

**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.<br>2016                            | 3 кв.<br>2016 | Δ, %  |   | 12 мес.   |           | Δ, %  |
|--|---------------|-------|---|-----------|-----------|-------|
|  |               |       |   | 2016      | 2015      |       |
| <b>Финансовые результаты (млн. руб.)</b> |               |       |   |           |           |       |
| 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  |
| <b>Операционные результаты</b>           |               |       |   |           |           |       |
| 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, %   |
|--|------|------|--------|
| <b>Дочерние компании</b>                             |      |      |        |
| 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   |
| <b>Пропорционально консолидированные предприятия</b> |      |      |        |
| Разведочное бурение (тыс. метров)                    | 12   | 3    | 300,0  |
| Количество пробуренных разведочных скважин           | 2    | 1    | 100,0  |
| Количество открытых нефтегазоносных залежей          | -    | 6    | -      |
| <b>Совместные предприятия</b>                        |      |      |        |
| 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.<br>2016                 | 3 кв.<br>2016 | Δ, %   |                                       | 12 мес. |       |        |
|-------------------------------|---------------|--------|---------------------------------------|---------|-------|--------|
|                               |               |        |                                       | 2016    | 2015  | Δ, %   |
| <b>Дочерние компании</b>      |               |        |                                       |         |       |        |
| 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   |
| <b>Совместные операции</b>    |               |        |                                       |         |       |        |
| 217                           | 229           | (5,2)  | Эксплуатационное бурение (тыс. м)     | 785     | 789   | (0,5)  |
| 52                            | 60            | (13,3) | Количество новых скважин (шт.)        | 213     | 206   | 3,4    |
| <b>Совместные предприятия</b> |               |        |                                       |         |       |        |
| 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.<br>2016 | 3 кв.<br>2016 | Δ, %       |  | 12 мес.                |               |             |
|---------------|---------------|------------|--|------------------------|---------------|-------------|
|               |               |            |  | 2016                   | 2015          | Δ, %        |
|               |               |            | <b>Нефть и конденсат</b>   | <b>(млн. т.)</b>       |               |             |
| 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)      |
| <b>12,67</b>  | <b>12,28</b>  | <b>3,2</b> | <b>Итого добыча по дочерним компаниям и совместным операциям</b> | <b>47,71</b>           | <b>44,00</b>  | <b>8,4</b>  |
| 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                   | -             | -           |
| <b>3,24</b>   | <b>2,95</b>   | <b>9,8</b> | <b>Доля в добыче совместных предприятий</b>                      | <b>12,14</b>           | <b>11,67</b>  | <b>4,0</b>  |
| <b>15,91</b>  | <b>15,23</b>  | <b>4,5</b> | <b>Итого добыча нефти и конденсата</b>                           | <b>59,85</b>           | <b>55,67</b>  | <b>7,5</b>  |
|               |               |            | <b>Газ*</b>  | <b>(млрд. куб. м.)</b> |               |             |
| 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       |
| <b>4,01</b>   | <b>3,73</b>   | <b>7,5</b> | <b>Итого добыча по дочерним компаниям и совместным операциям</b> | <b>15,18</b>           | <b>14,15</b>  | <b>7,3</b>  |
| 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                   | -             | -           |
| <b>4,42</b>   | <b>4,34</b>   | <b>1,8</b> | <b>Доля в добыче совместных предприятий</b>                      | <b>17,64</b>           | <b>15,77</b>  | <b>11,9</b> |
| <b>8,43</b>   | <b>8,07</b>   | <b>4,5</b> | <b>Итого добыча газа</b>   | <b>32,82</b>           | <b>29,92</b>  | <b>9,7</b>  |
|               |               |            | <b>Углеводороды</b>  | <b>(млн. т. н. э.)</b> |               |             |
| 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         |
| <b>22,68</b>  | <b>21,69</b>  | <b>4,6</b> | <b>млн. т. н. э.</b>   | <b>86,20</b>           | <b>79,70</b>  | <b>8,2</b>  |
| <b>168,28</b> | <b>161,13</b> | <b>4,4</b> | <b>млн. барр. н. э.</b>  | <b>640,17</b>          | <b>592,21</b> | <b>8,1</b>  |
|               |               |            | <b>Суточная добыча углеводородов (млн. барр. н.э./сутки)</b>     | <b>1,75</b>            | <b>1,62</b>   | <b>8,0</b>  |

\*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.<br>2016 | 3 кв.<br>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       |
| <b>2,64</b>   | <b>2,19</b>   | <b>20,5</b> | <b>Итого покупки нефти</b>           | <b>9,84</b> | <b>8,06</b> | <b>22,1</b> |

\* 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.<br>2016                      | 3 кв.<br>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          |
| <b>8,69</b>                        | <b>8,62</b>   | <b>0,8</b> | <b>Переработка на НПЗ дочерних компаний</b> | <b>34,29</b> | <b>34,83</b> | <b>(1,6)</b> |
| 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)       |
| <b>10,68</b>                       | <b>10,56</b>  | <b>1,1</b> | <b>Итого переработка</b>                    | <b>41,89</b> | <b>43,07</b> | <b>(2,7)</b> |
| <b>Производство нефтепродуктов</b> |               |            |   |              |              |              |
| 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          |
| <b>10,26</b>                       | <b>10,09</b>  | <b>1,7</b> | <b>Итого производство нефтепродуктов</b>    | <b>39,95</b> | <b>41,10</b> | <b>(2,8)</b> |

- 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)        | -            |
| <b>Итого</b>      | <b>5 346</b> | <b>0,18</b> | <b>5 368</b> | <b>0,19</b> | <b>(0,4)</b> | <b>(5,3)</b> |

|                   | 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)         | -            |
| <b>Итого</b>      | <b>20 462</b> | <b>0,71</b> | <b>23 493</b> | <b>0,73</b> | <b>(12,9)</b> | <b>(2,7)</b> |

- 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        | -            | -           | -             | -        |
| <b>Итого</b>           | <b>1 338</b> | <b>0,06</b> | <b>1 536</b> | <b>0,06</b> | <b>(12,9)</b> | <b>-</b> |

|                        | 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)        |
| <b>Итого</b>           | <b>5 760</b> | <b>0,24</b> | <b>9 275</b> | <b>0,30</b> | <b>(37,9)</b> | <b>(20,0)</b> |

## 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         |
| <b>Итого</b>           | <b>22 315</b> | <b>0,71</b> | <b>22 646</b> | <b>0,75</b> | <b>(1,5)</b> | <b>(5,3)</b> |

|                        | 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)     | -            |
| <b>Итого</b>           | <b>79 131</b> | <b>2,56</b> | <b>78 362</b> | <b>2,64</b> | <b>1,0</b> | <b>(3,0)</b> |

- 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.<br>2016 | 3 кв.<br>2016 | Δ, %         |   | 12 мес.      |              | Δ, %         |
|---------------|---------------|--------------|---|--------------|--------------|--------------|
|               | (шт.)         |              | <b>Действующие АЗС</b>  | 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          | -            |
| <b>1 793</b>  | <b>1 845</b>  | <b>(2,8)</b> | <b>Итого АЗС (на конец периода)</b>                                 | <b>1 793</b> | <b>1 852</b> | <b>(3,2)</b> |
| <b>20,54</b>  | <b>19,96</b>  | <b>2,9</b>   | <b>Среднесуточная реализация через одну АЗС по России (т./сут.)</b> | <b>19,26</b> | <b>19,15</b> | <b>0,6</b>   |
| (млн. т.)     |               |              | <b>Объем продаж через премиальные каналы</b>                        | (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         |
| <b>6,36</b>   | <b>6,75</b>   | <b>(5,8)</b> | <b>Итого объем продаж через премиальные каналы</b>                  | <b>24,92</b> | <b>25,52</b> | <b>(2,4)</b> |

- 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.<br>2016                   | 3 кв.<br>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)      |
| <b>434 488</b>                  | <b>409 445</b>   | <b>6,1</b>    | <b>Итого выручка от продаж</b>                               | <b>1 545 608</b>   | <b>1 467 943</b>   | <b>5,3</b>  |
| <b>Расходы и прочие затраты</b> |                  |               |  |                    |                    |             |
| (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        |
| <b>(370 207)</b>                | <b>(338 032)</b> | <b>9,5</b>    | <b>Итого операционные расходы</b>                            | <b>(1 307 292)</b> | <b>(1 261 822)</b> | <b>3,6</b>  |
| <b>64 281</b>                   | <b>71 413</b>    | <b>(10,0)</b> | <b>Операционная прибыль</b>                                  | <b>238 316</b>     | <b>206 121</b>     | <b>15,6</b> |
| 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              | -           |
| <b>9 369</b>                    | <b>4 937</b>     | <b>89,8</b>   | <b>Итого прочие доходы / (расходы)</b>                       | <b>21 223</b>      | <b>(60 671)</b>    | <b>-</b>    |
| <b>73 650</b>                   | <b>76 350</b>    | <b>(3,5)</b>  | <b>Прибыль до налогообложения</b>                            | <b>259 539</b>     | <b>145 450</b>     | <b>78,4</b> |
| (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              | -           |
| <b>(16 199)</b>                 | <b>(15 823)</b>  | <b>2,4</b>    | <b>Итого расход по налогу на прибыль</b>                     | <b>(49 814)</b>    | <b>(29 252)</b>    | <b>70,3</b> |
| <b>57 451</b>                   | <b>60 527</b>    | <b>(5,1)</b>  | <b>Прибыль за период</b>                                     | <b>209 725</b>     | <b>116 198</b>     | <b>80,5</b> |
| (4 752)                         | (3 442)          | 38,1          | Минус: Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия  | (9 546)            | (6 537)            | 46,0        |
| <b>52 699</b>                   | <b>57 085</b>    | <b>(7,7)</b>  | <b>Прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром нефть»</b> | <b>200 179</b>     | <b>109 661</b>     | <b>82,5</b> |

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

## Выручка

| 4 кв.<br>2016        | 3 кв.<br>2016  | Δ, %         | (млн. руб.)                                    | 12 мес.          |                  |               |
|----------------------|----------------|--------------|--|------------------|------------------|---------------|
|                      |                |              |  | 2016             | 2015             | Δ, %          |
| <b>Нефть</b>         |                |              |  |                  |                  |               |
| 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          |
| <b>119 727</b>       | <b>89 617</b>  | <b>33,6</b>  | <b>Итого выручка от продаж нефти</b>           | <b>356 157</b>   | <b>233 819</b>   | <b>52,3</b>   |
| <b>Газ</b>           |                |              |  |                  |                  |               |
| 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           |
| <b>8 852</b>         | <b>7 997</b>   | <b>10,7</b>  | <b>Итого выручка от продаж газа</b>            | <b>31 969</b>    | <b>31 654</b>    | <b>1,0</b>    |
| <b>Нефтепродукты</b> |                |              |  |                  |                  |               |
| 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           |
| <b>290 691</b>       | <b>297 660</b> | <b>(2,3)</b> | <b>Итого выручка от продажи нефтепродуктов</b> | <b>1 099 271</b> | <b>1 128 472</b> | <b>(2,6)</b>  |
| <b>15 218</b>        | <b>14 171</b>  | <b>7,4</b>   | <b>Прочая выручка</b>                          | <b>58 211</b>    | <b>73 998</b>    | <b>(21,3)</b> |
| <b>434 488</b>       | <b>409 445</b> | <b>6,1</b>   | <b>Итого выручка</b>                           | <b>1 545 608</b> | <b>1 467 943</b> | <b>5,3</b>    |

## Объем реализации

| 4 кв.<br>2016 | 3 кв.<br>2016 | Δ, %         |                                     | 12 мес.                |              |              |
|---------------|---------------|--------------|-------------------------------------|------------------------|--------------|--------------|
|               |               |              |                                     | 2016                   | 2015         | Δ, %         |
|               |               |              | <b>Нефть</b>                        | <b>(млн. т.)</b>       |              |              |
| 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         |
| <b>6,71</b>   | <b>5,64</b>   | <b>19,0</b>  | <b>Итого продажи нефти</b>          | <b>22,71</b>           | <b>16,61</b> | <b>36,7</b>  |
|               |               |              | <b>Газ</b>                          | <b>(млрд. куб. м.)</b> |              |              |
| 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)        |
| <b>3,49</b>   | <b>3,35</b>   | <b>4,2</b>   | <b>Итого продажи газа</b>           | <b>13,46</b>           | <b>13,78</b> | <b>(2,3)</b> |
|               |               |              | <b>Нефтепродукты</b>                | <b>(млн. т.)</b>       |              |              |
| 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)        |
| <b>10,89</b>  | <b>11,50</b>  | <b>(5,3)</b> | <b>Итого продажи нефтепродуктов</b> | <b>43,59</b>           | <b>44,84</b> | <b>(2,8)</b> |

\*Включая СРП – соглашения о разделе продукции

### Средние сложившиеся цены реализации

| 4 кв.<br>2016    | 3 кв.<br>2016 | Δ, %  |                             | 12 мес.          |        |        |
|------------------|---------------|-------|-----------------------------|------------------|--------|--------|
|                  |               |       |                             | 2016             | 2015   | Δ, %   |
| <b>(руб./т.)</b> |               |       | <b>Нефть</b>                | <b>(руб./т.)</b> |        |        |
| 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)  |
| <b>(руб./т.)</b> |               |       | <b>Нефтепродукты</b>        | <b>(руб./т.)</b> |        |        |
| 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        |
| <b>Итого</b>        | <b>62 185</b> | <b>2,82</b> | <b>50 313</b> | <b>2,43</b> | <b>23,6</b> | <b>16,0</b> |

|                        | 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        |
| <b>Итого</b>           | <b>215 837</b> | <b>10,77</b> | <b>260 731</b> | <b>11,81</b> | <b>(17,2)</b> | <b>(8,8)</b> |

- 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      |
| <b>Итого</b>                 | <b>20 045</b> | <b>0,65</b> | <b>19 051</b> | <b>0,63</b> | <b>5,2</b> | <b>3,2</b> |

|                              | 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)     |
| <b>Итого</b>                 | <b>72 969</b> | <b>2,41</b> | <b>78 134</b> | <b>2,28</b> | <b>(6,6)</b> | <b>5,7</b> |



## 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)        |
| <b>Итого</b>           | <b>190 789</b> | <b>6,51</b> | <b>211 033</b> | <b>7,58</b> | <b>(9,6)</b> | <b>(14,1)</b> |

|                        | 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         |
| <b>Итого</b>           | <b>743 721</b> | <b>27,11</b> | <b>740 520</b> | <b>27,50</b> | <b>0,4</b> | <b>(1,4)</b> |

- 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, %          |
| <b>29 120</b> | <b>27 528</b> | <b>5,8</b>  | <b>Расходы на добычу углеводородов</b>                        | <b>106 490</b> | <b>98 095</b>  | <b>8,6</b>    |
| 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)         |
| <b>15 304</b> | <b>13 262</b> | <b>15,4</b> | <b>Расходы на переработку</b>                                 | <b>53 132</b>  | <b>53 549</b>  | <b>(0,8)</b>  |
|               |               |             | 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          |
| <b>7 918</b>  | <b>7 661</b>  | <b>3,4</b>  | <b>Расходы на транспортировку до НПЗ</b>                      | <b>29 561</b>  | <b>27 541</b>  | <b>7,3</b>    |
| <b>4 250</b>  | <b>3 013</b>  | <b>41,1</b> | <b>Прочие операционные расходы</b>                            | <b>12 679</b>  | <b>35 082</b>  | <b>(63,9)</b> |
| <b>56 592</b> | <b>51 464</b> | <b>10,0</b> | <b>Итого</b>  | <b>201 862</b> | <b>214 267</b> | <b>(5,8)</b>  |

\* 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.<br>2016  | 3 кв.<br>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        |
| <b>107 469</b> | <b>104 530</b> | <b>2,8</b> | <b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b> | <b>381 131</b> | <b>353 145</b> | <b>7,9</b> |

- 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.<br>2016 | 3 кв.<br>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       |
| <b>9 648</b>  | <b>8 437</b>  | <b>14,4</b> | <b>Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий</b> | <b>34 116</b> | <b>24 956</b> | <b>36,7</b> |

- 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        | -        |
| <b>Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>           | <b>(70 987)</b> | <b>52 857</b> | <b>-</b> |

### 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        |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>  | <b>321 297</b> | <b>285 175</b> | <b>12,7</b> |

- 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       |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>  | <b>(323 854)</b> | <b>(314 511)</b> | <b>3,0</b> |

- 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)   |
| <b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности</b> | <b>(68 430)</b> | <b>82 193</b> | <b>-</b> |

- 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        |
| <b>Подытог капитальные вложения</b>                                   | <b>319 803</b> | <b>313 651</b> | <b>2,0</b>  |
| Изменения в сумме авансов выданных и материалах по кап. строительству | 65 014         | 35 385         | 83,7        |
| <b>Итого капитальные вложения</b>                                     | <b>384 817</b> | <b>349 036</b> | <b>10,3</b> |

- 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<br>2016 г. | 31 декабря<br>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)              |
| <b>Чистый долг</b>   | <b>641 901</b>        | <b>654 694</b>        |
| 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.<br>2016  | 3 кв.<br>2016  | Δ, %         | (млн. руб.)  | 12 мес.        |                |             |
|----------------|----------------|--------------|--|----------------|----------------|-------------|
|                |                |              |  | 2016           | 2015           | Δ, %        |
| <b>57 451</b>  | <b>60 527</b>  | <b>(5,1)</b> | <b>Прибыль за период</b>                                       | <b>209 725</b> | <b>116 198</b> | <b>80,5</b> |
| 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)        | -           |
| <b>114 416</b> | <b>108 876</b> | <b>5,1</b>   | <b>EBITDA</b>  | <b>402 277</b> | <b>345 160</b> | <b>16,5</b> |
| (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         |
| <b>131 329</b> | <b>121 338</b> | <b>8,2</b>   | <b>Итого скорректированная EBITDA</b>                          | <b>456 198</b> | <b>404 811</b> | <b>12,7</b> |

### Финансовые показатели

#### Рентабельность

|   | 31 декабря<br>2016 г. | 31 декабря<br>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<br>2016 г. | 31 декабря<br>2015 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>За предыдущие 12 месяцев</b>                 |                       |                       |
| 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)              |
| <b>Скорректированный EBIT*</b>                  | <b>234 850</b>        | <b>210 651</b>        |
| <b>Средний используемый капитал</b>             | <b>1 994 626</b>      | <b>1 733 285</b>      |
| <b>Скорректированный ROACE</b>                  | <b>11,77</b>          | <b>12,15</b>          |

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

#### Ликвидность

|                                    | 31 декабря<br>2016 г. | 31 декабря<br>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<br>2016 г. | 31 декабря<br>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.<br>2016            | 3 кв.<br>2016 | Δ, %  |                               | 12 мес.<br>2016 | 2015   | Δ, %                     |  |  |
|--------------------------|---------------|-------|-------------------------------|-----------------|--------|--------------------------|--|--|
| <b>(долл. США/барр.)</b> |               |       | <b>Международный рынок</b>    |                 |        | <b>(долл. США/барр.)</b> |  |  |
| 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)                   |  |  |
| <b>(долл. США/т.)</b>    |               |       | <b>Внутренний рынок</b>       |                 |        | <b>(руб./т.)</b>         |  |  |
| 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)                   |  |  |
| <b>(руб./т.)</b>         |               |       | <b>Внутренний рынок</b>       |                 |        | <b>(руб./т.)</b>         |  |  |
| 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.<br>2016 | 3 кв.<br>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.<br>2016         | 3 кв.<br>2016 | Δ, % |  | 12 мес.               |        |        |
|-----------------------|---------------|------|--|-----------------------|--------|--------|
|                       |               |      |  | 2016                  | 2015   | Δ, %   |
| <b>(долл. США/т.)</b> |               |      | <b>Экспортная таможенная пошлина</b>       | <b>(долл. США/т.)</b> |        |        |
| 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) |
|                       |               |      | <b>Налог на добычу полезных ископаемых</b> |                       |        |        |
| 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.<br>29,20 + 42% x (P – 182,50) на 2016 г.<br>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 65<sup>0</sup> 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 55<sup>0</sup> 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 55<sup>0</sup> с.ш.), Баренцевом море (южнее 72<sup>0</sup> с.ш.);

- неограниченно - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в Карском море, Баренцевом море (севернее 72<sup>0</sup> 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<br>01.01.-31.03 | 2016<br>01.04.-31.12 | с 2017 г. |
|---------------------------|--------|----------------------|----------------------|-----------|
| <b>Бензин</b>             |        |                      |                      |           |
| 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    |
| <b>Дизельное топливо</b>  | 3 450  | 4 150                | 5 293                | 6 800     |
| <b>Печное топливо</b>     | 3 000  | 4 150                | 5 293                | 7 800     |
| <b>Моторные масла</b>     | 6 500  | 6 000                | 6 000                | 5 400     |
| <b>Средние дистилляты</b> | -      | 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  $K_z$  рассчитывается по формуле:  $K_z = 0,125 \times V_3 + 0,375$ .

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

- 0,2 - при добыче нефти из конкретной залежи углеводородного сырья с утвержденным показателем проницаемости не более  $2 \times 10^{-3}$  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  $2 \times 10^{-3}$  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 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 55<sup>0</sup> с.ш.), в российской части дна Каспийского моря;

- 10% до истечения 10 лет с даты начала промышленной добычи углеводородного сырья, но не позднее 31 марта 2037 г. - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в Охотском море (севернее 55<sup>0</sup> с.ш.), в Черном море (глубина более 100м), Баренцевом море (южнее 72<sup>0</sup> с.ш.);

- 5% до истечения 15 лет с даты начала промышленной добычи углеводородного сырья, но не позднее 31 марта 2042 г. - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в Карском море, Баренцевом море (севернее 72<sup>0</sup> 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.<br>2016 | 3 кв.<br>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 x Еут x Кс + Тг  |
| Газовый конденсат (руб. / тонну)   | 42 x Еут x Кс x 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  |
|--|--|
| <b>НДС на природный газ</b>  |  |
| Понижающий коэффициент Кс к ставке НДС   | ООО «Газпромнефть-Ямал»<br>ООО «Газпромнефть-Оренбург»   |
| <b>НДС на нефть</b>  |  |
| Понижающий коэффициент Кз к ставке НДС   | АО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»<br>ООО «Газпромнефть-Оренбург»  |
| Понижающий коэффициент Кв к ставке НДС   | АО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»<br>ООО «Газпромнефть-Восток»<br>АО «Южуралнефтегаз»   |
| Понижающий коэффициент Кд к ставке НДС   | АО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»<br>ООО «Газпромнефть-Восток»<br>ООО «Заполярье»<br>ООО «Газпромнефть-Хантос»  |
| Понижающий коэффициент Ккан к ставке НДС   | ООО «Газпромнефть-Ангара»<br>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»  |
| <b>Налог на прибыль организаций</b>  |  |
| Применение пониженной ставки в размере 16% (льгота 4% в соответствии с региональным законодательством ХМАО)  | ООО «Газпромнефть-Хантос»<br>АО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»  |
| Применение пониженной ставки в размере 15,5% (льгота 4,5% в соответствии с региональным законодательством ЯНАО)  | АО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»<br>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»<br>АО «Газпромнефть-Аэро»<br>ООО «Газпромнефть НТЦ»<br>ООО «Газпромнефть-Развитие»<br>ООО «Газпромнефть Бизнес-сервис»<br>ООО «Газпромнефть-Региональные продажи»<br>ООО «Газпромнефть Марин Бункер» |
| <b>Налог на имущество</b>  |  |
| 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.<br>2016              | 3 кв.<br>2016 | Δ, %   | (руб./т.)         | 12 мес. |       |        |
|----------------------------|---------------|--------|-------------------|---------|-------|--------|
|                            |               |        |                   | 2016    | 2015  | Δ, %   |
| <b>Нефть</b>               |               |        |                   |         |       |        |
| 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   |
| <b>Нефтепродукты</b>       |               |        |                   |         |       |        |
| 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          |
| <b>Распределение экспорта нефти по направлениям в страны дальнего зарубежья</b> |               |               |
| 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%          |
| <b>Итого</b>  | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>Распределение экспорта нефти в страны СНГ</b>                                |               |               |
| Белоруссия  | 98,9%         | 95,5%         |
| Узбекистан  | 1,1%          | 4,5%          |
| <b>Итого</b>  | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

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

Контакты: ПАО «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