



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ И  
31 МАРТА 2014 ГОДА, И ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАВЕРШИВШИХСЯ  
30 ИЮНЯ 2014 И 2013 ГОДОВ**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 30 июня 2014 и 2013 годов и 31 марта 2014 года (далее – Промежуточная **Консолидированная финансовая отчетность**). Термины «**Роснефть**», **компания «Роснефть»**, «**Компания**» и «**Группа**» в различных формах означают ОАО «НК «Роснефть» и её дочерние и зависимые общества. Данный отчет содержит заявления прогнозного характера, которые связаны с рисками и неопределенностью. Фактические результаты деятельности ОАО «НК «Роснефть» могут существенно отличаться от результатов, представленных в прогнозных заявлениях, в результате влияния различных факторов.

Представленные запасы нефти и газа включают пропорциональную долю запасов зависимых и совместных предприятий и 100% долю запасов консолидируемых компаний, если не указано иное.

Все суммы в рублях указаны в миллиардах, за исключением особо оговоренных случаев. Цифры округлены, однако удельные показатели посчитаны с использованием фактических показателей до округления.

Для пересчета тонн в баррели применяется коэффициент 7,362. Для пересчета 1000 кубических метров газа в баррели нефтяного эквивалента используется коэффициент 5,883. Для пересчета газового конденсата ЗАО «Роспан Интернешнл» и пересчета жидких углеводородов («ЖУВ») в баррели нефтяного эквивалента используются коэффициенты 8,3 и 10,6, соответственно.

## Обзор

ОАО «НК «Роснефть» – вертикально интегрированная компания, осуществляющая деятельность по геологоразведке и добыче нефти и газа, а также переработке, маркетингу и сбыту нефти, газа и нефтепродуктов преимущественно в России.

ОАО «НК «Роснефть» было образовано в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации № 971 от 29 сентября 1995 года. С момента основания Компания существенно расширила сферу деятельности посредством естественного роста, приобретения и консолидации других компаний, а также развития новых направлений деятельности. Роснефть является лидером нефтяной отрасли Российской Федерации по величине нефтяных запасов и объемам добычи нефти и ведет активную деятельность во всех ключевых регионах страны.

Роснефть является одной из крупнейших компаний по доказанным запасам углеводородов среди публичных компаний мирового нефтегазового рынка, а также одной из крупнейших компаний по добыче углеводородов. По состоянию на 31 декабря 2013 года объем доказанных запасов углеводородов Компании, по результатам независимого аудита запасов углеводородов, выполненного компанией DeGolyer&MacNaughton, составил 41,77 млрд барр. нефтяного эквивалента, включая 30,78 млрд барр. нефти и ЖУВ и 1 867 млрд куб. м рыночного газа по классификации **PRMS**.

Во втором квартале 2014 года добыча жидких углеводородов Компании составила в среднем 5,0 млн б.н.э./сут, а добыча природного и попутного газа Компании – 13,50 млрд куб. м.

В среднем, во втором квартале 2014 года общий объем переработки нефти на нефтеперерабатывающих предприятиях Компании на территории РФ составил 0,23 млн тонн в сутки. Текущая загрузка нефтеперерабатывающих мощностей Компании близка к максимальной с учетом плановых ремонтов и остановки Ачинского НПЗ из-за аварии. Оставшийся объем добытой нефти направляется, в основном, на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ. Роснефти также принадлежит 50%-ная доля в Ruhr Oel GmbH, где Компания перерабатывает нефть, как из собственных, так и из покупных ресурсов. Роснефть также осуществляет процессинг нефти и газа и вторичную переработку нефтепродуктов на заводах вне группы.

## Финансовые и операционные показатели Компании

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нение	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нение
	30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 435	1 375	4,4%	2 810	1 988	41,3%
ЕБИТДА	304	289	5,2%	593	357 <sup>1</sup>	66,1%
Чистая прибыль	172	88	95,5%	260	274 <sup>1</sup>	(5,1)%
Капитальные затраты	133	104	27,9%	237	248	(4,4)%
Скорректированный свободный денежный поток*	112	121	(7,4)%	233	68	242,6%
Чистый долг	1 495	1 586	(5,7)%	1 495	1 862	(19,7)%
<b>Операционные результаты</b>						
Добыча углеводородов (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	5 005	5 051	(0,9)%	5 027	4 804	4,6%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 132	4 189	(1,4)%	4 160	4 183	(0,5)%
Добыча газа (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	873	862	1,3%	867	621	39,6%
Производство нефтепродуктов в России (млн т)	19,87	20,80	(4,5)%	40,67	32,44	25,4%
Производство нефтепродуктов вне РФ (млн т)	3,09	3,21	(3,7)%	6,30	5,66	11,3%

\*Скорректирован на суммы операций по торговым ценным бумагам, а также на предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти в сумме 431 млрд. руб. за первое полугодие 2014 года и 258 млрд. руб. за первое полугодие 2013 года.

<sup>1</sup>Исключая эффекты от ретроспективного отражения результатов переоценки приобретенных активов и обязательств, ЕБИТДА составила 371 млрд. руб., и чистая прибыль составила 137 млрд руб. в первом полугодии 2013 года.

## **Значимые события во втором квартале 2014 года**

### ***Компания и ВР подписали долгосрочный контракт на поставку нефти и нефтепродуктов на условиях предоплаты***

ОАО «НК «Роснефть» и ВР Oil International Limited подписали пакет соглашений, направленных на организацию долгосрочных поставок нефтепродуктов и нефти на условиях предоплаты. Условия сделки предполагают экспортные поставки нефтепродуктов с возможностью замещения нефтью в общем объеме до 12 миллионов тонн в течение 5 лет на условиях предоплаты, которая составит не менее 1,5 млрд. дол. США.

### ***ОАО «НК «Роснефть», Минпромторг, «Газпром», НОВАТЭК, Газпромбанк, «Совкомфлот» и ОСК подписали соглашение о создании СП***

В рамках XXI Мирового нефтяного конгресса ОАО «НК «Роснефть», Министерство промышленности и торговли Российской Федерации, ОАО «Газпром», ОАО «НОВАТЭК», ОАО «Газпромбанк», ОАО «Совкомфлот», ОАО «Объединенная судостроительная корпорация» 16 июня 2014 года подписали Соглашение о создании совместного предприятия для целей реализации проектов по строительству и проектированию судов, буровых платформ и морской техники.

### ***Компания подписала соглашение об инвестициях и сотрудничестве с Seadrill Limited***

В мае 2014 года в рамках Петербургского международного экономического форума было подписано соглашение об инвестициях и сотрудничестве с Seadrill Limited, лидирующей компанией на рынке сервисных услуг. Соглашение об инвестициях и сотрудничестве для создания долгосрочного партнерства с целью реализации возможностей в развитии морских и наземных проектов ОАО «НК «Роснефть» на период как минимум до 2022 г.

### ***Компания подписала договор о приобретении предприятия нефтехимического холдинга САНОРС***

Общество группы ОАО «НК «Роснефть» и SANORS Holding Limited подписали договор купли – продажи, в соответствии с которым «Роснефть» приобретает предприятия группы компаний САНОРС. Договором предусмотрено, что «Роснефть» приобретает 100% акций ЗАО «Новокуйбышевская нефтехимическая компания». Планируется, что сделка будет завершена до конца третьего квартала 2014 года.

### ***Пожар на Ачинском НПЗ***

15 июня 2014 на Ачинском НПЗ произошел сильный пожар. Компания прилагает все усилия, чтобы ликвидировать последствия пожара и возобновить работу завода в кратчайшие сроки. В настоящее время на НПЗ проводится внеплановый ремонт.

### ***Компания заключила долгосрочные контракты на поставку газа в объеме более 30 млрд куб.м.***

ОАО «НК «Роснефть», ОАО «ОК РУСАЛ ТД», ОАО «ЕвроСибЭнерго» и корпорация «Русские машины» заключили пакет контрактов на поставку газа и нефтепродуктов. Контракты предусматривают, в частности, поставки «Роснефтью» газа и нефтяного кокса на дочерние предприятия компании «РУСАЛ». Договоренности по газу рассчитаны сроком до 2029-го года включительно и предполагают поставки свыше 20 млрд куб.м со стороны «Роснефти» за этот период. Компания также заключила шестилетний контракт на поставку газа с ОАО «МХК «ЕвроХим», предусматривающий поставку газа в общем объеме до 9,82 млрд куб. м до 31 декабря 2019 года.

### События после отчетной даты

#### **Подписание соглашения о покупке активов Weatherford International plc.**

В июле 2014 «Роснефть» подписала соглашение с Weatherford International plc. о приобретении компаний, входящих в группу Weatherford, занимающихся бурением и ремонтом скважин в России и Венесуэле.

#### **Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности**

Основными факторами, оказавшими значительное влияние на операционную деятельность Роснефти за рассматриваемый период, являются:

- изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ;
- обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции;
- налогообложение, в первую очередь, изменение налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ), экспортных пошлин и акцизов;
- изменение тарифов естественных монополий (на трубопроводный и железнодорожный транспорт);
- изменение цен на электроэнергию.

Изменение цен, таможенных пошлин и транспортных тарифов может оказать существенное влияние на выбор Компанией номенклатуры производимой продукции и маршрутов поставок, обеспечивающих максимальный Netback на нефть, добываемую Компанией.

#### **Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ**

Мировые цены на нефть подвержены серьезным колебаниям, которые обусловлены соотношением спроса и предложения на мировом рынке нефти, политической ситуацией в основных нефтедобывающих регионах мира и прочими факторами. Сырая нефть Роснефти, поступающая на экспорт, смешивается в системе нефтепроводов ОАО «АК «Транснефть» с нефтью разного качества от других производителей. Торговля образующейся смесью «Юралс» ведется со скидкой к маркерному сорту «Брент». На нефть, экспортируемую по ВСТО, устанавливается специальная цена, которая привязана к котировке цены маркерного сорта нефти «Дубай».

Мировые и внутренние рыночные цены на нефтепродукты, в первую очередь, обусловлены уровнем мировых цен на нефть, соотношением спроса и предложения на рынке нефтепродуктов и уровнем конкуренции на различных рынках. Динамика цен на разные нефтепродукты различна.

В представленной таблице приведены средние цены на сырую нефть и нефтепродукты в России и в мире за анализируемые периоды в долларах США и рублях. Цены, номинированные в долларах США, переведены в рубли по среднему курсу доллара за соответствующие периоды.

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение %
	30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
<b>Мировой рынок</b>	долл. США за баррель			долл. США за баррель		
Нефть «Brent»	109,6	108,2	1,3%	108,9	107,5	1,3%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	107,7	106,5	1,1%	107,1	106,5	0,6%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	106,0	105,2	0,8%	105,6	104,8	0,7%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	107,1	105,7	1,3%	106,4	105,6	0,8%
Нефть «Дубай»	106,1	104,4	1,6%	105,3	104,5	0,8%
	долл. США за тонну			долл. США за тонну		
Naphtha (cp. FOB/CIF Med)	922	893	3,2%	908	868	4,6%
Naphtha (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	937	913	2,6%	925	886	4,4%
Naphtha (CFR Japan)	951	935	1,8%	943	910	3,6%
Fuel oil (cp. FOB/CIF Med)	581	579	0,3%	580	598	(2,9)%
Fuel oil (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	576	569	1,2%	572	594	(3,7)%
High sulphur fuel oil 180 (FOB Singapore)	607	610	(0,5)%	608	629	(3,3)%
Gasoil (cp. FOB/CIF Med)	905	909	(0,5)%	907	912	(0,6)%
Gasoil (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	909	914	(0,5)%	911	913	(0,2)%
Gasoil (FOB Singapore)	904	904	0,0%	904	903	0,0%
	тыс. руб. за баррель			тыс. руб. за баррель		
Нефть «Brent»	3,84	3,78	1,4%	3,81	3,33	14,3%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	3,77	3,72	1,2%	3,75	3,30	13,5%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	3,71	3,68	0,9%	3,69	3,25	13,6%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	3,75	3,70	1,4%	3,72	3,28	13,6%
Нефть «Дубай»	3,71	3,65	1,7%	3,68	3,24	13,6%
	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Naphtha (cp. FOB/CIF Med)	32,3	31,2	3,4%	31,8	26,9	18,0%
Naphtha (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	32,8	31,9	2,8%	32,3	27,5	17,7%
Naphtha (CFR Japan)	33,3	32,7	1,9%	33,0	28,2	16,9%
Fuel oil (cp. FOB/CIF Med)	20,3	20,3	0,4%	20,3	18,5	9,5%
Fuel oil (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	20,2	19,9	1,3%	20,0	18,4	8,6%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	21,2	21,3	(0,4)%	21,3	19,5	9,1%
Gasoil (cp. FOB/CIF Med)	31,7	31,8	(0,3)%	31,7	28,3	12,1%
Gasoil (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	31,8	32,0	(0,4)%	31,9	28,3	12,6%
Gasoil (FOB Singapore)	31,6	31,6	0,1%	31,6	28,0	12,8%
<b>Российский рынок (цена с акцизами, без НДС)</b>	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Нефть	12,2	11,7	4,5%	11,9	10,1	18,0%
Мазут	9,7	8,6	12,4%	9,1	8,3	9,5%
Дизельное топливо (летнее)	27,3	26,0	5,0%	26,6	24,7	7,9%
Дизельное топливо (зимнее)	28,2	28,4	(0,7)%	28,3	27,2	4,1%
Авиакеросин	23,7	25,3	(6,4)%	24,5	23,2	5,8%
Высокооктановый бензин	30,2	28,4	6,1%	29,3	25,6	14,4%
Низкооктановый бензин	27,5	25,7	6,8%	26,6	24,3	9,6%

Источник: средние цены рассчитаны на основе данных аналитических агентств

Разная динамика цен, выраженных в долларах США, и цен, выраженных в рублях, связана с незначительным номинальным ослаблением среднего курса рубля по отношению к доллару США на 0,1% во втором квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 2014 года, а также с номинальным ослаблением среднего курса рубля к доллару США на 12,8% в первом полугодии 2014 года по сравнению с первым полугодием 2013 года.

Цены, по которым Газпром реализует газ на внутреннем рынке, регулируются государством. Несмотря на то, что уровень регулируемых цен на газ в России повышается, и данная тенденция, по всей вероятности, сохранится в будущем до сближения с экспортным Netback, в настоящее время цены существенно ниже этого уровня.

Регулируемая цена оказывала и, вероятно, будет оказывать влияние на процесс ценообразования для газа, реализуемого Компанией. Средняя цена на газ (без НДС), реализуемый Роснефтью, составляла 3,13 тыс. руб./тыс. куб. м и 2,86 тыс. руб./тыс. куб. м во втором квартале и в первом квартале 2014 года, соответственно. В первом полугодии 2014 и 2013 годов средняя цена на газ (без НДС), реализуемый Роснефтью, составляла 2,98 тыс. руб./тыс. куб. м и 2,10 тыс. руб./тыс. куб. м, соответственно.

### **Изменение курса доллара США и Евро по отношению к рублю и темпы инфляции**

Изменение курса доллара США и евро к рублю и темпы инфляции в Российской Федерации оказывают существенное влияние на результаты деятельности Компании в связи с тем, что значительная часть выручки от продажи нефти и нефтепродуктов выражена в долларах США, в то время как большая часть расходов выражена в российских рублях. Обесценение рубля в реальном выражении оказывает позитивное влияние на операционную прибыль Компании, в то время как укрепление рубля приводит к противоположному эффекту.

Далее в таблице представлены данные об изменении обменного курса и темпах инфляции за анализируемые периоды:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>	
	<b>30 июня 2014</b>	<b>31 марта 2014</b>	<b>30 июня 2014</b>	<b>30 июня 2013</b>
Рублевая инфляция (ИПЦ)	2,5%	2,3%	4,8%	3,5%
Средний курс доллара США (руб./долл.) за период	35,00	34,96	34,98	31,02
Курс доллара США на конец периода (руб./долл.)	33,63	35,69	33,63	32,71
Средний курс евро (руб./евро) за период	48,03	47,95	47,99	40,74
Курс евро на конец периода (руб./евро)	45,83	49,05	45,83	42,72

*Источник: ЦБ РФ.*

### **Налогообложение**

В таблице приведена информация по ставкам налогов и таможенных пошлин, относящихся к нефтегазовой промышленности в России:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<b>30 июня 2014</b>	<b>31 марта 2014</b>		<b>30 июня 2014</b>	<b>30 июня 2013</b>	
<b>НДПИ</b>			<b>%</b>			<b>%</b>
Нефть (руб. за тонну)	6 135	6 078	0,9%	6 107	5 108	19,6%
Газ (руб. за тыс. куб. м) *	471	471	0,0%	471	265	77,7%
Попутный газ (руб. за тыс. куб. м)	0	0	-	0	0	-
<b>Экспортная пошлина на нефть</b>						
Нефть (долл. за тонну)	382,6	390,7	(2,1)%	386,6	393,1	(1,6)%
Нефть (руб. за тонну)	13 392	13 659	(2,0)%	13 525	12 193	10,9%
Нефть (руб. за баррель)	1 819	1 855	(2,0)%	1 837	1 667	10,2%
<b>Экспортная пошлина на нефтепродукты</b>						
Бензин (руб. за тонну)	12 052	12 291	(2,0)%	12 171	10 974	10,9%
Нафта (руб. за тонну)	12 052	12 291	(2,0)%	12 171	10 974	10,9%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	8 838	9 013	(1,9)%	8 925	8 047	10,9%
Дизельное топливо (руб. за тонну)	8 703	8 924	(2,5)%	8 698	8 047	8,1%
Жидкое топливо (топочный мазут) (руб. за тонну)	8 838	9 013	(1,9)%	8 925	8 047	10,9%

*\*С 1 июля 2013 года увеличилась ставка НДПИ для природного газа. С 1 июля 2014 года Налоговым кодексом РФ также предусмотрено увеличение ставки НДПИ для природного газа.*

В соответствии с налоговым законодательством ставки акцизов на нефтепродукты дифференцированы с учетом требований, предъявляемых к качеству топлива.

	С 1 января по 30 июня 2013 г.	С 1 июля по 31 декабря 2013 г.	2014	2015
<b>Акцизы</b>				
<b>Высокооктановый бензин (руб. за тонну)</b>				
Высокооктановый бензин (руб. за тонну), не соответ. классам 3, 4, 5	10 100	10 100	11 110	13 332
Высокооктановый бензин (руб. за тонну), соответ. классу 3	9 750	9 750	10 725	12 879
Высокооктановый бензин (руб. за тонну), соответ. классу 4	8 560	8 960	9 916	10 858
Высокооктановый бензин (руб. за тонну), соответ. классу 5	5 143	5 750	6 450	7 750
<b>Нафта (руб. за тонну)</b>	10 229	10 229	11 252	13 502
<b>Дизель (руб. за тонну)</b>				
Дизель (руб. за тонну), не соответ. классам 3,4,5	5 860	5 860	6 446	7 735
Дизель (руб. за тонну), соот. классу 3	5 860	5 860	6 446	7 735
Дизель (руб. за тонну), соот. классу 4	4 934	5 100	5 427	5 970
Дизель (руб. за тонну), соот. классу 5	4 334	4 500	4 767	5 244
<b>Масла (руб. за тонну)</b>	7 509	7 509	8 260	9 086

Роснефть выплачивает значительную часть налогов и экспортных таможенных пошлин по отношению к выручке, как следует из таблицы:

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014	31 марта 2014	30 июня 2014	30 июня 2013
	млрд руб.			
Итого выручка	1 435	1 375	2 810	1 988
Итого налоги и пошлины*	787	738	1 525	1 070
<b>Эффективная налоговая нагрузка, %</b>	<b>54,8%</b>	<b>53,7%</b>	<b>54,3%</b>	<b>53,8%</b>

\* Включает следующие налоги: экспортные таможенные пошлины, НДС, акцизы, налог на прибыль и прочие налоги.

На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось около 48,3% и 48,0% всего объема выручки за второй квартал 2014 года и первый квартал 2014 года, соответственно. За первое полугодие 2014 года и 2013 года платежи по НДС и экспортным пошлинам составляли приблизительно 48,2% и 48,1% всего объема выручки Роснефти, соответственно.

### **Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)**

Ставка НДПИ рассчитывается исходя из мировых цен на нефть «Юралс» в долларах за баррель нефти и устанавливается в российских рублях ежемесячно исходя из среднего значения за месяц курса доллара к рублю, устанавливаемого ЦБ РФ.

Ставка НДПИ по нефти в 2014 году рассчитывается путем умножения базовой ставки в размере **493** рублей (в **2013** году значение базовой ставки составляло **470** руб., значение базовой ставки составит в **2015** году – **530** руб., а в **2016** году – **559** руб.) на коэффициент, характеризующий динамику мировых цен на нефть, равный  $(Ц - 15) \times K / 261$ , где «Ц» – средняя цена нефти марки «Юралс» за баррель, «К» – средний курс рубля к доллару США, установленный ЦБ РФ за соответствующий период, а также на коэффициенты, характеризующие степень выработанности конкретного участка недр, конкретной залежи углеводородного сырья, величину запасов конкретного участка недр, степень сложности добычи.

Налоговый кодекс РФ предусматривает применение пониженной или нулевой ставки НДПИ для определенных месторождений:

- пониженная ставка применяется для нефти, добываемой на месторождениях со степенью выработанности запасов, превышающей 80%; для расчета пониженной ставки используется поправочный коэффициент  $(3,8 - 3,5 \times \text{степень выработанности запасов})$ ; таким образом, пониженная ставка составляет от 0,3 до 1,0 от основной ставки;

- нулевая ставка применяется для сверхвязкой нефти;



- нулевая ставка применяется для определенного срока разработки запасов до достижения определенного уровня накопленной добычи (в зависимости от того, что наступит раньше) на месторождениях, расположенных в Якутии, Иркутской области, Красноярском крае, Ненецком автономном округе, на полуострове Ямал, в Азовском, Каспийском, Черном и Охотском морях, на шельфе севернее Северного полярного круга (точное количество лет и максимальный уровень накопленной добычи, для которых применяется нулевая ставка, зависит от региона, в котором расположено месторождение);

- пониженная ставка применяется для нефти, добытой на участках недр с величиной начальных извлекаемых запасов менее 5 млн тонн и степенью выработанности запасов менее или равной 0,05. Для расчета пониженной ставки используется коэффициент, характеризующий величину запасов конкретного участка недр ( $0,125 \times$  величина начальных извлекаемых запасов нефти  $+ 0,375$ );

- нулевая ставка применяется при добыче нефти баженовской, абалакской, хадумской, доманиковой свит, пониженная ставка применяется при добыче нефти из залежей с проницаемостью менее  $2 \times 10^{-3}$  мкм<sup>2</sup> и нефти тюменской свиты.

Ряд месторождений Роснефти имеет степень выработанности запасов более 80%, что позволяет снизить налоговую нагрузку на Компанию благодаря применению пониженной ставки НДСПИ.

Часть запасов Компании расположена на территории Иркутской области, Республики Саха (Якутия) и Красноярского края, для которых предусмотрено применение нулевой ставки НДСПИ для первых 25 млн т накопленной добычи на месторождении, на территории Ненецкого автономного округа, Ямало-Ненецкого автономного округа для первых 15 млн т нефти. В соответствии с Федеральным законом № 187-ФЗ от 28.06.2014 срок применения льгот по ранее полученным лицензиям продлен до 1 января 2022 года. Для новых лицензий сохраняется общий порядок - льготы в зависимости от вида лицензии будут применяться 10 либо 15 лет для месторождений Иркутской области, Республики Саха (Якутия) и Красноярского края и 7 либо 12 лет для месторождений Ненецкого автономного округа и Ямало-Ненецкого автономного округа.

В феврале 2014 года на месторождении Верхнечонскнефтегаза достигнут объем добычи в размере 25 млн тонн, и с марта 2014 года завершено применение нулевой ставки НДСПИ.

Ряд месторождений Роснефти содержит сверхвязкую нефть, к объемам добычи которой применяется нулевая ставка НДСПИ.

Роснефть участвует в геологоразведочных проектах на шельфе Азовского, Охотского, Каспийского, Баренцева, Карского, Лаптевых, Восточно-Сибирского, Чукотского и Черного морей. Кроме того, Компания участвует в СРП по проекту Сахалин-1, действующему в рамках специального налогового режима, не предусматривающего уплаты НДСПИ.

Кроме того, Компания владеет лицензиями на участки с трудноизвлекаемыми запасами нефти. В соответствии с законом № 213-ФЗ от 23 июля 2013 года с сентября 2013 года Роснефть применяет нулевые ставки НДСПИ при добыче нефти баженовской, абалакской, хадумской, доманиковой свит, и пониженные ставки по нефти из залежей с проницаемостью менее  $2 \times 10^{-3}$  мкм<sup>2</sup> и нефти тюменской свиты.

С принятием в Российской Федерации закона от 30 сентября 2013 года N268-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса РФ и отдельные законодательные акты РФ в связи с осуществлением мер налогового и таможенно-тарифного стимулирования деятельности по добыче углеводородного сырья на континентальном шельфе РФ» законодательно оформлен новый налоговый режим для шельфовых проектов в РФ. Данный режим предусматривает разделение участков шельфа на четыре категории сложности и устанавливает для каждой категории ставку НДСПИ в размере от 5% до 30% от цены углеводородного сырья (по природному газу проектов 3 и 4 групп сложности – 1,3% и 1% соответственно).

*Изменение порядка определения ставки НДСПИ для природного газа и газового конденсата с 1 июля 2014 года*

С 1 июля 2014 года введены формулы для расчета ставок НДСПИ в отношении газа горючего природного и газового конденсата.

Согласно НК РФ ставка НДС для природного газа устанавливается в размере 35 рублей за 1000 куб.м., для газового конденсата – в размере 42 рублей за тонну. Данные ставки умножаются на базовое значение единицы условного топлива (Еут) и на коэффициент, характеризующий степень сложности добычи газа горючего природного и (или) газового конденсата из залежи углеводородного сырья (Кс).

С 01 января 2015 года формула ставки НДС для природного газа будет дополнена показателем, характеризующим расходы на транспортировку газа.

Налоговые ставки, рассчитанные указанным способом, будут округляться до полного рубля. До 1 июля 2014 года действовали установленные фиксированные ставки НДС для природного газа и газового конденсата.

### **Экспортная пошлина на нефть**

Ставка экспортной пошлины привязана к средней цене на сырую нефть марки «Юралс» на мировых рынках нефтяного сырья в долл. США за баррель (в пересчете на доллары США за тонну).

В таблице рассмотрен порядок расчета предельной экспортной пошлины на нефть:

<b>Цена «Юралс» (долл./тонну)</b>	<b>Экспортная пошлина (долл./тонну)</b>
До 109,5 (включительно) (15 долл. США/баррель)	Пошлина не взимается
Свыше 109,5 – 146 (146 включительно) (15 – 20 долл. США/баррель)	35% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 109,5 доллара за тонну
Свыше 146 – 182,5 (182,5 включительно) (20 – 25 долл. США/баррель)	12,78 доллара за тонну <i>плюс</i> 45% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 146 долларами за тонну
Свыше 182,5 (25 долл. США/баррель)	29,2 доллара за тонну <i>плюс</i> 60% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 182,5 доллара за тонну <b>(в период с 1 октября 2011 года до 31 декабря 2013 года включительно)</b> 29,2 доллара за тонну <i>плюс</i> 59% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 182,5 доллара за тонну <b>(в период с 1 января до 31 декабря 2014 года включительно)</b> 29,2 доллара за тонну <i>плюс</i> 57% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 182,5 доллара за тонну <b>(в период с 1 января до 31 декабря 2015 года включительно)</b> 29,2 доллара за тонну <i>плюс</i> 55% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 182,5 доллара за тонну <b>(в период с 1 января 2016 года)</b>

С октября 2011 года снизился предельный уровень ставки экспортной пошлины на сырую нефть с уровня 65% до 60%. С января 2014 года предельный уровень ставки экспортной пошлины на сырую нефть снизился до 59%.

Ставки экспортных пошлин на сырую нефть рассчитываются ежемесячно исходя из средней цены «Юралс», сформировавшейся за период с 15-го числа каждого календарного месяца по 14-е число следующего календарного месяца включительно.

Федеральным законом от 30.09.2013 № 268-ФЗ о введении специального режима налогообложения в отношении проектов на континентальном шельфе Российской Федерации предусмотрено полное освобождение от экспортной пошлины углеводородов, добываемых на морских месторождениях, дата начала промышленной добычи углеводородного сырья, на которых приходится на период с 1 января 2016 года. Такое освобождение предоставляется на различные сроки в зависимости от категории сложности проекта освоения месторождения.

В соответствии со ст. 3.1 Закона РФ от 21.05.1993 № 5003-1 «О таможенном тарифе» Правительство Российской Федерации вправе устанавливать особые формулы расчета ставок вывозных таможенных пошлин на сырую нефть в отношении:

- сверхвязкой нефти с вязкостью в пластовых условиях не менее 10 000 миллипаскаль-секунд – на срок 10 лет с момента начала применения пониженной ставки экспортной пошлины, но не позднее 1 января 2023 года. Ставка пошлины определяется как 10% от установленной ставки предельной экспортной пошлины на нефть;

- нефти сырой с особыми физико-химическими характеристиками, добытой на месторождениях, расположенных на участках недр находящихся полностью или частично:

- в границах Республики Саха (Якутия), Иркутской области, Красноярского края, Ненецкого автономного округа, севернее 65 градуса северной широты полностью или частично в границах Ямало-Ненецкого автономного округа;
- в пределах российской части (российского сектора) дна Каспийского моря;
- в пределах морского дна внутренних морских вод Российской Федерации;
- в пределах дна территориального моря Российской Федерации;
- в пределах континентального шельфа Российской Федерации.

Ставка пошлины для такой нефти составляет 45% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 365 долларами за тонну.

### ***Пошлина на вывоз нефти и нефтепродуктов в государства-члены Таможенного союза***

Экспортные пошлины не уплачиваются в случае вывоза нефти и нефтепродуктов на территорию государств-членов Таможенного союза. В то же время Соглашением о порядке организации, управления, функционирования и развития общих рынков нефти и нефтепродуктов Республики Беларусь, Республики Казахстан и Российской Федерации от 9 декабря 2010 года установлены квоты на вывоз нефти и нефтепродуктов. В отношении 2014 года режим налогообложения экспорта нефти в СНГ не изменился.

Соглашением между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Казахстан о торгово-экономическом сотрудничестве в области поставок нефти и нефтепродуктов от 9 декабря 2010 г. установлен запрет на вывоз из Российской Федерации в Республику Казахстан определенного перечня «темных» нефтепродуктов.

### ***Экспортная пошлина на нефтепродукты***

Ставка экспортной пошлины на нефтепродукты, за исключением сжиженных углеводородных газов (СУГ), рассчитывается ежемесячно как ставка предельной экспортной пошлины на нефть, умноженная на расчетный коэффициент, зависящий от вида нефтепродукта.

Ставки экспортной пошлины на СУГ рассчитываются по формулам с учетом средней цены на СУГ на границе с Республикой Польша (DAF Брест) в долларах США за тонну, сложившейся за период мониторинга с 15-го числа каждого календарного месяца по 14-е число следующего календарного месяца включительно.

С 1 мая 2011 года Правительство РФ ввело специальную ставку пошлины на автобензин, которая составила 90% ставки экспортной пошлины на нефть. С 1 июня 2011 года Правительство РФ ввело специальную ставку пошлины на нефть, составившую 90% ставки экспортной пошлины на нефть.

С октября 2011 года экспортная пошлина на светлые нефтепродукты (за исключением автобензинов и нефти) была понижена с 67% до 66% от экспортной пошлины на нефть. Ставка таможенной пошлины на темные нефтепродукты была увеличена с 46,7% до 66% от размера экспортной пошлины на нефть. Экспортная пошлина на нефть и автобензин остается на уровне 90% от ставки экспортной пошлины на нефть.

С 1 января 2014 года для расчета ставки экспортной пошлины на дизельное топливо применяется пониженный коэффициент 0,65 вместо 0,66.

### ***Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий***

Роснефть осуществляет транспортировку большей части добываемой нефти, а также некоторых видов светлых нефтепродуктов через систему магистральных трубопроводов, владельцем и оператором которых является ОАО «АК «Транснефть» – субъект естественных монополий. Роснефть также осуществляет транспортировку нефти и нефтепродуктов посредством железнодорожного транспорта. Основным перевозчиком на железнодорожном транспорте России выступает ОАО «РЖД», которое является субъектом естественных монополий на транспорте.

Федеральная служба по тарифам («ФСТ») является федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным осуществлять правовое регулирование в сфере государственного регулирования цен (тарифов) на товары (услуги) субъектов естественных монополий. ФСТ устанавливает величину базового тарифа Транснефти на территории Российской Федерации по транспортировке сырой нефти и нефтепродуктов через магистральные трубопроводы, которая включает в себя тарифы по перекачке, перевалке, сливу/наливу, приему/сдаче нефти и диспетчеризации в системе магистральных нефтепроводов и др. Индексация тарифов для железнодорожных перевозок также проводится ФСТ России. Тариф устанавливается в российских рублях и не привязан к валютному курсу.

ФСТ устанавливает тарифы для каждого отдельного направления трубопроводной сети в зависимости от длины указанных участков, направления транспортировки и прочих факторов; альтернативно, тарифы могут устанавливаться для всего маршрута транспортировки по трубопроводной сети. Тарифы для железнодорожной перевозки зависят от вида груза и расстояния транспортировки.

#### *Последние изменения тарифов Транснефти*

##### *Нефтепродукты*

Значительных изменений в тарифах на транспортировку нефтепродуктов в первом полугодии 2014 года не было.

С 8 ноября 2013 года введен повышающий коэффициент в размере 1,134 на экспортные перевозки бензина газового стабильного через сухопутные пограничные переходы по направлениям – страны Балтии.

##### *Нефть*

Со 2 марта 2014 года введен инвестиционный тариф при транспортировке по участку «Пурпе – Самотлор» в размере 108,20 руб. за 1 тонну (без НДС). Расчетный срок действия Соглашения – 36 месяцев с момента вступления в силу решения ФСТ России об установлении тарифа. (Однако данная надбавка не суммируется с действующим тарифом на транспортировку нефти по ответвлению от ВСТО на Китай).

С 1 февраля 2014 года тарифы на транзит по территории Белоруссии были проиндексированы на 8,9%.

С 1 февраля 2013 года были проиндексированы тарифы на транспортировку по территории Республики Беларусь на 9,7%.

## Последние изменения тарифов РЖД

Значительных изменений в тарифах на транспортировку железнодорожным транспортом в первом полугодии 2014 года не было.

С августа 2014 года будут повышены тарифы на транспортировку нефти и нефтепродуктов. Ожидается увеличение тарифов на экспортные перевозки на 13,4% (кроме дизельного топлива, СУГ и перевозок через Калининградскую область). Тарифы на все направления транспортировки дизельного топлива (за исключением перевозок на внутренний рынок Дальнего Востока) увеличатся на 12,5%.

Далее в таблице ниже указаны средние тарифные ставки в рублях, действующие на основных направлениях транспортировки Компании без учета перевалки.

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2014	31 марта 2014	Изменение	30 июня 2014	30 июня 2013	Изменение
	тыс. руб./т		%	тыс. руб./т		%
<b>НЕФТЬ</b>						
<b>Транспортировка на внутреннем рынке</b>						
<b>Трубопроводный транспорт</b>						
Юганскнефтегаз – НПЗ Самарской группы	0,85	0,85	–	0,85	0,85	–
Самаранефтегаз – НПЗ Самарской группы	0,05	0,05	–	0,05	0,05	–
Пурпе – Туапсинский НПЗ	1,65	1,65	–	1,65	1,65	–
Самотлорнефтегаз (Самотлор через Омск) – Ачинский НПЗ	0,94	0,94	–	0,94	–	–
Варьеганнефтегаз (Бахилоское) – Ачинский НПЗ	0,53	0,53	–	0,53	–	–
Оренбургнефть (Кротовка) – Саратовский НПЗ	0,27	0,27	–	0,27	0,27	–
Оренбургнефть (Покровка) – Саратовский НПЗ	0,34	0,34	–	0,34	0,34	–
Самотлор – Рязань	1,23	1,23	–	1,23	1,26	(2,0)%
РН-Уватнефтегаз – Рязань	1,06	1,06	–	1,06	1,06	–
Самотлор – Комсомольский НПЗ (короткий маршрут)	0,54	0,54	–	0,54	0,59	(7,0)%
Самотлор – Ангарская НХК (короткий маршрут)	0,94	0,94	–	0,94	1,09	(13,4)%
<b>Смешанная транспортировка</b>						
Пурнефтегаз – Комсомольский НПЗ (короткий маршрут)	4,42	4,42	–	4,42	–	–
Самотлор – Комсомольский НПЗ	4,52	4,52	–	4,52	–	–
Юганскнефтегаз – Рязанская НПЗ	1,15	1,15	–	1,15	1,15	–
<b>Экспорт</b>						
<b>Трубопроводный транспорт</b>						
Юганскнефтегаз – Порт Приморск	1,60	1,60	–	1,60	1,60	–
Юганскнефтегаз – Порт Новороссийск	1,59	1,59	–	1,59	1,59	–
Юганскнефтегаз – Порт Усть-Луга	1,65	1,65	–	1,65	–	–
Самаранефтегаз – Порт Новороссийск	0,85	0,85	–	0,85	0,85	–
Ванкор (Пурпе) – Козьмино	2,08	2,08	–	2,08	2,08	–
Ванкор (Пурпе) – Китай	2,19	2,12	3,3%	2,15	2,08	3,5%
Юганскнефтегаз – Германия	1,62	1,62	–	1,62	1,60	1,1%
Юганскнефтегаз – Польша	1,55	1,55	–	1,55	1,53	1,1%
Юганскнефтегаз – Белоруссия (Нафтан) (Южный Балык)	1,49	1,49	–	1,49	1,48	0,5%
Юганскнефтегаз – Белоруссия (Нафтан) (Каркатеевы)	1,51	1,51	–	1,51	–	–
Верхнечонскнефтегаз – Козьмино	2,08	2,08	–	2,08	2,08	–
<b>Ж/д и смешанная транспортировка</b>						
Ставропольнефтегаз – КТК (ж/д транспортировка)	0,72	0,72	–	0,72	0,72	–

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение
	30 июня 2014	31 марта 2014	30 июня 2014		30 июня 2013		
	тыс. руб./т		тыс. руб./т		%		
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)</b>							
<b>Дизельное топливо</b>							
НПЗ Самарской группы – Порт Вентспилс	2,13	2,13	–	2,13	2,00	5,2%	
Ангарская НХК – Порт Находка	4,52	4,52	–	4,52	4,44	1,8%	
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1,77	1,77	–	1,77	1,74	1,9%	
Ачинский НПЗ – Туапсе	5,10	5,10	–	5,10	5,01	1,8%	
Рязанская НПК – Вентспилс	1,91	1,89	1,1%	1,90	1,80	5,1%	
Рязанская НПК – Приморск	1,95	1,88	3,6%	1,91	1,92	(0,2)%	
ЯНОС – Приморск	1,70	1,65	2,8%	1,68	1,65	1,8%	
<b>Мазут</b>							
НПЗ Самарской группы – Одесса	2,05	2,05	–	2,05	–	–	
Ангарская НХК – Порт Находка	4,51	4,51	–	4,51	4,43	1,7%	
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1,69	1,69	–	1,69	1,67	1,6%	
Ачинский НПЗ – Порт Находка	5,77	5,77	–	5,77	5,68	1,7%	
Рязанская НПК – Усть-Луга	1,69	1,69	–	1,69	1,69	–	
Рязанская НПК – Эстония	1,95	1,95	–	1,95	1,95	–	
СНПЗ – Керчь	1,80	1,80	–	1,80	1,80	–	
ЯНОС – Эстония	1,41	1,41	–	1,41	1,41	–	
<b>Нафта</b>							
НПЗ Самарской группы – Туапсе	2,10	2,10	–	2,10	2,07	1,9%	
Ачинский НПЗ – Туапсе	4,94	4,94	–	4,94	4,86	1,8%	
Ангарская НХК – Порт Находка	4,27	4,27	–	4,27	4,19	1,8%	
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1,74	1,74	–	1,74	1,71	1,9%	

Источник: Транснефть, РЖД, НК Роснефть. Данные по тарифам приведены для наиболее загруженных маршрутов для каждого из направлений. Тарифы для смешанной транспортировки по экспорту включают стоимость перевалки на терминалах, не принадлежащих Роснефти.

Роснефть владеет транспортными мощностями и мощностями по перевалке. Это позволяет оптимизировать логистику Компании (Netback). Данные мощности включают экспортные терминалы в Архангельске, Де-Кастри, Туапсе и Находке, трубопроводы «Оха – Комсомольск-на-Амуре», «Ванкор – Пурпе» и Каспийский Трубопроводный Консорциум («КТК»). В КТК Роснефть участвует через СП «Роснефть Шелл Каспиэн Венчурс Лтд» (Кипр), которому принадлежит 7,5% акций КТК. Доля участия Роснефти в данном СП – 51%.

## **Операционные сегменты и межсегментная реализация**

Деятельность Компании преимущественно осуществляется на территории Российской Федерации. Так как географические регионы в Российской Федерации имеют по существу схожие экономические и правовые условия, Компания не раскрывает отдельно информацию по географическим сегментам. Компания также осуществляет ряд проектов за рубежом, включая геологоразведочные и добычные проекты в Алжире, Гудаутском районе в территориальных водах Абхазии, ОАЭ, Канаде, Бразилии, Вьетнаме, Венесуэле и США, а также имеет доли в НПЗ в Германии и в Италии.

### **Операционные сегменты**

По состоянию на отчетную дату деятельность Роснефти можно разделить на два основных операционных сегмента по природе их деятельности:

- *Разведка и добыча.* Включает в себя активы, осуществляющие геологоразведочные работы, добычу нефти и газа на суше и шельфе территории РФ и за рубежом и общества группы, оказывающие услуги нефтесервиса;
- *Переработка, коммерция и логистика.* Включает в себя активы, осуществляющие деятельность по переработке углеводородного сырья, а также деятельность, связанную с закупкой, транспортировкой и реализацией нефти, нефтепродуктов и нефтехимии третьим лицам на территории РФ и за рубежом.

В настоящее время Компания работает в направлении отдельного раскрытия показателей газового сегмента. На текущий момент деятельность газового сегмента отнесена к операционному сегменту «Разведка и добыча». Другие виды деятельности входят в «Корпоративный» сегмент и включают банковские, финансовые услуги и прочую деятельность.

### **Межсегментная реализация**

Два основных операционных сегмента Роснефти являются взаимозависимыми: основная часть выручки одного основного сегмента входит в состав расходов другого. В частности, предприятия сегмента «Разведка и добыча» оказывают операторские услуги по добыче нефти сегменту «Переработка, коммерция и логистика», который реализует часть нефти на внутреннем рынке или за пределами России, а оставшуюся часть направляет для переработки на собственные нефтеперерабатывающие активы или нефтеперерабатывающие предприятия зависимых и третьих лиц. Полученные нефтепродукты реализуются оптом за рубежом или на внутреннем рынке Компанией, а также поставляются сбытовым дочерним предприятиям Компании для последующей оптовой и розничной реализации в России.

Внутригрупповая реализация представляет собой финансовую активность, как деятельность отдельных друг от друга сегментов в вертикально интегрированной компании, использующих трансфертное ценообразование для расчетов между сегментами. В целях расчета показателя «Выручка» сегмента «Разведка и добыча» цена сегмента «Разведка и добыча» (закупочные цены сегмента «Переработка, коммерция и логистика») пересчитывается с использованием экспортных рыночных цен за минусом транспортных затрат, экспортной пошлины, расходов на продажу и прочих расходов, относящихся к реализации. В итоге, сегменты используют цену, установленную на узле сбора нефти (точка реализации), в котором сегмент «Разведка и добыча» передает нефть сегменту «Переработка, коммерция и логистика».

**Показатели финансовой деятельности по сегментам за 3 месяца, закончившихся  
30 июня 2014 года и 31 марта 2014 года:**

	Разведка и добыча		Переработка, коммерция и логистика		Корпоративный сегмент		ИТОГО	
	За 3 месяца, закончившихся							
	30 июня 2014	31 марта 2014	30 июня 2014	31 марта 2014	30 июня 2014	31 марта 2014	30 июня 2014	31 марта 2014
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>								
Реализация нефти и газа	–	–	757	729	–	–	757	729
Реализация нефтепродуктов и нефтехимии	–	–	654	632	–	–	654	632
Вспомогательные услуги и прочая реализация	–	–	–	–	18	16	18	16
Доход от совместных и ассоциированных предприятий	6	(2)	–	–	–	–	6	(2)
<i>Межсегментный оборот</i>	596	568	–	–	–	–	–	–
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>602</b>	<b>566</b>	<b>1 411</b>	<b>1 361</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>1 435</b>	<b>1 375</b>
<b>Затраты и расходы</b>								
Производственные и операционные расходы	62	55	47	36	9	7	118	98
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	3	5	115	119	–	–	118	124
<i>Межсегментный оборот</i>	–	–	596	568	–	–	–	–
Общехозяйственные и административные расходы	7	8	5	4	15	15	27	27
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	3	6	115	111	–	–	118	117
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	5	4	–	–	–	–	5	4
Износ, истощение и амортизация	89	86	15	17	5	2	109	105
Налоги, кроме налога на прибыль	272	256	39	42	4	3	315	301
Экспортная пошлина	–	–	430	415	–	–	430	415
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>441</b>	<b>420</b>	<b>1 362</b>	<b>1 312</b>	<b>33</b>	<b>27</b>	<b>1 240</b>	<b>1 191</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>161</b>	<b>146</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>(15)</b>	<b>(11)</b>	<b>195</b>	<b>184</b>
Финансовые доходы	–	–	–	–	6	6	6	6
Финансовые расходы	–	–	–	–	(10)	(41)	(10)	(41)
Прочие доходы	–	–	–	–	4	58	4	58
Прочие расходы	–	–	–	–	(10)	(13)	(10)	(13)
Курсовые разницы	–	–	–	–	29	(84)	29	(84)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>161</b>	<b>146</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>4</b>	<b>(85)</b>	<b>214</b>	<b>110</b>
Налог на прибыль	(32)	(29)	(10)	(10)	–	17	(42)	(22)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>129</b>	<b>117</b>	<b>39</b>	<b>39</b>	<b>4</b>	<b>(68)</b>	<b>172</b>	<b>88</b>
<b>EBITDA</b>	<b>250</b>	<b>232</b>	<b>64</b>	<b>66</b>	<b>(10)</b>	<b>(9)</b>	<b>304</b>	<b>289</b>



**Показатели финансовой деятельности по сегментам за 6 месяцев, закончившихся  
30 июня 2014 года и 30 июня 2013 года:**

	Разведка и добыча		Переработка, коммерция и логистика		Корпоративный сегмент		ИТОГО	
	За 6 месяцев, закончившихся							
	30 июня 2014	30 июня 2013	30 июня 2014	30 июня 2013	30 июня 2014	30 июня 2013	30 июня 2014	30 июня 2013
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>								
Реализация нефти и газа	–	–	1 486	1 025	–	–	1 486	1 025
Реализация нефтепродуктов и нефтехимии	–	–	1 286	928	–	–	1 286	928
Вспомогательные услуги и прочая реализация	–	–	–	–	34	26	34	26
Доход от совместных и ассоциированных предприятий	4	9	–	–	–	–	4	9
<i>Межсегментный оборот</i>	<i>1 164</i>	<i>799</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>1 168</b>	<b>808</b>	<b>2 772</b>	<b>1 953</b>	<b>34</b>	<b>26</b>	<b>2 810</b>	<b>1 988</b>
<b>Затраты и расходы</b>								
Производственные и операционные расходы	117	83	83	70	16	16	216	169
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	8	–	234	188	–	–	242	188
<i>Межсегментный оборот</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>1 164</i>	<i>799</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>
Общехозяйственные и административные расходы	15	8	9	9	30	29	54	46
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	9	–	226	173	–	–	235	173
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	9	6	–	–	–	–	9	6
Износ, истощение и амортизация	175	132	32	24	7	4	214	160
Налоги, кроме налога на прибыль	528	375	81	66	7	6	616	447
Экспортная пошлина	–	–	845	602	–	–	845	602
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>861</b>	<b>604</b>	<b>2 674</b>	<b>1 931</b>	<b>60</b>	<b>55</b>	<b>2 431</b>	<b>1 791</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>307</b>	<b>204</b>	<b>98</b>	<b>22</b>	<b>(26)</b>	<b>(29)</b>	<b>379</b>	<b>197</b>
Финансовые доходы	–	–	–	–	12	7	12	7
Финансовые расходы	–	–	–	–	(51)	(29)	(51)	(29)
Прочие доходы	–	–	–	–	62	206	62	206
Прочие расходы	–	–	–	–	(23)	(20)	(23)	(20)
Курсовые разницы	–	–	–	–	(55)	(66)	(55)	(66)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>307</b>	<b>204</b>	<b>98</b>	<b>22</b>	<b>(81)</b>	<b>69</b>	<b>324</b>	<b>295</b>
Налог на прибыль	(61)	(41)	(20)	(4)	17	24	(64)	(21)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>246</b>	<b>163</b>	<b>78</b>	<b>18</b>	<b>(64)</b>	<b>93</b>	<b>260</b>	<b>274</b>
<b>ЕБИТДА</b>	<b>482</b>	<b>336</b>	<b>130</b>	<b>46</b>	<b>(19)</b>	<b>(25)</b>	<b>593</b>	<b>357</b>

## Сегмент «Разведка и добыча»

Сегмент включает в себя общества группы, оказывающие операторские услуги и самостоятельно осуществляющие добычу нефти, газа и ГК на территории РФ и за рубежом, СП, а также общества группы, осуществляющие геолого–разведывательную деятельность на территории РФ и за рубежом. Выручка сегмента формируется в результате передачи продуктов нефти, газа и ЖУВ сегменту «Переработка, коммерция и логистика» для последующей реализации третьей стороне.

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>% изме- нение</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>% изме- нение</i>
	<i>30 июня 2014</i>	<i>31 марта 2014</i>		<i>30 июня 2014</i>	<i>30 июня 2013</i>	
<b><u>Операционные результаты</u></b>						
Добыча углеводородов (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	5 005	5 051	(0,9)%	5 027	4 804	4,6%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 132	4 189	(1,4)%	4 160	4 183	(0,5)%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	873	862	1,3%	867	621	39,6%
Добыча углеводородов <sup>1</sup> (млн.барр. нефтяного эквивалента)	423,0	419,7	0,8%	842,7	657,4	28,2%
<b><u>Финансовые результаты, млрд руб.</u></b>						
ЕВИТДА	250	232	7,8%	482	336	43,5%
Капитальные затраты <sup>2</sup>	88	75	17,3%	163	157	3,8%
Операционные затраты	61,7	55,4	11,4%	117,1	82,7	41,6%
<b><u>Удельные показатели на барр. н.э.</u></b>						
ЕВИТДА, руб./барр.н.э.	591	553	6,9%	572	511	11,9%
Капитальные затраты, руб./барр. н.э.	208	179	16,2%	193	239	(19,2)%
Операционные затраты, руб./барр. н.э.	146	132	10,6%	139	126	10,3%
Операционные затраты, долл. США/барр. н.э.	4,2	3,8	10,5%	4,0	4,1	(2,4)%

<sup>1</sup> Исключая зависимые предприятия

<sup>2</sup> См. Раздел «Капитальные затраты»

## **Операционные показатели**

### ***Добыча нефти и ЖУВ***

Роснефть осуществляет добычу нефти на основных добывающих предприятиях в Западной и Восточной Сибири, Тимано–Печоре, Центральной России, южной части Европейской части России и на Дальнем Востоке. Компания также владеет 20% долей в проекте Сахалин–1 и 50% долей в ОАО «Томскнефть» ВНК, включаемых в отчетность Роснефти по методу пропорциональной консолидации, а также ведет добычу нефти и газа силами добывающих совместных предприятий, учитываемых по методу участия в капитале: Удмуртнефть – 49,54%, Полярное Сияние – 50,0% и Славнефть – 49,94%. Компания также участвует в международных проектах во Вьетнаме и Венесуэле.

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти и ЖУВ Компании.<sup>1</sup>

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2014	31 марта 2014	Изменение %	30 июня 2014	30 июня 2013	Изменение %
	млн баррелей			млн баррелей		
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	118,4	118,5	(0,1)%	236,9	242,3	(2,2)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	21,1	21,0	0,5%	42,1	39,7	6,0%
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	11,2	11,1	0,9%	22,3	23,8	(6,3)%
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	40,4	39,9	1,3%	80,3	77,4	3,7%
Северная нефть (Тимано–Печора)	5,2	5,2	–	10,4	11,6	(10,3)%
Сахалин–1 (Дальний Восток) исключая роялти и долю государства	2,6	2,4	8,3%	5,0	4,1	22,0%
Томскнефть (Западная Сибирь)	9,0	9,0	–	18,0	18,4	(2,2)%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	40,2	41,3	(2,7)%	81,5	48,9	66,7%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	36,8	36,8	–	73,6	42,3	74,0%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	14,9	14,4	3,5%	29,3	15,8	85,4%
РН–Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	18,4	17,6	4,5%	36,0	17,8	102,2%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	12,2	13,0	(6,2)%	25,2	15,5	62,6%
РН–Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	11,5	11,9	(3,4)%	23,4	13,2	77,3%
Таас–Юрях	1,8	1,6	12,5%	3,4	–	100,0%
Прочие	8,2	9,3	(11,8)%	17,5	16,7	4,8%
<b>Итого добыча нефти и ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями</b>	<b>351,9</b>	<b>353,0</b>	<b>(0,3)%</b>	<b>704,9</b>	<b>587,5</b>	<b>20,0%</b>
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,9	5,8	1,7%	11,7	11,7	–
Полярное Сияние (Тимано–Печора)	0,4	0,4	–	0,8	0,8	–
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь) <sup>2</sup>	–	–	–	–	3,1	(100,0)%
Славнефть	15,0	14,9	0,7%	29,9	17,4	71,8%
Прочие	2,8	2,9	(3,4)%	5,7	3,3	72,7%
<b>Итого доля в добыче зависимых предприятий</b>	<b>24,1</b>	<b>24,0</b>	<b>0,4%</b>	<b>48,1</b>	<b>36,3</b>	<b>32,5%</b>
<b>Итого добыча нефти и ЖУВ</b>	<b>376,0</b>	<b>377,0</b>	<b>(0,3)%</b>	<b>753,0</b>	<b>623,8</b>	<b>20,7%</b>
<b>Среднесуточная добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)</b>	<b>4 132</b>	<b>4 189</b>	<b>(1,4)%</b>	<b>4 160</b>	<b>4 183</b>	<b>(0,5)%</b>

<sup>1</sup> Справочно: в 2013 году все объемы по приобретенным активам показаны с даты приобретения

<sup>2</sup> До даты приобретения активов ТНК–BP.

Во втором квартале 2014 года среднесуточная добыча Компании снизилась на 1,4% по сравнению с первым кварталом 2014 года в основном в связи с продажей доли в ООО «Юграгазпереработка» и составила 4 132 тыс. баррелей в сутки.

Компания приступила к реализации масштабной программы бурения на лицензионных участках шельфа Карского, Охотского и Каспийских морей, привлекая к сотрудничеству крупных международных и российских партнеров нефтяного сектора. В текущем периоде в рамках разработки масштабного шельфового проекта «Сахалин–1» на месторождение Аркутун–Даги была доставлена платформа «Беркут» – самая большая ледостойкая стационарная платформа для добычи нефти в мире. Буровая установка платформы обеспечивает бурение скважин с отходом от вертикали не менее 7 километров. «Беркут» является крупнейшей в мире кустовой площадкой, обеспечивающей бурение 45 скважин.

Компания успешно ввела в эксплуатацию новые цеха добычи нефти и газа на Приобском месторождении в Юганскнефтегазе, что способствует повышению организации и контролю за добычей и сбором продукции.

В первом полугодии 2014 года рост добычи нефти и ЖУВ был обеспечен на месторождениях Ванкорнефти, Уватнефтегаза, Верхнечонскнефтегаза, Самаранефтегаза в результате успешной реализации ключевых геолого–технических мероприятий, бурения горизонтальных скважин с многостадийным гидроразрывом пласта и переходом на низлежащие горизонты.

## Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи товарного газа\* Компании<sup>1</sup>:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2014	31 марта 2014	%		30 июня 2014	30 июня 2013	%
	млрд куб. м				млрд куб. м		%
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	1,14	1,09	4,6%		2,23	2,05	8,8%
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	1,09	1,05	3,8%		2,14	1,73	23,7%
Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,69	0,79	(12,7)%		1,48	1,48	–
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,10	0,09	11,1%		0,19	0,25	(24,0)%
Северная нефть (Тимано–Печора)	0,06	0,06	–		0,12	0,13	(7,7)%
Ванкорнефть (Восточная Сибирь) <sup>2</sup>	1,20	0,45	>100,0%		1,65	0,25	>100,0%
Сахалин–1 (исключая роялти и долю государства) (Дальний Восток)	0,09	0,13	(30,8)%		0,22	0,21	4,8%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,23	0,20	15,0%		0,43	0,43	–
НГК Итера (Западная Сибирь)	2,68	2,73	(1,8)%		5,41	–	100,0%
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	1,44	1,38	4,3%		2,82	1,53	84,3%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	0,97	1,00	(3,0)%		1,97	1,04	89,4%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	0,73	0,76	(3,9)%		1,49	0,74	>100,0%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	0,78	0,74	5,4%		1,52	0,83	83,1%
РН–Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	0,38	0,35	8,6%		0,73	0,38	92,1%
Прочие	0,51	0,52	(1,9)%		1,03	0,83	24,1%
<b>Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>12,09</b>	<b>11,34</b>	<b>6,6%</b>		<b>23,43</b>	<b>11,88</b>	<b>97,2%</b>
Пургаз (НГК Итера)	1,26	1,71	(26,3)%		2,97	1,84	61,4%
Сибнефтегаз (НГК Итера)	–	–	–		–	1,37	(100,0)%
Славнефть	0,11	0,09	22,2%		0,20	0,11	81,8%
Прочие	0,04	0,04	–		0,08	0,08	–
<b>Итого доля в добыче зависимых обществ</b>	<b>1,41</b>	<b>1,84</b>	<b>(23,4)%</b>		<b>3,25</b>	<b>3,40</b>	<b>(4,4)%</b>
<b>Итого добыча газа</b>	<b>13,50</b>	<b>13,18</b>	<b>2,4%</b>		<b>26,68</b>	<b>15,28</b>	<b>74,6%</b>
Природный газ	6,51	7,14	(8,8)%		13,65	7,14	91,2%
Попутный газ	6,99	6,04	15,7%		13,03	8,14	60,1%

\* Данные по добыче газа рассчитаны как извлеченный объем газа за минусом газа, сожженного на факелах, и газа, пошедшего на производство ЖВВ.

<sup>1</sup> Справочно: в 2013 году все объемы новых приобретенных активов показаны с даты приобретения.

<sup>2</sup> С учетом ПНГ, закачиваемого в пласт

Во втором квартале 2014 года добыча газа НК «Роснефть» составила 13,50 млрд. куб. м., увеличившись на 2,4% по сравнению с первым кварталом 2014. Значительный рост объемов добычи газа был обеспечен на месторождениях Пурнефтегаза за счет запуска двух дополнительных компрессорных установок и Юганскнефтегаза за счет ускоренного запуска газопровода Майской группы месторождений.

Роснефть продолжает реализацию программы повышения уровня полезного использования попутного газа по действующим месторождениям Компании. В текущем периоде в рамках реализации данной программы был произведен запуск установки подготовки газа, компрессорной станции и газопровода на Ванкоре, который обеспечил транспортировку газа в ЕСГ ОАО «Газпром» и его последующую реализацию в объеме до 2,8 млрд куб. м в текущем году.

Текущий портфель газовых проектов Компании позволяет достичь целевого уровня добычи в 100 млрд. куб. м. уже к 2020 году. В настоящее время развитие газового бизнеса является одной из приоритетных задач Компании.

Рост добычи газа в первом полугодии 2014 года на 74,6% по сравнению с первым полугодием 2013 года в основном связан с приобретением новых активов и реализацией программы повышения уровня полезного использования попутного газа.

## **Финансовые показатели**

### ***Доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий***

Во втором квартале 2014 года доход от ассоциированных и совместных предприятий составил 6 млрд руб. по сравнению с убытком 2 млрд руб. в первом квартале 2014 года в связи с увеличением финансовых результатов деятельности некоторых совместных предприятий.

По сравнению с первым полугодием 2013 года доход от ассоциированных и совместных предприятий в первом полугодии 2014 года значительно сократился, что в основном связано с исключением прибыли по Верхнечонскнефтегазу, поскольку его активы с момента приобретения полностью консолидируются Компанией.

### ***Операционные затраты сегмента***

Производственные и операционные расходы в сегменте «Разведка и добыча» включают затраты на сырье и материалы, обслуживание и ремонт оборудования, оплату труда рабочих, проведение мероприятий по повышению нефтеотдачи пластов, приобретение ГСМ, электроэнергии и прочие аналогичные затраты добывающих предприятий Роснефти.

Производственные и операционные расходы сегмента «Разведка и добыча» увеличились во втором квартале 2014 года на 11,4% по сравнению с предыдущим кварталом и составили 61,7 млрд руб. Увеличение связано с сезонным ростом объемов проведенных ГТМ, текущие ремонты и прочих операционных расходов.

Производственные и операционные расходы сегмента «Разведка и добыча» в первом полугодии 2014 года значительно выросли по сравнению с первым полугодием 2013 года в связи с инкорпорированием затрат новых приобретенных активов только с даты приобретения, а также с ростом затрат на электроэнергию.

### ***Затраты по экологическим резервам***

В четвертом квартале 2013 года Компания провела мероприятия по уточнению оценок по обязательствам по экологии. Изменения по пересмотру оценок по компаниям сегмента составили 1,7 млрд руб. накопленным итогом за 2013 год. Указанные затраты рассматривались отдельно от обычной производство–хозяйственной деятельности. Значительных изменений затрат по экологическим резервам в первом полугодии 2014 не было.

### ***Стоимость покупного газа***

Во втором квартале 2014 года затраты на приобретение газа, связанные с последующей реализацией газа на внутреннем и внешнем рынках, составили 3 млрд руб. по сравнению с 5 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Снижение затрат на приобретение газа связано с удовлетворением спроса собственными ресурсами.

### ***Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа***

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа включают в себя в основном затраты на разведочное бурение, сейсморазведку и геолого–геофизические работы. Затраты на разведочное бурение капитализируются в случае обнаружения коммерческих запасов нефти и газа или, в противном случае, списываются как расходы текущего периода.

Во втором квартале 2014 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 5 млрд руб. по сравнению с 4 млрд руб. в первом квартале 2014.

В первом полугодии 2014 года расходы на разведку запасов нефти и газа по сравнению с первым полугодием 2013 года увеличились на 50,0% в связи с инкорпорированием затрат новых активов только с даты приобретения.

### ***Налог на добычу полезных ископаемых***

Налог на добычу полезных ископаемых составил 263 млрд руб. во втором квартале 2014 года по сравнению с 246 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Рост затрат по налогу, в основном, связан с отменой льготы по ВЧНГ и с ростом ставок НДС.

Ниже представлены фактические ставки НДС на тонну нефти и тонну нефтяного эквивалента за анализируемые периоды:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение (%)</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение (%)</i>
	<b>30 июня 2014</b>	<b>31 марта 2014</b>		<b>30 июня 2014</b>	<b>30 июня 2013</b>	
	тыс. руб., за исключением %					
Средние действующие ставки НДС	6,14	6,08	1,0%	6,11	5,11	19,6%
Фактические расходы по НДС на тонну нефтяного эквивалента*	4,55	4,38	3,9%	4,50	4,04	11,4%

\* Расчет включает весь объем углеводородов

Фактическая ставка НДС ниже, чем общеустановленные ставки за анализируемые периоды, в основном за счет применения пониженных ставок НДС, установленных законодательством в отношении месторождений с истощением запасов более 80% и в отношении объемов трудноизвлекаемой нефти, а также за счет применения нулевой ставки по месторождениям Компании в Иркутской области и Красноярском крае до достижения 25 млн тонн накопленной добычи нефти. Кроме того, на разницу между действующей и фактической ставками НДС оказывает влияние временная задержка в списании в затраты НДС, относящегося к остаткам готовой продукции.

## Сегмент «Переработка, коммерция и логистика»

Сегмент включает в себя общества группы, оказывающие услуги по переработке нефти и газа, производству нефтехимической продукции на территории РФ и за рубежом, СП, а также общества группы, осуществляющие реализацию нефти, газа и нефтепродуктов контрагентам на территории РФ и за рубежом. Выручка сегмента формируется в результате реализации нефти, газа, продукции нефтехимии, нефтепродуктов третьей стороне; все операционные затраты, связанные с переработкой, коммерцией и логистикой относятся в сегмент «Переработка, коммерция и логистика».

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нение	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нение
	30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
<b>Операционные результаты</b>						
Переработка сырой нефти на заводах Компании в России (млн т)	20,56	21,58	(4,7)%	42,14	33,74	24,9%
<i>переработка на собственных НПЗ в России</i>	18,77	19,74	(4,9)%	38,51	31,77	21,2%
Переработка сырой нефти вне России (млн т)	3,06	3,29	(7,0)%	6,35	5,71	11,2%
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕВИТДА	64	66	(3,0)%	130	46	182,6%
Капитальные затраты заводов <sup>1</sup>	42	24	75,0%	66	77	(14,3)%
Операционные затраты по переработке в РФ	16,1	15,0	7,3%	31,1	23,7	31,2%
Операционные затраты по переработке вне РФ	4,4	4,0	10,0%	8,4	8,6	(2,3)%
<b>Удельные показатели на тонну</b>						
ЕВИТДА, руб. на тонну переработки	3 019	2 948	2,4%	2 982	1 412	111,2%
Капитальные затраты по переработке на тонну	1 982	1 072	84,9%	1 514	2 091	(27,6)%
Операционные затраты по переработке в РФ, руб. на тонну <sup>2</sup>	857	758	13,1%	806	747	7,9%
Операционные затраты по переработке вне РФ, руб. на тонну <sup>2</sup>	1 808	1 509	19,8%	1 652	1 698	(2,7)%

<sup>1</sup> См. Раздел «Капитальные затраты»,

<sup>2</sup> посчитано от неокругленных данных

### Операционные показатели

#### **Производство нефтепродуктов на НПЗ**

Роснефть осуществляет переработку добытой и приобретенной нефти на принадлежащих ей нефтеперерабатывающих активах: Туапсинском НПЗ (черноморское побережье юга России), Комсомольском НПЗ (Дальний Восток), Ачинском НПЗ и Ангарской НХК (Восточная Сибирь), Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ, расположенных в Самарской области (Европейская часть России), Саратовском НПЗ и Рязанской НПК. Также Компания владеет перерабатывающими мощностями на четырех заводах Ruhr Oel GmbH (ROG) на территории Германии и производит переработку нефти в Республике Беларусь.

В таблице ниже представлены данные о переработке нефти и объемах производства нефтепродуктов Роснефтью.<sup>1</sup>

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение
	30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
	млн тонн			млн тонн		
Переработка сырой нефти на заводах Компании в РФ	20,56	21,58	(4,7)%	42,14	33,74	24,9%
Переработка сырой нефти за рубежом	3,06	3,29	(7,0)%	6,35	5,71	11,2%
<i>в т.ч.: на заводах Ruhr Oel GmbH</i>	2,43	2,65	(8,3)%	5,08	5,06	0,4%
<i>в Республике Беларусь</i>	0,63	0,64	(1,6)%	1,27	0,65	95,4%
<b>Итого переработка нефти по Группе</b>	<b>23,62</b>	<b>24,87</b>	<b>(5,0)%</b>	<b>48,49</b>	<b>39,45</b>	<b>22,9%</b>
<b>Выпуск нефтепродуктов:</b>						
Высокооктановый автобензин	2,26	2,86	(21,0)%	5,12	4,29	19,3%
Низкооктановый автобензин	0,03	0,04	(25,0)%	0,07	0,09	(22,2)%
Нафта	1,43	1,32	8,3%	2,75	1,94	41,8%
Дизельное топливо	6,36	6,79	(6,3)%	13,15	10,51	25,1%
Мазут	6,72	7,11	(5,5)%	13,83	11,05	25,2%
Керосин	0,87	0,73	19,2%	1,60	1,23	30,1%
Нефтехимическая продукция	0,20	0,20	–	0,40	0,33	21,2%
Прочие*	2,00	1,75	14,3%	3,75	3,00	25,0%
<b>Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ</b>	<b>19,87</b>	<b>20,80</b>	<b>(4,5)%</b>	<b>40,67</b>	<b>32,44</b>	<b>25,4%</b>
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах вне РФ	3,09	3,21	(3,7)%	6,30	5,66	11,3%
<i>в т.ч.: на заводах Ruhr Oel GmbH</i>	2,51	2,62	(4,2)%	5,13	5,06	1,4%
<i>в Республике Беларусь</i>	0,58	0,59	(1,7)%	1,17	0,60	95,0%
<b>Итого производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции</b>	<b>22,96</b>	<b>24,01</b>	<b>(4,4)%</b>	<b>46,97</b>	<b>38,10</b>	<b>23,3%</b>

\* С учетом выпуска нефтепродуктов на газоперерабатывающих заводах.

<sup>1</sup> Справочно: В 2013 году все объемы новых приобретенных активов показаны с даты приобретения.

Во втором квартале 2014 года общий объем переработки нефти на заводах Компании составил 23,62 млн тонн, что на 5,0% ниже по сравнению с первым кварталом 2014 года. В основном, снижение переработки внутри РФ на 4,7% связано с проведением плановых ремонтов НПЗ, включая Куйбышевский НПЗ и Сызранский НПЗ, а также в связи с внеплановой остановкой Ачинского НПЗ из-за пожара во втором квартале 2014 года. Компания предпринимает все усилия, чтобы восстановить работу завода в кратчайшие сроки. Запуск первичной переработки на Ачинском НПЗ и начало производства основных видов нефтепродуктов планируется осенью 2014 г.

Во втором квартале 2014 года на заводах Германии объем переработки сократился на 8,3% по сравнению с первым кварталом 2014 года в связи с ремонтом установки на одном из заводов в июне 2014 года.

В связи с модернизацией заводов, а также приобретением новых активов, объем переработки нефти увеличился на 24,9% на НПЗ Роснефти на территории РФ в первом полугодии 2014 года по отношению к первому полугодью 2013 года.



## Финансовые показатели

### Выручка от реализации и доход от совместных и ассоциированных предприятий<sup>1</sup>

Во втором квартале 2014 года выручка от реализации и доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий достигли 1 435 млрд руб., увеличившись на 4,4% по сравнению с первым кварталом 2014 года, что было вызвано, в основном, ростом объемов реализации нефти и нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья.

В первом полугодии 2014 года выручка от реализации и доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий увеличились на 41,3% по сравнению аналогичным периодом 2013 года, в основном, за счет увеличения отгрузок на экспорт в связи с приобретением новых активов, и роста мировых цен, выраженных в рублях.

Далее в таблице представлен анализ реализации нефти, газа, нефтепродуктов, продуктов нефтехимии и прочей реализации за рассматриваемые периоды в млрд руб. \*:

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся						
	30 июня 2014	31 марта 2014	Изменение (%)	30 июня 2014	30 июня 2013	Изменение (%)				
	% от итого выручки	% от итого выручки		% от итого выручки	% от итого выручки					
млрд руб., за исключением %										
<b>Нефть</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	666	46,4%	628	45,5%	6,1%	1 294	46,2%	912	45,7%	41,9%
Европа и др. направления	457	31,8%	412	29,8%	10,9%	869	31,1%	679	34,0%	28,0%
Азия	209	14,6%	216	15,7%	(3,2)%	425	15,1%	233	11,7%	82,4%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	30	2,1%	27	2,0%	11,1%	57	2,0%	51	2,6%	11,8%
Реализация нефти на внутреннем рынке	25	1,7%	33	2,4%	(24,2)%	58	2,1%	35	1,8%	65,7%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>721</b>	<b>50,2%</b>	<b>688</b>	<b>49,9%</b>	<b>4,8%</b>	<b>1 409</b>	<b>50,3%</b>	<b>998</b>	<b>50,1%</b>	<b>41,2%</b>
<b>Реализация газа</b>	<b>36</b>	<b>2,5%</b>	<b>41</b>	<b>3,0%</b>	<b>(12,2)%</b>	<b>77</b>	<b>2,7%</b>	<b>27</b>	<b>1,4%</b>	<b>185,2%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	395	27,5%	366	26,7%	7,9%	761	27,1%	507	25,5%	50,1%
Европа и др. направления	309	21,5%	279	20,4%	10,8%	588	20,9%	371	18,7%	58,5%
Азия	86	6,0%	87	6,3%	(1,1)%	173	6,2%	136	6,8%	27,2%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	10	0,7%	25	1,8%	(60,0)%	35	1,2%	27	1,4%	29,6%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	202	14,1%	197	14,3%	2,5%	399	14,2%	325	16,3%	22,8%
Оптовая реализация	107	7,5%	111	8,0%	(3,6)%	218	7,8%	182	9,1%	19,8%
Розничная реализация	95	6,6%	86	6,3%	10,5%	181	6,4%	143	7,2%	26,6%
Реализация бункерного топлива покупателям	19	1,3%	15	1,1%	26,7%	34	1,2%	24	1,2%	41,7%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>626</b>	<b>43,6%</b>	<b>603</b>	<b>43,9%</b>	<b>3,8%</b>	<b>1 229</b>	<b>43,7%</b>	<b>883</b>	<b>44,4%</b>	<b>39,2%</b>
<b>Реализация продуктов нефтехимии</b>	<b>28</b>	<b>2,0%</b>	<b>29</b>	<b>2,1%</b>	<b>(3,4)%</b>	<b>57</b>	<b>2,0%</b>	<b>45</b>	<b>2,3%</b>	<b>26,7%</b>
Реализация в зарубежных странах	23	1,7%	25	1,8%	(8,0)%	48	1,7%	39	2,0%	23,1%
Реализация на внутреннем рынке	5	0,3%	4	0,3%	25,0%	9	0,3%	6	0,3%	50,0%
<b>Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка</b>	<b>18</b>	<b>1,3%</b>	<b>16</b>	<b>1,2%</b>	<b>12,5%</b>	<b>34</b>	<b>1,2%</b>	<b>26</b>	<b>1,3%</b>	<b>30,8%</b>
<b>Доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>6</b>	<b>0,4%</b>	<b>(2)</b>	<b>(0,1)%</b>	<b>400,0%</b>	<b>4</b>	<b>0,1%</b>	<b>9</b>	<b>0,5%</b>	<b>(55,6)%</b>
<b>Итого реализация</b>	<b>1 435</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 375</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,4%</b>	<b>2 810</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 988</b>	<b>100,0%</b>	<b>41,3%</b>

\* изменение в процентах может отличаться от данных из разных секций вследствие округления

<sup>1</sup> Данные консолидированной отчетности МСФО

## Объем реализации

Далее в таблице представлено распределение объемов реализации нефти, газа, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии:

	За 3 месяца, закончившихся				Измене- ние	За 6 месяцев, закончившихся				Измене- ни
	30 июня 2014		31 марта 2014			30 июня 2014		30 июня 2013		
Нефть	млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема	%	млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема	%
Реализация в странах дальнего зарубежья	184,0	47,3%	173,7	45,7%	5,9%	357,8	46,5%	292,2	46,1%	22,5%
Европа и др. направления	124,4	32,0%	112,6	29,6%	10,5%	237,1	30,8%	212,0	33,5%	11,8%
Азия	59,6	15,3%	61,1	16,1%	(2,5)%	120,7	15,7%	80,2	12,6%	50,5%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	15,5	4,0%	14,0	3,7%	10,7%	29,4	3,8%	33,1	5,2%	(11,2)%
Реализация на внутреннем рынке	12,5	3,2%	18,4	4,8%	(32,1)%	30,9	4,0%	24,3	3,8%	27,2%
<b>Итого нефть</b>	<b>212,0</b>	<b>54,5%</b>	<b>206,1</b>	<b>54,2%</b>	<b>2,9%</b>	<b>418,1</b>	<b>54,3%</b>	<b>349,6</b>	<b>55,1%</b>	<b>19,6%</b>
<b>Нефть</b>	<b>млн тонн</b>		<b>млн тонн</b>			<b>млн тонн</b>		<b>млн тонн</b>		
Реализация в странах дальнего зарубежья	25,0	47,3%	23,6	45,7%	5,9%	48,6	46,5%	39,7	46,1%	22,5%
Европа и др. направления	16,9	32,0%	15,3	29,6%	10,5%	32,2	30,8%	28,8	33,5%	11,8%
Азия	8,1	15,3%	8,3	16,1%	(2,5)%	16,4	15,7%	10,9	12,6%	50,5%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2,1	4,0%	1,9	3,7%	10,7%	4,0	3,8%	4,5	5,2%	(11,2)%
Реализация на внутреннем рынке	1,7	3,2%	2,5	4,8%	(32,1)%	4,2	4,0%	3,3	3,8%	27,2%
<b>Итого нефть</b>	<b>28,8</b>	<b>54,5%</b>	<b>28,0</b>	<b>54,2%</b>	<b>2,9%</b>	<b>56,8</b>	<b>54,3%</b>	<b>47,5</b>	<b>55,1%</b>	<b>19,6%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	14,5	27,3%	13,3	25,8%	9,0%	27,8	26,7%	21,4	24,9%	29,9%
Европа и др. направления	11,6	21,8%	10,2	19,8%	13,7%	21,8	21,0%	15,7	18,3%	38,9%
Азия	2,9	5,5%	3,1	6,0%	(6,5)%	6,0	5,7%	5,7	6,6%	5,3%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	0,3	0,6%	1,0	1,9%	(70,0)%	1,3	1,2%	1,1	1,3%	18,2%
Реализация на внутреннем рынке	7,5	14,2%	7,7	14,9%	(2,6)%	15,2	14,5%	13,3	15,4%	14,3%
Оптовая реализация	4,7	8,9%	5,2	10,1%	(9,6)%	9,9	9,4%	8,9	10,3%	11,2%
Розничная реализация	2,8	5,3%	2,5	4,8%	12,0%	5,3	5,1%	4,4	5,1%	20,5%
Реализация бункерного топлива покупателям	1,0	1,9%	0,8	1,5%	25,0%	1,8	1,7%	1,4	1,6%	28,6%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>23,3</b>	<b>44,0%</b>	<b>22,8</b>	<b>44,1%</b>	<b>2,2%</b>	<b>46,1</b>	<b>44,1%</b>	<b>37,2</b>	<b>43,2%</b>	<b>23,9%</b>
<b>Реализация продукции нефтехимии</b>	<b>0,8</b>	<b>1,5%</b>	<b>0,9</b>	<b>1,7%</b>	<b>(11,1)%</b>	<b>1,7</b>	<b>1,6%</b>	<b>1,5</b>	<b>1,7%</b>	<b>13,3%</b>
Реализация в зарубежных странах	0,6	1,1%	0,6	1,1%	0,0%	1,2	1,1%	1,1	1,2%	9,1%
Реализация на внутреннем рынке	0,2	0,4%	0,3	0,6%	(33,3)%	0,5	0,5%	0,4	0,5%	25,0%
<b>Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия</b>	<b>52,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>51,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,3%</b>	<b>104,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>86,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>21,3%</b>
<b>Газ</b>	<b>млрд куб. м</b>		<b>млрд куб. м</b>			<b>млрд куб. м</b>		<b>млрд куб. м</b>		
<b>Объем реализации</b>	<b>11,32</b>		<b>14,44</b>		<b>(21,6)%</b>	<b>25,76</b>		<b>12,62</b>		<b>104,1%</b>

## Средние цены реализации нефти и нефтепродуктов

В таблице ниже представлены средние сложившиеся цены реализации нефти, газа и нефтепродуктов по сделкам на экспорт и внутренний рынок, проведенным Роснефтью за анализируемые периоды (цена за единицу измерения, указанная в таблице, может отличаться от цен за единицу измерения нефти и нефтепродуктов, сообщаемых информационными агентствами из-за различного состава и качества продукции, а также условий реализации):

	За 3 месяца, закончившихся					Измене- ние	За 6 месяцев, закончившихся				
	30 июня 2014		31 марта 2014		%		30 июня 2014		30 июня 2013		%
	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т			тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	тыс. руб./ барр.	тыс. руб./т	
<b>Средняя цена реализации на внешних рынках</b>											
Реализация нефти в странах дальнего зарубежья	3,63	26,7	3,61	26,6	0,4%	3,62	26,6	3,12	23,0	15,7%	
Европа и др. направления	3,69	27,1	3,66	27,0	0,4%	3,68	27,1	3,20	23,6	14,8%	
Азия	3,51	25,8	3,51	25,9	(0,4)%	3,51	25,8	2,90	21,4	20,6%	
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,94	14,3	1,92	14,1	1,4%	1,93	14,2	1,57	11,6	22,4%	
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		27,4		27,5	(0,4)%		27,4		23,7	15,6%	
Европа и др. направления		26,9		27,2	(1,1)%		27,1		23,6	14,8%	
Азия		29,1		28,4	2,5%		28,7		24,0	19,6%	
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		34,2		23,9	43,1%		26,2		24,3	7,8%	
<b>Средняя цена на внутреннем рынке</b>											
Нефть	1,90	14,0	1,82	13,4	4,5%	1,85	13,7	1,46	10,7	28,0%	
Нефтепродукты		27,3		25,4	7,5%		26,3		24,5	7,3%	
Оптовая реализация		23,3		21,2	9,9%		22,2		20,4	8,8%	
Розничная реализация		34,0		34,0	0,0%		34,0		32,7	4,0%	
Газ (тыс. руб./тыс. куб. м)		3,13		2,86	9,4%		2,98		2,10	41,9%	
Реализация бункерного топлива покупателям		18,9		17,9	5,6%		18,5		17,7	4,5%	
Продукция нефтехимии		34,1		32,1	6,2%		33,0		30,1	9,6%	
Реализация в зарубежных странах		41,1		39,4	4,3%		40,2		35,2	14,2%	
Реализация на внутреннем рынке		19,1		14,5	31,7%		16,7		15,8	5,7%	

\*средняя цена рассчитана от неокругленных данных

## Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

Во втором квартале 2014 года выручка от реализации нефти в странах дальнего зарубежья составила 666 млрд руб. по сравнению с 628 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Положительный эффект на выручку в размере 37 млрд руб., вызванный ростом объемов сбыта на 5,9%, сопровождался незначительным ростом средней цены реализации на 0,4% (позитивный эффект в размере 1 млрд руб.).

Рост выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья составил 382 млрд руб. в первом полугодии 2014 года по сравнению с первым полугодием 2013 года или 41,9%. Увеличение объемов реализации, составившее 22,5% (позитивный эффект в размере 205 млрд руб.), также сопровождалось ростом цен на 15,7%, имевшим положительный эффект на выручку в размере 177 млрд руб.

Отклонение между ценой реализации на азиатском направлении за второй квартал 2014 года и средними мировыми ценами в регионе («Дубай») связано с ежегодными поставками 6 млн тонн нефти (44,17 млн барр.) в ОАО «АК «Транснефть» согласно условиям договора поставки 2009 года. Указанные объемы реализуются ОАО «АК «Транснефть» для последующей поставки в Китай, исходя из принципа равной доходности с экспортом Компании в КНР. С учетом этого, реализация нефти в адрес ОАО «АК «Транснефть» включается в объем экспорта Компании, но реализация происходит без начисления экспортной пошлины, которая, соответственно, не увеличивает цену реализации.

Доля реализации через ОАО «АК «Транснефть» в общем объеме поставок нефти в азиатский регион сократилась во втором квартале 2014 года. Без учета реализации ОАО «АК «Транснефть» (21 млрд руб.) во втором квартале 2014 года средняя цена на Азиатском направлении снизилась на 0,4% по сравнению с первым кварталом 2014 года и составила 3,83 тыс. руб. за баррель.

В первом полугодии 2014 года по сравнению с первым полугодием 2013 года средняя цена на Азиатском направлении без учета реализации ОАО «АК «Транснефть» выросла на 14,1%.

### **Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)**

Выручка от реализации нефти в странах СНГ за второй квартал 2014 года составила 30 млрд руб., что на 11,1% больше, чем за первый квартал 2014 года в результате увеличения объемов реализации на 10,7%.

Выручка от реализации нефти в странах СНГ за первое полугодие 2014 года по сравнению с аналогичным периодом 2013 года увеличилась на 11,8% в основном в связи с ростом цены реализации на 22,4% (позитивный эффект на выручку в размере 12 млрд руб.), что было частично компенсировано снижением объемов реализации на 11,2% (негативный эффект 6 млрд руб.).

### **Реализация нефти на внутреннем рынке**

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке за второй квартал 2014 года составила 25 млрд руб., что на 24,2% меньше, чем за первый квартал 2014 года. Снижение объемов продаж на внутреннем рынке на 32,1% (негативный эффект 11 млрд руб.) частично компенсировано ростом средней цены реализации нефти на 4,5% (положительный эффект в размере 3 млрд руб.).

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке за первое полугодие 2014 года по сравнению с первым полугодием 2013 года увеличилась на 65,7% и составила 58 млрд руб. Увеличение объемов реализации на 27,2% сопровождалось ростом цены на 28,0%, позитивный эффект 10 млрд руб. и 13 млрд рублей, соответственно.

### **Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья**

В таблице приведены выручка и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за второй и первый кварталы 2014 года:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>						<i>% изменение</i>		
	<b>30 июня 2014</b>			<b>31 марта 2014</b>			<b>млрд руб.</b>	<b>млн тонн</b>	<b>тыс. руб./т</b>
	<b>млрд руб.</b>	<b>млн тонн</b>	<b>тыс. руб./т</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>млн тонн</b>	<b>тыс. руб./т</b>			
Бензины высокооктановые	4	0,1	33,9	9	0,3	32,4	(55,6)%	(66,7)%	4,6%
Бензины низкооктановые	1	0,0	34,8	1	0,0	34,6	0,0%	–	0,6%
Нафта	33	1,0	33,0	28	0,9	32,0	17,9%	11,1%	3,1%
Дизельное топливо	132	4,3	31,6	118	3,7	31,9	11,9%	16,2%	(0,9)%
Мазут	136	6,3	21,8	126	5,7	22,0	7,9%	10,5%	(0,9)%
Керосин	0	0,0	35,9	0	0,0	38,8	–	–	(7,5)%
Прочее	21	0,7	31,0	16	0,5	31,0	31,3%	40,0%	0,0%
<b>Итого нефтепродуктов, экспортированных в дальнее зарубежье</b>	<b>327</b>	<b>12,4</b>	<b>26,8</b>	<b>298</b>	<b>11,1</b>	<b>26,8</b>	<b>9,7%</b>	<b>11,7%</b>	<b>0,0%</b>
<i>Нефтепродукты, реализованные с НПЗ ROG</i>	65	2,0	32,0	64	2,1	30,8	1,6%	(4,8)%	3,9%
<i>Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне РФ</i>	3	0,1	31,8	4	0,1	31,9	(25,0)%	0,0%	(0,3)%
<b>Итого реализация НП</b>	<b>395</b>	<b>14,5</b>	<b>27,4</b>	<b>366</b>	<b>13,3</b>	<b>27,5</b>	<b>7,9%</b>	<b>9,0%</b>	<b>(0,4)%</b>

Во втором квартале 2014 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья составила 395 млрд руб., что на 7,9% больше показателя первого квартала 2014 года (позитивный эффект 29 млрд руб.). Рост объемов реализации нефтепродуктов на 9,0% (положительный эффект на выручку 33 млрд руб.), был частично компенсирован снижением средних цен, выраженных в рублях, на 0,4% (негативный эффект 4 млрд руб.)

В таблице приведены выручка и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за первое полугодие 2014 года и аналогичный период 2013 года.

	За 6 месяцев, закончившихся						% изменение		
	30 июня 2014			30 июня 2013			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	13	0,4	32,9	7	0,2	28,5	85,7%	100,0%	15,4%
Бензины низкооктановые	2	0,0	34,7	1	0,0	35,3	100,0%	–	(1,7)%
Нафта	61	1,9	32,5	53	1,9	27,2	15,1%	0,0%	19,5%
Дизельное топливо	250	8,0	31,7	144	5,2	27,9	73,6%	53,8%	13,6%
Мазут	262	12,0	21,9	169	9,2	18,4	55,0%	30,4%	19,0%
Керосин	0	0,0	37,4	1	0,0	37,4	(100,0)%	–	0,0%
Прочее	37	1,2	31,0	14	0,6	24,4	164,3%	100,0%	27,0%
<b>Итого нефтепродуктов, экспортированных в дальнее зарубежье</b>	<b>625</b>	<b>23,5</b>	<b>26,7</b>	<b>389</b>	<b>17,1</b>	<b>22,7</b>	<b>60,7%</b>	<b>37,4%</b>	<b>17,6%</b>
<i>Нефтепродукты, реализованные с НПЗ ROG</i>	129	4,1	31,4	112	4,1	27,4	15,2%	0,0%	14,6%
<i>Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне РФ</i>	7	0,2	31,9	6	0,2	29,3	16,7%	0,0%	8,9%
<b>Итого реализация НП</b>	<b>761</b>	<b>27,8</b>	<b>27,4</b>	<b>507</b>	<b>21,4</b>	<b>23,7</b>	<b>50,1%</b>	<b>29,9%</b>	<b>15,6%</b>

Выручка от реализации нефтепродуктов в дальнем зарубежье в первом полугодии 2014 года увеличилась на 50,1% по сравнению с первым полугодием 2013 года. Рост объемов составил 29,9% (позитивный эффект 152 млрд руб.) и сопровождался повышением цены реализации на 15,6% (положительный эффект 102 млрд руб.).

#### Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

В таблице ниже приведены выручка и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за второй квартал 2014 и первый квартал 2014:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменение		
	30 июня 2014			31 марта 2014			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	92	2,7	34,7	89	2,7	32,1	3,4%	0,0%	8,1%
Бензины низкооктановые	1	0,0	30,5	1	0,0	28,1	0,0%	–	8,5%
Дизельное топливо	65	2,2	30,2	69	2,3	30,0	(5,8)%	(4,3)%	0,7%
Мазут	6	0,6	11,0	5	0,6	9,3	20,0%	0,0%	18,3%
Керосин	23	0,8	27,5	19	0,7	28,1	21,1%	14,3%	(2,1)%
Прочее	15	1,2	12,8	14	1,4	10,0	7,1%	(14,3)%	28,0%
<b>Итого</b>	<b>202</b>	<b>7,5</b>	<b>27,3</b>	<b>197</b>	<b>7,7</b>	<b>25,4</b>	<b>2,5%</b>	<b>(2,6)%</b>	<b>7,5%</b>

Во втором квартале 2014 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 202 млрд руб., что на 2,5% больше показателя первого квартала 2014 года. Отмечается рост средних цен при незначительном снижении объемов реализации нефтепродуктов в связи с сезонным фактором.

В таблице ниже приведены выручка и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за первое полугодие 2014 года и аналогичный период 2013 года:

	За 6 месяцев, закончившихся						% изменение		
	30 июня 2014			30 июня 2013			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	181	5,4	33,4	141	4,6	30,5	28,4%	17,4%	9,5%
Бензины низкооктановые	2	0,0	29,0	2	0,1	23,2	0,0%	(100,0)%	25,0%
Дизельное топливо	134	4,5	30,1	128	4,7	27,6	4,7%	(4,3)%	9,1%
Мазут	11	1,2	10,2	7	0,7	9,8	57,1%	71,4%	4,1%
Керосин	42	1,5	27,8	27	1,1	24,5	55,6%	36,4%	13,5%
Прочее	29	2,6	11,3	20	2,1	9,8	45,0%	23,8%	15,3%
<b>Итого</b>	<b>399</b>	<b>15,2</b>	<b>26,3</b>	<b>325</b>	<b>13,3</b>	<b>24,5</b>	<b>22,8%</b>	<b>14,3%</b>	<b>7,3%</b>

Выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке за первое полугодие 2014 года увеличилась на 22,8% или на 74 млрд руб. по сравнению с первым полугодием 2013 года. Положительный эффект оказали рост объемов реализации на 14,3% (позитивный эффект 47 млрд руб.), а также рост цен на 7,3% (позитивный эффект 27 млрд руб.).

Компания расширила клиентскую базу по реализации авиакеросина «в крыло» (высокопремиальный канал) за счет приобретения новых активов. В результате объем реализации авиакеросина в первом полугодии 2014 года увеличился почти на 36,4% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года.

### **Реализация бункерного топлива покупателям**

Компания осуществляет реализацию бункерного топлива (мазут, топливо маловязкое судовое, дизельное топливо) в морских (Дальний Восток, Север и Юг Европейской части России) и речных (Волго–Донской бассейн и реки Западной Сибири) портах Российской Федерации, а также в портах за пределами Российской Федерации.

Выручка от реализации бункерного топлива за второй квартал 2014 года выросла на 26,7% по сравнению с первым кварталом 2014 года и составила 19 млрд руб., в основном, за счёт открытия навигационного периода.

По сравнению с первым полугодием 2013 года в первом полугодии 2014 года выручка от реализации бункерного топлива увеличилась на 41,7% или на 10 млрд руб.

### **Реализация продукции нефтехимии**

Выручка от реализации продукции нефтехимии во втором квартале 2014 года составила 28 млрд руб., снижение на 3,4% или на 1 млрд руб. по сравнению с первым кварталом 2014 года. Снижение объемов реализации, основное на внутреннем рынке на 33,3%, было нивелировано ростом средней цены на 6,2%. Во втором квартале 2014 года объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на заводах Ruhr Oel GmbH, не изменился по сравнению с первым кварталом 2014 года и составил 0,5 млн тонн.

Рост выручки от реализации продукции нефтехимии на 26,7% в первом полугодии 2014 года по сравнению с аналогичным периодом 2013 года связан с увеличением объемов реализации на 13,3% и ростом средней цены реализации на 9,6%, позитивный эффект 6 млрд руб. и 6 млрд руб. соответственно. В первом полугодии 2014 года объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на заводах Ruhr Oel GmbH, незначительно снизился и составил 1,0 млн тонн по сравнению с 1,1 млн тонн за аналогичный период 2013 года.

### **Реализация газа**

Долгосрочная стратегия развития НК «Роснефть» предусматривает занятие Компанией одной из лидирующих позиций на внутреннем рынке РФ. Поставки газа НК «Роснефть» до недавнего времени носили ограниченный характер. ОАО «Газпром», контролируя Единую систему газоснабжения (ЕСГ), является крупнейшим поставщиком природного газа на внутреннем рынке с долей более 70%.

С целью наращивания своей доли на внутреннем рынке РФ, НК «Роснефть» в настоящее время предпринимает ряд последовательных шагов по расширению портфеля контрактов и диверсификации каналов продаж. Консолидация активов ООО «НГК «ИТЕРА» позволила выйти на рынок конечных потребителей в премиальных регионах РФ, в результате чего увеличились объемы поставок газа в адрес промышленных и социальных потребителей.

В таблице ниже приведены выручка, объем реализации и средние цены за тыс. куб. м газа, реализованного Компанией\*:

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2014	31 марта 2014	Изменение	30 июня 2014	30 июня 2013	Изменение
<b>Выручка</b>	млрд руб.			млрд руб.		
Западная Сибирь	16,1	25,8	(37,6)%	41,9	13,0	222,3%
Юг России	2,4	2,7	(11,1)%	5,1	4,3	18,6%
Дальний Восток	0,3	0,5	(40,0)%	0,8	0,7	14,3%
Европейская часть России и прочее	16,0	11,7	36,8%	27,7	8,2	237,8%
За пределами РФ	0,7	0,6	16,7%	1,3	0,7	85,7%
<b>Итого</b>	<b>35,5</b>	<b>41,3</b>	<b>(14,0)%</b>	<b>76,8</b>	<b>26,9</b>	<b>185,5%</b>
<b>Продажи</b>	млрд куб. м			млрд куб. м		
Западная Сибирь	5,36	9,71	(44,8)%	15,07	7,54	99,9%
Юг России	0,69	0,82	(15,9)%	1,51	1,51	0,0%
Дальний Восток	0,13	0,18	(27,8)%	0,31	0,32	(3,1)%
Европейская часть России и прочее	4,93	3,55	38,9%	8,48	3,01	181,7%
За пределами РФ	0,21	0,18	16,7%	0,39	0,24	62,5%
<b>Итого</b>	<b>11,32</b>	<b>14,44</b>	<b>(21,6)%</b>	<b>25,76</b>	<b>12,62</b>	<b>104,1%</b>
<b>Средняя цена</b>	тыс. руб./тыс. куб. м			тыс. руб./тыс. куб. м		
Западная Сибирь	3,00	2,66	12,8%	2,78	1,72	61,6%
Юг России	3,40	3,35	1,5%	3,37	2,86	17,8%
Дальний Восток	2,51	2,55	(1,6)%	2,53	2,21	14,5%
Европейская часть России и прочее	3,24	3,29	(1,5)%	3,26	2,60	25,4%
За пределами РФ	3,42	3,36	1,8%	3,39	3,00	13,0%
<b>Средняя цена реализации Группы</b>	<b>3,13</b>	<b>2,86</b>	<b>9,4%</b>	<b>2,98</b>	<b>2,10</b>	<b>41,9%</b>

\*средняя цена рассчитана от неокругленных данных

Выручка от реализации газа во втором квартале 2014 года уменьшилась по сравнению с первым кварталом 2014 года и составила 35,5 млрд руб. Снижение объемов реализации на 21,6% (негативный эффект 8,9 млрд руб.) по сравнению с первым кварталом 2014 года, связанное с сезонным фактором, было частично скомпенсировано ростом цены реализации на 9,4% (положительный эффект 3,1 млрд руб.). Увеличение средней цены на газ во втором квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 2014 года связано с изменением направлений реализации в летний период.

Рост выручки от реализации газа в первом полугодии 2014 года по сравнению с первым полугодием 2013 года составил 49,9 млрд руб. и был связан, в основном, с реализацией программы повышения уровня полезного использования попутного нефтяного газа, а также приобретением ООО «НГК «Итера».

#### **Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка**

В состав Роснефти входят сервисные компании, которые оказывают услуги бурения, строительства, ремонта и прочие услуги в основном компаниям Группы. Выручка от услуг, оказанных третьим лицам, отражается в консолидированных отчетах о прибыли и убытках и совокупном доходе.

Далее в таблице приведена расшифровка прочей выручки Группы за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся					Изменение	За 6 месяцев, закончившихся				
	30 июня 2014		31 марта 2014		%		30 июня 2014		30 июня 2013		%
	% от итого выручки		% от итого выручки				% от итого выручки		% от итого выручки		
млрд руб., за исключением %											
Услуги бурения	3,2	17,6%	0,9	5,7%	255,6%	4,1	12,1%	1,0	3,9%	310,0%	
Продажа материалов	5,8	31,9%	4,6	29,3%	26,1%	10,4	30,7%	6,1	23,6%	70,5%	
Ремонт и обслуживание	0,8	4,4%	0,5	3,2%	60,0%	1,3	3,8%	0,4	1,5%	225,0%	
Аренда	0,7	3,8%	1,0	6,4%	(30,0)%	1,7	5,0%	1,5	5,8%	13,3%	
Строительство	0,2	1,1%	0,1	0,6%	100,0%	0,3	0,9%	0,2	0,8%	50,0%	
Транспорт	2,6	14,3%	2,5	15,9%	4,0%	5,1	15,0%	4,4	17,0%	15,9%	
Реализация тепло и электроэнергии	1,9	10,4%	2,6	16,6%	(26,9)%	4,5	13,3%	2,3	8,9%	95,7%	
Прочее	3,0	16,5%	3,5	22,3%	(14,3)%	6,5	19,2%	10,0	38,5%	(35,0)%	
<b>Итого</b>	<b>18,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>15,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>15,9%</b>	<b>33,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>25,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>30,9%</b>	

Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка за второй квартал 2014 года составили 18,2 млрд руб.: увеличение на 15,9% по сравнению с предыдущим кварталом.

По сравнению с первым полугодием 2013 года в первом полугодии 2014 года реализация вспомогательных услуг и прочая выручка выросли на 30,9%.

### Операционные затраты сегмента

Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика» увеличились на 30,6% во втором квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 2014 года и составили 47 млрд руб. Увеличение связано, в основном, с сезонной реализацией внутригрупповых запасов нефти и нефтепродуктов (в соответствии с принципами подготовки отчетности, операционные расходы корректируются на всю сумму расходов, связанных с изменением внутригрупповых запасов).

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Компании.

		За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение
		30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
					%		
<b>Операционные расходы заводов в РФ</b>	млрд руб.	<b>16,09</b>	<b>14,96</b>	<b>7,6%</b>	<b>31,05</b>	<b>23,74</b>	<b>30,8%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	886	784	13,0%	834	777	7,3%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	857	758	13,1%	806	747	7,9%
<b>Операционные расходы заводов за рубежом*</b>	млрд руб.	<b>4,39</b>	<b>4,00</b>	<b>9,8%</b>	<b>8,39</b>	<b>8,60</b>	<b>(2,4)%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 749	1 527	14,5%	1 636	1 699	(3,7)%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 808	1 509	19,8%	1 652	1 698	(2,7)%
<b>Операционные расходы заводов Роснефти итого</b>	млрд руб.	<b>20,48</b>	<b>18,96</b>	<b>8,0%</b>	<b>39,44</b>	<b>32,34</b>	<b>22,0%</b>

\*Также на заводах за рубежом были приобретены для переработки присадки и материалы: во втором квартале 2014 года – 9,56 млрд руб., в первом квартале 2014 года – 8,32 млрд руб., в первом полугодии 2014 года – 17,88 млрд руб., в первом полугодии 2013 года – 15,90 млрд руб.

Операционные расходы НПЗ Компании во втором квартале 2014 года увеличились на 8,0% по сравнению с первым кварталом 2014 года и составили 20,48 млрд руб.

По сравнению с первым полугодием 2013 года данные расходы за первое полугодие 2014 года выросли на 22,0%. Значительный рост связан с инкорпорированием затрат новых активов с даты приобретения в 2013 году.



Операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, во втором квартале 2014 года увеличились по сравнению с первым кварталом 2014 года на 7,6% и составили 16,09 млрд руб., что связано с ростом затрат на ремонтное обслуживание.

В первом полугодии 2014 года расходы НПЗ в России выросли на 30,8% по сравнению с 23,74 млрд рублей в первом полугодии 2013 года, в основном, в результате включения затрат новых активов с даты приобретения в 2013 году.

Операционные расходы заводов за рубежом выросли во втором квартале 2014 года на 9,8% по сравнению с первым кварталом 2014 года вследствие проведения ремонта гидрокрекингowej установки на одном из заводов Германии.

Операционные расходы заводов, находящихся вне РФ, снизились в первом полугодии 2014 года на 2,4% по сравнению с первым полугодием 2013 года вследствие снижения затрат по ремонтному обслуживанию.

Удельные операционные затраты на заводах за рубежом обусловлены более широким ассортиментом выпускаемых нефтепродуктов и, в особенности, нефтехимии, а также более высоким индексом Нельсона (более сложным технологическим процессом производства).

Удельные операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, в первом полугодии 2014 года увеличились по сравнению с первым полугодием 2013 года на 7,9% и составили 806 руб./тонн. Рост удельных затрат связан преимущественно с ростом затрат электроэнергии.

Удельные операционные расходы НПЗ, находящихся вне РФ, в первом полугодии 2014 года уменьшились по сравнению с первым полугодием 2013 года на 2,7% и составили 1 652 руб./тонн. Снижение удельных затрат связано с проведением внеплановых ремонтов в первом полугодии 2013 года на заводах Ruhr Oel GmbH.

## Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов и услуг по переработке <sup>1</sup>

Ниже приведены объемы и стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, а также стоимость переработки нефти и газа, вторичной переработки нефтепродуктов по договорам процессинга Компанией на предприятиях третьих лиц.

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение %
	30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
<b>Нефть</b>						
Стоимость приобретения нефти (млрд руб.)	97	100	(3,0)%	197	143	38,8%
в т.ч. на внутреннем рынке	37	35	5,7%	72	41	75,6%
на международном рынке	60	65	(7,7)%	125	102	22,6%
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	38,8	38,5	0,8%	77,3	61,0	26,7%
в т.ч. на внутреннем рынке	23,2	21,6	7,4%	44,8	31,5	42,2%
на международном рынке	15,6	16,9	(7,7)%	32,5	29,5	10,2%
Списание переоценки товарных запасов, млрд руб	–	–	–	–	14,0	(100,0)%
<b>Газ<sup>2</sup></b>						
Затраты по приобретению газа (млрд руб.)	3,5	9,3	(62,4)%	12,8	4,4	>100,0%
Объем покупного газа (млрд куб. м)	2,10	4,70	(55,3)%	6,80	3,04	>100,0%
<b>Нефтепродукты</b>						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) <sup>*</sup>	10	10	–	20	21	(4,8)%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	0,35	0,37	(5,4)%	0,72	0,76	(5,3)%
<b>Прочие услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов</b>						
Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)	7,3	5,1	43,1%	12,4	5,6	121,4%
Объем нефти, переработанной по договорам процессинга (млн тонн)	0,8	0,7	14,3%	1,5	2,6	(42,3)%
Объем газа, переработанного по договорам процессинга (млрд куб. м)	2,6	1,2	116,7%	3,8	2,2	72,7%
Объем нефтепродуктов, переработанных по договорам процессинга (млн тонн)	1,9	2,1	(9,5)%	4,0	–	100,0%
<b>Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке (млрд руб.)</b>	<b>118</b>	<b>124</b>	<b>(4,8)%</b>	<b>242</b>	<b>188</b>	<b>28,7%</b>

<sup>\*</sup>Средняя стоимость приобретения нефтепродуктов у третьих лиц может быть выше средней цены реализации нефтепродуктов вследствие различий в структуре покупаемой и продаваемой продукции.

<sup>1</sup> Данные консолидированной отчетности МСФО.

<sup>2</sup> См. раздел «Стоимость купленных нефти и газа» сегмента «Разведка и добыча».

### Покупка нефти

Компания проводит закупки нефти в основном у зависимых обществ с целью ее переработки на собственных НПЗ, а также для последующей реализации на экспорт. Роснефть закупает сырую нефть на международном рынке для поставок на заводы Ruhr Oel GmbH.

Структура закупок нефти приведена в таблице ниже.

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение %
	30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
	млн баррелей			млн баррелей		
Международный рынок	15,6	16,9	(7,7)%	32,5	29,5	10,2%
Удмуртнефть	6,6	5,3	24,5%	11,9	8,9	33,7%
Славнефть	12,5	12,6	(0,8)%	25,1	17,5	43,4%
Прочие	4,1	3,7	10,8%	7,8	5,1	52,9%
<b>Итого</b>	<b>38,8</b>	<b>38,5</b>	<b>0,8%</b>	<b>77,3</b>	<b>61,0</b>	<b>26,7%</b>

Роснефть осуществляла сделки по обмену нефтью для проведения схем замещения до августа 2013 года с целью оптимизации транспортных расходов при поставках нефти на НПЗ. Выручка и затраты, связанные с этими операциями были показаны в виде чистого эффекта и признаны в составе статьи «Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку» отчета о совокупном доходе.

В первом полугодии 2014 года сделки по обмену нефтью по схеме замещения составили 0,49 млн тонн, чистый эффект в сумме 0,8 млрд руб. от операций признан в составе статьи «Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку».

### Покупка нефтепродуктов

Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется в основном для покрытия текущих потребностей сбытовых организаций Роснефти в нефтепродуктах. Объемы и структура закупок нефтепродуктов подвержены сезонным колебаниям. Цены закупок могут значительно варьироваться в зависимости от конкретного региона.

Приобретение нефтепродуктов вне территории РФ осуществляется в основном для реализации на территории Германии.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц.

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2014			31 марта 2014			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
<b>Приобретение нефтепродуктов в России</b>									
Высокооктановые бензины	2	0,08	31,7	1	0,04	31,3	100,0%	100,0%	1,3%
Дизельное топливо	3	0,10	28,3	3	0,10	28,3	–	–	–
Мазут	1	0,03	13,6	1	0,07	13,0	–	(57,1)%	4,6%
Керосин	0	0,00	27,3	1	0,02	27,3	–	(100,0)%	–
Прочие	0	0,01	29,6	0	0,01	29,6	–	–	–
<b>Приобретение нефтепродуктов за рубежом</b>	<b>4</b>	<b>0,13</b>	<b>32,1</b>	<b>4</b>	<b>0,13</b>	<b>31,8</b>	–	–	<b>0,9%</b>
<b>Итого</b>	<b>10</b>	<b>0,35</b>	<b>29,1</b>	<b>10</b>	<b>0,37</b>	<b>27,0</b>	<b>10,0%</b>	<b>(5,4)%</b>	<b>7,8%</b>

Объем закупок нефтепродуктов за второй квартал 2014 года незначительно снизился вследствие удовлетворения спроса сбытовых подразделений собственными ресурсами.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц в первом полугодии 2014 года по сравнению с первым полугодием 2013 года.

	За 6 месяцев, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2014			30 июня 2013			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
<b>Приобретение нефтепродуктов в России</b>									
Высокооктановые бензины	3	0,12	31,6	4	0,14	26,8	(25,0)%	(14,3)%	17,9%
Дизельное топливо	6	0,20	28,3	2	0,08	27,4	>100,0%	>100,0%	3,3%
Мазут	2	0,10	13,2	0	0,01	12,1	>100,0%	>100,0%	9,1%
Керосин	1	0,02	27,3	1	0,04	26,1	100,0%	100,0%	4,6%
Прочие	0	0,02	29,6	2	0,07	24,2	(100,0)%	>(100,0)%	22,3%
<b>Приобретение нефтепродуктов за рубежом</b>	<b>8</b>	<b>0,26</b>	<b>31,9</b>	<b>12</b>	<b>0,42</b>	<b>27,9</b>	<b>(33,3)%</b>	<b>(38,1)%</b>	<b>14,3%</b>
<b>Итого</b>	<b>20</b>	<b>0,72</b>	<b>28,1</b>	<b>21</b>	<b>0,76</b>	<b>27,1</b>	<b>(4,8)%</b>	<b>(5,3)%</b>	<b>3,7%</b>

Средние цены закупки нефтепродуктов могут отклоняться от средних цен реализации в зависимости от различной региональной структуры проводимых закупок и продаж, а также различного качества нефтепродуктов.

### Приобретение нефтепродуктов за рубежом

Приобретение нефтепродуктов вне территории РФ во втором квартале 2014 года и в первом квартале 2014 года составило 4 млрд руб. и 4 млрд руб. (0,13 млн тонн и 0,13 млн тонн), соответственно. Дополнительная закупка нефтепродуктов производится в связи с ростом спроса на международном рынке. Приобретение нефтепродуктов вне территории РФ в первом полугодии 2014 года составило 8 млрд руб. (0,26 млн тонн) по сравнению с 12 млрд руб. (0,42 млн тонн) в первом полугодии 2013 года.

### *Приобретение газа и прочие услуги по переработке нефти и газа и вторичной переработке нефтепродуктов*

Начиная с апреля 2014 года операции по реализации Сибуру попутного нефтяного газа и покупке у Компании «Сибур» сухого отбензиненного газа (СОГ) отражены как нетто – эффект в отчетности Компании в составе затрат на процессинг в размере 3,4 млрд. руб. Затраты по приобретению газа снизились во втором квартале 2014 года на 62,4% по сравнению с первым кварталом 2014 года и составили 3,5 млрд руб. в связи с использованием новой коммерческой схемы работы с компанией «Сибур», при этом значительно увеличился объем процессинга попутного нефтяного газа.

В структуре объемов внешнего процессинга во втором квартале 2014 года вырос объем процессинга нефти, в то время как объем вторичного процессинга нефтепродуктов сократился по сравнению с первым кварталом в силу проведения планового ремонта в марте – апреле 2014 года на заводе ЯНОС. Переработку нефти по договорам процессинга осуществляют ЯНОС и Мозырский НПЗ.

Объемы затрат на переработку нефти и газа по договорам процессинга в первом полугодии 2014 года выросли на 121,4% по сравнению с первым полугодием 2013 года, в основном, в связи с приобретением новых производственных активов в 2013 году.

### *Списание переоценки запасов (Эффект дооценки)*

В рамках проведения оценки справедливой стоимости активов ТНК была проведена оценка товарно–материальных запасов на дату приобретения. Ретроспективно результаты финальной оценки новых приобретенных активов представлены в первом полугодии 2013 года. Дооцененные товарно–материальные запасы были списаны в рамках хозяйственной деятельности в составе текущих расходов.

### ***Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку***

Расходы на транспортировку включают расходы Роснефти по доставке нефти на переработку и конечным покупателям, а также расходы по доставке нефтепродуктов с НПЗ конечным потребителям (они могут включать тарифы на транспортировку трубопроводным и железнодорожным транспортом, погрузочно–разгрузочные работы, портовые сборы, расходы на морской фрахт и прочие расходы).

Во втором квартале 2014 года транспортные расходы Роснефти несущественно увеличились по сравнению с первым кварталом 2014 года и составили 118 млрд руб.

В первом полугодии 2014 года транспортные расходы Компании увеличились на 35,8% по сравнению с первым полугодием 2013 года. Рост транспортных расходов стал следствием увеличения объемов транспортировки.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за второй квартал 2014 года и первый квартал 2014 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом представлено в таблице ниже.

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	30 июня 2014				31 марта 2014						
	Объем, млн т	Доля в объемах экспорта	Стои- мость, млрд руб.	Стои- мость тран- спорти- ровки тыс. руб./т	Объем, млн т	Доля в объемах экспорта	Стои- мость, млрд руб.	Стои- мость тран- спорти- ровки тыс. руб./т	Объема	Стои- мости	Стоимости транспорти- ровки на тонну
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	25,7	94,8%	41,1	1,60	23,9	93,7%	38,3	1,60	7,5%	7,3%	0,0%
Ж/д и смешанный	1,4	5,2%	3,6	2,67	1,6	6,3%	4,1	2,55	(12,5)%	(12,2)%	4,7%
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>(1)</sup>	21,4		17,6	0,82	23,2		19,0	0,82	(7,8)%	(7,4)%	0,0%
Ж/д и смешанный	1,7		7,0	4,04	1,6		6,9	4,28	6,3%	1,4%	(5,6)%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	1,1	6,8%	2,4	2,23	1,0	6,4%	2,2	2,18	10,0%	9,1%	2,3%
Ж/д и смешанный	12,9	79,6%	28,0	2,16	13,0	83,3%	30,6	2,35	(0,8)%	(8,5)%	(8,1)%
Трубопровод и поставка FCA <sup>(2)</sup>	2,2	13,6%			1,6	10,3%			37,5%		
<b>Прочие транспортные расходы<sup>(3)</sup></b>											
			18				16			12,5%	
<b>Итого</b>	<b>66,4</b>		<b>118</b>		<b>65,9</b>		<b>117</b>		<b>0,8%</b>	<b>0,9%</b>	

(1) Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемой на заводы Ruhr Oel GmbH.

(2) Часть нефтепродуктов были отгружены на экспорт во втором квартале 2014 года и в первом квартале 2014 года с ТНПЗ через собственный нефтепровод и на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт, за исключением расходов по перевалке и грузоотправителю.

(3) Прочие транспортные расходы включают затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, уплачиваемые Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов.

Во втором квартале транспортные расходы в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом остались неизменными по сравнению с первым кварталом 2014 года.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составил 4,7%, что было связано с изменением в структуре транспортных маршрутов.

Транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ не изменились по сравнению с первым кварталом 2014 года.

Транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом во втором квартале 2014 года снизились на 5,6% по сравнению с первым кварталом 2014 года, что было вызвано ростом эффективности использования маршрутов.

Транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом во втором квартале 2014 года увеличились на 2,3% по сравнению с предыдущим кварталом, что было, в основном, связано с изменением структуры отгрузок.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом во втором квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 2014 года составило 8,1%, что было вызвано ростом отгрузок речным транспортом вследствие открытия навигации и сокращением отгрузок более дорогим железнодорожным транспортом.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первое полугодие 2014 года по сравнению с первым полугодием 2013 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом представлено в таблице ниже.

	За 6 месяцев, закончившихся								% изменения		
	30 июня 2014				30 июня 2013						
	Объем, млн т	Доля в объемах экспорта	Стои- мость, млрд руб.	Стои- мость тран- спорти- ровки тыс. руб./т	Объем, млн т	Доля в объемах экспорта	Стои- мость, млрд руб.	Стои- мость тран- спорти- ровки тыс. руб./т	Объема	Стои- мости	Стоимости транспорти- ровки на тонну
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	49,6	94,3%	79,4	1,60	42,2	95,5%	70,6	1,67	17,5%	12,5%	(4,2)%
Ж/д и смешанный	3,0	5,7%	7,7	2,61	2,0	4,5%	3,6	1,91	50,0%	113,9%	36,6%
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>(1)</sup>	44,6		36,6	0,82	28,3		18,2	0,64	57,6%	101,1%	28,1%
Ж/д и смешанный	3,3		13,9	4,16	3,1		11,1	3,54	6,5%	25,2%	17,5%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	2,1	6,6%	4,6	2,20	1,8	7,3%	4,0	2,27	16,7%	15,0%	(3,1)%
Ж/д и смешанный	25,9	81,4%	58,6	2,25	17,6	71,8%	32,3	1,83	47,2%	81,4%	23,0%
Трубопровод и поставка FCA <sup>(2)</sup>	3,8	11,9%			5,1	20,8%			(25,5)%		
<b>Прочие транспортные расходы<sup>(3)</sup></b>											
			34				33			3,0%	
<b>Итого</b>	<b>132,3</b>		<b>235</b>		<b>100,1</b>		<b>173</b>		<b>32,2%</b>	<b>35,8%</b>	

(1) Включая приобретенные на международном рынке объемы нефти, поставляемой на заводы Ruhr Oel GmbH.

(2) Часть нефтепродуктов были отгружены на экспорт в первом полугодии 2014 года и в первом полугодии 2013 года с НПЗ через собственный нефтепровод и на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт, за исключением расходов по перевалке и грузоотправлению.

(3) Прочие транспортные расходы включают затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, уплачиваемые Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов. Кроме того, в состав прочих расходов включены расходы Роснефти по операциям по обмену нефтью за вычетом эффекта от разницы цен.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 4,2% в первом полугодии 2014 года по сравнению с первым полугодием 2013 года, и было вызвано ростом доли более коротких маршрутов.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составил 36,6%, что было связано с изменением структуры маршрутов железнодорожного транспорта.

Транспортные расходы в расчете на тонну нефти при поставках на НПЗ трубопроводным транспортом увеличились на 28,1% в результате изменения структуры транспортных маршрутов.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составил 17,5% и был вызван изменением структуры транспортных поставок.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 3,1% и было обусловлено изменением логистики.

Рост в первом полугодии 2014 года по сравнению с первым полугодием 2013 года транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составил 23,0% и был вызван изменением структуры транспортных маршрутов.

### Акцизы

Акцизы составили 33 млрд руб. во втором квартале 2014 года по сравнению с 35 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Снижение затрат по акцизу, в основном, связано со снижением реализации продукции, облагаемой акцизами в текущем периоде.

В первом полугодии 2014 года затраты по акцизам выросли на 19,3% по сравнению с первым полугодием 2013 года и составили 68 млрд руб., что было вызвано, прежде всего, ростом объемов реализации продукции, облагаемой акцизами в текущем периоде и ростом ставок акцизов.

### Экспортные таможенные пошлины

Экспортные таможенные пошлины, уплачиваемые Компанией, включают в себя пошлины на экспорт нефти и нефтепродуктов. Экспортные таможенные пошлины рассмотрены выше в разделе «Макроэкономические факторы, влияющие на результаты деятельности—Налогообложение—Ставки налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин».

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение, (%)	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение, (%)
	30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
	млрд руб., за исключением %					
Экспортные пошлины на нефть	315	302	4,3%	617	451	36,8%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	115	113	1,8%	228	151	51,0%
<b>Итого экспортные пошлины</b>	<b>430</b>	<b>415</b>	<b>3,6%</b>	<b>845</b>	<b>602</b>	<b>40,4%</b>

Рост экспортной пошлины составил 3,6% во втором квартале 2014 года по сравнению с предыдущим кварталом и был обусловлен увеличением объемов реализации на экспорт, частично скомпенсированным временным лагом по экспортной пошлине.

В первом полугодии 2014 года рост по экспортной пошлине составил 40,4% по сравнению с первым полугодием 2013 года в связи с ростом ставки экспортной пошлины и объемов экспорта.

В таблице ниже представлен расчет Компании показателей, относящихся к таможенным пошлинам за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нение	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нение
	30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
	тыс. руб/т					
Средняя цена Юралс	27,50	27,42	0,3%	27,35	24,23	12,9%
Действующая ставка таможенной пошлины на нефть	13,39	13,66	(2,0)%	13,53	12,19	10,9%
Номинальные экспортные таможенные пошлины*	13,55	13,30	1,9%	13,43	12,03	11,6%
Средняя ставка экспортной пошлины при реализации нефти в странах дальнего зарубежья, облагаемой по стандартной ставке	13,38	13,69	(2,3)%	13,54	12,23	10,7%

\* Пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки Юралс (т.е. без влияния задержки).

На фактическую ставку экспортной пошлины Компании влияет эффект неравномерных объемов ежемесячных поставок, подлежащих обложению по различным ставкам таможенных пошлин.

## Корпоративный сегмент

Сегмент включает в себя общества группы, оказывающие услуги корпоративного сервиса, а также банки и прочие.

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нение	За 6 месяцев, закончившихся		% изме- нение
	30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
<b><u>Финансовые результаты, млрд руб.</u></b>						
ЕБИТДА	(10)	(9)	(11,1)%	(19)	(25)	(24,0)%
Операционные затраты <sup>1</sup>	9	7	18,7%	16	16	–
Капитальные затраты <sup>2</sup> (прочие)	2	4	(50,0)%	6	9	(33,3)%

<sup>1</sup> Расчет % изменения от неокругленных данных,

<sup>2</sup> См. Раздел «Капитальные затраты»

### **Финансовые показатели**

#### ***Операционные затраты сегмента***

Производственные и операционные расходы, относящиеся к «Корпоративному» сегменту увеличились на 18,7% во втором квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 2014 года в результате роста объемов оказания услуг внешним заказчикам по продаже материалов, ремонту и обслуживанию и бурению.

#### **Отдельные показатели консолидированной финансовой отчетности**

##### ***Затраты и расходы***

##### **Общехозяйственные и административные расходы**

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя расходы по заработной плате и социальному обеспечению сотрудников (исключая заработную плату рабочих, занятых на предприятиях нефтедобычи и нефтепереработки), комиссионные платежи банкам, консультационные услуги, расходы на страхование (исключая расходы на страхование имущества предприятий нефтедобычи и нефтепереработки), расходы по обслуживанию социальной инфраструктуры, платежи по лизингу, изменения в резервах по сомнительным долгам и прочие расходы.

Компания продолжает проводить мероприятия по контролю над текущими административными затратами. Общехозяйственные и административные расходы во втором квартале 2014 года не изменились по отношению к первому кварталу 2014 и составили 27 млрд руб.

В первом полугодии 2014 года общехозяйственные и административные расходы составили 54 млрд руб., что на 17,4% выше, чем в первом полугодии 2013 года, в связи с инкорпорированием затрат новых активов в 2013 году только с даты приобретения.

##### **Износ, истощение и амортизация**

Износ, истощение и амортизация включает в себя износ нефтедобывающих активов, а также прочих активов производственного и непромышленного назначения.

Во втором квартале 2014 года износ, истощение и амортизация составили 109 млрд руб. по сравнению с 105 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Увеличение расходов по истощению и амортизации в абсолютном выражении на 4 млрд руб., связано с вводом в эксплуатацию новых добычных и нефтеперерабатывающих активов.

В первом полугодии 2014 года данные затраты увеличились на 33,8% по сравнению с первым полугодием 2013 года, поскольку в первом квартале 2013 года затраты были инкорпорированы только с даты приобретения. В силу ретроспективного признания результатов финальной оценки новых приобретенных активов в первом полугодии 2013 года затраты по амортизации включают дополнительно 11 млрд руб.



### Налоги, за исключением налога на прибыль

Налоги, за исключением налога на прибыль включают в себя налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), акцизы, налог на имущество и прочие налоги. Формула расчета НДПИ приведена выше в разделе «Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности – Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)».

Ниже приведены налоги, за исключением налога на прибыль и экспортных пошлин, начисленные Компанией за анализируемые периоды:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение (%)</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение (%)</i>
	<i>30 июня 2014</i>	<i>31 марта 2014</i>		<i>30 июня 2014</i>	<i>30 июня 2013</i>	
	млрд руб., за исключением %					
Налог на добычу полезных ископаемых	263	246	6,9%	509	361	41,0%
Акцизы	33	35	(5,7)%	68	57	19,3%
Отчисления на социальное страхование	11	11	–	22	16	37,5%
Налог на имущество	7	7	–	14	10	40,0%
Штрафы, пени и прочие налоги и платежи в бюджет	1	2	(50,0)%	3	3	–
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>315</b>	<b>301</b>	<b>4,6%</b>	<b>616</b>	<b>447</b>	<b>37,8%</b>

Во втором квартале 2014 года сумма налогов, за исключением налога на прибыль, выросла на 4,6% и составила 315 млрд руб. по сравнению с 301 млрд руб. в первом квартале 2014 года, что, в основном, связано с ростом затрат на НДПИ. Рост НДПИ, в основном, связан с отменой льготы по ВЧНГ.

В первом полугодии 2014 года сумма налогов, за исключением налога на прибыль, выросла на 37,8% и составила 616 млрд руб. по сравнению с 447 млрд руб. в первом полугодии 2013 года. Значительное изменение вызвано ростом налога на добычу полезных ископаемых в связи с индексацией базовых ставок первом квартале 2014 года и в связи с включением новых активов в 2013 году с даты приобретения.

### Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы включают в себя проценты, полученные по депозитам, депозитным сертификатам и займам выданным, проценты, уплаченные по кредитам и займам полученным, результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, эффект от операций с производными финансовыми инструментами, прирост резервов, возникающий в результате течения времени, результат от реализации и выбытия финансовых активов и прочие финансовые доходы и расходы.

Во втором квартале 2014 года финансовые расходы, нетто, составили 4 млрд руб. Финансовые расходы, нетто, сократились на 31 млрд руб. во втором квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 2014 года, в основном, в результате положительного эффекта от переоценки справедливой стоимости сделок валютно-процентного свопа и форварда. Признанный во втором квартале 2014 года чистый финансовый доход от операций с производными финансовыми инструментами в сумме 11 млрд руб. включает неденежный доход от переоценки справедливой стоимости в сумме 9 млрд руб. и денежный доход в сумме 2 млрд руб. по фактическим платежам по сделкам. Доход от переоценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов вызван укреплением курса рубля к доллару США<sup>1</sup>.

Финансовые расходы, нетто, увеличились на 17 млрд руб. в первом полугодии 2014 года по сравнению с первым полугодием 2013 года. Увеличение финансовых расходов, нетто, в основном, вызвано ростом процентных расходов, в том числе за пользование денежными средствами в рамках договоров предоплаты.

<sup>1</sup>Справедливая стоимость пересчитывается по курсу на конец периода.

### **Прочие доходы и расходы**

Во втором квартале 2014 года прочие доходы составили 4 млрд руб. по сравнению с 58 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Значительный рост доходов в первом квартале 2014 года, в основном, включал прибыль от продажи 49% доли ООО «Юграгазпереработка».

В первом полугодии 2014 прочие доходы составили 62 млрд руб. С учетом финализации оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств прочие доходы составили 206 млрд руб. в первом полугодии 2013 года

Во втором квартале 2014 года прочие расходы составили 10 млрд руб. по сравнению с 13 млрд руб. в первом квартале 2014 года. В основном, расходы включают затраты по ликвидации основных средств в ходе операционной деятельности и прочие затраты.

В первом полугодии 2014 и 2013 года прочие расходы составили 23 млрд руб. и 20 млрд руб., соответственно.

### **Убыток (прибыль) от курсовых разниц**

Эффект курсовых разниц связан, главным образом, с ежемесячной переоценкой валютных активов и обязательств Компании в рубли по курсу иностранной валюты на конец периода.

Во втором квартале 2014 года прибыль от курсовых разниц составила 29 млрд руб. по сравнению с убытком от курсовых разниц 84 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Изменение связано, в основном, с переоценкой валютных активов и обязательств в результате значительного укрепления курса рубля к доллару США во втором квартале 2014 года.

В первом полугодии 2014 года убыток от курсовых разниц составил 55 млрд руб. по сравнению с убытком от курсовых разниц 66 млрд руб. в первом полугодии 2013 года.

### **Налог на прибыль**

В следующей таблице приводится эффективная ставка налога на прибыль по МСФО за рассматриваемые периоды:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>	
	<b>30 июня 2014</b>	<b>31 марта 2014</b>	<b>30 июня 2014</b>	<b>30 июня 2013</b>
Эффективная ставка по налогу на прибыль Роснефти по МСФО	19,6%	20,0%	19,7%	23,3%*

\* Без учета оценки справедливой стоимости и первоначальной дооценки неконтрольной доли Компании в ВЧНГ.

Компания придерживается положений МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» для определения эффективной налоговой ставки. Эффективная ставка налога рассчитывается как отношение налога на прибыль, исчисленного по данным бухгалтерского учета, к прибыли до налогообложения. Эффективная ставка по налогу на прибыль составила 19,6% во втором квартале 2014 года.

Расход по налогу на прибыль за второй квартал 2014 года составил 42 млрд руб. по сравнению с расходом в размере 22 млрд руб. в первом квартале 2014 года.

В соответствии с отчетом о прибылях и убытках, расход по налогу на прибыль составил 64 млрд руб. в первом полугодии 2014 года и 21 млрд руб. в первом полугодии 2013 года.

### **Чистая прибыль**

В результате приведенных выше факторов, чистая прибыль во втором квартале 2014 года составила 172 млрд руб. по сравнению с 88 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Значительный эффект на рост прибыли во втором квартале оказали рост операционной прибыли, рост доходов по курсовым разницам, возникшим при переоценке валютных обязательств, и снижение финансовых расходов.

В первом полугодии 2014 года чистая прибыль составила 260 млрд руб. В первом полугодии 2013 года чистая прибыль составила 274 млрд руб., включая финальный эффект от переоценки, показанный ретроспективно в презентации отчетности. Без учета этой оценки, прибыль первого полугодия 2013 года составила 137 млрд руб.

## Ликвидность и капитальные ресурсы

### Движение денежных средств

Ниже представлены основные статьи отчета о движении денежных средств за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение
	30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
	млрд руб.		раз	млрд руб.		раз
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	244	658	0,37	902	573	1,57
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(282)	(345)	0,82	(627)	(1 570)	0,40
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности	(37)	(404)	0,09	(441)	1 031	–

#### Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 244 млрд руб. во втором квартале 2014 года по сравнению с 658 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, включают операции с торговыми ценными бумагами как часть действий Компании по управлению денежными ресурсами (чистый отток денежных средств составил 1 млрд руб. во втором квартале 2014 года и чистый приток составил 1 млрд руб. в первом квартале 2014 года).

Скорректированные на вышеописанные операции чистые денежные средства от операционной деятельности составили 245 млрд руб. во втором квартале 2014 года (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 1 млрд руб.) и 656 млрд руб. в первом квартале 2014 года (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 2 млрд руб.).

Скорректированные чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили в первом полугодии 2014 года 901 млрд руб. (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 1 млрд руб.) по сравнению с 571 млрд руб. (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 2 млрд руб.) в первом полугодии 2013 года.

Чистые денежные средства от операционной деятельности в анализируемых периодах представлены в таблице:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение
	30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
	млрд руб.		раз	млрд руб.		раз
Чистые денежные средства от операционной деятельности	244	658	0,37	902	573	1,57
Эффект от операций с торговыми ценными бумагами	1	(2)	–	(1)	(2)	0,50
Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности	245	656	0,37	901	571	1,58
Эффект от единовременного получения долгосрочного аванса по поставкам нефти	–	431	–	431	258	1,67
Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности до изменения оборотного капитала	245	225	1,09	470	313	1,50

Увеличение операционного денежного потока во втором квартале 2014 года относительно первого квартала 2014 года объясняется, в основном, значительным изменением оборотного капитала во втором квартале 2014 года, что представлено следующими факторами:

- Снижение дебиторской задолженности, в основном в связи с введением системы ранних платежей с мая 2014 г.;
- Увеличением кредиторской задолженности, скомпенсированной снижением обязательств по налогам.

### **Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности**

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 282 млрд руб. во втором квартале 2014 года и 345 млрд руб. в первом квартале 2014 года. На уменьшение показателя чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, повлияло, главным образом, снижение затрат на приобретение краткосрочных активов, несмотря на рост капитальных затрат и приобретения долгосрочных финансовых активов во втором квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 2014 года.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 627 млрд руб. в первом полугодии 2014 года, в то время как в первом полугодии 2013 года чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 1 570 млрд руб., в том числе направленные в первом квартале 2013 года на приобретение ТНК-ВР средства в размере 1 195 млрд руб.

## Капитальные затраты

Ниже представлены капитальные затраты и затраты на приобретение лицензий Роснефти по видам деятельности за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение
	30 июня 2014	31 марта 2014		30 июня 2014	30 июня 2013	
	млрд руб.		%	млрд руб.		%
ООО «РН-Юганскнефтегаз»	25	23	8,7%	48	47	2,1%
ЗАО «Ванкорнефть»	7	8	(12,5)%	15	40	(62,5)%
ООО «РН-Уватнефтегаз»	5*	7	(28,6)%	12	7	71,4%
ОАО «Оренбургнефть»	7	5	40,0%	12	8	50,0%
ОАО «Самотлорнефтегаз»	5	3	66,7%	8	4	100,0%
ООО «РН-Пурнефтегаз»	5	2	150,0%	7	9	(22,2)%
ОАО «Самаранефтегаз»	3	3	–	6	6	–
ОАО «Верхнечонскнефтегаз»	5	3	66,7%	8	4	100,0%
ОАО «Томскнефть» ВНК	2	2	–	4	4	–
ЗАО «Роспан Интернешнл»	3	4	(25,0)%	7	2	250,0%
ООО «РН-Северная нефть»	2	1	100,0%	3	2	50,0%
ОАО «РН-Няганьнефтегаз»	2	1	100,0%	3	1	200,0%
ООО «СП «Ваньеганнефть»	–	1	(100,0)%	1	1	–
Прочие	17	12	41,7%	29	22	31,8%
<b>Итого разведка и добыча</b>	<b>88*</b>	<b>75</b>	<b>17,3%</b>	<b>163</b>	<b>157</b>	<b>3,8%</b>
ОАО «НК «Роснефть»	–	–	–	–	–	–
ООО «РН-Туапсинский НПЗ»	16	5	220,0%	21	25	(16,0)%
ОАО «Новокуйбышевский НПЗ»	4	3	33,3%	7	9	(22,2)%
ОАО «Жуйбышевский НПЗ»	4	3	33,3%	7	7	–
ОАО «Ангарская НХК»	2	2	–	4	6	(33,3)%
ОАО «Ачинский НПЗ»	3	2	50,0%	5	6	(16,7)%
ОАО «Сызранский НПЗ»	4	3	33,3%	7	8	(12,5)%
ЗАО «Рязанская НПК»	3	1	200,0%	4	3	33,3%
ОАО «Саратовский НПЗ»	1	–	–	1	1	–
ООО «РН-Комсомольский НПЗ»	3	2	50,0%	5	3	66,7%
Прочие заводы	2	3	(33,3)%	5	9	(44,4)%
Сбытовые подразделения и прочие	1	1	–	2	5	(60,0)%
<b>Итого переработка, коммерция и логистика</b>	<b>43</b>	<b>25</b>	<b>72,0%</b>	<b>68</b>	<b>82</b>	<b>(17,1)%</b>
<b>Прочая деятельность</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>(50,0)%</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>(33,3)%</b>
<b>Итого капитальные затраты</b>	<b>133*</b>	<b>104</b>	<b>27,9%</b>	<b>237</b>	<b>248</b>	<b>(4,4)%</b>
<b>Затраты на приобретение лицензий</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>(100,0)%</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>(60,0)%</b>

\* Государственные субсидии в размере 1 млрд руб. уменьшают капитальные затраты.

Во втором квартале 2014 года капитальные затраты (с учетом приобретенных материалов для капитального строительства) увеличились на 27,9% до 133 млрд руб. по сравнению с 104 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Рост капитальных затрат во втором квартале 2014 года связан с плановым сезонным увеличением проводимых капитальных работ.

В первом полугодии 2014 года капитальные затраты (с учетом приобретенных материалов для капитального строительства) составили 237 млрд руб. по сравнению с 248 млрд руб. в первом полугодии 2013 года.

Во втором квартале 2014 года капитальные затраты (с учетом приобретенных материалов для капитального строительства) в сегменте «Разведка и добыча» составили 88 млрд руб. и выросли на 17,3% по сравнению с 75 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Рост капитальных расходов во втором квартале 2014 года связан, в основном, с сезонным фактором и календарным циклом контрактования и выполнения работ. В первом полугодии 2014 года капитальные затраты в сегменте «Разведка и добыча» составили 163 млрд руб. по сравнению с 157 млрд руб. в первом полугодии 2013 года. Проведенные в первом полугодии 2014 года работы, в основном, связаны с обустройством месторождений на шельфе, развитием газовых проектов, и развитием новых кластеров добычи Восточной Сибири.

Капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» во втором квартале 2014 года увеличились на 72,0% до 43 млрд руб. по сравнению с 25 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Затраты заводов выросли на 75,0% и составили 42 млрд руб. по сравнению с 24 млрд руб. в первом квартале 2014 года, что связано с расширением производственных мощностей НПЗ и сезонным фактором. В первом полугодии 2014 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 68 млрд руб., в том числе затраты заводов 66 млрд руб., по сравнению с 82 млрд руб., в том числе затраты заводов 77 млрд руб., в первом полугодии 2013 года. Проведенные в первом полугодии 2014 года работы, в основном, проводятся в рамках программы обновления и расширения производственных мощностей НПЗ с целью полного перехода на стандарт «Евро–5», включая мероприятия по расширению Туапсинского НПЗ, начало подготовительных работ на площадке ВНХК.

Капитальные затраты по другим направлениям деятельности, связанные с плановыми закупками транспорта и прочего оборудования, во втором квартале 2014 года сократились до 2 млрд руб. по сравнению с 4 млрд руб. в первом квартале 2014 года. В первом полугодии 2014 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности составили 6 млрд руб. по сравнению с 9 млрд руб. в первом полугодии 2013 года.

Компания ретроспективно изменила презентацию приобретенных материалов для капитального строительства и перенесла их из отдельной строки «Увеличение/(уменьшение) остатков материалов для капитального строительства» в строку презентации капитальных затрат того дочернего предприятия Компании, к которому эти материалы относятся. Соответствующие суммы составили:

	<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013</i>
	<b>млрд руб.</b>
Разведка и добыча	(3)
Переработка, коммерция и логистика	2
Прочая деятельность	(1)
<b>Итого увеличение/(уменьшение) остатков материалов для капитального строительства</b>	<b>(2)</b>

Затраты на приобретение лицензий в размере 2 млрд руб. в первом полугодии 2014 года связаны с приобретением лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья на участках недр, расположенных в Ненецком автономном округе, в Ханты–Мансийском автономном округе, Красноярском крае и континентальном шельфе Охотского моря.

## Финансовая деятельность

Чистые денежные средства, израсходованные в финансовой деятельности, составили 37 млрд руб. во втором квартале 2014 года по сравнению с денежными средствами, израсходованными в финансовой деятельности, в размере 404 млрд руб. в первом квартале 2014 года. Снижение расхода денежных средств в финансовой деятельности, в основном, объясняется проведенным в первом квартале 2014 года погашением кредитов, ранее привлеченных для приобретения новых активов в сумме 193 млрд руб. (в том числе 28 млрд руб. досрочно), а также выкупом акций РН Холдинга в размере 153 млрд руб.

В первом полугодии 2014 года чистые денежные средства, израсходованные в финансовой деятельности, составили 441 млрд руб., в то время как в первом полугодии 2013 года чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 1 031 млрд руб. в результате привлечения Компанией в первом квартале 2013 года средств на финансирование сделки по приобретению активов ТНК–BP в размере 31,04 млрд долл. США. Все средства были использованы в рамках приобретения 100% доли ТНК–BP.

### Долговые обязательства

Чистый долг Компании составил 1 495 млрд руб. по состоянию на 30 июня 2014 года по сравнению с 1 586 млрд руб. на 31 марта 2014 года. Компания постепенно снижает долговую нагрузку.

Общая задолженность по привлеченным кредитам и займам Компании составила 2 179 млрд руб. по состоянию на 30 июня 2014 года по сравнению с 2 303 млрд руб. по состоянию на 31 марта 2014 года. Снижение обусловлено, в основном, плановым погашением кредитов и эффектом изменения курсовых разниц, при переоценке задолженности, привлеченной в иностранной валюте.

Часть долгосрочных кредитов обеспечивает кредитору права требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти в случае нарушения обязательств по своевременному погашению задолженности.

Заемствования Роснефти, обеспеченные экспортными поставками нефти (за исключением экспорта в СНГ), составляют 26,1% по состоянию на 30 июня 2014 года, 26,4% общего объема задолженности по состоянию на 31 марта 2014 года и 23,4% по состоянию на 30 июня 2013 года.

По состоянию на 30 июня 2014 года, 31 марта 2014 года и 30 июня 2013 года права требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти составляли 4,2%, 4,3% и 6,8%, соответственно, от общих экспортных продаж сырой нефти за анализируемый период (за исключением экспорта в СНГ).

Расчет чистого долга приведен в таблице:

По состоянию на:	30 июня 2014	31 марта 2014	30 июня 2013
Краткосрочные кредиты и займы	862	864	496
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	–	–	12
Долгосрочные кредиты и займы	1 317	1 439	1 878
<b>Задолженность итого</b>	<b>2 179</b>	<b>2 303</b>	<b>2 386</b>
Денежные средства и их эквиваленты	142	220	346
Прочие оборотные финансовые активы	542	497	178
<b>Чистый долг</b>	<b>1 495</b>	<b>1 586</b>	<b>1 862*</b>

## Ключевые консолидированные финансовые показатели деятельности

Компания проводит постоянный мониторинг и оценку своей деятельности. Ключевые показатели деятельности, используемые Компанией, а также другие существенные финансовые коэффициенты, представлены ниже:

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014	31 марта 2014	30 июня 2014	30 июня 2013 <sup>1</sup>
Скорректированная маржа EBITDA	21,2%	21,0%	21,1%	18,3%
Маржа чистой прибыли	12,0%	6,4%	9,3%	13,8%
Отношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA, в годовом выражении	1,28	1,47 <sup>1</sup>	1,28	1,79 <sup>1</sup>
Коэффициент ликвидности	1,05	1,20	1,05	1,21
		<b>руб. на баррель</b>		
Скорректированная EBITDA в расчете на баррель нефти	864	819	841	618
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	250	212	231	267
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	175	157	166	141
Скорректированный свободный денежный поток до вычета процентов в расчете на баррель	318	343	331	115
		<b>руб. на баррель нефтяного эквивалента</b>		
Скорректированная EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	719	689	704	553
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	208	179	193	239
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	146	132	139	126
Скорректированный свободный денежный поток до вычета процентов в расчете на баррель нефтяного эквивалента	265	288	276	103

<sup>1</sup> С учетом отражения ретроспективной оценки приобретения новых активов

Компания рассматривает «EBITDA на баррель», «операционные расходы по добыче нефти и газа на баррель» и «операционные расходы по добыче нефти и газа на баррель нефтяного эквивалента», а также связанные с ними индикаторы как важные показатели эффективности деятельности Компании. Помимо этого, данные показатели часто используются финансовыми аналитиками, инвесторами и другими заинтересованными сторонами при оценке нефтегазовых компаний. Как аналитические инструменты эти показатели имеют ряд ограничений и не должны рассматриваться в отрыве от анализа, или заменять собой анализ результатов операционной деятельности Компании, отраженных согласно МСФО.

Все коэффициенты «на производственную единицу» рассчитаны путем деления суммы соответствующих показателей в рублях на объем добычи (в млн барр. или млн барр. нефтяного эквивалента), без учета изменения запасов.

В таблицах ниже представлены соответствующие данные, относящиеся к указанным показателям за указанные периоды:

### Расчет скорректированного свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014	31 марта 2014	30 июня 2014	30 июня 2013
		<b>млрд руб.</b>		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	244	658	902	573
Капитальные затраты	(133)	(104)	(237)	(248)
Операции с торговыми ценными бумагами*	1	(2)	(1)	1
Сумма предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти	–	(431)	(431)	(258)
<b>Скорректированный свободный денежный поток</b>	<b>112</b>	<b>121</b>	<b>233</b>	<b>68</b>

\*Согласно данным Отчета о движении денежных средств МСФО «Приобретение торговых ценных бумаг» и «Реализация торговых ценных бумаг».



## Расчет маржи скорректированной EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014	31 марта 2014	30 июня 2014	30 июня 2013 <sup>1</sup>
	млрд руб., за исключением %			
Операционная прибыль	195	184	379	197
Износ, истощение и амортизация	109	105	214	160
<b>EBITDA</b>	<b>304</b>	<b>289</b>	<b>593</b>	<b>357</b>
<i>Единовременный эффект</i>	–	–	–	6
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>304</b>	<b>289</b>	<b>593</b>	<b>363</b>
Выручка от реализации	1 435	1 375	2 810	1 988
<b>Скорректированная маржа EBITDA</b>	<b>21,2%</b>	<b>21,0%</b>	<b>21,1%</b>	<b>18,3%</b>

<sup>1</sup> С учетом отражения ретроспективной оценки приобретения новых активов

## Расчет маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014	31 марта 2014	30 июня 2014	30 июня 2013 <sup>1</sup>
	млрд руб., за исключением %			
<b>Чистая прибыль</b>	<b>172</b>	<b>88</b>	<b>260</b>	<b>274</b>
Выручка от реализации	1 435	1 375	2 810	1 988
<b>Маржа чистой прибыли</b>	<b>12,0%</b>	<b>6,4%</b>	<b>9,3%</b>	<b>13,8%</b>

<sup>1</sup> С учетом отражения ретроспективной оценки приобретения новых активов

## Расчет коэффициента ликвидности

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2014	31 марта 2014	30 июня 2014	30 июня 2013
	млрд руб., за исключением коэффициентов			
Оборотные активы	1 710	1 786	1 710	1 307
Краткосрочные обязательства	1 622	1 489	1 622	1 080
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>1,05</b>	<b>1,20</b>	<b>1,05</b>	<b>1,21</b>