

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Группы за три месяца, закончившихся 31 декабря и 30 сентября 2016 г., и за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг.

Определения и методика пересчета

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., результатов деятельности за три месяца, закончившихся 31 декабря и 30 сентября 2016 г., и за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., и должен рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы и примечаниями к ней, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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

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

Заявления прогнозного характера

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

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

Основные финансовые и операционные показатели

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | | 12 мес. | | Δ, % |
|--|---------------|-------|---|-----------|-----------|-------|
| | | | | 2016 | 2015 | |
| Финансовые результаты (млн. руб.) | | | | | | |
| 474 438 | 450 249 | 5,4 | Выручка с учетом пошлин (продажи)* | 1 695 764 | 1 655 775 | 2,4 |
| 131 329 | 121 338 | 8,2 | Скорректированная EBITDA** | 456 198 | 404 811 | 12,7 |
| 5 791 | 5 594 | 3,5 | руб./т. н. э. | 5 292 | 5 079 | 4,2 |
| 12,37 | 11,65 | 6,2 | долл. США***/барр. н. э. | 10,63 | 11,21 | (5,2) |
| 52 699 | 57 085 | (7,7) | Прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром нефть» | 200 179 | 109 661 | 82,5 |
| Операционные результаты | | | | | | |
| 168,28 | 161,13 | 4,4 | Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях (млн. барр. н. э.) | 640,17 | 592,21 | 8,1 |
| 22,68 | 21,69 | 4,6 | Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях (млн. т. н. э.) | 86,20 | 79,70 | 8,2 |
| 1,83 | 1,75 | 4,6 | Суточная добыча углеводородов (млн. барр. н. э./сутки) | 1,75 | 1,62 | 8,0 |
| 118,66 | 113,67 | 4,4 | Добыча нефти и конденсата с учетом доли в совместных предприятиях (млн. барр.) | 447,03 | 416,12 | 7,4 |
| 297,76 | 284,67 | 4,6 | Добыча газа с учетом доли в совместных предприятиях (млрд. куб. футов) | 1 158,86 | 1 056,55 | 9,7 |
| 10,68 | 10,56 | 1,1 | Объем переработки на собственных НПЗ и НПЗ совместных предприятий (млн. т.) | 41,89 | 43,07 | (2,7) |

* Выручка с учетом пошлин (продажи) включает выручку с учетом экспортных пошлин и акциза с продаж

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

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

Основные события за 2016 г.

- 25 мая 2016 г. состоялось открытие терминала «Ворота Арктики» Новопортовского месторождения;
- В сентябре 2016 г. началась коммерческая добыча нефти на Восточно-Мессояхском месторождении. В конце октября получена налоговая льгота по экспортной пошлине;
- За 2016 г. были спущены на воду шесть танкеров класса Arc7, строящихся для обеспечения круглогодичного вывоза нефти с Новопортовского месторождения, и ледокол для сопровождения. В сентябре и октябре 2016 г. первые 2 танкера были переданы Группе;
- Группа разместила рублевые облигации на сумму 25 млрд. руб. в марте 2016 г., 10 млрд. руб. в июне 2016 г. и 15 млрд. руб. в августе 2016 г.;
- В рамках проекта повышения нефтеотдачи компания «Салым Петролеум Девелопмент» (СПД) завершила строительство завода по смешению трехкомпонентной смеси АСП на территории Салымской группы месторождений и начала закачку смеси в пласт;
- Начиная с марта 2016 г. Газпром нефть стала оператором на блоке Garmian в Курдистане (ранее оператором являлась компания Western Zagros);
- В начале 2016 г. Группа открыла инновационный центр сопровождения бурения на базе Научно-технического центра;
- В августе 2016 г. запущена в эксплуатацию газотурбинная электростанция на Шингинском месторождении;
- В марте 2016 г. Группа приобрела 75% в ООО «НОВА-Брит», владеющем заводом по производству инновационных битумных материалов;
- В июле 2016 г. Группа приобрела группу компаний «Росполихим» в Нижнем Новгороде, занимающуюся производством высокотехнологичных смазочных материалов;
- В августе 2016 г. Группа приобрела компанию «Чукотаэросбыт», занимающуюся заправкой самолетов и вертолетов в трех крупнейших аэропортах Чукотки: Анадыре, Певеке и Кепперееме;
- Открыты новые месторождения: в Ямало-Ненецком автономном округе на Западно-Чатылькинском лицензионном участке с суммарными геологическими запасами более 40

млн. тонн, в Оренбургской области Новосамарское и в Сербии Иджош Север с промышленными запасами 0,4 млн. тонн;

- Получено разрешение на право пользования недрами месторождения «Острово» в Сербии, Южно-Ямского, Каменномысского и Южно-Ноябрьского участков;
- В декабре 2016 г. завершено строительство и начаты пуско-наладочные работы на газотранспортной инфраструктуре Восточного участка Оренбургского месторождения. Газопровод максимальной пропускной способностью 5,7 млрд куб. м обеспечит поставки сырья на Оренбургский газоперерабатывающий завод;
- В декабре 2016 г. Группа открыла в Омске инженерный центр по испытанию катализаторов для вторичных процессов нефтепереработки. Группа начала выпуск новых катализаторов каталитического крекинга на Омском НПЗ.

Результаты за 2016 г. по сравнению с 2015 г.

- Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях увеличилась на 8,2% и составила 86,20 млн. т.н.э. вследствие роста добычи на Новопортовском, Приразломном и месторождениях СеверЭнергии (Арктикгаз), консолидации 50% объемов добычи ЗАО «Нортгаз», роста использования газа на месторождениях Ханты-Мансийского и Оренбургского регионов, а также роста добычи в Ираке;
- Объем переработки нефти уменьшился на 2,7%. Переработанный объем был оптимален в условиях сложившегося уровня спроса и ценовой конъюнктуры на нефть и нефтепродукты. При этом увеличился объем производства светлых нефтепродуктов, а основное снижение пришлось на производство мазута и судового топлива;
- Выручка с учетом пошлин выросла на 2,4% вследствие роста объемов добычи и покупки нефти и роста цен на нефтепродукты на внутреннем рынке. Рост выручки сдерживался снижением цен на нефть и нефтепродукты на мировых рынках;
- Существенный рост добычи на крупных проектах (Новопортовское, Приразломное и Мессояхское месторождения) и действия менеджмента по оптимизации ассортимента и структуры выпускаемой продукции обеспечили опережающий темп роста показателя скорректированная EBITDA (12,7%) по сравнению с ростом выручки;
- Рост чистой прибыли, относящейся к акционерам ПАО «Газпром нефть», в основном обусловлен ростом показателя EBITDA, положительными курсовыми разницеми по переоценке кредитного портфеля.

Результаты за 4 квартал 2016 г. по сравнению с 3 кварталом 2016 г.

- Суточная добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях выросла до 1,83 млн. барр.н.э. в сутки;
- Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях выросла квартал к кварталу на 4,6% в основном за счет роста добычи на Новопортовском и Мессояхском месторождениях;
- Объем переработки нефти вырос на 1,1% квартал к кварталу вследствие роста переработки в Панчево в связи с окончанием капитального ремонта в сентябре 2016 г.;
- Выручка с учетом пошлин увеличилась на 5,4% вследствие роста объемов добычи нефти, роста цен на нефть и нефтепродукты на международном и внутреннем рынках;
- Существенный рост добычи на крупных проектах (Новопортовское, Приразломное и Мессояхское месторождения) и действия менеджмента привели к опережающему темпу роста показателя скорректированная EBITDA (8,2%) по сравнению с ростом выручки;
- Снижение чистой прибыли, относящейся к акционерам ПАО «Газпром нефть», в 4 квартале 2016 г. обусловлено, в основном, созданием резерва под обесценение внеоборотных активов.

Анализ операционных результатов деятельности

Разведочное бурение и открытие месторождений

| | 2016 | 2015 | Δ, % |
|--|------|------|--------|
| Дочерние компании | | | |
| Разведочное бурение (тыс. метров) | 40 | 40 | - |
| Количество пробуренных разведочных скважин | 16 | 14 | 14,3 |
| Количество открытых месторождений | 3 | - | - |
| Количество открытых нефтегазоносных залежей | 21 | 14 | 50,0 |
| Пропорционально консолидированные предприятия | | | |
| Разведочное бурение (тыс. метров) | 12 | 3 | 300,0 |
| Количество пробуренных разведочных скважин | 2 | 1 | 100,0 |
| Количество открытых нефтегазоносных залежей | - | 6 | - |
| Совместные предприятия | | | |
| Разведочное бурение (тыс. метров) | 15 | 22 | (31,8) |
| Количество пробуренных разведочных скважин | 4 | 7 | (42,9) |
| Количество открытых нефтегазоносных залежей | 5 | 15 | (66,7) |

- По результатам поисково-разведочного бурения в 2016 г. в дочерних обществах открыта 21 новая нефтяная залежь. Открытия сделаны на лицензионных участках и месторождениях, расположенных в Западной Сибири (13 залежей) и в Оренбургской области (8 залежей). Открыты 3 новых месторождения – Западно-Чатылькинское (ЯНАО), Новосамарское (Оренбургская область), Иджош Север (Сербия).

Запасы нефти и газа

| (млн. барр.н.э.) | Доля в пропорционально консолидированных компаниях и совместных предприятиях | | | | | | | Итого |
|--|--|------------|-------------|------|---------------|---------|----------|--------|
| | Газпром нефть* | Слав нефть | Томск нефть | SPD | Север Энергия | Нортгаз | Мессояха | |
| Доказанные запасы (31 декабря 2014 г.) | 6 324 | 1 016 | 626 | 202 | 2 346 | 136 | 44 | 10 694 |
| Добыча | (330) | (59) | (42) | (23) | (95) | (31) | - | (580) |
| Приобретение новых запасов*** | - | - | - | - | 80 | 605 | - | 685 |
| Пересмотр предыдущих оценок | 330 | 33 | 10 | 1 | 97 | (3) | 1 | 469 |
| Доказанные запасы (31 декабря 2015 г.) | 6 324 | 990 | 594 | 180 | 2 428 | 707 | 45 | 11 268 |
| Добыча | (366) | (57) | (41) | (23) | (105) | (34) | (3) | (629) |
| Приобретение новых запасов | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Пересмотр предыдущих оценок | 317 | 42 | 39 | 20 | 132 | (3) | 32 | 579 |
| Доказанные запасы (31 декабря 2016 г.)** | 6 275 | 975 | 592 | 177 | 2 455 | 670 | 74 | 11 218 |
| Всего вероятные запасы Группы | 4 757 | 1 706 | 416 | 118 | 1 349 | 154 | 418 | 8 918 |
| Всего возможные запасы Группы | 5 324 | 1 419 | 348 | 94 | 1 019 | 179 | 384 | 8 767 |

* Запасы по проекту Бадра и Курдистан приведены по доле Группы в данных проектах (working interest), что отличается от экономической доли (economic entitlement), использованной в консолидированной финансовой отчетности

** Доказанные запасы Компании на 31.12.2016 включают пересчет части доказанных запасов газа в жидкие углеводороды (в части ШФЛУ)

*** Доля участия Группы на 31.12.2016 и 31.12.2015 в Нортгазе 50% (9,1% на 31 декабря 2014) и 46,7% в СеверЭнергии (45,1% на 31 декабря 2014)

- По состоянию на 31 декабря 2016 г. доказанные запасы Компании составляют 6 275 млн. барр. н. э., включая запасы нефти и жидких углеводородов 4 943 млн. барр. и запасы газа 7 995 млрд. куб. футов.;
- По состоянию на 31 декабря 2016 г. доказанные запасы Компании, включая долю в пропорционально консолидированных компаниях и совместных предприятиях, составляют 11 218 млн. барр. н. э., включая запасы нефти и жидких углеводородов 7 262 млн. барр. и запасы газа 23 732 млрд. куб. футов.;

- Данные о доказанных запасах не включают данные о резервах, относящихся к сербской дочерней компании NIS в связи с ограничениями по раскрытию данной информации в Сербии;
- Оценка запасов производится независимыми оценщиками запасов «ДеГольер энд МакНотон» на основе стандартов Системы управления нефтегазовыми запасами (PRMS) Общества инженеров-нефтяников;
- Показатели запасов по классификации PRMS, указанные в таблице, отличаются от приведенных в консолидированной отчетности Группы в разделе дополнительной информации о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа. Показатели, приведенные в дополнительной информации, подготовлены в соответствии с требованиями SEC (Комиссии по ценным бумагам и биржам США), которая предписывает при расчете использовать 12-месячную среднюю цену нефти по состоянию на первое число каждого месяца в отчетном периоде. Запасы по классификации PRMS в вышеприведенной таблице подготовлены с использованием наилучших оценок менеджментом Компании будущих цен на нефть и природный газ.

Эксплуатационное бурение

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | | 12 мес. | | |
|-------------------------------|---------------|--------|---------------------------------------|---------|-------|--------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| Дочерние компании | | | | | | |
| 553 | 735 | (24,8) | Эксплуатационное бурение (тыс. м) | 2 652 | 3 119 | (15,0) |
| 159 | 194 | (18,0) | Количество новых скважин (шт.) | 692 | 770 | (10,1) |
| 58,81 | 118,54 | (50,4) | Средний дебит новых скважин (т./сут.) | 50,60 | 31,60 | 60,1 |
| Совместные операции | | | | | | |
| 217 | 229 | (5,2) | Эксплуатационное бурение (тыс. м) | 785 | 789 | (0,5) |
| 52 | 60 | (13,3) | Количество новых скважин (шт.) | 213 | 206 | 3,4 |
| Совместные предприятия | | | | | | |
| 294 | 354 | (16,9) | Эксплуатационное бурение (тыс. м) | 1 256 | 1 147 | 9,5 |
| 86 | 93 | (7,5) | Количество новых скважин (шт.) | 287 | 226 | 27,0 |

- Объем бурения снизился квартал к кварталу в связи с сезонным фактором;
- Снижение объема бурения год к году по дочерним компаниям и по совместным операциям обусловлено увеличением доли высокотехнологичных скважин и заменой части проектов бурения на ГТМ на действующем фонде;
- Снижение среднего дебита новых скважин по дочерним компаниям квартал к кварталу обусловлено уменьшением доли введенных высокодебитных скважин по Новопортовскому месторождению (26 скважин в 3 квартале и 10 скважин в 4 квартале);
- Рост среднего дебита новых скважин по дочерним компаниям год к году на 60,1%, обусловлен увеличением доли высокотехнологичных скважин и вводом высокодебитных скважин на Новопортовском месторождении;
- Рост объемов бурения и количества новых скважин год к году по совместным предприятиям обусловлен запуском в эксплуатацию Восточно-Мессояхского месторождения.

Добыча

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | | 12 мес. 2016 | 2015 | Δ, % |
|------------------------|---------------|------------|--|------------------------|---------------|-------------|
| (млн. т.) | | | Нефть и конденсат | (млн. т.) | | |
| 3,38 | 3,47 | (2,6) | Ноябрьскнефтегаз | 13,81 | 14,39 | (4,0) |
| 3,65 | 3,66 | (0,3) | Хантос*** | 14,54 | 14,36 | 1,3 |
| 1,20 | 1,22 | (1,6) | Томскнефть | 4,78 | 4,95 | (3,4) |
| 0,78 | 0,77 | 1,3 | СПД | 3,08 | 3,05 | 1,0 |
| 0,69 | 0,71 | (2,8) | Оренбург**** | 2,76 | 2,65 | 4,2 |
| 0,25 | 0,25 | - | НИС | 1,02 | 1,12 | (8,9) |
| 0,42 | 0,43 | (2,3) | Восток** | 1,69 | 1,59 | 6,3 |
| 1,32 | 0,96 | 37,5 | Новый Порт | 2,92 | 0,34 | 758,8 |
| 0,71 | 0,54 | 31,5 | Приразломное | 2,15 | 0,87 | 147,1 |
| 0,24 | 0,25 | (4,0) | Бадра и Курдистан | 0,86 | 0,51 | 68,6 |
| 0,03 | 0,02 | 50,0 | Прочие | 0,10 | 0,17 | (41,2) |
| 12,67 | 12,28 | 3,2 | Итого добыча по дочерним компаниям и совместным операциям | 47,71 | 44,00 | 8,4 |
| 1,86 | 1,88 | (1,1) | Доля в добыче Славнефти | 7,50 | 7,74 | (3,1) |
| 0,95 | 0,91 | 4,4 | Доля в добыче СеверЭнергии (Арктикгаз) | 3,77 | 3,42 | 10,2 |
| 0,12 | 0,12 | - | Доля в добыче Нортгаза | 0,52 | 0,51 | 2,0 |
| 0,31 | 0,04 | 675,0 | Доля в добыче Мессояханефтегаз | 0,35 | - | - |
| 3,24 | 2,95 | 9,8 | Доля в добыче совместных предприятий | 12,14 | 11,67 | 4,0 |
| 15,91 | 15,23 | 4,5 | Итого добыча нефти и конденсата | 59,85 | 55,67 | 7,5 |
| (млрд. куб. м.) | | | Газ* | (млрд. куб. м.) | | |
| 2,67 | 2,42 | 10,3 | Ноябрьскнефтегаз | 9,95 | 9,38 | 6,1 |
| 0,28 | 0,26 | 7,7 | Хантос*** | 1,07 | 0,79 | 35,4 |
| 0,26 | 0,22 | 18,2 | Томскнефть | 0,90 | 0,92 | (2,2) |
| 0,03 | 0,04 | (25,0) | СПД | 0,13 | 0,13 | - |
| 0,58 | 0,59 | (1,7) | Оренбург**** | 2,36 | 2,25 | 4,9 |
| 0,13 | 0,14 | (7,1) | НИС | 0,55 | 0,57 | (3,5) |
| 0,03 | 0,04 | (25,0) | Восток | 0,12 | 0,08 | 50,0 |
| 0,03 | 0,02 | 50,0 | Прочие | 0,10 | 0,03 | 233,3 |
| 4,01 | 3,73 | 7,5 | Итого добыча по дочерним компаниям и совместным операциям | 15,18 | 14,15 | 7,3 |
| 0,11 | 0,12 | (8,3) | Доля в добыче Славнефти | 0,47 | 0,46 | 2,2 |
| 3,08 | 2,98 | 3,4 | Доля в добыче СеверЭнергии (Арктикгаз) | 12,09 | 10,85 | 11,4 |
| 1,23 | 1,23 | - | Доля в добыче Нортгаза | 5,07 | 4,46 | 13,7 |
| - | 0,01 | - | Доля в добыче Мессояханефтегаз | 0,01 | - | - |
| 4,42 | 4,34 | 1,8 | Доля в добыче совместных предприятий | 17,64 | 15,77 | 11,9 |
| 8,43 | 8,07 | 4,5 | Итого добыча газа | 32,82 | 29,92 | 9,7 |
| (млн. т. н. э.) | | | Углеводороды | (млн. т. н. э.) | | |
| 15,89 | 15,27 | 4,1 | Добыча дочерними и пропорционально консолидированными компаниями | 59,90 | 55,37 | 8,2 |
| 6,79 | 6,42 | 5,8 | Доля в добыче совместных предприятий | 26,30 | 24,33 | 8,1 |
| 22,68 | 21,69 | 4,6 | млн. т. н. э. | 86,20 | 79,70 | 8,2 |
| 168,28 | 161,13 | 4,4 | млн. барр. н. э. | 640,17 | 592,21 | 8,1 |
| 1,83 | 1,75 | 4,6 | Суточная добыча углеводородов (млн. барр. н.э./сутки) | 1,75 | 1,62 | 8,0 |

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

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

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

**** Добыча нефти с 3 квартала 2016 г. по ГПН-Оренбург показана с учетом СУГ. Использование попутного газа показано за вычетом газа, использованного при производстве СУГ

- Суточная добыча углеводородов по Группе увеличилась на 8,0% год к году и на 4,6% квартал к кварталу;
- Добыча нефти и конденсата по Группе увеличилась год к году на 7,5% и составила 59,85 млн. т. Увеличение обусловлено ростом добычи нефти на Новопортовском и Приразломном месторождениях, на месторождениях СеверЭнергии (Арктикгаз), ростом добычи в Ираке и началом добычи на Мессояхском месторождении;
- Добыча нефти и конденсата по Группе квартал к кварталу увеличилась на 4,5% и составила 15,91 млн. т. в основном за счет роста добычи на Новопортовском, Мессояхском и Приразломном месторождениях;
- Объем добычи газа по Группе вырос на 9,7% год к году за счет повышения уровня добычи природного газа на Уренгойском и Яро-Яхинском месторождениях (СеверЭнергия (Арктикгаз)), за счет консолидации 50% объемов добычи Нортгаза, роста утилизации газа на месторождениях Ханты-Мансийского региона в связи с вводом в эксплуатацию Южно-Приобского ГПЗ, за счет ввода компрессорной станции на Новогоднем месторождении в 4 квартале 2015 г.;
- Объем добычи газа по Группе вырос на 4,5% квартал к кварталу за счет повышения уровня добычи природного газа на месторождениях Западной Сибири и месторождениях СеверЭнергии (Арктикгаз).

Покупка нефти

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | (млн. т.) | 12 мес. | | |
|---------------|---------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| 2,14 | 2,09 | 2,4 | Покупки нефти в России * | 8,55 | 7,74 | 10,5 |
| 0,50 | 0,10 | 400,0 | Покупки нефти на международном рынке | 1,29 | 0,32 | 303,1 |
| 2,64 | 2,19 | 20,5 | Итого покупки нефти | 9,84 | 8,06 | 22,1 |

* Покупки нефти в России:

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

- Увеличение покупки нефти в России на 10,5% год к году обусловлено повышением экономической эффективности трейдинговых операций на внутреннем рынке.

Переработка

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | (млн. т.) | 12 мес. | | |
|------------------------------------|---------------|------------|---|--------------|--------------|--------------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| 5,16 | 5,17 | (0,2) | Омск | 20,48 | 20,89 | (2,0) |
| 2,66 | 2,87 | (7,3) | Москва | 10,71 | 11,00 | (2,6) |
| 0,87 | 0,58 | 50,0 | Панчево | 3,10 | 2,94 | 5,4 |
| 8,69 | 8,62 | 0,8 | Переработка на НПЗ дочерних компаний | 34,29 | 34,83 | (1,6) |
| 1,99 | 1,94 | 2,6 | Доля в Ярославском НПЗ | 7,47 | 7,63 | (2,1) |
| - | - | - | Доля в Мозырском НПЗ | 0,13 | 0,61 | (78,7) |
| 10,68 | 10,56 | 1,1 | Итого переработка | 41,89 | 43,07 | (2,7) |
| Производство нефтепродуктов | | | | | | |
| 2,30 | 2,32 | (0,9) | Бензин | 9,18 | 9,08 | 1,1 |
| - | - | - | Класс 4 и ниже | - | 0,38 | - |
| 2,30 | 2,32 | (0,9) | Класс 5 | 9,18 | 8,70 | 5,5 |
| 0,39 | 0,33 | 18,2 | Нафта | 1,56 | 1,45 | 7,6 |
| 3,13 | 2,92 | 7,2 | Дизельное топливо | 12,02 | 11,87 | 1,3 |
| 0,04 | 0,02 | 100,0 | Класс 2 и ниже | 0,13 | 0,11 | 18,2 |
| 3,09 | 2,90 | 6,6 | Класс 5 | 11,89 | 11,76 | 1,1 |
| 2,18 | 1,45 | 50,3 | Мазут | 6,72 | 7,20 | (6,7) |
| 0,72 | 0,84 | (14,3) | Авиатопливо | 3,04 | 3,00 | 1,3 |
| 0,42 | 0,74 | (43,2) | Судовое топливо | 2,41 | 3,67 | (34,3) |
| 0,35 | 0,75 | (53,3) | Битумы | 2,02 | 1,86 | 8,6 |
| 0,11 | 0,11 | - | Масла | 0,42 | 0,40 | 5,0 |
| 0,66 | 0,63 | 4,8 | Прочие | 2,58 | 2,57 | 0,4 |
| 10,26 | 10,09 | 1,7 | Итого производство нефтепродуктов | 39,95 | 41,10 | (2,8) |

- Переработка нефти год к году снизилась на 2,7%. Переработанный объем был оптимален в условиях сложившегося уровня спроса и ценовой конъюнктуры на нефть и нефтепродукты. При этом увеличился объем производства светлых нефтепродуктов, а основное снижение пришлось на производство мазута и судового топлива;
- Объем переработки нефти вырос на 1,1% квартал к кварталу вследствие роста переработки в Панчево в связи с окончанием капитального ремонта в сентябре 2016 г.;
- Уменьшение объема производства судового топлива на 34,3% год к году обусловлено снижением спроса на транзитные бункеровки со стороны судовладельцев;
- Уменьшение объема производства мазута год к году на 6,7% обусловлено снижением объема переработки нефти, увеличением потребления жидкого топлива (мазута) на собственные нужды вместо природного газа на Омском НПЗ (в связи с экономической эффективностью), а также ростом производства битумов;
- В 2016 г. выпускается бензин только 5 класса в соответствии с требованиями технического регламента;
- Рост объема производства битумов год к году на 8,6% обусловлен увеличением доли рынка;
- Снижение объема производства судового топлива на 43,2% и битумов на 53,3% квартал к кварталу обусловлено, в основном, сезонным фактором.

Покупка нефтепродуктов (международный рынок)

| | 4 кв. 2016 | | 3 кв. 2016 | | Δ, % | |
|-------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. |
| Дизельное топливо | 2 707 | 0,09 | 3 581 | 0,13 | (24,4) | (30,8) |
| Авиатопливо | 1 395 | 0,04 | 962 | 0,03 | 45,0 | 33,3 |
| Судовое топливо | 997 | 0,05 | 577 | 0,02 | 72,8 | 150,0 |
| Масла | 247 | 0,00 | 248 | 0,01 | (0,4) | - |
| Итого | 5 346 | 0,18 | 5 368 | 0,19 | (0,4) | (5,3) |

| | 12 мес. 2016 | | 12 мес. 2015 | | Δ, % | |
|-------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|--------------|
| | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. |
| Дизельное топливо | 12 604 | 0,46 | 7 869 | 0,27 | 60,2 | 70,4 |
| Мазут | - | - | 61 | 0,00 | - | - |
| Авиатопливо | 3 667 | 0,11 | 9 385 | 0,26 | (60,9) | (57,7) |
| Судовое топливо | 3 115 | 0,13 | 5 054 | 0,19 | (38,4) | (31,6) |
| Масла | 1 076 | 0,01 | 1 124 | 0,01 | (4,3) | - |
| Итого | 20 462 | 0,71 | 23 493 | 0,73 | (12,9) | (2,7) |

- Сокращение объёмов закупки авиатоплива на международном рынке год к году связано с сокращением спроса на международные перевозки (снижение туристического потока), остановкой чартерных перевозок в Турцию и Египет, банкротством авиакомпании Трансаэро;
- Снижение покупки судового топлива на международном рынке год к году обусловлено уменьшением емкости бункерных рынков Эстонии и Румынии;
- Объем покупки дизельного топлива увеличился год к году в рамках развития трейдинга нефтепродуктов в Европе.

Покупка нефтепродуктов (СНГ)

| | 4 кв. 2016 | | 3 кв. 2016 | | Δ, % | |
|------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|---------------|----------|
| | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. |
| Высокооктановый бензин | 386 | 0,01 | 666 | 0,03 | (42,0) | (66,7) |
| Низкооктановый бензин | 142 | 0,01 | 50 | 0,00 | 184,0 | - |
| Дизельное топливо | 358 | 0,02 | 820 | 0,03 | (56,3) | (33,3) |
| Авиатопливо | 452 | 0,02 | - | - | - | - |
| Итого | 1 338 | 0,06 | 1 536 | 0,06 | (12,9) | - |

| | 12 мес. 2016 | | 12 мес. 2015 | | Δ, % | |
|------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
| | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. |
| Высокооктановый бензин | 1 740 | 0,06 | 5 820 | 0,16 | (70,1) | (62,5) |
| Низкооктановый бензин | 502 | 0,02 | 533 | 0,02 | (5,8) | - |
| Дизельное топливо | 2 797 | 0,13 | 2 269 | 0,09 | 23,3 | 44,4 |
| Авиатопливо | 452 | 0,02 | - | - | - | - |
| Прочие | 269 | 0,01 | 653 | 0,03 | (58,8) | (66,7) |
| Итого | 5 760 | 0,24 | 9 275 | 0,30 | (37,9) | (20,0) |

Покупка нефтепродуктов (внутренний рынок)

| | 4 кв. 2016 | | 3 кв. 2016 | | Δ, % | |
|------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|--------------|--------------|
| | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. |
| Высокооктановый бензин | 13 154 | 0,41 | 12 920 | 0,37 | 1,8 | 10,8 |
| Низкооктановый бензин | 224 | 0,00 | 185 | 0,01 | 21,1 | - |
| Нафта | 79 | 0,00 | - | - | - | - |
| Дизельное топливо | 5 661 | 0,18 | 6 654 | 0,21 | (14,9) | (14,3) |
| Мазут | 50 | 0,01 | - | - | - | - |
| Авиатопливо | 1 375 | 0,04 | 1 845 | 0,11 | (25,5) | (63,6) |
| Судовое топливо | 805 | 0,04 | 484 | 0,03 | 66,3 | 33,3 |
| Масла | 177 | 0,00 | 200 | 0,00 | (11,5) | - |
| Продукты нефтехимии | 39 | 0,00 | 209 | 0,00 | (81,3) | - |
| Прочие | 751 | 0,03 | 149 | 0,02 | 404,0 | 50,0 |
| Итого | 22 315 | 0,71 | 22 646 | 0,75 | (1,5) | (5,3) |

| | 12 мес. 2016 | | 12 мес. 2015 | | Δ, % | |
|------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|------------|--------------|
| | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. | млн. руб. | млн. т. |
| Высокооктановый бензин | 45 012 | 1,37 | 43 080 | 1,36 | 4,5 | 0,7 |
| Низкооктановый бензин | 409 | 0,01 | - | - | - | - |
| Нафта | 79 | 0,00 | - | - | - | - |
| Дизельное топливо | 23 271 | 0,75 | 20 456 | 0,65 | 13,8 | 15,4 |
| Мазут | 60 | 0,01 | 919 | 0,10 | (93,5) | (90,0) |
| Авиатопливо | 5 574 | 0,21 | 9 055 | 0,33 | (38,4) | (36,4) |
| Судовое топливо | 2 340 | 0,13 | 2 225 | 0,12 | 5,2 | 8,3 |
| Масла | 682 | 0,01 | 528 | 0,01 | 29,2 | - |
| Продукты нефтехимии | 248 | 0,00 | - | - | - | - |
| Прочие | 1 456 | 0,07 | 2 099 | 0,07 | (30,6) | - |
| Итого | 79 131 | 2,56 | 78 362 | 2,64 | 1,0 | (3,0) |

- Снижение объемов покупки нефтепродуктов на внутреннем рынке квартал к кварталу обусловлен в основном сезонным фактором;
- Увеличение объемов покупок дизельного топлива и бензинов год к году обусловлено увеличением объёма операций со сторонними ресурсами на внутреннем рынке;
- Сокращение объёмов закупки авиатоплива год к году связано с сокращением спроса на международные перевозки;
- Объем покупки судового топлива на внутреннем рынке остался на уровне прошлого года в связи с сохраняющимся спросом на ULSFO (топливо с ультранизким содержанием серы) вследствие введения конвенции MARPOL в Северо-Западной Европе.

Реализация нефтепродуктов через премиальные каналы

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | | 12 мес. | | Δ, % |
|---------------|---------------|--------------|---|--------------|--------------|--------------|
| | (шт.) | | Действующие АЗС | 2016 | 2015 | |
| 1 173 | 1 169 | 0,3 | в России | 1 173 | 1 189 | (1,3) |
| 200 | 259 | (22,8) | в СНГ | 200 | 243 | (17,7) |
| 420 | 417 | 0,7 | в Восточной Европе | 420 | 420 | - |
| 1 793 | 1 845 | (2,8) | Итого АЗС (на конец периода) | 1 793 | 1 852 | (3,2) |
| 20,54 | 19,96 | 2,9 | Среднесуточная реализация через одну АЗС по России (т./сут.) | 19,26 | 19,15 | 0,6 |
| (млн. т.) | | | Объем продаж через премиальные каналы | (млн. т.) | | |
| 4,96 | 5,17 | (4,1) | Продажи автомобильного топлива | 19,26 | 18,57 | 3,7 |
| 0,67 | 0,75 | (10,7) | Продажи авиатоплива | 2,62 | 2,80 | (6,4) |
| 0,66 | 0,76 | (13,2) | Продажи судового топлива | 2,77 | 3,92 | (29,3) |
| 0,07 | 0,07 | - | Продажи масел | 0,27 | 0,23 | 17,4 |
| 6,36 | 6,75 | (5,8) | Итого объем продаж через премиальные каналы | 24,92 | 25,52 | (2,4) |

- Общее количество действующих АЗС снизилось на 3,2% год к году;
- Среднесуточная реализация через одну АЗС в России год к году выросла на 0,6%, несмотря на падение спроса на топливо, за счет проведения маркетинговых мероприятий;
- Объем продаж через премиальные каналы год к году снизился на 2,4%, в основном, за счет снижения объема продаж судового топлива вследствие снижения спроса на транзитные бункеровки со стороны судовладельцев и введения акциза на средние дистилляты;
- Снижение объема продаж через премиальные каналы на 5,8% квартал к кварталу обусловлено, главным образом, сезонным фактором.

Результаты деятельности

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | (млн. руб.) | 12 мес. | | |
|---------------------------------|------------------|---------------|--|--------------------|--------------------|-------------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| 474 438 | 450 249 | 5,4 | Выручка с учетом пошлин (продажи)* | 1 695 764 | 1 655 775 | 2,4 |
| (39 950) | (40 804) | (2,1) | Минус: экспортные пошлины и акциз с продаж | (150 156) | (187 832) | (20,1) |
| 434 488 | 409 445 | 6,1 | Итого выручка от продаж | 1 545 608 | 1 467 943 | 5,3 |
| Расходы и прочие затраты | | | | | | |
| (98 432) | (94 534) | 4,1 | Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов | (351 294) | (345 909) | 1,6 |
| (56 592) | (51 464) | 10,0 | Производственные и операционные расходы | (201 862) | (214 267) | (5,8) |
| (31 584) | (26 976) | 17,1 | Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | (108 981) | (100 176) | 8,8 |
| (34 756) | (31 493) | 10,4 | Транспортные расходы | (132 984) | (133 320) | (0,3) |
| (40 487) | (29 026) | 39,5 | Износ, истощение и амортизация | (129 845) | (114 083) | 13,8 |
| (107 469) | (104 530) | 2,8 | Налоги, за исключением налога на прибыль | (381 131) | (353 145) | 7,9 |
| (887) | (9) | 9 755,6 | Расходы на геологоразведочные работы | (1 195) | (922) | 29,6 |
| (370 207) | (338 032) | 9,5 | Итого операционные расходы | (1 307 292) | (1 261 822) | 3,6 |
| 64 281 | 71 413 | (10,0) | Операционная прибыль | 238 316 | 206 121 | 15,6 |
| 9 648 | 8 437 | 14,4 | Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий | 34 116 | 24 956 | 36,7 |
| 8 257 | 3 933 | 109,9 | Прибыль / (Убыток) от курсовых разниц, нетто | 28 300 | (67 910) | - |
| 2 769 | 3 038 | (8,9) | Финансовые доходы | 11 071 | 14 732 | (24,9) |
| (7 999) | (7 845) | 2,0 | Финансовые расходы | (34 282) | (33 943) | 1,0 |
| (3 306) | (2 626) | 25,9 | Прочие (расходы) / доходы, нетто | (17 982) | 1 494 | - |
| 9 369 | 4 937 | 89,8 | Итого прочие доходы / (расходы) | 21 223 | (60 671) | - |
| 73 650 | 76 350 | (3,5) | Прибыль до налогообложения | 259 539 | 145 450 | 78,4 |
| (7 600) | (5 554) | 36,8 | Расход по текущему налогу на прибыль | (21 290) | (38 026) | (44,0) |
| (8 599) | (10 269) | (16,3) | (Расход) / Доход по отложенному налогу на прибыль | (28 524) | 8 774 | - |
| (16 199) | (15 823) | 2,4 | Итого расход по налогу на прибыль | (49 814) | (29 252) | 70,3 |
| 57 451 | 60 527 | (5,1) | Прибыль за период | 209 725 | 116 198 | 80,5 |
| (4 752) | (3 442) | 38,1 | Минус: Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия | (9 546) | (6 537) | 46,0 |
| 52 699 | 57 085 | (7,7) | Прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром нефть» | 200 179 | 109 661 | 82,5 |

* Выручка с учетом пошлин (продажи) включает выручку с учетом экспортных пошлин и акциза с продаж

Выручка

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | (млн. руб.) | 12 мес. | | |
|----------------------|----------------|--------------|--|------------------|------------------|---------------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| Нефть | | | | | | |
| 83 999 | 57 286 | 46,6 | Экспорт | 225 137 | 115 905 | 94,2 |
| 94 511 | 69 280 | 36,4 | Продажи на экспорт | 266 661 | 180 240 | 47,9 |
| (10 512) | (11 994) | (12,4) | Минус: экспортные пошлины | (41 524) | (64 335) | (35,5) |
| 3 979 | 4 075 | (2,4) | Международный рынок | 12 683 | 9 146 | 38,7 |
| 4 303 | 5 094 | (15,5) | Экспорт в СНГ | 23 528 | 27 581 | (14,7) |
| 4 303 | 5 094 | (15,5) | Экспорт и продажи в СНГ | 23 657 | 28 416 | (16,7) |
| - | - | - | Минус: экспортные пошлины | (129) | (835) | (84,6) |
| 27 446 | 23 162 | 18,5 | Внутренний рынок | 94 809 | 81 187 | 16,8 |
| 119 727 | 89 617 | 33,6 | Итого выручка от продаж нефти | 356 157 | 233 819 | 52,3 |
| Газ | | | | | | |
| 412 | 480 | (14,2) | Международный рынок | 1 853 | 3 411 | (45,7) |
| 8 440 | 7 517 | 12,3 | Внутренний рынок | 30 116 | 28 243 | 6,6 |
| 8 852 | 7 997 | 10,7 | Итого выручка от продаж газа | 31 969 | 31 654 | 1,0 |
| Нефтепродукты | | | | | | |
| 52 243 | 41 939 | 24,6 | Экспорт | 184 272 | 202 477 | (9,0) |
| 62 185 | 50 313 | 23,6 | Продажи на экспорт | 215 837 | 260 731 | (17,2) |
| (9 942) | (8 374) | 18,7 | Минус: экспортные пошлины | (31 565) | (58 254) | (45,8) |
| 27 952 | 26 076 | 7,2 | Международный рынок | 99 440 | 107 405 | (7,4) |
| 47 110 | 46 073 | 2,3 | Продажи на международном рынке | 175 247 | 171 749 | 2,0 |
| (19 158) | (19 997) | (4,2) | Минус: акциз с продаж | (75 807) | (64 344) | 17,8 |
| 19 707 | 18 612 | 5,9 | СНГ | 71 838 | 78 070 | (8,0) |
| 20 045 | 19 051 | 5,2 | Экспорт и продажи в СНГ | 72 969 | 78 134 | (6,6) |
| (338) | (439) | (23,0) | Минус: экспортные пошлины | (1 131) | (64) | 1 667,2 |
| 190 789 | 211 033 | (9,6) | Внутренний рынок | 743 721 | 740 520 | 0,4 |
| 290 691 | 297 660 | (2,3) | Итого выручка от продажи нефтепродуктов | 1 099 271 | 1 128 472 | (2,6) |
| 15 218 | 14 171 | 7,4 | Прочая выручка | 58 211 | 73 998 | (21,3) |
| 434 488 | 409 445 | 6,1 | Итого выручка | 1 545 608 | 1 467 943 | 5,3 |

Объем реализации

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | | 12 мес. | | |
|---------------|---------------|--------------|-------------------------------------|------------------------|--------------|--------------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| | | | Нефть | (млн. т.) | | |
| 4,22 | 3,27 | 29,1 | Продажи на экспорт | 12,89 | 8,11 | 58,9 |
| 0,21 | 0,21 | - | Продажи на международном рынке* | 0,73 | 0,48 | 52,1 |
| 0,29 | 0,34 | (14,7) | Экспорт в СНГ | 1,66 | 1,88 | (11,7) |
| 1,99 | 1,82 | 9,3 | Продажи на внутреннем рынке | 7,43 | 6,14 | 21,0 |
| 6,71 | 5,64 | 19,0 | Итого продажи нефти | 22,71 | 16,61 | 36,7 |
| | | | Газ | (млрд. куб. м.) | | |
| 0,04 | 0,06 | (33,3) | Продажи на международном рынке | 0,18 | 0,22 | (18,2) |
| 3,45 | 3,29 | 4,9 | Продажи на внутреннем рынке | 13,28 | 13,56 | (2,1) |
| 3,49 | 3,35 | 4,2 | Итого продажи газа | 13,46 | 13,78 | (2,3) |
| | | | Нефтепродукты | (млн. т.) | | |
| 2,82 | 2,43 | 16,0 | Продажи на экспорт | 10,77 | 11,81 | (8,8) |
| 0,91 | 0,86 | 5,8 | Продажи на международном рынке | 3,30 | 3,25 | 1,5 |
| 0,65 | 0,63 | 3,2 | Экспорт и продажи в СНГ | 2,41 | 2,28 | 5,7 |
| 6,51 | 7,58 | (14,1) | Продажи на внутреннем рынке | 27,11 | 27,50 | (1,4) |
| 10,89 | 11,50 | (5,3) | Итого продажи нефтепродуктов | 43,59 | 44,84 | (2,8) |

*Включая СРП – соглашения о разделе продукции

Средние сложившиеся цены реализации

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | | 12 мес. | | |
|------------------|---------------|-------|-----------------------------|------------------|--------|--------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| (руб./т.) | | | Нефть | (руб./т.) | | |
| 22 396 | 21 187 | 5,7 | Продажи на экспорт | 20 687 | 22 224 | (6,9) |
| 14 838 | 14 982 | (1,0) | Экспорт в СНГ | 14 251 | 15 115 | (5,7) |
| 13 792 | 12 726 | 8,4 | Продажи на внутреннем рынке | 12 760 | 13 223 | (3,5) |
| (руб./т.) | | | Нефтепродукты | (руб./т.) | | |
| 22 051 | 20 705 | 6,5 | Продажи на экспорт | 20 041 | 22 077 | (9,2) |
| 30 838 | 30 240 | 2,0 | Экспорт и продажи в СНГ | 30 278 | 34 269 | (11,6) |
| 29 307 | 27 841 | 5,3 | Продажи на внутреннем рынке | 27 433 | 26 928 | 1,9 |

Реализация нефти

- Увеличение объема продаж нефти на экспорт на 29,1% квартал к кварталу и на 58,9% год к году обусловлено увеличением добычи нефти на Новопортовском, Приразломном и Мессояхском месторождениях;
- Увеличение объема продаж нефти на международном рынке на 52,1% год к году обусловлено ростом добычи в Ираке;
- Снижение объемов продаж нефти на экспорт в СНГ на 14,7% квартал к кварталу и на 11,7% год к году обусловлено сокращением экспорта нефти в Белоруссию и Узбекистан;
- Увеличение объемов продаж нефти на внутреннем рынке на 9,3% квартал к кварталу и на 21,0% год к году обусловлено повышением экономической эффективности трейдинговых операций на внутреннем рынке и ростом добычи в Оренбургском регионе.

Реализация газа

- Реализация газа на внутреннем рынке увеличилась на 4,9% квартал к кварталу вследствие роста добычи природного газа.

Реализация нефтепродуктов на экспорт

| | 4 кв. 2016 | | 3 кв. 2016 | | Δ, % | |
|---------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. |
| Нафта | 7 505 | 0,28 | 6 558 | 0,27 | 14,4 | 3,7 |
| Дизельное топливо | 20 049 | 0,69 | 18 634 | 0,70 | 7,6 | (1,4) |
| Мазут | 23 673 | 1,42 | 15 215 | 1,07 | 55,6 | 32,7 |
| Авиатопливо | 2 449 | 0,08 | 2 017 | 0,06 | 21,4 | 33,3 |
| Судовое топливо | 4 146 | 0,18 | 4 148 | 0,17 | - | 5,9 |
| Битумы | 98 | 0,00 | 194 | 0,02 | (49,5) | - |
| Масла | 1 289 | 0,03 | 1 151 | 0,02 | 12,0 | 50,0 |
| Продукты нефтехимии | 1 095 | 0,04 | 1 101 | 0,04 | (0,5) | - |
| Прочие | 1 881 | 0,10 | 1 295 | 0,08 | 45,3 | 25,0 |
| Итого | 62 185 | 2,82 | 50 313 | 2,43 | 23,6 | 16,0 |

| | 12 мес. 2016 | | 12 мес. 2015 | | Δ, % | |
|------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|---------------|--------------|
| | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. |
| Высокооктановый бензин | 2 266 | 0,09 | 1 515 | 0,05 | 49,6 | 80,0 |
| Низкооктановый бензин | - | - | 642 | 0,02 | - | - |
| Нафта | 29 577 | 1,21 | 28 904 | 1,08 | 2,3 | 12,0 |
| Дизельное топливо | 85 187 | 3,30 | 98 405 | 3,34 | (13,4) | (1,2) |
| Мазут | 59 988 | 4,63 | 78 146 | 5,45 | (23,2) | (15,0) |
| Авиатопливо | 7 377 | 0,24 | 17 947 | 0,54 | (58,9) | (55,6) |
| Судовое топливо | 15 455 | 0,70 | 17 304 | 0,68 | (10,7) | 2,9 |
| Битумы | 539 | 0,04 | 406 | 0,03 | 32,8 | 33,3 |
| Масла | 5 503 | 0,12 | 5 570 | 0,12 | (1,2) | - |
| Продукты нефтехимии | 5 407 | 0,20 | 8 415 | 0,38 | (35,7) | (47,4) |
| Прочие | 4 538 | 0,24 | 3 477 | 0,12 | 30,5 | 100,0 |
| Итого | 215 837 | 10,77 | 260 731 | 11,81 | (17,2) | (8,8) |

- Рост объема реализации нефтепродуктов на экспорт квартал к кварталу на 16,0% обусловлен ростом цен на международном рынке;
- Снижение объема реализации мазута и судового топлива год к году обусловлено большим выходом светлых и снижением производства темных нефтепродуктов;
- Снижение объема реализации авиатоплива год к году на 55,6% связано с сокращением спроса на международные перевозки (снижение туристического потока), остановкой чартерных перевозок в Турцию и Египет, банкротством авиакомпании Трансаэро;
- Снижение объема реализации нефтехимии год к году на 47,4% обусловлено снижением объема производства и снижением цен на международном рынке.

Реализация нефтепродуктов в СНГ

| | 4 кв. 2016 | | 3 кв. 2016 | | Δ, % | |
|------------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|------------|------------|
| | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. |
| Высокооктановый бензин | 8 149 | 0,24 | 8 385 | 0,25 | (2,8) | (4,0) |
| Низкооктановый бензин | 309 | 0,00 | 568 | 0,02 | (45,6) | - |
| Дизельное топливо | 8 343 | 0,26 | 6 781 | 0,21 | 23,0 | 23,8 |
| Авиатопливо | 1 247 | 0,04 | 682 | 0,02 | 82,8 | 100,0 |
| Битумы | 604 | 0,05 | 866 | 0,09 | (30,3) | (44,4) |
| Масла | 669 | 0,02 | 819 | 0,02 | (18,3) | - |
| Продукты нефтехимии и прочие | 724 | 0,04 | 950 | 0,02 | (23,8) | 100,0 |
| Итого | 20 045 | 0,65 | 19 051 | 0,63 | 5,2 | 3,2 |

| | 12 мес. 2016 | | 12 мес. 2015 | | Δ, % | |
|------------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|--------------|------------|
| | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. |
| Высокооктановый бензин | 33 168 | 0,97 | 32 971 | 0,81 | 0,6 | 19,8 |
| Низкооктановый бензин | 2 551 | 0,08 | 5 019 | 0,14 | (49,2) | (42,9) |
| Дизельное топливо | 25 168 | 0,77 | 26 479 | 0,71 | (5,0) | 8,5 |
| Мазут | 476 | 0,07 | 471 | 0,08 | 1,1 | (12,5) |
| Авиатопливо | 3 946 | 0,14 | 5 505 | 0,17 | (28,3) | (17,6) |
| Битумы | 2 087 | 0,22 | 2 395 | 0,19 | (12,9) | 15,8 |
| Масла | 2 766 | 0,07 | 2 435 | 0,07 | 13,6 | - |
| Продукты нефтехимии и прочие | 2 807 | 0,09 | 2 859 | 0,11 | (1,8) | (18,2) |
| Итого | 72 969 | 2,41 | 78 134 | 2,28 | (6,6) | 5,7 |

Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

| | 4 кв. 2016 | | 3 кв. 2016 | | Δ, % | |
|------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|--------------|---------------|
| | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. |
| Высокооктановый бензин | 83 243 | 2,27 | 91 766 | 2,41 | (9,3) | (5,8) |
| Низкооктановый бензин | 220 | 0,00 | 283 | 0,01 | (22,3) | - |
| Дизельное топливо | 60 509 | 1,90 | 68 942 | 2,22 | (12,2) | (14,4) |
| Мазут | 4 573 | 0,54 | 2 665 | 0,38 | 71,6 | 42,1 |
| Авиатопливо | 20 111 | 0,68 | 20 869 | 0,79 | (3,6) | (13,9) |
| Судовое топливо | 8 379 | 0,46 | 8 868 | 0,58 | (5,5) | (20,7) |
| Битумы | 2 010 | 0,22 | 5 913 | 0,63 | (66,0) | (65,1) |
| Масла | 3 175 | 0,06 | 3 345 | 0,06 | (5,1) | - |
| Продукты нефтехимии | 5 289 | 0,25 | 5 043 | 0,25 | 4,9 | - |
| Прочие | 3 280 | 0,13 | 3 339 | 0,25 | (1,8) | (48,0) |
| Итого | 190 789 | 6,51 | 211 033 | 7,58 | (9,6) | (14,1) |

| | 12 мес. 2016 | | 12 мес. 2015 | | Δ, % | |
|------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|------------|--------------|
| | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. | млн. руб. | млн.т. |
| Высокооктановый бензин | 327 909 | 9,00 | 311 214 | 8,94 | 5,4 | 0,7 |
| Низкооктановый бензин | 1 051 | 0,03 | 2 028 | 0,07 | (48,2) | (57,1) |
| Дизельное топливо | 240 976 | 7,82 | 231 189 | 7,44 | 4,2 | 5,1 |
| Мазут | 10 183 | 1,62 | 11 629 | 1,55 | (12,4) | 4,5 |
| Авиатопливо | 76 164 | 2,85 | 76 269 | 2,81 | (0,1) | 1,4 |
| Судовое топливо | 31 544 | 2,17 | 53 451 | 3,30 | (41,0) | (34,2) |
| Битумы | 12 444 | 1,57 | 14 604 | 1,50 | (14,8) | 4,7 |
| Масла | 12 171 | 0,24 | 10 249 | 0,23 | 18,8 | 4,3 |
| Продукты нефтехимии | 19 900 | 1,08 | 19 607 | 1,01 | 1,5 | 6,9 |
| Прочие | 11 379 | 0,73 | 10 280 | 0,65 | 10,7 | 12,3 |
| Итого | 743 721 | 27,11 | 740 520 | 27,50 | 0,4 | (1,4) |

- Снижение объема реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке квартал к кварталу на 14,1% обусловлено в основном сезонным фактором;
- Снижение объема продаж судового топлива год к году на 34,2% вызвано снижением спроса на транзитные бункеровки со стороны судовладельцев;
- Рост объема продаж дизельного топлива год к году на 5,1% обусловлен увеличением объема операций со сторонними ресурсами на внутреннем рынке;
- Рост объема реализации битумов год к году на 4,7% обусловлен увеличением емкости рынка и приращением доли рынка Группы.

Прочая выручка

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

- Прочая выручка снизилась год к году на 21,3% в основном в связи со снижением выручки от Мессояханефтегаз в рамках передачи функций оператора на совместное предприятие.

Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов

- Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 4,1% квартал к кварталу в связи с ростом объема покупок нефти и ростом цен на нефть и нефтепродукты на международном и внутреннем рынках.

Производственные и операционные расходы

| 4 кв. | | 3 кв. | | 12 мес. | | |
|---------------|---------------|-------------|---|----------------|----------------|---------------|
| 2016 | 2016 | Δ, % | (млн. руб.) | 2016 | 2015 | Δ, % |
| 29 120 | 27 528 | 5,8 | Расходы на добычу углеводородов | 106 490 | 98 095 | 8,6 |
| 22 429 | 20 585 | 9,0 | Дочерние компании на территории РФ | 80 392 | 72 854 | 10,3 |
| | | | в том числе | | | |
| | | | расходы на добычу по зрелым месторождениям | | | |
| 18 005 | 16 798 | 7,2 | | 65 960 | 61 225 | 7,7 |
| 1 830 | 1 725 | 6,1 | руб./т.н.э. | 1 692 | 1 582 | 6,9 |
| 3,96 | 3,64 | 8,7 | долл. США/барр. н. э. | 3,44 | 3,54 | (2,8) |
| 4 424 | 3 787 | 16,8 | расходы на добычу по новым месторождениям | 14 432 | 11 629 | 24,1 |
| | | | Дочерние компании за пределами РФ (включая СРП)** | | | |
| 2 273 | 2 711 | (16,2) | | 9 655 | 9 426 | 2,4 |
| 4 418 | 4 232 | 4,4 | Совместные операции | 16 443 | 15 815 | 4,0 |
| 1 990 | 1 932 | 3,0 | руб./т.н.э. | 1 892 | 1 787 | 5,9 |
| 4,30 | 4,08 | 5,5 | долл. США/барр. н. э. | 3,85 | 4,00 | (3,7) |
| 15 304 | 13 262 | 15,4 | Расходы на переработку | 53 132 | 53 549 | (0,8) |
| | | | Расходы на переработку нефти на НПЗ дочерних компаний | | | |
| 9 423 | 7 414 | 27,1 | | 30 619 | 30 724 | (0,3) |
| 1 084 | 860 | 26,1 | руб./т. | 893 | 882 | 1,2 |
| 2,35 | 1,82 | 29,2 | долл. США/барр | 1,82 | 1,97 | (7,9) |
| | | | Расходы на переработку нефти на НПЗ совместных предприятий*** | | | |
| 3 182 | 3 162 | 0,6 | | 12 453 | 14 648 | (15,0) |
| 1 599 | 1 630 | (1,9) | руб./т. | 1 639 | 1 778 | (7,8) |
| 3,46 | 3,44 | 0,5 | долл. США/барр | 3,33 | 3,98 | (16,2) |
| | | | Расходы на производство масел и фасованной продукции | | | |
| 2 699 | 2 686 | 0,5 | | 10 060 | 8 177 | 23,0 |
| 7 918 | 7 661 | 3,4 | Расходы на транспортировку до НПЗ | 29 561 | 27 541 | 7,3 |
| 4 250 | 3 013 | 41,1 | Прочие операционные расходы | 12 679 | 35 082 | (63,9) |
| 56 592 | 51 464 | 10,0 | Итого | 201 862 | 214 267 | (5,8) |

* пересчет в доллары США произведен по среднему курсу за период

** СРП – соглашение о разделе продукции

*** по совместным предприятиям указана стоимость услуг процессинга

- 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 10,3% год к году обусловлен ростом добычи по новым месторождениям и увеличением ГТМ на базовом фонде для интенсификации добычи;
- Удельные операционные расходы на добычу углеводородов по дочерним компаниям на зрелых месторождениях выросли на 6,9% год к году в результате:
 - Увеличения мероприятий по интенсификации добычи, в том числе замены части проектов бурения на более эффективные ГТМ;
 - Увеличения темпа перехода на прокатную схему эксплуатации УЭЦН;
 - Увеличения мероприятий по экологической программе;
 - Роста тарифов естественных монополий и инфляционного давления;
 - Компенсирующих мероприятий менеджмента по сдерживанию расходов.
- Рост операционных расходов на добычу углеводородов по дочерним компаниям за пределами РФ на 2,4% год к году обусловлен ростом добычи в Ираке на проекте Бадра;
- Рост операционных расходов на добычу углеводородов по совместным операциям на 4,0% год к году в основном вызван ростом расходов:
 - в СПД вследствие перехода в активную фазу проекта АСП*, роста среднедействующего фонда скважин, перехода на прокатную схему УЭЦН, увеличения расходов на ремонт;

- в Томскнефть в результате роста тарифов, увеличения мероприятий по экологической программе, по программе безопасности и увеличения количества ГТМ для интенсификации добычи.
- Расходы на переработку нефти на НПЗ дочерних компаний включают в себя затраты на сырье и материалы, обслуживание и ремонт оборудования, используемого для переработки углеводородов, расходы на оплату труда и электроэнергию и прочие подобные расходы на перерабатывающих предприятиях Группы;
- Удельные операционные расходы на переработку нефти на НПЗ дочерних компаний увеличились на 26,1% квартал к кварталу в связи с:
 - Ростом расходов на теплоэнергию в зимний период (сезонный фактор);
 - Ростом расходов по экологической программе на Омском НПЗ;
 - Ростом расходов на текущий ремонт;
 - Ростом расхода на присадки для производства сезонных видов топлива и ростом закупки МТБЭ для поддержания уровня производства бензинов в связи с ремонтом установки каталитического крекинга на Московском НПЗ в декабре 2016 г.
- Удельные операционные расходы на переработку нефти на НПЗ дочерних компаний увеличились на 1,2% год к году в связи с ростом тарифов естественных монополий. Рост тарифов был частично компенсирован:
 - Оптимизацией потребления технологического топлива (использование мазута вместо природного газа на Омском НПЗ);
 - Оптимизацией расхода присадок и компонентов при очистке дизельного топлива.
- Удельные операционные расходы на переработку нефти на НПЗ совместных предприятий снизились на 7,8% год к году в связи со снижением нормы прибыли на услуги по процессингу ЯНОСа в соответствии с законодательством по трансфертному ценообразованию и рыночной конъюнктурой;
- Рост расходов на транспортировку до НПЗ год к году на 7,3% обусловлен в основном ростом тарифов на транспортировку нефти на 5,8%;
- Прочие операционные расходы снизились год к году на 63,9% в основном в связи с передачей функций оператора на совместное предприятие Мессояханефтегаз.

** завершено строительство завода по смешению трехкомпонентной смеси АСП на территории Салымской группы месторождений*

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, страхование, юридические, консультационные и аудиторские услуги, прочие расходы.

- Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы увеличились на 8,8% год к году в результате:
 - Роста расходов по зарубежным дочерним обществам в результате ослабления курса рубля;
 - Роста бизнеса, расширения периметра Группы и маркетинговых кампаний.

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. Расходы на транспортировку нефти выросли вследствие роста объемов реализации нефти. Расходы на транспортировку нефтепродуктов снизились вследствие снижения объемов реализации и оптимизации логистической цепочки.

Износ, истощение и амортизация

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

- Рост расходов по износу, истощению и амортизации на 13,8% год к году связан с увеличением стоимости амортизируемых активов вследствие реализации инвестиционной программы и ростом добычи;
- Рост расходов по износу, истощению и амортизации на 39,5% квартал к кварталу связан с:
 - признанием убытка от обесценения нефтегазовых активов в Ираке;
 - увеличением стоимости амортизируемых активов вследствие реализации инвестиционной программы и ростом добычи.

Налоги, за исключением налога на прибыль

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | (млн. руб.) | 12 мес. | | |
|----------------|----------------|------------|---|----------------|----------------|------------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| 70 827 | 63 745 | 11,1 | Налог на добычу полезных ископаемых | 237 300 | 256 477 | (7,5) |
| 28 638 | 33 054 | (13,4) | Акциз | 112 102 | 68 358 | 64,0 |
| 5 040 | 4 400 | 14,5 | Взносы по социальному страхованию | 18 530 | 15 599 | 18,8 |
| 2 964 | 3 331 | (11,0) | Прочие налоги | 13 199 | 12 711 | 3,8 |
| 107 469 | 104 530 | 2,8 | Итого налоги, за исключением налога на прибыль | 381 131 | 353 145 | 7,9 |

- Налоги, за исключением налога на прибыль, увеличились на 7,9% год к году. Рост расхода по акцизам на 64,0% вследствие повышения ставок и ввода акциза на средние дистилляты сдерживался снижением расхода по НДС на 7,5% в связи со снижением цен на нефть;
- Налоги, за исключением налога на прибыль, выросли на 2,8% квартал к кварталу. Рост расхода по НДС на 11,1% вследствие роста добычи и цен на нефть сдерживался снижением расхода по акцизам на 13,4% вследствие снижения переработки на НПЗ дочерних компаний в РФ в 4 квартале 2016 г.

Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | (млн. руб.) | 12 мес. | | |
|---------------|---------------|-------------|--|---------------|---------------|-------------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| 2 802 | 2 885 | (2,9) | Славнефть | 13 916 | 9 265 | 50,2 |
| 4 081 | 4 008 | 1,8 | СеверЭнергия (Арктикгаз) | 14 472 | 11 913 | 21,5 |
| 1 581 | 637 | 148,2 | Нортгаз | 3 009 | 3 466 | (13,2) |
| 1 184 | 907 | 30,5 | Прочие компании | 2 719 | 312 | 771,5 |
| 9 648 | 8 437 | 14,4 | Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий | 34 116 | 24 956 | 36,7 |

- Доля Группы в прибыли Славнефти выросла год к году, главным образом, за счет дохода по курсовым разницам;
- Доля Группы в прибыли СеверЭнергии (Арктикгаз) выросла год к году на 21,5% вследствие роста объема добычи углеводородов и снижения финансовых расходов.

Прочие доходы и расходы

- Прочие расходы в 2016 г. в основном представлены выбытием и обесценением товарно-материальных запасов и внеоборотных активов.

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.) | 12 мес. | | Δ % |
|--|-----------------|---------------|----------|
| | 2016 | 2015 | |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | 321 297 | 285 175 | 12,7 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | (323 854) | (314 511) | 3,0 |
| Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности | (68 430) | 82 193 | - |
| Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов | (70 987) | 52 857 | - |

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

| (млн. руб.) | 12 мес. | | Δ % |
|---|----------------|----------------|-------------|
| | 2016 | 2015 | |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до эффекта изменений в оборотном капитале, налога на прибыль, процентов и дивидендов | 361 567 | 312 169 | 15,8 |
| Изменения в оборотном капитале | 15 216 | 18 342 | (17,0) |
| Уплаченный налог на прибыль | (22 158) | (19 522) | 13,5 |
| Проценты уплаченные | (36 476) | (28 229) | 29,2 |
| Дивиденды полученные | 3 148 | 2 415 | 30,4 |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | 321 297 | 285 175 | 12,7 |

- Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились на 12,7% год к году в результате увеличения операционной прибыли.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

| (млн. руб.) | 12 мес. | | Δ % |
|--|------------------|------------------|------------|
| | 2016 | 2015 | |
| Капитальные затраты | (384 817) | (349 036) | 10,3 |
| Приобретение дочерних компаний, долей в совместной деятельности и инвестиций, учитываемых по методу долевого участия | (2 028) | 197 | - |
| Поступление денежных средств с депозитов | 48 517 | 45 745 | 6,1 |
| Погашение/(выдача) займов и прочих инвестиций | (2 104) | (22 603) | (90,7) |
| Прочие операции | 16 578 | 11 186 | 48,2 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | (323 854) | (314 511) | 3,0 |

- Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, увеличились на 3,0% вследствие роста капитальных затрат.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

| (млн. руб.) | 12 мес. | | Δ % |
|---|-----------------|---------------|----------|
| | 2016 | 2015 | |
| (Погашение) / Поступление займов и кредитов | (63 929) | 121 565 | - |
| Выплата дивидендов акционерам компании | (2 598) | (36 346) | (92,9) |
| Прочие операции | (1 903) | (3 026) | (37,1) |
| Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности | (68 430) | 82 193 | - |

- Погашение в соответствии с графиком ранее привлеченных кредитов и займов превысило объем привлечений за 12 месяцев 2016 г.

Капитальные вложения

| (млн. руб.) | 12 мес. | | Δ, % |
|---|----------------|----------------|-------------|
| | 2016 | 2015 | |
| Разведка и добыча | 245 256 | 255 235 | (3,9) |
| Дочерние компании | 228 084 | 239 199 | (4,6) |
| Совместные операции | 17 172 | 16 036 | 7,1 |
| Нефтепереработка | 50 095 | 31 552 | 58,8 |
| Маркетинг и сбыт | 9 728 | 13 547 | (28,2) |
| Прочие | 14 724 | 13 317 | 10,6 |
| Подытог капитальные вложения | 319 803 | 313 651 | 2,0 |
| Изменения в сумме авансов выданных и материалах по кап. строительству | 65 014 | 35 385 | 83,7 |
| Итого капитальные вложения | 384 817 | 349 036 | 10,3 |

- Капитальные вложения в сегменте разведка и добыча снизились на 3,9% вследствие снижения активности в Ираке и смещением начала промышленной разработки по проекту «Чона».
- Рост капитальных вложений в сегменте переработка на 58,8% обусловлен реализацией второго этапа программы модернизации на Омском и Московском НПЗ.

Долг и ликвидность

| (млн. руб.) | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы | 80 187 | 147 319 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 596 221 | 670 779 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | (33 621) | (114 198) |
| Краткосрочные депозиты | (886) | (49 206) |
| Чистый долг | 641 901 | 654 694 |
| Краткосрочные займы и кредиты/ Общий долг, % | 11,9 | 18,0 |
| Отношение чистого долга к показателю EBITDA за предыдущие 12 месяцев | 1,60 | 1,90 |

- Кредитный портфель Группы диверсифицирован и включает синдицированные и двусторонние кредиты, облигации и прочие инструменты;
- Средний срок погашения долга увеличился с 3,33 лет на 31 декабря 2015 г. до 3,60 года на 31 декабря 2016 г.;
- Средняя процентная ставка увеличилась с 4,31% на 31 декабря 2015 г. до 5,52% на 31 декабря 2016 г. в основном в связи с увеличением доли рублевых заимствований в кредитном портфеле.

Финансовые приложения

Расчет EBITDA

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | (млн. руб.) | 12 мес. | | |
|----------------|----------------|--------------|--|----------------|----------------|-------------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| 57 451 | 60 527 | (5,1) | Прибыль за период | 209 725 | 116 198 | 80,5 |
| 16 199 | 15 823 | 2,4 | Итого расход по налогу на прибыль | 49 814 | 29 252 | 70,3 |
| 7 999 | 7 845 | 2,0 | Финансовые расходы | 34 282 | 33 943 | 1,0 |
| (2 769) | (3 038) | (8,9) | Финансовые доходы | (11 071) | (14 732) | (24,9) |
| 45 515 | 23 998 | 89,7 | Износ, истощение и амортизация | 129 845 | 114 083 | 13,8 |
| (8 257) | (3 933) | 109,9 | (Убыток) / Прибыль от курсовых разниц, нетто | (28 300) | 67 910 | - |
| (1 722) | 7 654 | - | Прочие доходы / (расходы) | 17 982 | (1 494) | - |
| 114 416 | 108 876 | 5,1 | EBITDA | 402 277 | 345 160 | 16,5 |
| (9 648) | (8 437) | 14,4 | Минус: Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий | (34 116) | (24 956) | 36,7 |
| 26 561 | 20 899 | 27,1 | Плюс: доля в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий | 88 037 | 84 607 | 4,1 |
| 131 329 | 121 338 | 8,2 | Итого скорректированная EBITDA | 456 198 | 404 811 | 12,7 |

Финансовые показатели

Рентабельность

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. | Δ, п.п. |
|---|-----------------------|-----------------------|---------|
| Рентабельность по скорректированной EBITDA, % | 29,52 | 27,58 | 1,9 |
| Рентабельность по чистой прибыли, % | 13,57 | 7,92 | 5,7 |
| Рентабельность активов (ROA), % | 8,33 | 5,07 | 3,3 |
| Рентабельность капитала (ROE), % | 15,58 | 9,77 | 5,8 |
| Скорректированная доходность на средний используемый капитал (ROACE), % | 11,77 | 12,15 | (0,4) |

Расчет скорректированного ROACE

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| За предыдущие 12 месяцев | | |
| Скорректированная EBITDA | 456 198 | 404 811 |
| Износ, истощение и амортизация | (158 919) | (140 659) |
| Эффективный расход по налогу на прибыль от EBIT | (62 429) | (53 501) |
| Скорректированный EBIT* | 234 850 | 210 651 |
| Средний используемый капитал | 1 994 626 | 1 733 285 |
| Скорректированный ROACE | 11,77 | 12,15 |

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

Ликвидность

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. | Δ, % |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------|
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,37 | 1,46 | (6,2) |
| Коэффициент срочной ликвидности | 0,66 | 0,79 | (16,5) |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,26 | 0,51 | (49,0) |

Лeverедж

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. | Δ, п.п. |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------|
| Чистый долг/ Итого Активы, % | 25,18 | 26,34 | (1,2) |
| Чистый долг/ Капитал, % | 44,45 | 52,44 | (8,0) |
| Лeverедж, % | 30,80 | 36,05 | (5,3) |
| | | | Δ, % |
| Чистый долг/ Рыночная капитализация | 0,64 | 0,90 | (28,9) |
| Чистый долг/ EBITDA | 1,60 | 1,90 | (15,8) |
| Итого долг/ EBITDA | 1,68 | 2,37 | (29,1) |

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.

Снижение цен на нефть и нефтепродукты на международном рынке за 12 месяцев 2016 г. оказало негативное влияние на результат Группы. Часть негативного влияния от падения международных цен была нивелирована ростом курса доллара по отношению к рублю.

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | | 12 мес. 2016 | 2015 | Δ, % | | |
|--------------------------|---------------|-------|-------------------------------|-----------------|--------|--------------------------|--|--|
| (долл. США/барр.) | | | Международный рынок | | | (долл. США/барр.) | | |
| 49,33 | 45,86 | 7,6 | Нефть "Brent" | 43,73 | 52,46 | (16,6) | | |
| 48,12 | 43,73 | 10,0 | Нефть "Urals" (ср. Med и NWE) | 42,02 | 51,49 | (18,4) | | |
| (долл. США/т.) | | | Внутренний рынок | | | (руб./т.) | | |
| 504,64 | 472,82 | 6,7 | Бензин Premium (ср. NWE) | 467,05 | 569,96 | (18,1) | | |
| 431,69 | 375,07 | 15,1 | Нафта (ср. Med и NWE) | 377,85 | 450,05 | (16,0) | | |
| 456,82 | 409,63 | 11,5 | Дизельное топливо (ср. NWE) | 398,58 | 500,70 | (20,4) | | |
| 447,42 | 402,75 | 11,1 | Газойль 0,1% (ср. Med) | 391,21 | 486,26 | (19,5) | | |
| 256,87 | 221,41 | 16,0 | Мазут 3,5% (ср. NWE) | 199,93 | 247,49 | (19,2) | | |
| (руб./т.) | | | Внутренний рынок | | | (руб./т.) | | |
| 35 122 | 36 179 | (2,9) | Высокооктановый бензин | 34 574 | 32 488 | 6,4 | | |
| 30 777 | 31 260 | (1,5) | Низкооктановый бензин | 29 858 | 28 435 | 5,0 | | |
| 30 226 | 28 947 | 4,4 | Дизельное топливо | 27 965 | 28 944 | (3,4) | | |
| 8 288 | 6 908 | 20,0 | Мазут | 6 051 | 7 202 | (16,0) | | |

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.

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | | 12 мес. | |
|---------------|---------------|--|---------|-------|
| | | | 2016 | 2015 |
| 1,3 | 0,8 | Изменение Индекса потребительских цен (ИПЦ), % | 5,4 | 12,9 |
| 63,07 | 64,62 | Средний курс рубля к доллару США за период, руб. | 67,03 | 60,96 |
| 63,16 | 64,26 | Курс рубля к доллару США на начало периода, руб. | 72,88 | 56,26 |
| 60,66 | 63,16 | Курс рубля к доллару США на конец периода, руб. | 60,66 | 72,88 |
| (0,04) | (0,02) | Изменение курса рубля к доллару США за период, % | (0,17) | 0,30 |

Налогообложение

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

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | | 12 мес. | | |
|-----------------------|---------------|------|--|-----------------------|--------|--------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| (долл. США/т.) | | | Экспортная таможенная пошлина | (долл. США/т.) | | |
| 91,67 | 88,67 | 3,4 | Нефть | 75,61 | 120,25 | (37,1) |
| 36,60 | 35,43 | 3,3 | Светлые нефтепродукты | 30,21 | 57,67 | (47,6) |
| 36,60 | 35,43 | 3,3 | Дизельное топливо | 30,21 | 57,67 | (47,6) |
| 55,87 | 54,03 | 3,4 | Бензин | 46,07 | 93,75 | (50,9) |
| 65,03 | 62,90 | 3,4 | Нафта | 53,63 | 102,17 | (47,5) |
| 75,13 | 72,67 | 3,4 | Темные нефтепродукты | 61,96 | 91,34 | (32,2) |
| | | | Налог на добычу полезных ископаемых | | | |
| 6 768 | 6 099 | 11,0 | Нефть (руб./т.) | 5 770 | 6 326 | (8,8) |

Ставки вывозной таможенной пошлины на нефть и нефтепродукты

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

Вывозная таможенная пошлина на нефть сырую

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

| Котировка цены Urals (P), доллар США за тонну | Максимальная ставка экспортной таможенной пошлины |
|---|---|
| ≤109,50 | 0% |
| 109,50 < P ≤ 146,00 | 35% x (P – 109,50) |
| 146,00 < P ≤ 182,50 | 12,78 + 45% x (P – 146,00) |
| >182,50 | 29,20 + 42% x (P – 182,50) на 2015 г. 29,20 + 42% x (P – 182,50) на 2016 г. 29,20 + 30% x (P – 182,50) на 2017 г. |

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

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

$Ст = (P - 182,5) \times K - 56,57 - 0,14 \times P$, где P - цена на нефть "Urals" (в долларах США за тонну), а K - приростной коэффициент, равный 42% в 2015 г. и 36% в 2016 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 65⁰ с.ш. Ямало-Ненецкого автономного округа.

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

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

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

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

Вывозная таможенная пошлина на нефтепродукты

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

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

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

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

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

Акциз на нефтепродукты

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

В соответствии со статьей 193 НК РФ (в редакции Федеральных законов от 29 февраля 2016 г. №34-ФЗ, от 30 ноября 2016 г. №401-ФЗ) установлены следующие ставки акцизов на нефтепродукты (рублей за тонну):

| | 2015 | 2016 01.01.-31.03 | 2016 01.04.-31.12 | с 2017 г. |
|---------------------------|--------|----------------------|----------------------|-----------|
| Бензин | | | | |
| Ниже класса 5 | 7 300 | 10 500 | 13 100 | 13 100 |
| Класс 5 | 5 530 | 7 530 | 10 130 | 10 130 |
| Прямогонный | 11 300 | 10 500 | 13 100 | 13 100 |
| Дизельное топливо | 3 450 | 4 150 | 5 293 | 6 800 |
| Печное топливо | 3 000 | 4 150 | 5 293 | 7 800 |
| Моторные масла | 6 500 | 6 000 | 6 000 | 5 400 |
| Средние дистилляты | - | 4 150 | 5 293 | 7 800 |

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

а) В соответствии со статьей 342 НК РФ (в редакции Федерального закона от 30 ноября 2016 г. № 401-ФЗ) установлены следующие формулы для определения ставки НДПИ на нефть:

| | 2015 | 2016 | с 2017 г. |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| НДПИ на нефть | 766 x Кц - Дм | 857 x Кц - Дм | 919 x Кц - Дм |

$Дм = Кндпи \times Кц \times (1 - Кв \times Кз \times Кд \times Кдв \times Ккан)$ на 2015-2016 гг.

$Дм = Кндпи \times Кц \times (1 - Кв \times Кз \times Кд \times Кдв \times Ккан) - Кк$ с 2017 г.

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

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

$Кв$ – коэффициент, характеризующий степень выработанности запасов конкретного участка недр. Данный коэффициент предусматривает снижение ставки НДПИ на нефть для участков недр с высокой степенью выработанности. Степень выработанности запасов определяется как N/V , где N – сумма

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

Кз – коэффициент, характеризующий величину запасов конкретного участка недр. Данный коэффициент предусматривает снижение ставки НДС для малых участков недр. В случае если величина начальных извлекаемых запасов нефти (V_3 - начальные извлекаемые запасы нефти всех категорий по конкретному участку недр на 1 января года, предшествующего году налогового периода) меньше 5 млн. тонн и степень выработанности его запасов меньше или равна 0,05, коэффициент K_3 рассчитывается по формуле: $K_3 = 0,125 \times V_3 + 0,375$.

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

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

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

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

Кк устанавливается равным 306 на период с 1 января по 31 декабря 2017 г. включительно

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.), в российской части дна Каспийского моря;

- 10% до истечения 10 лет с даты начала промышленной добычи углеводородного сырья, но не позднее 31 марта 2037 г. - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в Охотском море (севернее 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

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | | 12 мес. | | |
|---------------|---------------|------|--|---------|-------|--------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| 6 768 | 6 099 | 11,0 | Общественная ставка НДС на нефть | 5 770 | 6 326 | (8,8) |
| 5 793 | 5 361 | 8,1 | Эффективная ставка НДС на нефть (с учетом применения Кв, Кз и Кд) | 5 149 | 5 961 | (13,6) |
| 975 | 738 | | Отклонение эффективной ставки НДС на нефть от общественной (руб./т.) | 621 | 365 | |
| 14,4% | 12,1% | | Отклонение эффективной ставки НДС на нефть от общественной (%) | 10,8% | 5,8% | |

По итогам 2016 г. эффективная ставка НДС на нефть составила 5 149 руб./т., что на 621 руб./т ниже средней общественной ставки в соответствии с налоговым законодательством. Данное отклонение обусловлено влиянием установленных налоговым законодательством льгот по НДС на нефть, в том числе понижающих коэффициентов Кв, Кз, Кд и Ккан.

НДС на природный газ и газовый конденсат

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

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

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

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

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

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

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

| Налоговые льготы, применяемые в течение 2016 г. | Применимость к Группе |
|--|-----------------------------|
| отношении имущества, созданного/ приобретенного при реализации инвестиционных проектов в ЯНАО (в соответствии с региональным законодательством ЯНАО) | 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) | ООО «Газпромнефть-Оренбург» |

Транспортировка нефти и нефтепродуктов

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

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

| 4 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Δ, % | (руб./т.) | 12 мес. | | |
|----------------------------|---------------|--------|-------------------|---------|-------|--------|
| | | | | 2016 | 2015 | Δ, % |
| Нефть | | | | | | |
| Экспорт | | | | | | |
| 1 895 | 1 949 | (2,8) | Трубопроводный | 1 927 | 1 624 | 18,6 |
| СНГ | | | | | | |
| 1 504 | 1 532 | (1,8) | Трубопроводный | 1 508 | 1 221 | 23,6 |
| Транспортировка на НПЗ | | | | | | |
| 659 | 673 | (2,1) | Омский НПЗ | 670 | 428 | 56,4 |
| 1 485 | 1 493 | (0,6) | Московский НПЗ | 1 442 | 1 006 | 43,4 |
| 1 346 | 1 110 | 21,2 | Ярославский НПЗ | 1 221 | 1 081 | 13,0 |
| Нефтепродукты | | | | | | |
| Экспорт с Омского НПЗ | | | | | | |
| 2 143 | 2 251 | (4,8) | Бензин | 1 959 | 2 759 | (29,0) |
| 5 389 | 6 595 | (18,3) | Мазут | 5 604 | 4 275 | 31,1 |
| 4 571 | 4 967 | (8,0) | Дизельное топливо | 4 859 | 4 682 | 3,8 |
| Экспорт с Московского НПЗ | | | | | | |
| 1 444 | 1 441 | 0,2 | Бензин | 1 670 | 1 923 | (13,1) |
| 3 143 | 3 139 | 0,2 | Мазут | 3 208 | 2 537 | 26,5 |
| 1 916 | 1 701 | 12,7 | Дизельное топливо | 1 789 | 1 915 | (6,6) |
| Экспорт с Ярославского НПЗ | | | | | | |
| 3 419 | 2 025 | 68,8 | Бензин | 2 129 | 1 414 | 50,6 |
| 2 734 | 2 425 | 12,7 | Мазут | 2 090 | 1 826 | 14,4 |
| 2 177 | 1 900 | 14,6 | Дизельное топливо | 1 811 | 1 819 | (0,5) |

Распределение экспорта нефти ПАО «Газпром нефть» по направлениям в страны дальнего зарубежья и СНГ за 12 месяцев 2016 и 2015 гг. представлено ниже:

| | 12 мес. | |
|---|---------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Распределение экспорта нефти по направлениям в страны дальнего зарубежья | | |
| порт Балтийского моря – Приморск | 9,6% | 6,3% |
| порт Балтийского моря – Усть-Луга | 0,7% | 0,0% |
| трубопровод «Дружба» | 13,8% | 19,0% |
| порт Новороссийск | 24,7% | 31,4% |
| трубопровод Восточная Сибирь - Тихий океан (ВСТО) через порт Козьмино | 15,8% | 31,9% |
| экспортировано минуя систему Транснефть: | 35,4% | 11,4% |
| с месторождения Приразломное | 15,6% | 8,3% |
| с Новопортовского месторождения | 19,8% | 3,1% |
| Итого | 100,0% | 100,0% |
| Распределение экспорта нефти в страны СНГ | | |
| Белоруссия | 98,9% | 95,5% |
| Узбекистан | 1,1% | 4,5% |
| 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