ОАО Сибур и ГК Титан;
- Завершено приобретение второй доли в совместном предприятии ООО Газпромнефть-Аэро Шереметьево, эффективная доля владения в котором достигла 100%;
- Состоялось годовое Общее собрание акционеров «Газпром нефти», на котором было утверждено решение о выплате дивидендов в размере 25% от консолидированной прибыли компании, рассчитанной по МСФО, что составляет 44,47 млрд руб. или 9,38 руб. на одну обыкновенную акцию (с учетом выплаченных дивидендов по итогам первого полугодия 2013 финансового года).

### Результаты за 6 месяцев 2014 г. по сравнению с 6 месяцами 2013 г.

- Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях увеличилась на 4,1% и составила 234,18 млн. бар. н. э. вследствие продолжающегося роста добычи на Приобском

месторождении и Оренбургских активах, увеличения утилизации ПНГ и роста доли владения в СеверЭнергии;

- Объем переработки нефти вырос на 3,8% за счет:
  - ремонта установки гидроочистки дизельного топлива на Московском НПЗ в 1 квартале 2013г.;
  - снятия логистических ограничений по отгрузке темных нефтепродуктов на Омском НПЗ в связи с увеличением производства битумов, расширением ограничения по наливу СМТ и сокращением направления легкого газойля каталитического крекинга в мазут;
  - увеличения доли переработки газового конденсата.
- Увеличение объема добычи и объема реализации нефтепродуктов, в том числе через премиальные каналы сбыта а также рост цен на нефть и нефтепродукты (в рублевом эквиваленте), привели к росту продаж на 13,9%, показателя скорректированная EBITDA на 18,5% и прибыли, относящейся к акционерам ОАО «Газпром нефть», на 12,9%.

#### Результаты за 2 квартал 2014 г. по сравнению с 1 кварталом 2014 г.

- Суточная добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях снизилась на 0,8% за счет сезонных факторов и составила 1,29 млн. барр. н. э. в сутки;
- Объем переработки вырос на 2,9% вследствие сезонного повышения спроса на нефтепродукты в условиях большей эффективности переработки по сравнению с экспортом нефти;
- Рост цен на нефть и нефтепродукты а также рост объемов продаж нефтепродуктов способствовали росту продаж на 11,5% и показателя скорректированная EBITDA на 12,3%, а прибыль от курсовых разниц во 2 квартале 2014г. (убыток в 1 квартале 2014г.) способствовала дальнейшему росту прибыли, относящейся к акционерам ОАО «Газпром нефть», на 31,7%.

#### Анализ операционных результатов деятельности

##### Эксплуатационное бурение

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %		6 мес.		
				2014	2013	Δ, %
<b>Дочерние компании</b>						
827	662	25,1	Эксплуатационное бурение (тыс. м)	1 489	1 387	7,3
222	175	26,9	Количество новых скважин (шт.)	397	326	21,8
37,60	42,80	(12,1)	Средний дебит новых скважин (т./сут.)	36,30	37,01	(1,9)
<b>Пропорционально консолидированные предприятия</b>						
193	94	105,1	Эксплуатационное бурение (тыс. м)	287	419	(31,4)
46	33	39,4	Количество новых скважин (шт.)	79	111	(28,8)
<b>Совместные предприятия</b>						
283	231	22,7	Эксплуатационное бурение (тыс. м)	514	469	9,6
42	50	(16,0)	Количество новых скважин (шт.)	92	78	18,0

- Рост объемов бурения год к году по дочерним компаниям связан с интенсификацией разбуривания месторождений Оренбургского региона и наращиванием бурения в Ноябрьском регионе ЯНАО для поддержания уровня добычи;
- Сокращение объемов бурения год к году по пропорционально консолидированным предприятиям связано с:
  - переносом на более поздний период сроков готовности кустовых площадок для начала бурения в Томскнефти в связи с погодными условиями;
  - сокращением программы бурения в SPD вследствие перевода буровых мощностей на проведение опытно промышленных работ по освоению Баженовской свиты.
- Рост объемов бурения год к году по совместным предприятиям компании связан с началом разработки Островного месторождения в «СН-Мегионнефтегаз».

## Добыча

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %		6 мес. 2014	2013	Δ, %
	<b>(млн. т.)</b>		<b>Нефть</b>		<b>(млн. т.)</b>	
3,73	3,71	0,5	Ноябрьскнефтегаз*	7,44	7,29	2,1
3,40	3,34	1,8	Хантос*	6,74	6,44	4,7
1,21	1,22	(0,8)	Томскнефть	2,43	2,50	(2,8)
0,83	0,83	-	SPD	1,66	1,73	(4,1)
0,57	0,55	3,6	Оренбург	1,12	0,67	67,2
0,30	0,31	(3,2)	НИС	0,61	0,62	(1,6)
0,36	0,35	2,9	Восток*	0,71	0,50	42,0
0,21	0,21	-	Прочие*	0,42	0,79	(46,8)
<b>10,61</b>	<b>10,52</b>	<b>0,9</b>	<b>Итого добыча дочерними и пропорционально консолидированными компаниями</b>	<b>21,13</b>	<b>20,54</b>	<b>2,9</b>
2,05	1,99	3,0	Доля в добыче Славнефти	4,04	4,23	(4,5)
0,11	0,08	37,5	Доля в добыче СеверЭнергии	0,19	0,08	137,5
<b>2,16</b>	<b>2,07</b>	<b>4,4</b>	<b>Доля в добыче совместных предприятий</b>	<b>4,23</b>	<b>4,31</b>	<b>(1,9)</b>
			<b>Итого добыча нефти</b>			
<b>12,77</b>	<b>12,59</b>	<b>1,4</b>	<b>млн. т.</b>	<b>25,36</b>	<b>24,85</b>	<b>2,1</b>
<b>94,08</b>	<b>92,64</b>	<b>1,4</b>	<b>млн. барр.</b>	<b>186,72</b>	<b>182,68</b>	<b>2,1</b>
	<b>(млрд. куб. м.)</b>		<b>Газ**</b>		<b>(млрд. куб. м.)</b>	
2,27	2,53	(10,3)	Ноябрьскнефтегаз*	4,80	4,74	1,3
0,09	0,12	(25,0)	Хантос*	0,21	0,06	250,0
0,22	0,21	4,8	Томскнефть	0,43	0,43	-
0,04	0,03	33,3	SPD	0,07	0,07	-
0,45	0,45	-	Оренбург	0,90	0,72	25,0
0,14	0,14	-	НИС	0,28	0,27	3,7
0,02	0,02	-	Восток	0,04	0,03	33,3
0,01	0,01	-	Прочие*	0,02	0,06	(66,7)
<b>3,24</b>	<b>3,51</b>	<b>(7,7)</b>	<b>Итого добыча дочерними и пропорционально консолидированными компаниями</b>	<b>6,75</b>	<b>6,38</b>	<b>5,8</b>
0,11	0,10	10,0	Доля в добыче Славнефти	0,21	0,21	-
0,61	0,49	24,5	Доля в добыче СеверЭнергии	1,10	0,58	89,7
<b>0,72</b>	<b>0,59</b>	<b>22,0</b>	<b>Доля в добыче совместных предприятий</b>	<b>1,31</b>	<b>0,79</b>	<b>65,8</b>
<b>3,96</b>	<b>4,10</b>	<b>(3,4)</b>	<b>Итого добыча газа</b>	<b>8,06</b>	<b>7,17</b>	<b>12,4</b>
	<b>(млн. т. н. э.)</b>		<b>Углеводороды</b>		<b>(млн. т. н. э.)</b>	
13,22	13,33	(0,8)	Добыча дочерними и пропорционально консолидированными компаниями	26,55	25,67	3,4
2,74	2,55	7,5	Доля в добыче совместных предприятий	5,29	4,94	7,1
<b>15,96</b>	<b>15,88</b>	<b>0,5</b>	<b>Итого добыча углеводородов</b>	<b>31,84</b>	<b>30,61</b>	<b>4,0</b>
<b>117,43</b>	<b>116,75</b>	<b>0,6</b>	<b>млн. т. н. э.</b>	<b>234,18</b>	<b>224,87</b>	<b>4,1</b>
<b>1,29</b>	<b>1,30</b>	<b>(0,8)</b>	<b>Суточная добыча углеводородов (млн. барр. н.э./сутки)</b>	<b>1,29</b>	<b>1,24</b>	<b>4,0</b>

\* Во втором квартале 2013 года произошла передача лицензий с компании Газпром нефть (Прочие) внутри группы: Романовского и Воргенского на компанию Ноябрьскнефтегаз, Крапивинского на компанию Восток, а Южно-Киньяминского на компанию Хантос

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

- Суточная добыча углеводородов по Группе увеличилась на 4,0% год к году;
- Добыча нефти по Группе выросла на 2,1% год к году, что обусловлено продолжающимся ростом добычи на Приобском месторождении и Оренбургских активах за счет активного разбуривания и ввода новых скважин;
- Добыча нефти по Группе увеличилась на 1,4% квартал к кварталу, в основном за счет большего количества дней во втором квартале 2014г., по сравнению с первым кварталом 2014г.;

- Объем добычи газа по Группе вырос на 12,4% год к году главным образом вследствие увеличения утилизации ПНГ и роста доли владения в СеверЭнергии;
- Снижение добычи природного газа квартал к кварталу объясняется сезонными факторами.

### Покупка нефти

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %	(млн. т.)	6 мес.		
				2014	2013	Δ, %
1,12	0,85	31,8	Покупки нефти в России *	1,97	2,66	(25,9)
0,51	0,56	(8,9)	Покупки нефти на международном рынке	1,07	0,74	44,6
<b>1,63</b>	<b>1,41</b>	<b>15,6</b>	<b>Итого покупки нефти</b>	<b>3,04</b>	<b>3,40</b>	<b>(10,6)</b>

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

- Снижение покупок нефти в России на 25,9% год к году связано с прекращением контракта поставки нефти от ТНК-ВР;
- Увеличение покупок нефти в России на 0,27 млн. тонн (31,8%) квартал к кварталу связано с ростом переработки на МНПЗ;
- Объем покупок нефти на международном рынке увеличился на 44,6% год к году за счет трейдинговых операций.

### Переработка

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %	(млн. т.)	6 мес.		
				2014	2013	Δ, %
5,24	5,20	0,8	Омск	10,44	10,34	1,0
3,15	2,87	9,8	Москва	6,02	5,37	12,1
0,69	0,62	11,3	Панчево	1,31	1,26	4,0
<b>9,08</b>	<b>8,69</b>	<b>4,5</b>	<b>Переработка на НПЗ дочерних компаний</b>	<b>17,77</b>	<b>16,97</b>	<b>4,7</b>
1,79	1,83	(2,2)	Доля в Ярославском НПЗ	3,62	3,61	0,3
0,28	0,32	(12,5)	Доля в Мозырском НПЗ	0,60	0,61	(1,6)
<b>11,15</b>	<b>10,84</b>	<b>2,9</b>	<b>Итого переработка</b>	<b>21,99</b>	<b>21,19</b>	<b>3,8</b>

#### Производство нефтепродуктов

2,19	2,28	(4,0)	Бензин	4,47	4,46	0,2
-	-	-	Класс 2 и ниже	-	0,05	-
0,03	0,02	50,0	Класс 3	0,05	0,30	(83,3)
0,22	0,16	37,5	Класс 4	0,38	1,43	(73,4)
1,94	2,10	(7,6)	Класс 5	4,04	2,68	50,8
0,39	0,28	39,3	Нафта	0,67	0,77	(13,0)
3,14	3,11	1,0	Дизельное топливо	6,25	5,97	4,7
0,03	0,01	200,0	Класс 2 и ниже	0,04	0,16	(75,0)
-	0,14	-	Класс 3	0,14	1,84	(92,4)
0,13	0,11	18,2	Класс 4	0,24	1,08	(77,8)
2,98	2,85	4,6	Класс 5	5,83	2,89	101,7
1,86	2,20	(15,5)	Мазут	4,06	3,93	3,3
0,86	0,61	41,0	Авиатопливо	1,47	1,34	9,7
0,94	0,90	4,4	Судовое топливо	1,84	1,63	12,9
1,38	0,90	53,3	Прочие	2,28	2,03	12,3
<b>10,76</b>	<b>10,28</b>	<b>4,7</b>	<b>Итого производство нефтепродуктов</b>	<b>21,04</b>	<b>20,13</b>	<b>4,5</b>

- Объем переработки нефти по Группе:
  - вырос на 3,8% год к году за счет:
    - ремонта установки гидроочистки дизельного топлива на Московском НПЗ в 1 квартале 2013г.;
    - снятия логистических ограничений по отгрузке темных нефтепродуктов на Омском НПЗ в связи с увеличением производства битумов, расширением ограничения по наливу судового топлива и сокращением направления легкого газойля каталитического крекинга в мазут;

- увеличения доли переработки газового конденсата.
- вырос на 2,9% квартал к кварталу вследствие сезонного повышения спроса на нефтепродукты в условиях большей эффективности переработки по сравнению с экспортом нефти.
- Модернизация производственных мощностей позволила:
  - увеличить производство бензинов класса 5 за счет ввода установок гидроочистки бензина каталитического крекинга – в мае 2013г. и установки изомеризации – в июле 2013г. на Московском НПЗ;
  - увеличить производство дизельного топлива класса 5 за счет ввода установки гидроочистки дизельного топлива (после реконструкции) на Московском НПЗ, завершения строительства установки гидроочистки дизельного топлива в феврале 2013г. на Ярославском НПЗ, а также проведения капитального ремонта установки гидроочистки дизельного топлива на Омском НПЗ в апреле 2013г.
- Снижение производства бензинов на 4,0% квартал к кварталу обусловлено плановым ремонтом установки изомеризации в течение 24 дней на Омском НПЗ в апреле 2014г. и реконструкцией установок бензинового пула на Ярославском НПЗ с 1 марта 2014г.;
- Увеличение производства мазута на 3,3% год к году обусловлено ростом объема переработки, а также ремонтом установки каталитического крекинга на Омском НПЗ в феврале 2014г. и реконструкцией установок бензинового пула на Ярославском НПЗ;
- Увеличение производства судового топлива обусловлено ростом объема бункеровок в портах Черного моря и Дальневосточного региона.

#### Покупка нефтепродуктов (международный рынок)

	2 кв. 2014		1 кв. 2014		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Нафта	1 603	0,05	-	-	-	-
Дизельное топливо	8 981	0,27	6 494	0,20	38,3	35,0
Мазут	9 112	0,45	8 154	0,42	11,8	7,1
Авиатопливо	2 056	0,06	3 449	0,10	(40,4)	(40,0)
Судовое топливо	124	0,01	-	-	-	-
Прочие	484	0,01	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>22 360</b>	<b>0,85</b>	<b>18 097</b>	<b>0,72</b>	<b>23,6</b>	<b>18,1</b>

	6 мес. 2014		6 мес. 2013		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Нафта	1 603	0,05	2 658	0,10	(39,7)	(50,0)
Дизельное топливо	15 475	0,47	15 104	0,52	2,5	(9,6)
Мазут	17 266	0,87	6 845	0,38	152,2	129,0
Авиатопливо	5 505	0,16	3 300	0,10	66,8	60,0
Судовое топливо	124	0,01	-	-	-	-
Прочие	484	0,01	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>40 457</b>	<b>1,57</b>	<b>27 907</b>	<b>1,10</b>	<b>45,0</b>	<b>42,7</b>

- Увеличение объемов покупки нефтепродуктов на международном рынке обусловлено увеличением объемов торговой деятельности.

## Покупка нефтепродуктов (СНГ)

	2 кв. 2014		1 кв. 2014		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Высокооктановый бензин	552	0,02	846	0,04	(34,8)	(50,0)
Низкооктановый бензин	-	-	89	0,01	-	-
Дизельное топливо	243	0,01	424	0,02	(42,7)	(50,0)
Мазут	-	-	165	0,01	-	-
Прочие	-	-	151	0,01	-	-
<b>Итого</b>	<b>795</b>	<b>0,03</b>	<b>1 675</b>	<b>0,09</b>	<b>(52,5)</b>	<b>(66,7)</b>

	6 мес. 2014		6 мес. 2013		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Высокооктановый бензин	1 398	0,06	-	-	-	-
Низкооктановый бензин	89	0,01	562	0,02	(84,2)	(50,0)
Дизельное топливо	667	0,03	846	0,04	(21,2)	(25,0)
Мазут	165	0,01	-	-	-	-
Прочие	151	0,01	268	0,02	(43,7)	(50,0)
<b>Итого</b>	<b>2 470</b>	<b>0,12</b>	<b>1 676</b>	<b>0,08</b>	<b>47,4</b>	<b>50,0</b>

## Покупка нефтепродуктов (внутренний рынок)

	2 кв. 2014		1 кв. 2014		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Высокооктановый бензин	8 900	0,29	7 140	0,26	24,7	11,5
Дизельное топливо	2 505	0,08	3 965	0,13	(36,8)	(38,5)
Мазут	306	0,02	131	0,01	133,6	100,0
Авиатопливо	4 016	0,16	4 102	0,15	(2,1)	6,7
Прочие	191	-	506	0,03	(62,3)	-
<b>Итого</b>	<b>15 918</b>	<b>0,55</b>	<b>15 844</b>	<b>0,58</b>	<b>0,5</b>	<b>(5,2)</b>

	6 мес. 2014		6 мес. 2013		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Высокооктановый бензин	16 040	0,55	10 396	0,40	54,3	37,5
Дизельное топливо	6 470	0,21	4 994	0,17	29,6	23,5
Мазут	437	0,03	402	0,04	8,7	(25,0)
Авиатопливо	8 118	0,31	4 790	0,20	69,5	55,0
Судовое топливо	-	-	1 491	0,08	-	-
Прочие	697	0,03	1 247	0,04	(44,1)	(25,0)
<b>Итого</b>	<b>31 762</b>	<b>1,13</b>	<b>23 320</b>	<b>0,93</b>	<b>36,2</b>	<b>21,5</b>

- Увеличение объемов покупки нефтепродуктов на внутреннем рынке год к году обусловлено расширением сбытовой сети.



## Реализация нефтепродуктов через премиальные каналы

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %		6 мес.		
	(шт.)			2014	2013	Δ, %
			<b>Действующие АЗС</b>			
1 086	1 097	(1,0)	в России	1 086	1 036	4,8
232	232	-	в СНГ	232	214	8,4
416	409	1,6	в Восточной Европе	416	405	2,7
<b>1 734</b>	<b>1 738</b>	<b>(0,3)</b>	<b>Итого АЗС (на конец периода)</b>	<b>1 734</b>	<b>1 655</b>	<b>4,8</b>
			<b>Среднесуточная реализация через одну АЗС по России (т./сут.)</b>			
<b>19,0</b>	<b>18,4</b>	<b>3,1</b>		<b>18,7</b>	<b>18,0</b>	<b>3,9</b>
	(млн. т.)		<b>Объем продаж через премиальные каналы</b>		(млн. т.)	
4,68	4,10	14,1	Продажи автомобильного топлива	8,78	8,35	5,1
0,79	0,60	31,7	Продажи авиатоплива	1,39	1,08	28,7
1,08	0,86	25,6	Продажи судового топлива	1,94	1,47	32,0
0,05	0,04	25,0	Продажи масел	0,09	0,08	12,5
<b>6,60</b>	<b>5,60</b>	<b>17,9</b>	<b>Итого объем продаж через премиальные каналы</b>	<b>12,20</b>	<b>10,98</b>	<b>11,1</b>

- Общее количество действующих АЗС увеличилось на 4,8% год к году;
- Увеличение среднесуточной реализации через одну АЗС в России на 3,9% год к году обусловлено эффектом от ребрендинга, рекламной кампании и программы лояльности покупателей;
- Объем продаж через премиальные каналы вырос на 11,1% год к году, в то время как:
  - Объем продаж автомобильного топлива вырос на 5,1% при стабильном объеме мелкооптовых продаж и росте розничных продаж;
  - Объем продаж авиатоплива вырос за счет расширения сети аэропортов присутствия в РФ и за рубежом, в том числе за счет развития сотрудничества с Министерством обороны РФ, а также с приобретением второй доли Газпромнефть-Аэро Шереметьево в марте 2014г.;
  - Объем продаж судового топлива вырос за счет роста рынка бункеровки на Дальнем Востоке и Черном море, расширения клиентской базы в портах Балтики.
- Увеличение объема продаж через премиальные каналы на 17,9% квартал к кварталу обусловлено главным образом сезонным фактором.

## Результаты деятельности

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %	(млн. руб.)	6 мес.		
				2014	2013	Δ, %
<b>Выручка от продаж</b>						
429 338	385 170	11,5	Продажи	814 508	715 034	13,9
(60 920)	(65 160)	(6,5)	Минус: экспортные пошлины и акцизы*	(126 080)	(124 319)	1,4
<b>368 418</b>	<b>320 010</b>	<b>15,1</b>	<b>Итого выручка от продаж</b>	<b>688 428</b>	<b>590 715</b>	<b>16,5</b>
<b>Расходы и прочие затраты</b>						
(104 825)	(75 762)	38,4	Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	(180 587)	(148 305)	21,8
(43 652)	(37 518)	16,3	Производственные и операционные расходы	(81 170)	(66 402)	22,2
(20 660)	(17 190)	20,2	Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(37 850)	(31 242)	21,2
(27 035)	(28 730)	(5,9)	Транспортные расходы	(55 765)	(55 478)	0,5
(21 120)	(20 095)	5,1	Износ, истощение и амортизация	(41 215)	(37 127)	11,0
(88 779)	(85 280)	4,1	Налоги, за исключением налога на прибыль	(174 059)	(150 928)	15,3
(528)	(90)	486,7	Расходы на геологоразведочные работы	(618)	(835)	(26,0)
<b>(306 599)</b>	<b>(264 665)</b>	<b>15,8</b>	<b>Итого операционные расходы</b>	<b>(571 264)</b>	<b>(490 317)</b>	<b>16,5</b>
(1 812)	307	-	Прочие (расходы) / доходы	(1 505)	(449)	235,2
<b>60 007</b>	<b>55 652</b>	<b>7,8</b>	<b>Операционная прибыль</b>	<b>115 659</b>	<b>99 949</b>	<b>15,7</b>
4 196	296	1 317,6	Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	4 492	2 639	70,2
2 189	(7 500)	-	Прибыль / (Убыток) от курсовых разниц, нетто	(5 311)	(2 500)	112,4
1 065	1 570	(32,2)	Финансовые доходы	2 635	2 702	(2,5)
(2 946)	(2 896)	1,7	Финансовые расходы	(5 842)	(5 910)	(1,2)
<b>4 504</b>	<b>(8 530)</b>	<b>-</b>	<b>Итого прочие доходы / (расходы)</b>	<b>(4 026)</b>	<b>(3 069)</b>	<b>31,2</b>
<b>64 511</b>	<b>47 122</b>	<b>36,9</b>	<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>111 633</b>	<b>96 880</b>	<b>15,2</b>
(10 734)	(8 024)	33,8	Расходы по текущему налогу на прибыль	(18 758)	(14 618)	28,3
(2 561)	186	-	(Расход) / Доход по отложенному налогу на прибыль	(2 375)	(1 785)	33,1
<b>(13 295)</b>	<b>(7 838)</b>	<b>69,6</b>	<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(21 133)</b>	<b>(16 403)</b>	<b>28,8</b>
<b>51 216</b>	<b>39 284</b>	<b>30,4</b>	<b>Прибыль за период</b>	<b>90 500</b>	<b>80 477</b>	<b>12,5</b>
(1 433)	(1 468)	(2,4)	Минус: Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия	(2 901)	(2 856)	1,6
<b>49 783</b>	<b>37 816</b>	<b>31,6</b>	<b>Прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «Газпром нефть»</b>	<b>87 599</b>	<b>77 621</b>	<b>12,9</b>

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

## Выручка

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %	(млн. руб.)	6 мес.		
				2014	2013	Δ, %
<b>Нефть</b>						
30 085	27 578	9,1	Экспорт	57 663	51 384	12,2
53 253	52 106	2,2	Продажи на экспорт	105 359	103 598	1,7
(23 168)	(24 528)	(5,5)	<i>Минус:</i> экспортные пошлины	(47 696)	(52 214)	(8,7)
545	518	5,2	Международный рынок	1 063	631	68,5
4 165	4 166	-	Экспорт в СНГ	8 331	22 059	(62,2)
10 375	8 332	24,5	Внутренний рынок	18 707	5 544	237,4
<b>45 170</b>	<b>40 594</b>	<b>11,3</b>	<b>Итого выручка от продаж нефти</b>	<b>85 764</b>	<b>79 618</b>	<b>7,7</b>
<b>Газ</b>						
174	692	(74,9)	Международный рынок	866	900	(3,8)
5 648	6 379	(11,5)	Внутренний рынок	12 027	10 363	16,1
<b>5 822</b>	<b>7 071</b>	<b>(17,7)</b>	<b>Итого выручка от продаж газа</b>	<b>12 893</b>	<b>11 263</b>	<b>14,5</b>
<b>Нефтепродукты</b>						
79 044	75 097	5,3	Экспорт	154 141	137 698	11,9
107 030	107 756	(0,7)	Продажи на экспорт	214 786	194 575	10,4
(27 986)	(32 659)	(14,3)	<i>Минус:</i> экспортные пошлины	(60 645)	(56 877)	6,6
25 727	21 499	19,7	Международный рынок	47 226	38 678	22,1
35 426	29 141	21,6	Продажи на международном рынке	64 567	52 482	23,0
(9 699)	(7 642)	26,9	<i>Минус:</i> акциз*	(17 341)	(13 804)	25,6
14 446	13 353	8,2	СНГ	27 799	24 666	12,7
14 513	13 684	6,1	Экспорт и продажи в СНГ	28 197	26 090	8,1
(67)	(331)	(79,8)	<i>Минус:</i> экспортные пошлины	(398)	(1 424)	(72,1)
184 834	154 582	19,6	Внутренний рынок	339 416	282 191	20,3
<b>304 051</b>	<b>264 531</b>	<b>14,9</b>	<b>Итого выручка от продажи нефтепродуктов</b>	<b>568 582</b>	<b>483 233</b>	<b>17,7</b>
<b>13 375</b>	<b>7 814</b>	<b>71,2</b>	<b>Прочая выручка</b>	<b>21 189</b>	<b>16 601</b>	<b>27,6</b>
<b>368 418</b>	<b>320 010</b>	<b>15,1</b>	<b>Итого выручка</b>	<b>688 428</b>	<b>590 715</b>	<b>16,5</b>

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

## Объем реализации

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %		6 мес.		
				2014	2013	Δ, %
			<b>Нефть</b>	<b>(млн. т.)</b>		
1,92	1,88	2,1	Продажи на экспорт	3,80	4,29	(11,4)
0,02	0,02	-	Продажи на международном рынке	0,04	0,03	33,3
0,29	0,27	7,4	Экспорт в СНГ	0,56	1,96	(71,4)
0,85	0,71	19,7	Продажи на внутреннем рынке	1,56	0,60	160,0
<b>3,08</b>	<b>2,88</b>	<b>6,9</b>	<b>Итого продажи нефти</b>	<b>5,96</b>	<b>6,88</b>	<b>(13,4)</b>
			<b>Газ</b>	<b>(млрд. куб. м.)</b>		
0,02	0,06	(66,7)	Продажи на международном рынке	0,08	0,09	(11,1)
2,99	3,21	(6,9)	Продажи на внутреннем рынке	6,20	5,33	16,3
<b>3,01</b>	<b>3,27</b>	<b>(8,0)</b>	<b>Итого продажи газа</b>	<b>6,28</b>	<b>5,42</b>	<b>15,9</b>
			<b>Нефтепродукты</b>	<b>(млн. т.)</b>		
4,11	4,19	(1,9)	Продажи на экспорт	8,30	8,20	1,2
0,77	0,62	24,2	Продажи на международном рынке	1,39	1,35	3,0
0,54	0,48	12,5	Экспорт и продажи в СНГ	1,02	1,03	(1,0)
7,20	6,16	16,9	Продажи на внутреннем рынке	13,36	11,83	12,9
<b>12,62</b>	<b>11,45</b>	<b>10,2</b>	<b>Итого продажи нефтепродуктов</b>	<b>24,07</b>	<b>22,41</b>	<b>7,4</b>

## Средние сложившиеся цены реализации

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %		6 мес.				
				2014	2013	Δ, %		
<b>(руб./т.)</b>			<b>Нефть</b>			<b>(руб./т.)</b>		
27 736	27 716	0,1	Продажи на экспорт	27 726	24 149	14,8		
14 362	15 430	(6,9)	Экспорт в СНГ	14 877	11 255	32,2		
12 206	11 735	4,0	Продажи на внутреннем рынке	11 992	9 240	29,8		
<b>(руб./т.)</b>			<b>Нефтепродукты</b>			<b>(руб./т.)</b>		
26 041	25 717	1,3	Продажи на экспорт	25 878	23 729	9,1		
46 008	47 002	(2,1)	Продажи на международном рынке	46 451	38 876	19,5		
26 876	28 508	(5,7)	Экспорт и продажи в СНГ	27 644	25 330	9,1		
25 671	25 094	2,3	Продажи на внутреннем рынке	25 405	23 854	6,5		

## Реализация нефти

- Снижение объема продаж нефти на экспорт на 11,4% год к году обусловлено ростом объема переработки в России;
- Сокращение объемов экспорта в СНГ на 71,4% год к году связано с прекращением реализации в Казахстан;
- Увеличение объемов экспорта в СНГ на 7,4% квартал к кварталу связано с увеличением объемов реализации на Мозырский НПЗ;
- Увеличение продаж на внутреннем рынке в два с половиной раза год к году и на 19,7% квартал к кварталу связано с ростом производства в Оренбурге и улучшением эффективности по операциям со сторонними ресурсами.

## Реализация нефтепродуктов на экспорт

	2 кв. 2014		1 кв. 2014		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	923	0,03	1 641	0,05	(43,8)	(40,0)
Низкооктановый бензин	463	0,01	557	0,02	(16,9)	(50,0)
Нафта	10 457	0,32	7 342	0,23	42,4	39,1
Дизельное топливо	42 040	1,30	42 102	1,29	(0,2)	0,8
Мазут	38 005	1,88	43 067	2,17	(11,8)	(13,4)
Авиатопливо	5 700	0,17	5 358	0,16	6,4	6,3
Судовое топливо	5 936	0,24	3 905	0,13	52,0	84,6
Прочие	3 506	0,16	3 784	0,14	(7,4)	14,3
<b>Итого</b>	<b>107 030</b>	<b>4,11</b>	<b>107 756</b>	<b>4,19</b>	<b>(0,7)</b>	<b>(1,9)</b>
	6 мес. 2014		6 мес. 2013		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	2 564	0,08	4 392	0,15	(41,6)	(46,7)
Низкооктановый бензин	1 020	0,03	3 508	0,13	(70,9)	(76,9)
Нафта	17 799	0,55	18 063	0,66	(1,5)	(16,7)
Дизельное топливо	84 142	2,59	80 510	2,81	4,5	(7,8)
Мазут	81 072	4,05	68 080	3,69	19,1	9,8
Авиатопливо	11 058	0,33	4 093	0,13	170,2	153,9
Судовое топливо	9 841	0,37	9 512	0,39	3,5	(5,1)
Прочие	7 290	0,30	6 417	0,24	13,6	25,0
<b>Итого</b>	<b>214 786</b>	<b>8,30</b>	<b>194 575</b>	<b>8,20</b>	<b>10,4</b>	<b>1,2</b>

- Увеличение объемов реализации авиатоплива в два с половиной раза год к году связано с расширением географии присутствия за рубежом.

## Реализация нефтепродуктов в СНГ

	2 кв. 2014		1 кв. 2014		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	5 768	0,19	6 314	0,22	(8,7)	(13,6)
Низкооктановый бензин	795	0,03	744	0,03	6,9	-
Дизельное топливо	5 328	0,19	4 225	0,14	26,1	35,7
Мазут	123	0,02	172	0,01	(28,5)	100,0
Авиатопливо	708	0,03	1 214	0,03	(41,7)	-
Прочие	1 791	0,08	1 015	0,05	76,5	60,0
<b>Итого</b>	<b>14 513</b>	<b>0,54</b>	<b>13 684</b>	<b>0,48</b>	<b>6,1</b>	<b>12,5</b>

	6 мес. 2014		6 мес. 2013		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	12 082	0,41	9 575	0,34	26,2	20,6
Низкооктановый бензин	1 539	0,06	2 081	0,09	(26,1)	(33,3)
Дизельное топливо	9 553	0,33	7 207	0,27	32,6	22,2
Мазут	295	0,03	1 208	0,11	(75,6)	(72,7)
Авиатопливо	1 922	0,06	3 579	0,09	(46,3)	(33,3)
Прочие	2 806	0,13	2 440	0,13	15,0	-
<b>Итого</b>	<b>28 197</b>	<b>1,02</b>	<b>26 090</b>	<b>1,03</b>	<b>8,1</b>	<b>(1,0)</b>

## Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

	2 кв. 2014		1 кв. 2014		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	72 018	2,19	62 195	2,04	15,8	7,4
Низкооктановый бензин	871	0,03	868	0,03	0,4	-
Дизельное топливо	55 292	1,88	49 169	1,64	12,5	14,6
Мазут	3 506	0,34	4 597	0,46	(23,7)	(26,1)
Авиатопливо	22 572	0,87	15 880	0,63	42,1	38,1
Судовое топливо	16 152	0,89	11 952	0,70	35,1	27,1
Прочие	14 423	1,00	9 921	0,66	45,4	51,5
<b>Итого</b>	<b>184 834</b>	<b>7,20</b>	<b>154 582</b>	<b>6,16</b>	<b>19,6</b>	<b>16,9</b>

	6 мес. 2014		6 мес. 2013		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	134 213	4,23	109 753	3,78	22,3	11,9
Низкооктановый бензин	1 739	0,06	2 639	0,10	(34,1)	(40,0)
Дизельное топливо	104 461	3,52	90 219	3,27	15,8	7,7
Мазут	8 103	0,80	7 729	0,72	4,8	11,1
Авиатопливо	38 452	1,50	32 585	1,35	18,0	11,1
Судовое топливо	28 104	1,59	18 956	1,07	48,3	48,6
Прочие	24 344	1,66	20 310	1,54	19,9	7,8
<b>Итого</b>	<b>339 416</b>	<b>13,36</b>	<b>282 191</b>	<b>11,83</b>	<b>20,3</b>	<b>12,9</b>

- Увеличение объема реализации автомобильных топлив год к году связано с ростом сбытовой сети и среднесуточной реализации через одну АЗС;
- Увеличение объема реализации авиатоплива на 11,1% год к году связано с расширением сети обслуживаемых аэропортов, в том числе аэродромов Министерства обороны РФ, а также с приобретением второй доли Газпромнефть-Аэро Шереметьево;
- Увеличение объема реализации судового топлива на внутреннем рынке на 48,6% год к году обусловлено ростом рынка бункеровки на Дальнем Востоке и Черном море.

## Прочая выручка

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

- Рост прочей выручки на 27,6% год к году обусловлен в основном ростом объемов реализации.

## Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов

- Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 21,8% год к году и на 38,4% квартал к кварталу главным образом в связи с ростом объема закупок нефтепродуктов.

## Производственные и операционные расходы

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %	(млн. руб.)	6 мес.		Δ, %
				2014	2013	
<b>20 155</b>	<b>17 820</b>	<b>13,1</b>	<b>Расходы на добычу углеводородов</b>	<b>37 975</b>	<b>34 065</b>	<b>11,5</b>
16 131	14 435	11,8	Дочерние компании	30 566	27 299	12,0
1 471	1 302	13,0	<i>руб./т.н.э.</i>	1 386	1 298	6,7
5,73	5,08	12,8	<i>долл. США<sup>1</sup>/барр. н. э.</i>	5,40	5,71	(5,4)
4 023	3 386	18,8	Пропорционально консолидируемые компании	7 409	6 766	9,5
1 788	1 511	18,3	<i>руб./т.н.э.</i>	1 650	1 458	13,2
6,97	5,90	18,2	<i>долл. США<sup>1</sup>/барр. н. э.</i>	6,44	6,41	0,3
<b>10 654</b>	<b>10 656</b>	-	<b>Расходы на переработку</b>	<b>21 310</b>	<b>17 218</b>	<b>23,8</b>
			Расходы на переработку нефти на НПЗ дочерних компаний			
6 028	6 073	(0,7)	<i>руб./т.</i>	12 101	9 416	28,5
664	699	(5,0)	<i>долл. США<sup>1</sup>/барр.</i>	681	555	22,7
2,59	2,73	(5,1)	Расходы на переработку нефти на НПЗ совместных предприятий	2,66	2,44	8,8
3 276	3 386	(3,2)	<i>руб./т.</i>	6 662	5 482	21,5
1 583	1 575	0,5	<i>долл. США<sup>1</sup>/барр.</i>	1 579	1 299	21,5
6,17	6,15	0,4	Расходы на производство масел и фасованной продукции	6,16	5,71	7,8
1 350	1 197	12,8	<b>Расходы на транспортировку до НПЗ</b>	<b>13 879</b>	<b>10 364</b>	<b>33,9</b>
<b>6 969</b>	<b>6 910</b>	<b>0,9</b>	<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>8 006</b>	<b>4 755</b>	<b>68,4</b>
<b>5 874</b>	<b>2 132</b>	<b>175,5</b>	<b>Итого</b>	<b>81 170</b>	<b>66 402</b>	<b>22,2</b>

<sup>1</sup> пересчет в доллары США произведен по среднему курсу за период

- 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;
- Удельные операционные расходы на добычу углеводородов по дочерним компаниям выросли на 6,7% год к году в результате:
  - роста расходов на Новопортовском месторождении в связи с высокими эксплуатационными затратами на стадии опытно-промышленной эксплуатации, ввода части объектов наземной инфраструктуры и организации временных схем добычи и транспортировки нефти;
  - ростом тарифов естественных монополий и цен на нефтесервисные услуги;
  - роста обводненности добываемой продукции на зрелых месторождениях, усложнением геолого-технических мероприятий.
- 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 28,5% год к году в связи с ростом объема переработки, ростом затрат на материалы, связанным с

повышением качества продукции, вводом новых установок на Омском и Московском НПЗ и ремонтами, проводимыми на НПЗ компании;

- Операционные расходы на переработку нефти на НПЗ совместных предприятий выросли на 21,5% год к году в связи с проводимыми ремонтами;
- Расходы по транспортировке нефти до НПЗ выросли на 33,9% год к году в связи с прекращением контракта по нефтезамещению с компанией Роснефть.

### 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 наших добывающих дочерних обществах и собственных НПЗ), социальные выплаты, услуги банка, страхование, юридические, консультационные и аудиторские услуги, расходы, связанные с созданием резервов под сомнительную дебиторскую задолженность и прочие расходы.

- Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы увеличились на 21,8% год к году в связи с ростом премиальных продаж и расширением бизнеса компании.

### 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 остались на уровне прошлого года.

### 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 11,0% год к году связан с увеличением стоимости амортизируемых активов вследствие реализации программы капитальных вложений Группы.

### Налоги, за исключением налога на прибыль

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %	(млн. руб.)	6 мес.		
				2014	2013	Δ, %
61 763	60 482	2,1	Налог на добычу полезных ископаемых	122 245	99 970	22,3
21 299	18 948	12,4	Акциз	40 247	38 104	5,6
2 306	2 281	1,1	Налог на имущество	4 587	3 725	23,1
3 411	3 569	(4,4)	Прочие налоги	6 980	9 129	(23,5)
<b>88 779</b>	<b>85 280</b>	<b>4,1</b>	<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>174 059</b>	<b>150 928</b>	<b>15,3</b>

- Сумма расхода по налогу на добычу полезных ископаемых (НДПИ) выросла на 22,3% год к году в связи с ростом добычи нефти дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями и ростом ставки налога. Несмотря на небольшой рост цены на нефть марки Urals на 0,6% год к году, средняя ставка НДПИ на нефть выросла на 19,6%, за счет роста базовой ставки с 470 руб./т. до 493 руб./т. и роста среднего курса рубля к доллару США на 12,8%;
- Сумма акцизов выросла на 5,6% год к году вследствие роста ставок акциза с 1 июля 2013 г. и 1 января 2014 г., частично компенсированного ростом доли производства моторных топлив высоких классов, которые облагаются акцизом по более низким ставкам.

## Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %	(млн. руб.)	6 мес.		
				2014	2013	Δ, %
4 761	933	410,3	Славнефть	5 694	2 575	121,1
(846)	(1 159)	(27,0)	СеверЭнергия	(2 005)	(161)	1 145,3
281	522	(46,2)	Прочие компании	803	225	256,9
<b>4 196</b>	<b>296</b>	<b>1 317,6</b>	<b>Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>4 492</b>	<b>2 639</b>	<b>70,2</b>

- Доля Группы в прибыли Славнефти выросла год к году главным образом за счет роста цен на нефть на внутреннем рынке;
- Доля Группы в прибыли Славнефти выросла квартал к кварталу главным образом в результате прибыли от курсовых разниц (по сравнению с убытком в 1 квартале 2014г.), вызванных переоценкой кредитного портфеля компании номинированного в основном в долларах США.

## 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.)	6 мес.		
	2014	2013	Δ %
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	145 559	125 885	15,6
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(148 595)	(100 551)	47,8
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности	48 794	(9 606)	-
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>45 758</b>	<b>15 728</b>	<b>190,9</b>

### Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

(млн. руб.)	6 мес.		
	2014	2013	Δ %
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до эффекта изменений в оборотном капитале, налога на прибыль, процентов и дивидендов	156 858	143 111	9,6
Изменения в оборотном капитале	10 423	1 937	438,1
Уплаченный налог на прибыль	(15 432)	(14 179)	8,8
Проценты уплаченные	(7 846)	(5 962)	31,6
Дивиденды полученные	1 556	978	59,1
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>145 559</b>	<b>125 885</b>	<b>15,6</b>

- Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились на 15,6% год к году главным образом в связи с ростом показателя EBITDA.



### Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

(млн. руб.)	6 мес.		
	2014	2013	Δ %
Капитальные затраты	(107 585)	(90 497)	18,9
Приобретение дочерних компаний и инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	(52 198)	(2 566)	1 934,2
Поступление / (Размещение) денежных средств на депозитах	14 977	(5 891)	-
Прочие операции	(3 789)	(1 597)	137,3
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(148 595)</b>	<b>(100 551)</b>	<b>47,8</b>

- Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, увеличились на 47,8% год к году главным образом в связи с:
  - ростом капитальных затрат;
  - оплатой увеличения доли в СеверЭнергии;
  - уплатой обеспечительного платежа за приобретение доли в ООО Газпром Ресурс Нортгаз.

### Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

(млн. руб.)	6 мес.		
	2014	2013	Δ %
Поступление / (Погашение) займов и кредитов	57 969	(8 356)	-
Выплата дивидендов акционерам компании	(6 826)	-	-
Приобретение неконтролирующих долей участия	(485)	(378)	28,3
Прочие операции	(1 864)	(872)	113,8
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>48 794</b>	<b>(9 606)</b>	<b>-</b>

- За 6 месяцев 2014 Группа увеличила кредитный портфель на 57 969 млн. руб. главным образом за счет использования линии клубного кредита на 2 150 млн. долларов США, полученной в ноябре 2013г. Кроме того, в 1 квартале 2014 г. Группа досрочно погасила кредит по предэкспортному финансированию, в сумме 731 млн. долларов США на 31 декабря 2013 г.

## Капитальные вложения

(млн. руб.)	6 мес.		Δ, %
	2014	2013	
Разведка и добыча	79 403	57 932	37,1
Дочерние компании	72 825	52 095	39,8
Пропорционально консолидируемые компании	6 578	5 837	12,7
Нефтепереработка	10 274	12 951	(20,7)
Маркетинг и сбыт	3 380	5 898	(42,7)
Прочие	3 128	1 799	73,9
<b>Подытог капитальные вложения</b>	<b>96 185</b>	<b>78 580</b>	<b>22,4</b>
Изменения в сумме авансов выданных и материалах по кап. строительству	11 400	11 917	(4,3)
<b>Итого капитальные вложения</b>	<b>107 585</b>	<b>90 497</b>	<b>18,9</b>

- Рост капитальных вложений в сегменте разведка и добыча на 37,1% год к году обусловлен главным образом:
  - разработкой месторождений в Ноябрьском и Оренбургском регионе;
  - бурением на Приобском месторождении;
  - активным строительством крупных инфраструктурных объектов Новопортовского месторождения (арктический терминал, система нефтесбора, напорный нефтепровод);
  - капитальными затратами на недавно приобретенных месторождениях: Приразломном (2 квартал 2014) и Долгинском (3 квартал 2013).

## Долг и ликвидность

(млн. руб.)	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочные кредиты и займы	56 331	52 413
Долгосрочные кредиты и займы	313 210	261 455
Денежные средства и денежные эквиваленты	(130 269)	(91 077)
Краткосрочные депозиты	(22 668)	(36 869)
<b>Чистый долг</b>	<b>216 604</b>	<b>185 922</b>
Краткосрочные займы и кредиты/ Общий долг, %	15,2	16,7
Отношение чистого долга к показателю EBITDA в годовом выражении	0,64	0,59

- Кредитный портфель Группы диверсифицирован и включает синдицированные и двусторонние кредиты, облигации и прочие инструменты;
- Средний срок погашения долга снизился с 5,15 лет на 31 декабря 2013 до 4,59 лет на 30 июня 2014 г.;
- Средняя процентная ставка снизилась с 3,68% на 31 декабря 2013 до 3,24% на 30 июня 2014 г.

## Финансовые приложения

### Расчет EBITDA

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %	(млн. руб.)	6 мес.		
				2014	2013	Δ, %
<b>51 216</b>	<b>39 284</b>	<b>30,4</b>	<b>Прибыль за период</b>	<b>90 500</b>	<b>80 477</b>	<b>12,5</b>
13 295	7 838	69,6	Итого расходы по налогу на прибыль	21 133	16 403	28,8
2 946	2 896	1,7	Финансовые расходы	5 842	5 910	(1,2)
(1 065)	(1 570)	(32,2)	Финансовые доходы	(2 635)	(2 702)	(2,5)
21 120	20 095	5,1	Износ, истощение и амортизация	41 215	37 127	11,0
(2 189)	7 500	-	Прибыль / (Убыток) от курсовых разниц, нетто	5 311	2 500	112,4
1 812	(307)	-	Прочие (расходы) / доходы	1 505	449	235,2
<b>87 135</b>	<b>75 736</b>	<b>15,1</b>	<b>EBITDA</b>	<b>162 871</b>	<b>140 164</b>	<b>16,2</b>
(4 196)	(296)	1 317,6	Минус: Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	(4 492)	(2 639)	70,2
11 411	8 593	32,8	Плюс: доля в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий	20 004	13 042	53,4
<b>94 350</b>	<b>84 033</b>	<b>12,3</b>	<b>Итого скорректированная EBITDA</b>	<b>178 383</b>	<b>150 567</b>	<b>18,5</b>

## Финансовые показатели

### Рентабельность

	6 мес.		
	2014	2013	Δ, п.п.
Рентабельность по скорректированной EBITDA, %	25,91	25,49	0,4
Рентабельность по чистой прибыли, %	13,15	13,62	(0,5)
Рентабельность активов (ROA), %	12,46	13,57	(1,1)
Рентабельность капитала (ROE), %	19,99	21,42	(1,4)
Доходность на средний используемый капитал (ROACE), %	17,68	18,96	(1,3)

### Ликвидность

	6 мес.		
	2014	2013	Δ, %
Коэффициент текущей ликвидности	1,86	1,85	0,4
Коэффициент срочной ликвидности	1,00	0,95	5,0
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,63	0,60	5,3

### Лeverедж

	6 мес.		
	2014	2013	Δ, п.п.
Чистый долг / Итого Активы, %	12,52	9,38	3,1
Чистый долг / Капитал, %	20,43	14,74	5,7
Лeverедж, %	18,41	13,97	4,4
			Δ, %
Чистый долг / Рыночная капитализация	0,31	0,24	26,3
Чистый долг / EBITDA	0,64	0,44	45,9
Итого долг / EBITDA	1,09	0,80	35,6

## 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.

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %		6 мес.		Δ, %
				2014	2013	
			<b>Международный рынок</b>	<b>(долл. США/барр.)</b>		
109,67	108,21	1,3	Нефть "Brent"	108,93	107,50	1,3
107,67	106,53	1,1	Нефть "Urals" (ср. Med и NWE)	107,09	106,46	0,6
				<b>(долл. США/т.)</b>		
1 021,17	959,20	6,5	Бензин Premium (ср. NWE)	989,69	999,06	(0,9)
929,72	903,07	3,0	Нафта (ср. Med и NWE)	916,18	876,74	4,5
920,50	923,51	(0,3)	Дизельное топливо (ср. NWE)	922,03	931,21	(1,0)
904,75	909,09	(0,5)	Газойль 0,2% (ср. Med и NWE)	906,95	911,87	(0,5)
570,59	562,70	1,4	Мазут 3,5% (ср. NWE)	566,58	588,67	(3,8)
			<b>Внутренний рынок</b>	<b>(руб./т.)</b>		
31 008	28 739	7,9	Высокооктановый бензин	29 879	26 760	11,7
27 496	25 738	6,8	Низкооктановый бензин	26 622	24 239	9,8
27 728	27 154	2,1	Дизельное топливо	27 443	26 006	5,5
9 699	8 528	13,7	Мазут	9 117	8 278	10,1

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.

2 кв. 2014	1 кв. 2014		6 мес.	
			2014	2013
2,5	2,3	Изменение Индекса потребительских цен (ИПЦ), %	4,8	3,5
2,0	2,3	Изменение Индекса цен производителей (ИЦП), %	4,3	(0,9)
33,63	35,69	Курс рубля к доллару США на конец периода, руб.	33,63	32,71
35,00	34,96	Средний курс рубля к доллару США за период, руб.	34,98	31,02

## Налогообложение

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

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %		6 мес.		Δ, %
				2014	2013	
			<b>Экспортная таможенная пошлина</b>	<b>(долл. США/т.)</b>		
382,70	390,57	(2,0)	Нефть	386,64	393,12	(1,6)
252,57	257,73	(2,0)	Светлые нефтепродукты	255,15	259,45	(1,7)
248,70	255,13	(2,5)	Дизельное топливо	251,92	259,45	(2,9)
344,40	351,47	(2,0)	Бензин и нефтя	347,94	353,82	(1,7)
252,57	257,73	(2,0)	Темные нефтепродукты	255,15	259,45	(1,7)
			<b>Налог на добычу полезных ископаемых</b>			
6 136	6 081	0,9	Нефть (руб./т.)	6 109	5 108	19,6
			Природный газ: для собственников Единой системы газоснабжения и дочерних обществ (руб./тыс. куб. м)	700	582	20,3
700	700	-	Природный газ: для прочих категорий (руб./ тыс. куб. м)	471	265	77,7
471	471	-				

### Ставки вывозной таможенной пошлины на нефть и нефтепродукты

В соответствии с Федеральным законом № 239-ФЗ от 03 декабря 2012 г., начиная с 1 апреля 2013 г. изменен порядок установления вывозной таможенной пошлины на нефть сырую и нефтепродукты. Взамен ежемесячно устанавливаемых постановлениями Правительства РФ ставок вывозной таможенной пошлины на нефть и нефтепродукты, Постановлением Правительства РФ №276 от 29 марта 2013 г. утверждены Методики расчета вывозных таможенных пошлин на нефть сырую и отдельные категории товаров, выработанных из нефти, на основании которых Министерством экономического развития РФ осуществляется расчет ставок вывозных таможенных пошлин на очередной календарный месяц.

### 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 № 263-ФЗ от 30 сентября 2013 г.), 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% * (P – 109,50)
146,00 < P ≤ 182,50	12,78 + 45,0% * (P – 146,00)
>182,50	29,20 + 59,0% * (P – 182,50) на 2014 г. 29,20 + 57,0% * (P – 182,50) на 2015 г. 29,20 + 55,0% * (P – 182,50) на 2016 г.

Сниженное процентное значение в размере 59% было учтено при расчете ставки вывозной таможенной пошлины на нефть сырую, начиная с февраля 2014 г. в соответствии с Постановлением Правительства РФ №2 от 3 января 2014 г.

Нефть, экспортируемая в страны СНГ, являющиеся членами Таможенного союза (Казахстан, Белоруссия), не облагается вывозной таможенной пошлиной на нефть.

б) В соответствии с вышеуказанным Федеральным законом № 239-ФЗ от 03 декабря 2012 г. 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 № 276 от 29 марта 2013 г. 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% * (P– 365)

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 и континентальном шельфе РФ.

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.

### **Вывозная таможенная пошлина на нефтепродукты**

В соответствии со статьей 3.1 Закона РФ «О таможенном тарифе», ставка вывозной таможенной пошлины на отдельные категории товаров, выработанных из нефти, устанавливается Правительством РФ. Нефтепродукты, экспортируемые в страны СНГ, являющиеся членами Таможенного союза (Казахстан, Белоруссия), не облагаются ввозной таможенной пошлиной. С 1 января 2011 г. также отменены ввозные таможенные пошлины в отношении нефтепродуктов, экспортируемых в Кыргызстан. С 13 ноября 2013 г. освобождены от вывозных таможенных пошлин поставки нефтепродуктов в Таджикистан в пределах индикативных балансов.

Согласно Постановлению Правительства РФ № 1155 от 27 декабря 2010 г. с 1 февраля 2011 г. вывозные таможенные пошлины на нефтепродукты рассчитываются по следующей формуле:

$Ст_{пп} = K * Ст_n$ , где  $Ст_n$  – ставка вывозной таможенной пошлины на нефть сырую, а  $K$  - расчетный коэффициент в отношении отдельной категории нефтепродуктов.

С октября 2011 г. в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 1155 от 27 декабря 2010 г. коэффициенты для расчета ставок вывозных таможенных пошлин на нефтепродукты устанавливаются в следующем порядке:

	С 01.10.2011 по 31.12.2014
Легкие и средние дистилляты	0,66
Мазут	0,66
Бензин	0,90

Постановлением Правительства РФ № 276 от 29 марта 2013 г. установлен порядок определения ставок вывозных таможенных пошлин на нефтепродукты, аналогичный определенному ранее в Постановлении Правительства РФ №1155 от 27 декабря 2010 г.

В соответствии с Постановлением Правительства РФ №2 от 03 января 2014 г., с февраля 2014 г. для дизельного топлива установлен расчетный коэффициент (K) в размере 0,65 на 2014 г., 0,63 на 2015 г. и 0.61 на 2016 г.

## 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:

	2013 (01.01-30.06)	2013 (01.07-31.12)	2014
<b>Бензин</b>			
Ниже класса 3	10 100	10 100	11 110
Класс 3	9 750	9 750	10 725
Класс 4	8 560	8 960	9 916
Класс 5	5 143	5 750	6 450
Прямогонный	10 229	10 229	11 252
<b>Дизельное топливо</b>			
Ниже класса 3	5 860	5 860	6 446
Класс 3	5 860	5 860	6 446
Класс 4	4 934	5 100	5 427
Класс 5	4 334	4 500	4 767
Печное топливо	-	5 860	6 446
Моторные масла	7 509	7 509	8 260

## Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

Ставка НДПИ на нефть (R) с 1 января 2014 г. рассчитывается по формуле:

$R = 493 * K_{ц} * K_{в} * K_{з} * K_{д} * K_{дв}$ , где:

**K<sub>ц</sub>** – коэффициент, характеризующий динамику мировых цен на нефть, определяется по следующей формуле:  $K_{ц} = (Ц - 15) * P / 261$ , где Ц – среднемесячная цена Urals на роттердамской и средиземноморской биржах (доллар США/баррель) и P – среднемесячный курс рубля к доллару США.

**K<sub>в</sub>** – коэффициент, характеризующий степень выработанности запасов конкретного участка недр. Данный коэффициент предусматривает снижение ставки НДПИ на нефть для месторождений 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  $K_{в}$  рассчитывается по формуле:  $K_{в} = 3,8 - 3,5 * N/V$ . В случае если степень выработанности запасов конкретного участка недр превышает 1, коэффициент  $K_{в}$  принимается равным 0,3. В иных случаях коэффициент  $K_{в}$  принимается равным 1.

**K<sub>з</sub>** – коэффициент, характеризующий величину запасов конкретного участка недр. Данный коэффициент предусматривает снижение ставки НДПИ для малых месторождений. В случае если величина начальных извлекаемых запасов нефти ( $V_3$  – 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, определенная в соответствии с положениями пункта 5 статьи 342 НК РФ, меньше или равна 0,05, коэффициент  $K_{з}$  рассчитывается по формуле:  $K_{з} = 0,125 * V_3 + 0,375$ .

**K<sub>д</sub>** – коэффициент, характеризующий степень сложности добычи нефти. Его значение варьируется от 0 до 1 в зависимости от сложности добычи нефти из конкретной залежи:

- 0 - при добыче нефти из конкретной залежи углеводородного сырья, отнесенной к баженовским, абалакским, хадумским и доманиковым продуктивным отложениям в соответствии с данными государственного баланса запасов полезных ископаемых;

- 0,2 - при добыче нефти из конкретной залежи углеводородного сырья с утвержденным показателем проницаемости не более  $2 * 10^{-3}$  мкм<sup>2</sup> 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  $2 * 10^{-3}$  мкм<sup>2</sup> 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 Кдв рассчитывается по формуле:  $K_{дв} = 3,8 - 3,5 * N_{дв}/V_{дв}$ . В случае, если степень выработанности запасов конкретной залежи превышает 1, коэффициент Кдв принимается равным 0,3. В иных случаях коэффициент Кдв принимается равным 1. Для залежей, содержащих трудноизвлекаемые запасы нефти, коэффициент Кв принимается равным 1.

В соответствии со статьей 342 НК РФ установлены следующие базовые ставки НДС на нефть:

	2013	2014
НДС на нефть (рублей за тонну)	470	493

Кроме того, налоговым законодательством устанавливается ряд «налоговых каникул» по НДС, в соответствии с которыми по нулевой ставке налога облагается нефть, добытая в ряде регионов РФ, при условии соблюдения требований, устанавливаемых соответствующими нормами НК РФ.

#### Эффективная ставка НДС на нефть по Группе

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %		6 мес.		Δ, %
				2014	2013	
6 136	6 081	0,9	Общественная ставка НДС на нефть	6 109	5 108	19,6
5 891	5 824	1,2	Эффективная ставка НДС на нефть (с учетом применения Кв, Кз и Кд)	5 858	4 954	18,2
245	257		Отклонение эффективной ставки НДС на нефть от общественной (руб./т.)	251	154	
4,0%	4,2%		Отклонение эффективной ставки НДС на нефть от общественной (%)	4,1%	3,0%	

По итогам 6 месяцев 2014 г. эффективная ставка НДС на нефть составила 5 858 руб./т., что на 251 руб./т. ниже общественной ставки в соответствии с российским законодательством. Данное отклонение обусловлено влиянием понижающих коэффициентов к ставке НДС на нефть – Кв, Кз и Кд.



## НДПИ на природный газ и газовый конденсат

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

	2013 (01.01-30.06)	2013 (01.07-31.12)	2014 (01.01-30.06)
Природный газ (руб./ тыс. куб. м.)	265*	402*	471*
Газовый конденсат (руб. / тонну)	582	622	700
	590	590	647

\* Пониженная ставка НДПИ 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%.

В соответствии с изменениями, внесенными Федеральным законом №263-ФЗ от 30 сентября 2013 г., с 1 июля 2014 г. вводится формульный порядок определения НДПИ на природный газ и газовый конденсат. Расчетная ставка НДПИ на природный газ и газовый конденсат будет представлять собой произведение общеустановленной ставки НДПИ (35 руб. за 1000 м<sup>3</sup> природного газа и 42 руб. за 1 тонну газового конденсата) и двух переменных: базовое значение единицы условного топлива (Еут) и коэффициент, характеризующий сложность добычи полезного ископаемого из залежи углеводородного сырья (Кс). При исчислении НДПИ на природный газ с 2015 года будет также учитываться показатель, характеризующий расходы на транспортировку природного газа (Тг).

## 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 НДПИ на нефть):

### Налоговые льготы, применяемые за 6 мес. 2014 г.

### Применимость к Группе

#### НДПИ на нефть

Понижающий коэффициент Кз к ставке НДПИ

ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»  
(Воргенское, Восточно-Вынгайхинское, Северо-Карамовское, Вальнтойское)  
ООО «Живой исток» (Балейкинское)

Понижающий коэффициент Кв к ставке НДПИ

ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»  
(Пограничное, Холмогорское, Чатылкинское, Муравленковское, Сугмутское)  
ООО «Газпромнефть-Восток» (Западно-Лугинецкий участок)

Понижающий коэффициент Кд к ставке НДПИ

ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»  
(Вынгайхинское)  
ООО «Газпромнефть-Хантос»  
(Красноленинское)  
ООО «Арчинское» (Урманское)

Ставка 0 руб. для участков недр, расположенных полностью или частично на территории Ненецкого автономного округа, полуострове Ямал в Ямало-Ненецком автономном округе

ООО «Газпромнефть Новый Порт»  
(Новопортовское)

Ставка 0 руб. для участков недр, расположенных полностью или частично в границах Республики Саха (Якутия), Иркутской области, Красноярского края

ООО «Газпромнефть-Ангара»  
(Тымпучиканское, Игнялинское)

### 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 17% (льгота 3% в соответствии с региональным законодательством ХМАО)

ООО «НК «Магма» (до реорганизации в форме присоединения к ООО «Газпромнефть-Хантос»)

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-Югре, заявленным до 01.01.2011 г. (в соответствии с законодательством ХМАО-Югры)

ООО «Газпромнефть-Хантос»

Освобождение от налога на имущество - в отношении месторождений, введенных в разработку после 01.01.2011 г. (в соответствии с законодательством ХМАО-Югры)

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»

## 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:

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %	(руб./т.)	6 мес.		
				2014	2013	Δ, %
<b>Нефть</b>						
Экспорт						
1 696	1 707	(0,6)	Трубопроводный	1 702	1 617	5,3
СНГ						
1 175	1 160	1,3	Трубопроводный	1 168	1 112	5,0
Транспортировка на НПЗ						
514	513	0,2	ОНПЗ	514	481	6,7
1 035	1 014	2,1	МНПЗ	1 024	996	2,9
1 043	1 096	(4,9)	Ярославский НПЗ	1 069	943	13,4
<b>Нефтепродукты</b>						
Экспорт с ОНПЗ						
2 305	2 368	(2,7)	Бензин	2 336	3 342	(30,1)
3 809	4 165	(8,6)	Мазут	3 986	3 995	(0,2)
3 444	3 158	9,1	Дизельное топливо	3 302	3 375	(2,2)
Экспорт с МНПЗ						
1 640	1 646	(0,4)	Бензин	1 643	1 723	(4,6)
1 445	1 475	(2,0)	Мазут	1 460	1 476	(1,1)
1 817	1 890	(3,8)	Дизельное топливо	1 854	1 717	8,0
Экспорт с Ярославского НПЗ						
1 128	1 137	(0,8)	Бензин	1 133	1 146	(1,2)
1 460	2 028	(28,0)	Мазут	1 742	1 407	23,8
1 504	1 441	4,4	Дизельное топливо	1 473	1 476	(0,2)

За 6 месяцев 2014 г. Группа поставила 34,2% (47,3% за 6 месяцев 2013 г.) от общего объема нефти на экспорт через порт Балтийского моря – Приморск (35,5% через Приморск и 11,8% через Усть-Луга за 6 месяцев 2013 г.); 12,0% (22,0% за 6 месяцев 2013 г.) нефти экспортировано через трубопровод «Дружба» в Чешскую республику; 21,6% (11,3% за 6 месяцев 2013 г.) нефти отгружено через порт Новороссийск, в том числе легкой нефти 13,7% (9,5% за 6 месяцев 2013 г.); 32,2% (19,4% за 6 месяцев 2013 г.) экспортировано по транзитному трубопроводу Восточная Сибирь - Тихий океан (ВСТО) через порт Козьмино. Из стран СНГ за 6 месяцев 2014 г. нефть экспортировалась только в Белоруссию (45,9% в Белоруссию и 54,1% в Казахстан за 6 месяцев 2013 г.).

[www.gazprom-neft.com](http://www.gazprom-neft.com)

Контакты: ОАО «Газпром нефть»

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