

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Группы за три месяца, закончившихся 30 июня и 31 марта 2016 г., и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 гг.

Определения и методика пересчета

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

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

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

Заявления прогнозного характера

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

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

Основные финансовые и операционные показатели

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %		6 мес.		
				2016	2015	Δ, %
Финансовые результаты (млн. руб.)						
405 075	366 002	10,7	Выручка с учетом пошлин (продажи)*	771 077	803 260	(4,0)
107 166	96 365	11,2	Скорректированная EBITDA**	203 531	199 766	1,9
5 132	4 602	11,5	руб./т. н. э.	4 867	5 256	(7,4)
10,48	8,30	26,3	долл. США***/барр. н. э.	9,32	12,34	(24,5)
48 854	41 541	17,6	Прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром нефть»	90 395	112 354	(19,5)
Операционные результаты						
155,16	155,60	(0,3)	Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях (млн. барр. н. э.)	310,76	282,06	10,2
20,88	20,94	(0,3)	Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях (млн. т. н. э.)	41,82	38,01	10,0
1,71	1,71	-	Суточная добыча углеводородов (млн. барр. н. э./сутки)	1,71	1,56	9,6
107,32	107,38	(0,1)	Добыча нефти и конденсата с учетом доли в совместных предприятиях (млн. барр.)	214,70	202,71	5,9
287,05	289,38	(0,8)	Добыча газа с учетом доли в совместных предприятиях (млрд. куб. футов)	576,43	476,13	21,1
10,42	10,23	1,9	Объем переработки на собственных НПЗ и НПЗ совместных предприятий (млн. т.)	20,65	21,32	(3,1)

* 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 6 месяцев 2016 г.

- 25 мая 2016 г. состоялось открытие терминала «Ворота Арктики» Новопортовского месторождения;
- В первом полугодии 2016 г. были спущены на воду три из шести танкеров класса Arc7, строящихся для обеспечения круглогодичного вывоза нефти с Новопортовского месторождения;
- Группа разместила биржевые рублевые облигации на сумму 25 млрд. руб. в марте 2016 г. и на сумму 10 млрд. руб. в июне 2016;
- 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) согласно условиям соглашения о разделе продукции;
- В начале 2016 г. Группа открыла обновленный высокотехнологичный центр сопровождения бурения на базе Научно-технического центра;
- Группа приобрела 75% в ООО «НОВА-Брит», владеющем заводом по производству инновационных битумных материалов;
- Приобретена Группа компаний «Росполихим» в Нижнем Новгороде, занимающаяся производством высокотехнологичных смазочных материалов;
- Получено разрешение на право пользования недрами месторождения «Острово» в Сербии.

Результаты за 6 месяцев 2016 г. по сравнению с 6 месяцами 2015 г.

- Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях увеличилась на 10,0% и составила 41,82 млн. т.н.э. вследствие продолжающегося роста добычи на месторождениях СеверЭнергии (Арктикгаз), консолидации 50% объемов добычи ЗАО «Нортгаз», роста добычи нефти на Приразломном, Новопортовском месторождении, роста утилизации газа на месторождениях Ханты-Мансийского и Оренбургского регионов, а также поддержания уровня добычи на основных активах;
- Объем переработки нефти уменьшился на 3,1%, основное снижение пришлось на производство мазута и судового топлива. Переработанный объем был оптимален в условиях сложившегося уровня спроса и ценовой конъюнктуры на нефть и нефтепродукты;
- Выручка снизилась на 4,0% вследствие снижения объема переработки и цен на нефть и нефтепродукты на мировых рынках, что было частично компенсировано ростом объемов добычи нефти;
- Рост добычи и действия менеджмента по оптимизации объемов переработки, ассортимента и структуры выпускаемой продукции нивелировали снижение выручки и обеспечили рост показателя скорректированная EBITDA на 1,9%;
- Снижение чистой прибыли, относящейся к акционерам ПАО «Газпром нефть», в основном обусловлено ростом амортизационных отчислений вследствие реализации инвестиционной программы, а также созданием резерва под обесценение авансов и внеоборотных активов.
- Скорректированная чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром нефть», за 6 месяцев 2016 г. составила 104 млрд. руб., что на 7,1% выше скорректированной чистой прибыли за 6 месяцев 2015 г. в размере 97 млрд.руб.*

Результаты за 2 квартал 2016 г. по сравнению с 1 кварталом 2016 г.

- Суточная добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях составила 1,71 млн. барр.н.э. в сутки;
- Добыча углеводородов с учетом доли в совместных предприятиях снизилась квартал к кварталу на 0,3% в основном на месторождениях СеверЭнергии (Арктикгаз), вследствие проведения планового ремонта газопровода, а также снижения добычи и поставки попутного нефтяного газа в связи плановыми ремонтными работами на Оренбургском ГПЗ;
- Объем переработки нефти вырос на 1,9% квартал к кварталу за счет дозагрузки установок первичной переработки на Московском НПЗ и НИС в условиях сложившегося уровня спроса и ценовой конъюнктуры на нефть и нефтепродукты;
- Выручка с учетом пошлин увеличилась на 10,7% в связи с ростом цен на нефть и нефтепродукты на внутреннем и международном рынках;
- Рост цен на нефть и нефтепродукты привел к росту показателя скорректированная EBITDA на 11,2%;
- Рост чистой прибыли, относящейся к акционерам ПАО «Газпром нефть», во 2 квартале 2016 г. обусловлен, в основном, ростом показателя скорректированная EBITDA и положительными курсовыми разницами по переоценке кредитного портфеля.

**Чистая прибыль за 6 месяцев 2016 г. была скорректирована на расходы по созданию резерва под обесценение авансов и внеоборотных активов. Чистая прибыль за 6 месяцев 2015 г. была скорректирована на разовый доход от списания обязательств Томскнефть. Корректировки чистой прибыли сделаны с учетом эффекта на налог на прибыль.*

Анализ операционных результатов деятельности

Эксплуатационное бурение

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %		6 мес.		
				2016	2015	Δ, %
Дочерние компании						
723	641	12,8	Эксплуатационное бурение (тыс. м)	1 364	1 469	(7,1)
176	162	8,6	Количество новых скважин (шт.)	338	372	(9,1)
54,02	51,16	5,6	Средний дебит новых скважин (т./сут.)	42,25	32,58	29,7
Совместные операции						
209	130	60,8	Эксплуатационное бурение (тыс. м)	339	394	(14,0)
42	59	(28,8)	Количество новых скважин (шт.)	101	97	4,1
Совместные предприятия						
305	303	0,7	Эксплуатационное бурение (тыс. м)	608	581	4,6
55	53	3,8	Количество новых скважин (шт.)	108	107	0,9

- Рост объема бурения по дочерним компаниям квартал к кварталу на 12,8%, по совместным операциям (в основном Томскнефть) на 60,8% обусловлен выполненными в 1 квартале мобилизацией и монтажом буровых установок на новые кусты в соответствии с графиком бурения;
- Снижение объема бурения и количества новых скважин год к году и квартал к кварталу по дочерним компаниям и по совместным операциям обусловлено возрастающей сложностью проектов бурения из-за роста доли высокотехнологичных скважин и заменой части проектов бурения на ГТМ на действующем фонде для интенсификации добычи нефти;
- Рост среднего дебита новых скважин по дочерним компаниям год к году на 29,7%, и квартал к кварталу на 5,6%, обусловлен увеличением доли высокотехнологичных скважин и вводом скважин на Новопортовском и Приразломном месторождениях.

Добыча

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %		6 мес. 2016	2015	Δ, %
(млн. т.)			Нефть и конденсат	(млн. т.)		
3,47	3,49	(0,6)	Ноябрьскнефтегаз	6,96	7,19	(3,2)
3,61	3,62	(0,3)	Хантос***	7,23	7,09	2,0
1,18	1,18	-	Томскнефть	2,36	2,48	(4,8)
0,77	0,76	1,3	SPD	1,53	1,53	-
0,67	0,69	(2,9)	Оренбург	1,36	1,28	6,3
0,26	0,26	-	НИС	0,52	0,57	(8,8)
0,42	0,42	-	Восток**	0,84	0,73	15,1
0,33	0,31	6,5	Новый Порт	0,64	0,16	300,0
0,47	0,43	9,3	Приразломное	0,90	0,30	200,0
0,21	0,16	31,3	Бадра и Курдистан	0,37	0,17	117,6
0,02	0,03	(33,3)	Прочие	0,05	0,14	(64,3)
11,41	11,35	0,5	Итого добыча по дочерним компаниям и совместным операциям	22,76	21,64	5,2
1,87	1,89	(1,1)	Доля в добыче Славнефти	3,76	3,87	(2,8)
0,94	0,97	(3,1)	Доля в добыче СеверЭнергии (Арктикгаз)	1,91	1,46	30,8
0,13	0,15	(13,3)	Доля в добыче Нортгаза	0,28	0,21	33,3
2,94	3,01	(2,3)	Доля в добыче совместных предприятий	5,95	5,54	7,4
14,35	14,36	(0,1)	Итого добыча нефти и конденсата	28,71	27,18	5,6
(млрд. куб. м.)			Газ*	(млрд. куб. м.)		
2,49	2,37	5,1	Ноябрьскнефтегаз	4,86	4,79	1,5
0,26	0,27	(3,7)	Хантос***	0,53	0,31	71,0
0,21	0,21	-	Томскнефть	0,42	0,43	(2,3)
0,03	0,03	-	SPD	0,06	0,06	-
0,58	0,61	(4,9)	Оренбург	1,19	1,00	19,0
0,14	0,14	-	НИС	0,28	0,28	-
0,03	0,02	50,0	Восток	0,05	0,04	25,0
0,02	0,03	(33,3)	Прочие	0,05	0,03	66,7
3,76	3,68	2,2	Итого добыча по дочерним компаниям и совместным операциям	7,44	6,94	7,2
0,12	0,12	-	Доля в добыче Славнефти	0,24	0,22	9,1
2,96	3,07	(3,6)	Доля в добыче СеверЭнергии (Арктикгаз)	6,03	4,54	32,8
1,28	1,33	(3,8)	Доля в добыче Нортгаза	2,61	1,78	46,6
4,36	4,52	(3,5)	Доля в добыче совместных предприятий	8,88	6,54	35,8
8,12	8,20	(1,0)	Итого добыча газа	16,32	13,48	21,1
(млн. т. н. э.)			Углеводороды	(млн. т. н. э.)		
14,43	14,31	0,8	Добыча дочерними и пропорционально консолидированными компаниями	28,74	27,21	5,6
6,45	6,63	(2,7)	Доля в добыче совместных предприятий	13,08	10,80	21,1
20,88	20,94	(0,3)	Итого добыча углеводородов	41,82	38,01	10,0
155,16	155,60	(0,3)	млн. т. н. э.	310,76	282,06	10,2
1,71	1,71	-	Суточная добыча углеводородов (млн. барр. н.э./сутки)	1,71	1,56	9,6

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

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

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

- Суточная добыча углеводородов по Группе увеличилась на 9,6% год к году, и сохранилась на одном уровне квартал к кварталу;
- Добыча нефти и конденсата по Группе увеличилась год к году на 5,6% и составила 28,71 млн. т.н.э. Увеличение обусловлено ростом добычи нефти на Приразломном и Новопортовском месторождениях, продолжающимся ростом добычи на месторождениях СеверЭнергии (Арктикгаз), консолидацией 50% объемов добычи ЗАО «Нортгаз» и ростом добычи в Ираке;
- Добыча нефти и конденсата по Группе квартал к кварталу осталась на стабильном уровне и составила 14,35 млн. т.н.э.;
- Объем добычи газа по Группе вырос на 21,1% 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, а также роста утилизации газа на месторождениях Оренбургского региона в связи с увеличением поставок ПНГ на Оренбургский ГПЗ;
- Снижение объема добычи газа по Группе квартал к кварталу на 1,0% обусловлено снижением добычи природного газа на месторождениях СеверЭнергии (Арктикгаз) из-за ограничения приема газа в связи с проведением планового ремонта газопровода, а также снижения добычи и поставки попутного нефтяного газа в связи плановыми ремонтными работами на Оренбургском ГПЗ.

Покупка нефти

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %	(млн. т.)	6 мес.		
				2016	2015	Δ, %
2,11	2,21	(4,5)	Покупки нефти в России *	4,32	3,53	22,4
0,50	0,19	163,2	Покупки нефти на международном рынке	0,69	-	-
2,61	2,40	8,7	Итого покупки нефти	5,01	3,53	41,9

* 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 22,4% год к году обусловлено повышением экономической эффективности трейдинговых операций на внутреннем рынке.

Переработка

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %	(млн. т.)	6 мес.		
				2016	2015	Δ, %
5,07	5,08	(0,2)	Омск	10,15	10,62	(4,4)
2,77	2,41	14,9	Москва	5,18	5,52	(6,2)
0,93	0,72	29,2	Панчево	1,65	1,34	23,1
8,77	8,21	6,8	Переработка на НПЗ дочерних компаний	16,98	17,48	(2,9)
1,63	1,91	(14,7)	Доля в Ярославском НПЗ	3,54	3,64	(2,7)
0,02	0,11	(81,8)	Доля в Мозырском НПЗ	0,13	0,20	(35,0)
10,42	10,23	1,9	Итого переработка	20,65	21,32	(3,1)
Производство нефтепродуктов						
2,33	2,23	4,5	Бензин	4,56	4,58	(0,4)
-	-	-	Класс 2 и ниже	-	0,02	-
-	-	-	Класс 4	-	0,26	-
2,33	2,23	4,5	Класс 5	4,56	4,30	6,0
0,39	0,45	(13,3)	Нафта	0,84	0,73	15,1
3,01	2,96	1,7	Дизельное топливо	5,97	5,86	1,9
0,04	0,03	33,3	Класс 2 и ниже	0,07	0,04	75,0
2,97	2,93	1,4	Класс 5	5,90	5,82	1,4
1,38	1,71	(19,3)	Мазут	3,09	3,42	(9,6)
0,81	0,67	20,9	Авиатопливо	1,48	1,46	1,4
0,58	0,67	(13,4)	Судовое топливо	1,25	1,89	(33,9)
0,65	0,27	140,7	Битумы	0,92	0,83	10,8
0,10	0,10	-	Масла	0,20	0,19	5,3
0,67	0,62	8,1	Прочие	1,29	1,40	(7,9)
9,92	9,68	2,5	Итого производство нефтепродуктов	19,60	20,36	(3,7)

- Переработка нефти год к году снизилась на 3,1%. Переработанный объем был оптимален в условиях сложившегося уровня спроса и ценовой конъюнктуры на нефть и нефтепродукты.
- Рост переработки нефти квартал к кварталу на 1,9% достигнут за счет дозагрузки установок первичной переработки на Московском НПЗ и НИС в условиях сложившегося уровня спроса и ценовой конъюнктуры на нефть и нефтепродукты;
- Уменьшение объема производства судового топлива на 33,9% год к году и на 13,4% квартал к кварталу обусловлено снижением спроса на транзитные бункеровки со стороны судовладельцев;
- Рост производства дизеля на 1,9% год к году обусловлен ростом переработки в Сербии;
- Рост производства дизеля на 1,7% квартал к кварталу обусловлен сезонным фактором;
- Уменьшение объема производства мазута год к году на 9,6% 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;
- Сезонное повышение спроса на битумы во 2 квартале 2016 г. привело к увеличению объема их производства более чем в 2 раза квартал к кварталу;
- Снижение производства нафты на 13,3% квартал к кварталу обусловлено ростом производства автомобильных бензинов.

Покупка нефтепродуктов (международный рынок)

	2 кв. 2016		1 кв. 2016		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Дизельное топливо	3 592	0,13	2 724	0,11	31,9	18,2
Авиатопливо	842	0,03	468	0,01	79,9	200,0
Судовое топливо	784	0,03	757	0,03	3,6	-
Масла	250	0,00	331	0,00	(24,5)	-
Итого	5 468	0,19	4 280	0,15	27,8	26,7

	6 мес. 2016		6 мес. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Дизельное топливо	6 316	0,24	4 178	0,14	51,2	71,4
Мазут	-	-	61	0,00	-	-
Авиатопливо	1 310	0,04	5 032	0,14	(74,0)	(71,4)
Судовое топливо	1 541	0,06	3 017	0,11	(48,9)	(45,5)
Масла	581	0,00	583	0,00	(0,3)	-
Итого	9 748	0,34	12 871	0,39	(24,3)	(12,8)

- Увеличение покупки авиатоплива квартал к кварталу произошло за счет сезонного фактора, привлечения новых авиакомпаний и расширения присутствия в Таиланде, Испании, Кипре, Китае и Доминиканской Республике;
- Сокращение объемов 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;
- Увеличение объемов покупки дизельного топлива в рамках развития трейдинга нефтепродуктов в Европе частично компенсировало уменьшение объемов покупки авиационного и судового топлива на международном рынке год к году.

Покупка нефтепродуктов (СНГ)

	2 кв. 2016		1 кв. 2016		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Высокооктановый бензин	453	0,01	235	0,01	92,8	-
Низкооктановый бензин	114	0,00	196	0,01	(41,8)	-
Дизельное топливо	1 217	0,06	402	0,02	202,7	200,0
Прочие	121	0,00	148	0,01	(18,2)	-
Итого	1 905	0,07	981	0,05	94,2	40,0

	6 мес. 2016		6 мес. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Высокооктановый бензин	688	0,02	844	0,02	(18,5)	-
Низкооктановый бензин	310	0,01	23	0,00	-	-
Дизельное топливо	1 619	0,08	741	0,03	118,5	166,7
Прочие	269	0,01	295	0,01	(8,8)	-
Итого	2 886	0,12	1 903	0,06	51,7	100,0

Покупка нефтепродуктов (внутренний рынок)

	2 кв. 2016		1 кв. 2016		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Высокооктановый бензин	9 856	0,29	9 082	0,30	8,5	(3,3)
Дизельное топливо	4 874	0,16	6 082	0,20	(19,9)	(20,0)
Мазут	-	-	10	0,00	-	-
Авиатопливо	1 026	0,03	1 328	0,07	(22,7)	(57,1)
Судовое топливо	467	0,02	584	0,04	(20,0)	(50,0)
Масла	222	0,01	83	0,00	167,5	-
Прочие	281	0,01	275	0,01	2,2	-
Итого	16 726	0,52	17 444	0,62	(4,1)	(16,1)

	6 мес. 2016		6 мес. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.	млн. руб.	млн. т.
Высокооктановый бензин	18 938	0,59	16 668	0,57	13,6	3,5
Дизельное топливо	10 956	0,36	7 808	0,25	40,3	44,0
Мазут	10	0,00	693	0,07	(98,6)	-
Авиатопливо	2 354	0,10	4 404	0,17	(46,5)	(41,2)
Судовое топливо	1 051	0,06	1 124	0,06	(6,5)	-
Масла	305	0,01	221	0,00	38,0	-
Прочие	556	0,02	725	0,03	(23,3)	(33,3)
Итого	34 170	1,14	31 643	1,15	8,0	(0,9)

- Снижение объемов покупки дизельного топлива квартал к кварталу обусловлено ростом его производства;
- Увеличение объемов покупок дизельного топлива год к году обусловлено увеличением объема операций со сторонними ресурсами на внутреннем рынке;
- Сокращение объемов закупки авиатоплива год к году связано с сокращением спроса на международные перевозки (снижение туристического потока), остановкой чартерных рейсов в Турцию и Египет, банкротством авиакомпании Трансаэро, а также увеличением собственного производства авиатоплива;
- Покупка на внутреннем рынке судового топлива на уровне прошлого года, что связано с сохраняющимся спросом на ULSFO (топливо с ультранизким содержанием серы) вследствие введения конвенции МАРПОЛ в Северо-Западной Европе.

Реализация нефтепродуктов через премиальные каналы

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %		6 мес. 2016	2015	Δ, %
	(шт.)		Действующие АЗС		(шт.)	
1 166	1 175	(0,8)	в России	1 166	1 161	0,4
255	256	(0,4)	в СНГ	255	249	2,4
424	418	1,4	в Восточной Европе	424	422	0,5
1 845	1 849	(0,2)	Итого АЗС (на конец периода)	1 845	1 832	0,7
			Среднесуточная реализация через одну АЗС по России (т./сут.)			
19,0	17,5	8,5		18,3	18,3	-
	(млн. т.)		Объем продаж через премиальные каналы		(млн. т.)	
4,78	4,34	10,1	Продажи автомобильного топлива	9,12	8,85	3,1
0,66	0,55	20,0	Продажи авиатоплива	1,21	1,42	(14,8)
0,64	0,71	(9,9)	Продажи судового топлива	1,35	1,94	(30,4)
0,08	0,05	60,0	Продажи масел	0,13	0,11	18,2
6,16	5,65	9,0	Итого объем продаж через премиальные каналы	11,81	12,32	(4,1)

- Общее количество действующих АЗС увеличилось на 0,7% год к году;
- Среднесуточная реализация через одну АЗС в России год к году, несмотря на падение спроса на топливо, осталась на прежнем уровне за счет проведения маркетинговых мероприятий;
- Объем продаж через премиальные каналы год к году снизился на 4,1% в основном за счет следующих факторов:
 - Снижение объема продаж судового топлива вследствие снижения спроса на транзитные бункеровки со стороны судовладельцев;
 - Снижение объема продаж авиатоплива год к году вследствие уменьшения потребления авиакомпаниями, что связано с сокращением спроса на международные перевозки (снижение туристического потока), остановкой чартерных рейсов в Турцию и Египет, и уходом Трансаэро с рынка;
- Увеличение объема продаж через премиальные каналы на 9,0% квартал к кварталу обусловлено, главным образом, сезонным фактором.

Результаты деятельности

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %	(млн. руб.)	6 мес. 2016	2015	Δ, %
405 075	366 002	10,7	Продажи (выручка с учетом пошлин)*	771 077	803 260	(4,0)
(33 352)	(36 050)	(7,5)	Минус: экспортные пошлины и акциз с продаж	(69 402)	(88 166)	(21,3)
371 723	329 952	12,7	Итого выручка от продаж	701 675	715 094	(1,9)
Расходы и прочие затраты						
(84 758)	(73 570)	15,2	Стоимость приобретения нефти, газа и нефтепродуктов	(158 328)	(160 844)	(1,6)
(45 156)	(48 650)	(7,2)	Производственные и операционные расходы	(93 806)	(97 093)	(3,4)
(25 999)	(24 422)	6,5	Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(50 421)	(44 845)	12,4
(31 820)	(34 915)	(8,9)	Транспортные расходы	(66 735)	(65 769)	1,5
(27 315)	(27 989)	(2,4)	Износ, истощение и амортизация	(55 304)	(45 867)	20,6
(98 522)	(70 610)	39,5	Налоги, за исключением налога на прибыль	(169 132)	(187 737)	(9,9)
(191)	(108)	76,9	Расходы на геологоразведочные работы	(299)	(302)	(1,0)
(313 761)	(280 264)	12,0	Итого операционные расходы	(594 025)	(602 457)	(1,4)
(16 421)	(657)	2 399,4	Прочие (расходы) / доходы	(17 078)	13 142	-
41 541	49 031	(15,3)	Операционная прибыль	90 572	125 779	(28,0)
10 307	5 724	80,1	Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	16 031	17 265	(7,1)
13 815	2 295	502,0	Прибыль / (Убыток) от курсовых разниц, нетто	16 110	(743)	-
2 717	2 547	6,7	Финансовые доходы	5 264	6 946	(24,2)
(8 714)	(9 724)	(10,4)	Финансовые расходы	(18 438)	(13 738)	34,2
18 125	842	2 052,6	Итого прочие доходы	18 967	9 730	94,9
59 666	49 873	19,6	Прибыль до налогообложения	109 539	135 509	(19,2)
(6 499)	(1 637)	297,0	Расход по текущему налогу на прибыль	(8 136)	(15 046)	(45,9)
(3 012)	(6 644)	(54,7)	Расход по отложенному налогу на прибыль	(9 656)	(7 259)	33,0
(9 511)	(8 281)	14,9	Итого расход по налогу на прибыль	(17 792)	(22 305)	(20,2)
50 155	41 592	20,6	Прибыль за период	91 747	113 204	(19,0)
(1 301)	(51)	2 451,0	Минус: Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия	(1 352)	(850)	59,1
48 854	41 541	17,6	Прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром нефть»	90 395	112 354	(19,5)

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

Выручка

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %	(млн. руб.)	6 мес.		
				2016	2015	Δ, %
Нефть						
47 402	36 450	30,0	Экспорт	83 852	54 118	54,9
57 447	45 423	26,5	Продажи на экспорт	102 870	84 067	22,4
(10 045)	(8 973)	11,9	Минус: экспортные пошлины	(19 018)	(29 949)	(36,5)
3 077	1 552	98,3	Международный рынок	4 629	3 212	44,1
9 031	5 100	77,1	Экспорт в СНГ	14 131	16 839	(16,1)
9 031	5 229	72,7	Экспорт и продажи в СНГ	14 260	17 225	(17,2)
-	(129)	-	Минус: экспортные пошлины	(129)	(386)	(66,6)
23 328	20 724	12,6	Внутренний рынок	44 052	42 431	3,8
82 838	63 826	29,8	Итого выручка от продаж нефти	146 664	116 600	25,8
Газ						
339	622	(45,5)	Международный рынок	961	2 580	(62,8)
7 432	6 876	8,1	Внутренний рынок	14 308	14 684	(2,6)
7 771	7 498	3,6	Итого выручка от продаж газа	15 269	17 264	(11,6)
Нефтепродукты						
43 477	46 613	(6,7)	Экспорт	90 090	116 213	(22,5)
47 165	56 174	(16,0)	Продажи на экспорт	103 339	147 509	(29,9)
(3 688)	(9 561)	(61,4)	Минус: экспортные пошлины	(13 249)	(31 296)	(57,7)
24 684	20 728	19,1	Международный рынок	45 412	48 959	(7,2)
44 021	38 043	15,7	Продажи на международном рынке	82 064	75 455	8,8
(19 337)	(17 315)	11,7	Минус: акциз с продаж	(36 652)	(26 496)	38,3
17 446	16 073	8,5	СНГ	33 519	35 188	(4,7)
17 728	16 145	9,8	Экспорт и продажи в СНГ	33 873	35 227	(3,8)
(282)	(72)	291,7	Минус: экспортные пошлины	(354)	(39)	807,7
181 668	160 231	13,4	Внутренний рынок	341 899	346 273	(1,3)
267 275	243 645	9,7	Итого выручка от продажи нефтепродуктов	510 920	546 633	(6,5)
13 839	14 983	(7,6)	Прочая выручка	28 822	34 597	(16,7)
371 723	329 952	12,7	Итого выручка	701 675	715 094	(1,9)

Объем реализации

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %		6 мес.		
				2016	2015	Δ, %
			Нефть			
(млн. т.)				(млн. т.)		
2,77	2,63	5,3	Продажи на экспорт	5,40	3,56	51,7
0,17	0,14	21,4	Продажи на международном рынке*	0,31	0,16	93,8
0,54	0,49	10,2	Экспорт в СНГ	1,03	1,09	(5,5)
1,63	1,93	(15,5)	Продажи на внутреннем рынке	3,56	2,99	19,1
5,11	5,19	(1,5)	Итого продажи нефти	10,30	7,80	32,1
			Газ			
(млрд. куб. м.)				(млрд. куб. м.)		
0,03	0,05	(40,0)	Продажи на международном рынке	0,08	0,16	(50,0)
3,31	3,29	0,6	Продажи на внутреннем рынке	6,60	7,14	(7,6)
3,34	3,34	-	Итого продажи газа	6,68	7,30	(8,5)
			Нефтепродукты			
(млн. т.)				(млн. т.)		
2,25	3,27	(31,2)	Продажи на экспорт	5,52	6,24	(11,5)
0,83	0,70	18,6	Продажи на международном рынке	1,53	1,46	4,8
0,59	0,54	9,3	Экспорт в СНГ	1,13	1,01	11,9
6,75	6,27	7,7	Продажи на внутреннем рынке	13,02	13,30	(2,1)
10,42	10,78	(3,3)	Итого продажи нефтепродуктов	21,20	22,01	(3,7)

*Включая СРП – соглашения о разделе продукции

Средние сложившиеся цены реализации

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %		6 мес. 2016	2015	Δ, %
(руб./т.)			Нефть	(руб./т.)		
20 739	17 271	20,1	Продажи на экспорт	19 050	23 614	(19,3)
16 724	10 671	56,7	Экспорт в СНГ	13 845	15 803	(12,4)
14 312	10 738	33,3	Продажи на внутреннем рынке	12 374	14 191	(12,8)
(руб./т.)			Нефтепродукты	(руб./т.)		
20 962	17 179	22,0	Продажи на экспорт	18 721	23 639	(20,8)
53 037	54 347	(2,4)	Продажи на международном рынке	53 637	51 682	3,8
30 047	29 898	0,5	Экспорт и продажи в СНГ	29 976	34 878	(14,1)
26 914	25 555	5,3	Продажи на внутреннем рынке	26 260	26 036	0,9

Реализация нефти

- Увеличение объема продаж нефти на экспорт на 51,7% год к году обусловлено увеличением добычи нефти на Приразломном и Новопортовском месторождениях, покупкой нефти на внутреннем рынке и снижением переработки;
- Увеличение объема продаж нефти на международном рынке на 93,8% год к году обусловлено ростом добычи в Ираке;
- Снижение объемов продаж нефти на экспорт в СНГ на 5,5% год к году обусловлено прекращением реализации нефти в Узбекистан с февраля 2016 г.;
- Увеличение объемов продаж нефти на внутреннем рынке на 19,1% год к году обусловлено повышением экономической эффективности трейдинговых операций на внутреннем рынке и ростом добычи в Оренбургском регионе;
- Снижение объема продаж нефти на внутреннем рынке на 15,5% квартал к кварталу обусловлено снижением объема трейдинговых операций на внутреннем рынке.

Реализация газа

- Реализация газа на внутреннем рынке снизилась на 7,6% год к году в связи с изменением схемы реализации природного газа с Яро-Яхинского месторождения.

Реализация нефтепродуктов на экспорт

	2 кв. 2016		1 кв. 2016		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	606	0,02	1 660	0,07	(63,5)	(71,4)
Нафта	6 736	0,27	8 778	0,39	(23,3)	(30,8)
Дизельное топливо	19 830	0,72	26 674	1,19	(25,7)	(39,5)
Мазут	10 619	0,88	10 481	1,26	1,3	(30,2)
Авиатопливо	1 757	0,06	1 154	0,04	52,3	50,0
Судовое топливо	3 713	0,16	3 448	0,19	7,7	(15,8)
Битумы	223	0,02	24	0,00	829,2	-
Масла	1 355	0,03	1 708	0,04	(20,7)	(25,0)
Продукты нефтехимии	1 545	0,06	1 666	0,06	(7,3)	-
Прочие	781	0,03	581	0,03	34,4	-
Итого	47 165	2,25	56 174	3,27	(16,0)	(31,2)

	6 мес. 2016		6 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	15 514	0,66	14 721	0,55	5,4	20,0
Дизельное топливо	46 504	1,91	55 941	1,80	(16,9)	6,1
Мазут	21 100	2,14	43 853	2,68	(51,9)	(20,1)
Авиатопливо	2 911	0,10	10 798	0,33	(73,0)	(69,7)
Судовое топливо	7 161	0,35	11 675	0,46	(38,7)	(23,9)
Битумы	247	0,02	196	0,01	26,0	100,0
Масла	3 063	0,07	1 570	0,05	95,1	40,0
Продукты нефтехимии	3 211	0,12	5 890	0,27	(45,5)	(55,6)
Прочие	1 362	0,06	708	0,02	92,4	200,0
Итого	103 339	5,52	147 509	6,24	(29,9)	(11,5)

- Реализация нефтепродуктов на экспорт год к году снизилась на 11,5% в основном за счет снижения продаж мазута и судового топлива, вследствие снижения производства темных нефтепродуктов и большим выходом светлых;
- Снижение реализации нефтепродуктов на экспорт квартал к кварталу на 31,2% обусловлено ростом продаж на внутреннем рынке, а также снижением производства мазута и нафты.

Реализация нефтепродуктов в СНГ

	2 кв. 2016		1 кв. 2016		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	8 998	0,26	7 636	0,22	17,8	18,2
Низкооктановый бензин	743	0,03	931	0,03	(20,2)	-
Дизельное топливо	5 317	0,17	4 727	0,13	12,5	30,8
Мазут	32	0,01	444	0,06	(92,8)	(83,3)
Авиатопливо	819	0,04	1 198	0,04	(31,6)	-
Битумы	479	0,06	138	0,02	247,1	200,0
Масла	751	0,02	527	0,01	42,5	100,0
Продукты нефтехимии	174	0,00	113	0,00	54,0	-
Прочие	415	0,00	431	0,03	(3,7)	-
Итого	17 728	0,59	16 145	0,54	9,8	9,3

	6 мес. 2016		6 мес. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	16 634	0,48	16 031	0,41	3,8	17,1
Низкооктановый бензин	1 674	0,06	2 207	0,06	(24,2)	-
Дизельное топливо	10 044	0,30	11 369	0,30	(11,7)	-
Мазут	476	0,07	32	0,01	1 387,5	600,0
Авиатопливо	2 017	0,08	1 953	0,06	3,3	33,3
Битумы	617	0,08	1 159	0,08	(46,8)	-
Масла	1 278	0,03	1 226	0,03	4,2	-
Продукты нефтехимии	287	0,00	554	0,03	(48,2)	-
Прочие	846	0,03	696	0,03	21,6	-
Итого	33 873	1,13	35 227	1,01	(3,8)	11,9

Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

	2 кв. 2016		1 кв. 2016		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	81 175	2,21	71 725	2,11	13,2	4,7
Низкооктановый бензин	278	0,01	270	0,01	3,0	-
Дизельное топливо	58 708	1,95	52 817	1,75	11,2	11,4
Мазут	1 731	0,33	1 214	0,37	42,6	(10,8)
Авиатопливо	18 921	0,72	16 263	0,66	16,3	9,1
Судовое топливо	7 355	0,48	6 942	0,65	5,9	(26,2)
Битумы	3 448	0,51	1 073	0,21	221,3	142,9
Масла	3 113	0,07	2 538	0,05	22,7	40,0
Продукты нефтехимии	4 484	0,28	5 084	0,30	(11,8)	(6,7)
Прочие	2 455	0,19	2 305	0,16	6,5	18,8
Итого	181 668	6,75	160 231	6,27	13,4	7,7

	6 мес. 2016		6 мес. 2015		Δ, %	
	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.	млн. руб.	млн.т.
Высокооктановый бензин	152 900	4,32	144 390	4,37	5,9	(1,1)
Низкооктановый бензин	548	0,02	1 009	0,04	(45,7)	(50,0)
Дизельное топливо	111 525	3,70	106 334	3,47	4,9	6,6
Мазут	2 945	0,70	6 351	0,79	(53,6)	(11,4)
Авиатопливо	35 184	1,38	35 126	1,34	0,2	3,0
Судовое топливо	14 297	1,13	27 347	1,60	(47,7)	(29,4)
Битумы	4 521	0,72	6 053	0,71	(25,3)	1,4
Масла	5 651	0,12	4 853	0,11	16,4	9,1
Продукты нефтехимии	9 568	0,58	9 555	0,52	0,1	11,5
Прочие	4 760	0,35	5 255	0,35	(9,4)	-
Итого	341 899	13,02	346 273	13,30	(1,3)	(2,1)

- Снижение продаж судового топлива квартал к кварталу на 26,2% и год к году на 29,4% вызвано снижением спроса на транзитные бункеровки со стороны судовладельцев;
- Рост объема продаж квартал к кварталу битумов более чем в 2 раза и дизельного топлива на 11,4% обусловлен сезонным фактором;
- Рост объема продаж дизельного топлива год к году на 6,6% обусловлено увеличением объема операций со сторонними ресурсами на внутреннем рынке;
- Рост объема продаж авиатоплива на внутреннем рынке год к году преимущественно связан с увеличением объема реализации в аэропорту Шереметьево.

Прочая выручка

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

- Прочая выручка снизилась год к году на 16,7% 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 15,2% квартал к кварталу в связи с ростом объема покупок нефтепродуктов и ростом цен на нефть и нефтепродукты.

Производственные и операционные расходы

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %	(млн. руб.)	6 мес.		
				2016	2015	Δ, %
25 508	24 334	4,8	Расходы на добычу углеводородов	49 842	44 617	11,7
18 906	18 472	2,3	Дочерние компании на территории РФ	37 378	34 237	9,2
			в том числе			
15 661	15 496	1,1	расходы на добычу по зрелым месторождениям	31 157	28 358	9,9
1 608	1 602	0,3	руб./т.н.э.	1 605	1 472	9,1
3,33	2,93	13,6	долл. США/барр. н. э.	3,12	3,50	(10,9)
3 245	2 976	9,0	расходы на добычу по новым месторождениям	6 221	5 879	5,8
			Дочерние компании за пределами РФ (включая СРП)**			
2 554	2 117	20,6		4 671	3 379	38,2
4 048	3 745	8,1	Совместные операции	7 793	7 001	11,3
1 900	1 742	9,1	руб./т.н.э.	1 821	1 591	14,4
3,94	3,18	23,6	долл. США/барр. н. э.	3,54	3,78	(6,5)
11 630	12 643	(8,0)	Расходы на переработку	24 273	24 707	(1,8)
			Расходы на переработку нефти на НПЗ дочерних компаний			
6 407	7 082	(9,5)		13 489	14 100	(4,3)
731	863	(15,3)	руб./т.	794	807	(1,5)
1,51	1,58	(4,1)	долл. США/барр	1,54	1,92	(19,5)
			Расходы на переработку нефти на НПЗ совместных предприятий			
2 711	3 398	(20,2)		6 109	6 789	(10,0)
1 643	1 682	(2,3)	руб./т.	1 665	1 768	(5,8)
3,40	3,08	10,6	долл. США/барр	3,23	4,20	(23,1)
			Расходы на производство масел и фасованной продукции			
2 512	2 163	16,1		4 675	3 818	22,4
7 302	6 680	9,3	Расходы на транспортировку до НПЗ	13 982	13 340	4,8
716	4 993	(85,7)	Прочие операционные расходы	5 709	14 429	(60,4)
45 156	48 650	(7,2)	Итого	93 806	97 093	(3,4)

* пересчет в доллары США произведен по среднему курсу за период

** СРП – соглашение о разделе продукции

- Расходы на добычу углеводородов включают в себя затраты на сырье и материалы, обслуживание и ремонт оборудования, используемого для добычи углеводородов, расходы на оплату труда, ГСМ и электроэнергию, затраты на мероприятия по увеличению нефтеотдачи и прочие подобные расходы на добывающих предприятиях Группы;
- Рост операционных расходов на добычу углеводородов по дочерним компаниям на территории РФ на 9,2% год к году обусловлен увеличением расходов по зрелым месторождениям в связи с увеличением объема ГТМ для поддержания добычи;
- Удельные операционные расходы на добычу углеводородов по дочерним компаниям на зрелых месторождениях выросли на 9,1% год к году в результате:
 - Увеличения мероприятий по интенсификации добычи (ГРП на базовом фонде);
 - Увеличения темпа перехода на прокатную схему эксплуатации УЭЦН;
 - Роста тарифов естественных монополий и инфляционного давления;
 - Роста цен и тарифов подрядчиков ниже уровня инфляции;
 - Рост расходов без учета эффекта ГРП и прокатной схемы эксплуатации УЭЦН составляет 3,9%. Увеличение фонда УЭЦН по прокатной схеме приводит к оптимизации капитальных вложений.
- Рост операционных расходов на добычу углеводородов по дочерним компаниям за пределами РФ на 38,2% год к году и на 20,6% квартал кварталу обусловлен ростом добычи в Ираке на проекте Бахра;
- Рост операционных расходов на добычу углеводородов по совместным операциям на 11,3% год к году в основном вызван ростом расходов:
 - в SPD вследствие перехода на прокатную схему УЭЦН, увеличения расходов для поддержания пластового давления;

- в Томскнефть в результате увеличения количества капитальных ремонтов скважин для поддержания добычи нефти.
- 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 снизились на 1,5% год к году в связи с:
 - Оптимизацией потребления технологического топлива (использование мазута вместо природного газа на Омском НПЗ);
 - Оптимизацией расхода присадок и компонентов при очистке дизельного топлива;
 - Снижение затрат сдерживалось ростом тарифов естественных монополий.
- Удельные операционные расходы на переработку нефти на НПЗ дочерних компаний снизились на 15,3% квартал к кварталу в связи с:
 - Оптимизацией расхода присадок и компонентов при очистке дизельного топлива;
 - Сезонным снижением расходов на электроэнергию.
- Удельные операционные расходы на переработку нефти на НПЗ совместных предприятий снизились на 5,8% 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 4,8% обусловлен ростом тарифов на транспортировку нефти на 5,8%. Рост тарифов был частично нивелирован снижением объема переработки на Московском и Омском НПЗ;
- Прочие операционные расходы снизились год к году на 60,4% в основном в связи передачей функций оператора на совместное предприятие Мессояханефтегаз.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

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

- Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы увеличились на 12,4% год к году в результате:
 - Роста расходов по зарубежным дочерним обществам в результате ослабления курса рубля;
 - Роста бизнеса и расширения сети АЗС.

Транспортные расходы

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

- Рост транспортных расходов на 1,5% год к году обусловлен ростом экспорта нефти, ростом тарифов естественных монополий, ростом курса доллара по отношению к рублю, повлиявшего на транспортные расходы по экспорту, а также был частично компенсирован снижением расходов на транспортировку нефтепродуктов вследствие снижения объемов реализации.

Износ, истощение и амортизация

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

- Рост расходов по износу, истощению и амортизации на 20,6% год к году связан с увеличением стоимости амортизируемых активов вследствие реализации инвестиционной программы.

Налоги, за исключением налога на прибыль

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %	(млн. руб.)	6 мес.		
				2016	2015	Δ, %
62 129	40 599	53,0	Налог на добычу полезных ископаемых	102 728	139 274	(26,2)
29 665	20 745	43,0	Акциз	50 410	33 741	49,4
4 338	4 752	(8,7)	Взносы по социальному страхованию	9 090	7 982	13,9
2 390	4 514	(47,1)	Прочие налоги	6 904	6 740	2,4
98 522	70 610	39,5	Итого налоги, за исключением налога на прибыль	169 132	187 737	(9,9)

- Налоги, за исключением налога на прибыль, снизились на 9,9% год к году. Рост акцизов на 49,4% вследствие повышения ставок был компенсирован снижением НДС на 26,2% в связи со снижением цен на нефть;
- Налоги, за исключением налога на прибыль, выросли на 39,5% квартал к кварталу вследствие повышения установленных ставок по НДС и акцизам во 2 квартале 2016 г.

Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %	(млн. руб.)	6 мес.		
				2016	2015	Δ, %
4 871	3 358	45,1	Славнефть	8 229	8 192	0,5
4 063	2 320	75,1	СеверЭнергия (Арктикгаз)	6 383	6 756	(5,5)
1 373	46	2 884,8	Прочие компании	1 419	2 317	(38,8)
10 307	5 724	80,1	Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	16 031	17 265	(7,1)

- Доля Группы в прибыли Славнефти выросла квартал к кварталу, главным образом, за счет дохода по курсовым разницам;
- Доля Группы в прибыли СеверЭнергии (Арктикгаз) год к году снизилась на 5,5%. Снижение прибыли обусловлено ростом амортизационных отчислений и финансовых расходов вследствие ввода в эксплуатацию основных средств, что привело к сокращению капитализации процентов.

Прочие доходы и расходы

- Прочие расходы выросли квартал к кварталу в результате обесценения авансов и внеоборотных активов. Прочий доход в 2015 г. обусловлен единовременным списанием в своей доле обязательства Томскнефти на сумму 16,1 млрд. руб.

Прочие финансовые статьи

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

Ликвидность и источники капитала

Денежные средства

(млн. руб.)	6 мес.		Δ %
	2016	2015	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	145 795	143 998	1,2
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(115 298)	(161 193)	(28,5)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(59 182)	18 136	-
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(28 685)	941	-

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

(млн. руб.)	6 мес.		Δ %
	2016	2015	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до эффекта изменений в оборотном капитале, налога на прибыль, процентов и дивидендов	162 302	153 305	5,9
Изменения в оборотном капитале	12 933	14 914	(13,3)
Уплаченный налог на прибыль	(12 166)	(12 726)	(4,4)
Проценты уплаченные	(19 248)	(13 314)	44,6
Дивиденды полученные	1 974	1 819	8,5
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	145 795	143 998	1,2

- Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились на 1,2% год к году в результате увеличения операционной прибыли и дивидендов полученных от совместных предприятий.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

(млн. руб.)	6 мес.		Δ %
	2016	2015	
Капитальные затраты	(166 398)	(148 084)	12,4
Приобретение дочерних компаний, долей в совместной деятельности и инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	(738)	303	-
Поступление денежных средств с депозитов	48 439	15 825	206,1
Погашение/(выдача) займов	(3 095)	(32 732)	(90,5)
Прочие операции	6 494	3 495	85,8
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(115 298)	(161 193)	(28,5)

- Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, снизились на 28,5% год к году вследствие следующих факторов:
 - увеличения поступления денежных средств с депозитов;
 - увеличения поступления денежных средств от погашения выданных займов.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

(млн. руб.)	6 мес.		Δ %
	2016	2015	
(Погашение) / Поступление займов и кредитов	(59 104)	20 763	-
Выплата дивидендов акционерам компании	(3)	(2 395)	(99,9)
Прочие операции	(75)	(232)	(67,7)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(59 182)	18 136	-

- Погашение в соответствии с графиком ранее привлеченных кредитов и займов превысило объем привлечений в 1 полугодии 2016 г.

Капитальные вложения

(млн. руб.)	6 мес.		Δ, %
	2016	2015	
Разведка и добыча	115 727	105 704	9,5
Дочерние компании	107 799	97 011	11,1
Совместные операции	7 928	8 693	(8,8)
Нефтепереработка	11 482	9 358	22,7
Маркетинг и сбыт	2 244	5 059	(55,6)
Прочие	4 326	6 630	(34,8)
Подытог капитальные вложения	133 779	126 751	5,5
Изменения в сумме авансов выданных и материалах по кап. строительству	32 619	21 333	52,9
Итого капитальные вложения	166 398	148 084	12,4

- Рост капитальных вложений в сегменте разведка и добыча на 9,5% год к году обусловлен главным образом:
 - Активным строительством крупных инфраструктурных объектов Новопортовского месторождения;
 - Строительством объектов утилизации газа на основных активах и в Оренбургском регионе.

Долг и ликвидность

(млн. руб.)	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные кредиты и займы	106 581	147 319
Долгосрочные кредиты и займы	602 766	670 779
Денежные средства и денежные эквиваленты	(79 134)	(114 198)
Краткосрочные депозиты	(1 034)	(49 206)
Чистый долг	629 179	654 694
Краткосрочные займы и кредиты/ Общий долг, %	15,0	18,0
Отношение чистого долга к показателю EBITDA в годовом выражении	1,81	1,90

- Кредитный портфель Группы диверсифицирован и включает синдицированные и двусторонние кредиты, облигации и прочие инструменты;
- Средний срок погашения долга на 30 июня 2016 г. остался на уровне 31 декабря 2015 г. и составил 3,33 года;
- Средняя процентная ставка увеличилась с 4,31% на 31 декабря 2015 г. до 4,86% на 30 июня 2016 г.

Финансовые приложения

Расчет EBITDA

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %	(млн. руб.)	6 мес.		
				2016	2015	Δ, %
50 155	41 592	20,6	Прибыль за период	91 747	113 204	(19,0)
9 511	8 281	14,9	Итого расход по налогу на прибыль	17 792	22 305	(20,2)
8 714	9 724	(10,4)	Финансовые расходы	18 438	13 738	34,2
(2 717)	(2 547)	6,7	Финансовые доходы	(5 264)	(6 946)	(24,2)
27 315	27 989	(2,4)	Износ, истощение и амортизация	55 304	45 867	20,6
(13 815)	(2 295)	502,0	(Убыток) / Прибыль от курсовых разниц, нетто	(16 110)	743	-
16 421	657	2 399,4	Прочие (расходы) / доходы	17 078	(13 142)	-
95 584	83 401	14,6	EBITDA	178 985	175 769	1,8
(10 307)	(5 724)	80,1	Минус: Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	(16 031)	(17 265)	(7,1)
21 889	18 688	17,1	Плюс: доля в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий	40 577	41 262	(1,7)
107 166	96 365	11,2	Итого скорректированная EBITDA	203 531	199 766	1,9

Финансовые показатели

Рентабельность

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.	Δ, п.п.
Рентабельность по скорректированной EBITDA, %	29,01	27,94	1,1
Рентабельность по чистой прибыли, %	13,08	15,83	(2,8)
Рентабельность активов (ROA), %	4,05	7,59	(3,5)
Рентабельность капитала (ROE), %	7,37	13,03	(5,7)
Скорректированная доходность на средний используемый капитал (ROACE), %	12,10	14,38	(2,3)

Расчет скорректированного ROACE

За предыдущие 12 месяцев	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Скорректированная EBITDA	408 578	363 997
Износ, истощение и амортизация	(136 659)	(110 285)
Эффективный расход по налогу на прибыль от EBIT	(51 176)	(40 284)
Скорректированный EBIT*	220 743	213 428
Средний используемый капитал	1 824 387	1 484 555
Скорректированный ROACE	12,10	14,38

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

Ликвидность

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.	Δ, %
Коэффициент текущей ликвидности	1,32	1,62	(18,8)
Коэффициент срочной ликвидности	0,67	0,83	(19,3)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,31	0,42	(27,2)

Лeverедж

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.	Δ, п.п.
Чистый долг / Итого Активы, %	25,41	20,40	5,0
Чистый долг / Капитал, %	47,08	36,53	10,5
Лeverедж, %	32,05	29,54	2,5
			Δ, %
Чистый долг / Рыночная капитализация	0,83	0,70	17,8
Чистый долг / EBITDA	1,81	1,44	25,8
Итого долг / EBITDA	2,04	1,82	12,1

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.

Значительное снижение цен на нефть и нефтепродукты на международном рынке за 6 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.

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %		6 мес. 2016	2015	Δ, %
Международный рынок				(долл. США/барр.)		
45,59	33,94	34,3	Нефть "Brent"	39,81	57,84	(31,2)
43,83	32,19	36,2	Нефть "Urals" (ср. Med и NWE)	38,06	57,26	(33,5)
				(долл. США/т.)		
503,24	386,04	30,4	Бензин Premium (ср. NWE)	445,11	608,90	(26,9)
391,65	312,03	25,5	Нафта (ср. Med и NWE)	352,16	489,85	(28,1)
412,96	313,21	31,8	Дизельное топливо (ср. NWE)	363,48	553,96	(34,4)
405,70	307,26	32,0	Газойль 0,2% (ср. Med)	356,87	539,20	(33,8)
192,07	127,55	50,6	Мазут 3,5% (ср. NWE)	160,07	290,43	(44,9)
Внутренний рынок				(руб./т.)		
35 303	31 669	11,5	Высокооктановый бензин	33 486	30 382	10,2
31 243	26 126	19,6	Низкооктановый бензин	28 684	26 767	7,2
26 682	25 970	2,7	Дизельное топливо	26 326	28 381	(7,2)
5 523	3 451	60,0	Мазут	4 487	7 916	(43,3)

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

Изменение курса российского рубля к доллару США и инфляция

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

2 кв. 2016	1 кв. 2016		6 мес. 2016	2015
1,2	2,1	Изменение Индекса потребительских цен (ИПЦ), %	3,3	8,4
65,89	74,63	Средний курс рубля к доллару США за период, руб.	70,26	57,40
67,61	72,88	Курс рубля к доллару США на начало периода, руб.	72,88	56,26
64,26	67,61	Курс рубля к доллару США на конец периода, руб.	64,26	55,52
(0,05)	(0,07)	Изменение курса рубля к доллару США за период, %	(0,12)	(0,01)

Налогообложение

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

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %		6 мес. 2016	2015	Δ, %
			Экспортная таможенная пошлина	(долл. США/т.)		
67,17	54,93	22,3	Нефть	61,05	130,10	(53,1)
26,83	21,97	22,2	Светлые нефтепродукты	24,40	62,38	(60,9)
26,83	21,97	22,2	Дизельное топливо	24,40	62,38	(60,9)
40,90	33,47	22,2	Бензин	37,18	101,44	(63,3)
47,63	38,97	22,2	Нафта	43,30	110,53	(60,8)
55,03	45,00	22,3	Темные нефтепродукты	50,02	98,85	(49,4)
			Налог на добычу полезных ископаемых			
6 136	4 076	50,5	Нефть (руб./т.)	5 106	6 972	(26,8)

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	35,0% x (P – 109,50)
146,00 < P ≤ 182,50	12,78 + 45,0% x (P – 146,00)
>182,50	29,20 + 42,0% x (P – 182,50) на 2015 г. 29,20 + 42,0% x (P – 182,50) на 2016 г. 29,20 + 30,0% 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 "Юралс" (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 градуса с.ш. Ямало-Ненецкого автономного округа.

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

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

- 31 марта 2032 г. - для месторождений, расположенных полностью в Азовском море или на 50% и более своей площади в Балтийском море, Черном море (глубина до 100м), Печорском или Белом море, Охотском море (южнее 55° 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° с.ш.), Баренцевом море (южнее 72° с.ш.);

- неограниченно - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в Карском море, Баренцевом море (севернее 72° с.ш.), восточной Арктике (море Лаптевых, Восточно-Сибирское море, Чукотское море, Берингово море).

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

Вывозная таможенная пошлина на нефтепродукты

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

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

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

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

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

Акциз на нефтепродукты

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

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

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

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

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

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

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

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

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

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

рассчитывается по формуле: $K_v = 3,8 - 3,5 \times N/V$. В случае если степень выработанности запасов конкретного участка недр превышает 1, коэффициент K_v принимается равным 0,3. В иных случаях коэффициент K_v принимается равным 1. Для участка недр, содержащего в себе залежь (залежи) нефти, значение коэффициента K_d для которой составляет менее 1, коэффициент K_v принимается равным 1.

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

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

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

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

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

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

- 30% до истечения 5 лет с даты начала промышленной добычи углеводородного сырья, но не позднее 31 марта 2022 г. - для месторождений, расположенных полностью в Азовском море или на 50% и более своей площади в Балтийском море;
- 15% до истечения 7 лет с даты начала промышленной добычи углеводородного сырья, но не позднее 31 марта 2032 г. - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в Черном море (глубина до 100м), Японском, Печорском или Белом море, Охотском море (южнее 55° с.ш.), в российской части дна Каспийского моря;
- 10% до истечения 10 лет с даты начала промышленной добычи углеводородного сырья, но не позднее 31 марта 2037 г. - для месторождений, расположенных на 50% и более своей площади в

Охотском море (севернее 55° с.ш.), в Черном море (глубина более 100м), Баренцевом море (южнее 72° с.ш.);

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

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

Эффективная ставка НДС на нефть по Группе

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %		6 мес. 2016	2015	Δ, %
6 136	4 076	50,5	Общественная ставка НДС на нефть	5 106	6 972	(26,8)
5 600	3 749	49,4	Эффективная ставка НДС на нефть (с учетом применения Кв, Кз и Кд)	4 676	6 545	(28,6)
536	327		Отклонение эффективной ставки НДС на нефть от общественной (руб./т.)	430	427	
8,7%	8,0%		Отклонение эффективной ставки НДС на нефть от общественной (%)	8,4%	6,1%	

По итогам 6 месяцев 2016 г. эффективная ставка НДС на нефть составила 4 676 руб./т., что на 430 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 туронским продуктивным отложениям).

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

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

Налоговые льготы

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

Налоговые льготы, применяемые в течение 6 месяцев 2016 г.	Применимость к Группе
НДС на природный газ	
Понижающий коэффициент Кс к ставке НДС	ООО «Газпромнефть-Ямал» ООО «Газпромнефть-Оренбург»
НДС на нефть	
Понижающий коэффициент Кз к ставке НДС	ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» ООО «Газпромнефть-Оренбург»
Понижающий коэффициент Кв к ставке НДС	ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» ООО «Газпромнефть-Восток» АО «Южуралнефтегаз»
Понижающий коэффициент Кд к ставке НДС	ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» ООО «Газпромнефть-Восток» ООО «Заполярье» ООО «Газпромнефть-Хантос»
Понижающий коэффициент Ккан к ставке НДС	ООО «Газпромнефть-Ангара» ООО «Газпромнефть-Ямал»
Ставка 0 руб. при добыче нефти из залежей баженовских продуктивных отложений	ООО «Газпромнефть-Хантос»
Пониженная ставка НДС при добыче на новом морском месторождении, расположенном в Печорском море	ООО «Газпром нефть шельф»
Налог на прибыль организаций	
Применение пониженной ставки в размере 16% (льгота 4% в соответствии с региональным законодательством ХМАО)	ООО «Газпромнефть-Хантос» ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»
Применение пониженной ставки в размере 15,5% (льгота 4,5% в соответствии с региональным законодательством ЯНАО)	ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» ООО «Заполярье»
Применение пониженной ставки в размере 19,3% (льгота 0,7% в соответствии с региональным законодательством Тюменской области)	ООО «Газпромнефть-Хантос»
Применение пониженной ставки в размере 15,5% (льгота 4,5% в соответствии с региональным законодательством г. Санкт-Петербурга)	ПАО «Газпром нефть» АО «Газпромнефть-Аэро» ООО «Газпромнефть НТЦ» ООО «Газпромнефть-Развитие» ООО «Газпромнефть Бизнес-сервис» ООО «Газпромнефть-Региональные продажи» ООО «Газпромнефть Марин Бункер»
Налог на имущество	
Освобождение от налога на имущество - в отношении месторождений, введенных в разработку после 01.01.2011 г. (в соответствии с региональным законодательством ХМАО)	ООО «Газпромнефть-Хантос»
Применение пониженной ставки в размере 1,1% в	ОАО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз»

Налоговые льготы, применяемые в течение 6 месяцев 2016 г.	Применимость к Группе
отношении имущества, созданного/ приобретенного при реализации инвестиционных проектов в ЯНАО (в соответствии с региональным законодательством ЯНАО)	ООО «Заполярье-нефть»
Освобождение от налога на имущество в отношении имущества, созданного/ приобретенного при реализации инвестиционных проектов в Оренбургской области (в соответствии с региональным законодательством Оренбургской области)	ООО «Газпромнефть-Оренбург»

Транспортировка нефти и нефтепродуктов

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

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

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %	(руб./т.)	6 мес. 2016	2015	Δ, %
Нефть						
			Экспорт			
1 530	1 492	2,6	Трубопроводный	1 511	1 709	(11,6)
			СНГ			
1 532	1 466	4,5	Трубопроводный	1 499	1 182	26,8
			Транспортировка на НПЗ			
669	678	(1,3)	Омский НПЗ	673	444	51,6
1 503	1 287	16,8	Московский НПЗ	1 395	1 117	24,9
1 205	1 224	(1,6)	Ярославский НПЗ	1 215	1 027	18,3
Нефтепродукты						
			Экспорт с Омского НПЗ			
1 496	1 942	(23,0)	Бензин	1 719	2 771	(38,0)
5 644	4 780	18,1	Мазут	5 212	4 528	15,1
5 368	4 532	18,4	Дизельное топливо	4 950	4 190	18,2
			Экспорт с Московского НПЗ			
1 786	2 016	(11,4)	Бензин	1 901	1 901	-
3 579	2 971	20,5	Мазут	3 275	2 369	38,2
1 532	2 005	(23,6)	Дизельное топливо	1 769	1 971	(10,2)
			Экспорт с Ярославского НПЗ			
1 552	1 507	3,0	Бензин	1 529	1 388	10,2
1 539	1 651	(6,8)	Мазут	1 595	1 826	(12,6)
1 645	1 515	8,6	Дизельное топливо	1 580	1 744	(9,4)

Распределение экспорта нефти ПАО «Газпром нефть» по направлениям в страны дальнего зарубежья и СНГ за 6 месяцев 2016 и 2015 представлено ниже:

	6 мес.	
	2016	2015
Распределение экспорта нефти по направлениям в страны дальнего зарубежья		
порт Балтийского моря – Приморск	8,4%	5,5%
трубопровод «Дружба»	14,2%	15,4%
порт Новороссийск	36,0%	36,4%
трубопровод Восточная Сибирь - Тихий океан (ВСТО) через порт Козьмино	18,2%	37,2%
экспортировано минуя систему Транснефть:	23,2%	5,5%
с месторождения Приразломное	14,0%	3,7%
с Новопортовского месторождения	9,2%	1,8%
Итого	100,0%	100,0%
Распределение экспорта нефти в страны СНГ		
Белоруссия	98,3%	95,2%
Узбекистан	1,7%	4,8%
Итого	100,0%	100,0%

www.gazprom-neft.com

Контакты: ПАО «Газпром нефть»

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

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

Тел.: +7 812 385 95 48

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