



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

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 31 марта 2014 и 2013 годов и 31 декабря 2013 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, в том числе общества группы ТНК. 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.

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 г. 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 г. 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**.

В первом квартале 2014 г. добыча жидких углеводородов Компании составила в среднем 4,2 млн барр. в сутки, а добыча природного и попутного газа Компании – 13,18 млрд куб. м.

В среднем, в первом квартале 2014 г. общий объем переработки нефти на нефтеперерабатывающих предприятиях Компании на территории РФ составил 0,24 млн тонн в сутки. Текущая загрузка нефтеперерабатывающих мощностей Компании близка к максимальной с учетом плановых ремонтов. 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 3 месяца, закончившихся		% изме- нение
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий	1 375	1 350	1,9%	1 375	812	69,3%
ЕВИТДА	289	273	5,9%	289	142	103,5%
Чистая прибыль	88	134	(34,3)%	88	248 <sup>1</sup>	(64,5)%
Капитальные затраты	104	182	(42,9)%	104	95	9,5%
Скорректированный свободный денежный поток*	121	49	146,9%	121	33	266,7%
Чистый долг	1 586	1 860	(14,7)%	1 586	1 793	(11,5)%
<b>Операционные результаты</b>						
Добыча углеводородов (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	5 051	4 989	1,2%	5 051	4 804	5,1%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 189	4 217	(0,7)%	4 189	4 169	0,5%
Добыча газа (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	862	772	11,7%	862	635	35,7%
Производство нефтепродуктов в России (млн т)	20,80	20,57	1,1%	20,80	12,69	63,9%
Производство нефтепродуктов вне РФ (млн т)	3,21	3,22	(0,3)%	3,21	2,66	20,7%

\*Скорректирован на суммы операций по торговым ценным бумагам и предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти в сумме 431 млрд руб. в первом квартале 2014 года, 163 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года и 232 млрд руб. в первом квартале 2013 года.

<sup>1</sup>Исключая эффекты от ретроспективного отражения результатов переоценки приобретенных активов и обязательств, чистая прибыль составила 102 млрд руб.

## **Значимые события в первом квартале 2014 года**

### ***Роснефть покупает Оренбургскую буровую компанию***

В феврале 2014 г. Компания получила контроль над ООО «Оренбургская Буровая Компания». Сделка по приобретению 100% доли была завершена в апреле 2014 года. Стоимость приобретения составила 247 млн долл. США (8,8 млрд руб. по официальному курсу ЦБ РФ на дату приобретения).

### ***Роснефть увеличит долю в проекте Солимоэс в Бразилии до 51%***

В марте 2014 дочернее предприятие компании Роснефть– Роснефть Бразил и HRT подписали окончательные соглашения о приобретении Роснефтью дополнительной доли размером 6% в проекте Солимоэс, в результате которых по получении согласования от Бразильского регулятора Роснефть приобретет полномочия оператора проекта увеличив долю участия в проекте Солимоэс до 51%.

### ***Роснефть объявляет о досрочном погашении части кредитов, привлеченных под покупку ТНК-ВР***

В марте 2014 Роснефть досрочно погасила очередную часть кредитов, привлеченных ранее у клуба международных банков для финансирования приобретения ТНК-ВР. Источником досрочного погашения, как и планировалось, стала оптимизация портфеля активов Компании. С учетом платежей, осуществленных Компанией в декабре 2013 г. - марте 2014 г., общая сумма задолженности, погашенной в этот период в рамках кредитов на приобретение ТНК-ВР, достигла приблизительно 10,6 млрд долл. США.

### ***Роснефть расширяет сотрудничество с Пирелли & К. С.п.А.***

В марте 2014 Роснефть достигла договоренности с международным консорциумом в составе банка Unicredit, банка «Интеза», фонда «Клессидра» о покупке доли 50% компании-держателя 26,19% акций Пирелли & К. С.п.А.

### ***Роснефть объявила принудительный выкуп акций «РН холдинга» по цене оферты***

7 марта 2014 Роснефть объявила о выкупе акций ОАО «РН Холдинг» (бывший «ТНК-ВР Холдинг») по цене добровольной оферты — 67 руб. за обыкновенную акцию и 55 руб. за привилегированную. Компания в полном объеме исполнила обязательства по оплате проданных акционерами акций ОАО «РН Холдинг», перечислив денежные средства в сумме 149 млрд. руб. В результате добровольного предложения о приобретении акций ОАО «РН Холдинг», Компания стала владельцем более 95% акций общества и в течение второго квартала 2014г. реализует предусмотренное законодательством право выкупа оставшихся акций ОАО «РН Холдинг»

### ***Роснефть закрыла сделку по продаже югорского актива «СИБУРУ»***

6 марта 2014 Роснефть закрыла сделку по продаже 49% ООО «Юграгазпереработка» СИБУРУ, который стал единоличным владельцем компании.

### ***Подписание соглашения с ОАО «СИБУР Холдинг» на поставку попутного нефтяного и сухого отбензиненного газа***

В марте 2014 года был подписан пакет документов, связанный с поставкой попутного нефтяного газа с месторождений Роснефти на Нижневартовский и Белозерный газоперерабатывающие заводы, а также на Няганьгазпереработку. Кроме того, подписан контракт на продажу СИБУРОм Роснефти сухого отбензиненного газа, вырабатываемого на Нижневартовском и Белозерном ГПЗ.

Новые договоры вступят в силу с 1 апреля 2014 года и будут действовать до 2032 года включительно.

### ***Подписание рамочного соглашения по приобретению доли в топливо-заправочном комплексе одного из крупнейших аэропортов Киргизии***

19 февраля 2014 было подписано рамочное соглашение о приобретении компанией Роснефть 50% доли участия в ОсОО «ИНТЭК» – единственном собственнике и действующем топливном операторе аэропорта г. Ош (Киргизия).

## ***Подписание рамочного соглашения по приобретению группы компаний «Бишкекская Нефтяная Компания»***

19 февраля 2014 был подписан рамочный договор в отношении купли-продажи группы компаний «Бишкекская Нефтяная Компания», одного из лидеров на рынке реализации нефтепродуктов г. Бишкека.

### ***Компания получила предоплаты по долгосрочным поставкам нефти***

Сумма полученных предоплат по долгосрочным поставкам нефти в первом квартале 2014 года составила 431 млрд руб.

## **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 образующей 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 3 месяца, закончившихся		Изменение %
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
<b>Мировой рынок</b>	долл. США за баррель			долл. США за баррель		
Нефть «Brent»	108,2	109,3	(1,0)%	108,2	112,6	(3,9)%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	106,5	108,5	(1,8)%	106,5	110,8	(3,8)%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	105,2	106,4	(1,2)%	105,2	109,3	(3,8)%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	105,7	107,7	(1,9)%	105,7	110,1	(4,0)%
Нефть «Дубай»	104,4	106,8	(2,2)%	104,4	108,2	(3,5)%
	долл. США за тонну			долл. США за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	893	912	(2,0)%	893	923	(3,2)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	913	927	(1,6)%	913	943	(3,2)%
Naphtha (CFR Japan)	935	934	0,1%	935	962	(2,8)%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	579	582	(0,5)%	579	615	(5,8)%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	569	575	(1,0)%	569	611	(6,8)%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	610	612	(0,4)%	610	641	(4,8)%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	909	930	(2,2)%	909	954	(4,7)%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	914	930	(1,7)%	914	958	(4,6)%
Gasoil (FOB Singapore)	904	924	(2,2)%	904	941	(3,9)%
	тыс. руб. за баррель			тыс. руб. за баррель		
Нефть «Brent»	3,78	3,56	6,4%	3,78	3,42	10,5%
Нефть «Urals» (средняя Med и NWE)	3,72	3,53	5,5%	3,72	3,37	10,5%
Нефть «Urals» (FOB Приморск)	3,68	3,46	6,2%	3,68	3,32	10,6%
Нефть «Urals» (FOB Новороссийск)	3,70	3,50	5,5%	3,70	3,35	10,4%
Нефть «Дубай»	3,65	3,48	5,1%	3,65	3,29	11,0%
	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	31,2	29,7	5,3%	31,2	28,1	11,2%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	31,9	30,2	5,7%	31,9	28,7	11,2%
Naphtha (CFR Japan)	32,7	30,4	7,5%	32,7	29,2	11,7%
Fuel oil (ср. FOB/CIF Med)	20,3	18,9	7,0%	20,3	18,7	8,3%
Fuel oil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	19,9	18,7	6,4%	19,9	18,6	7,1%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	21,3	19,9	7,0%	21,3	19,5	9,4%
Gasoil (ср. FOB/CIF Med)	31,8	30,2	5,1%	31,8	29,0	9,6%
Gasoil (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	32,0	30,3	5,6%	32,0	29,1	9,7%
Gasoil (FOB Singapore)	31,6	30,1	5,1%	31,6	28,6	10,4%
<b>Российский рынок (цена с акцизами, без НДС)</b>	тыс. руб. за тонну			тыс. руб. за тонну		
Нефть	11,7	10,7	9,0%	11,7	10,5	11,5%
Мазут	8,6	8,7	(1,7)%	8,6	8,3	4,2%
Дизельное топливо (летнее)	26,0	25,9	0,1%	26,0	24,5	6,1%
Дизельное топливо (зимнее)	28,4	30,4	(6,7)%	28,4	27,7	2,7%
Авиакеросин	25,3	25,7	(1,5)%	25,3	24,0	5,8%
Высокооктановый бензин	28,4	28,4	0,2%	28,4	26,8	5,9%
Низкооктановый бензин	25,7	25,6	0,4%	25,7	24,5	4,9%

Источник: средние цены рассчитаны на основе данных аналитических агентств Platts (мировой рынок) и Кортес/Аргус (российский рынок)

Разная динамика цен, выраженных в долларах США и цен, выраженных в рублях, связана с номинальным ослаблением курса рубля по отношению к доллару США на 7,5% в первом квартале 2014 года по сравнению с четвертым кварталом 2013 года, а также с номинальным ослаблением рубля к доллару США на 14,9% в первом квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 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 2,86 тыс. руб./тыс. куб. м и 2,79 тыс. руб./тыс. куб. м в первом квартале 2014 года и в четвертом квартале 2013 года, соответственно. В первом квартале 2013 года средняя цена на газ (без НДС), реализуемый Роснефтью, составляла 2,09 тыс. руб./тыс. куб. м.

### **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>		
	<b>31 марта 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>	<b>31 марта 2013</b>
Рублевая инфляция (ИПЦ)	2,3%	1,7%	1,9%
Средний курс доллара США (руб./долл.) за период	34,96	32,53	30,41
Курс доллара США на конец периода (руб./долл.)	35,69	32,73	31,08
Средний курс евро (руб./евро) за период	47,95	44,28	40,19
Курс евро на конец периода (руб./евро)	49,05	44,97	39,80

*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 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<b>31 марта 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>		<b>%</b>	<b>31 марта 2014</b>	
<b>НДПИ</b>						
Нефть (руб. за тонну)	6 078	5 472	11,1%	6 078	5 261	15,5%
Газ (руб. за тыс. куб. м) *	471	402	17,2%	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)	390,7	399,4	(2,2)%	390,7	406,5	(3,9)%
Нефть (руб. за тонну)	13 659	12 993	5,1%	13 659	12 363	10,5%
Нефть (руб. за баррель)	1 855	1 765	5,1%	1 855	1 690	9,8%
<b>Экспортная пошлина на нефтепродукты</b>						
Бензин (руб. за тонну)	12 291	11 692	5,1%	12 291	11 128	10,5%
Нафта (руб. за тонну)	12 291	11 692	5,1%	12 291	11 128	10,5%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	9 013	8 574	5,1%	9 013	8 160	10,5%
Жидкое топливо (топочный мазут) (руб. за тонну)	9 013	8 574	5,1%	9 013	8 160	10,5%

\* 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		
	31 марта 2014	31 декабря 2013	31 марта 2013
	млрд руб.		
Итого выручка	1 375	1 350	812
Итого налоги и пошлины*	738	702	444
<b>Эффективная налоговая нагрузка, %</b>	<b>53,7%</b>	<b>52,0%</b>	<b>54,7%</b>

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

На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось около 48,0% и 47,0% всего объема выручки за первый квартал 2014 г. и четвертый квартал 2013 г., соответственно. В первом квартале 2013 года платежи по НДС и экспортным пошлинам составляли приблизительно 48,6% всего объема выручки Роснефти.

### 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  $+ 0,375$ );

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

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

Часть запасов Компании расположена на территории Иркутской области и Красноярского края, для которых предусмотрено применение нулевой ставки НДС для первых 25 млн т накопленной добычи на месторождении, если срок разработки запасов участка недр не превышает 10 лет для лицензии с правом разведки и добычи и не превышает 15 лет для лицензии с правом геологического изучения (поиска, разведки) и добычи, на территории Ненецкого автономного округа, Ямало-Ненецкого автономного округа для первых 15 млн. т нефти, если срок разработки запасов участка недр не превышает 7 лет для лицензии с правом разведки и добычи и не превышает 12 лет для лицензии с правом геологического изучения (поиска, разведки) и добычи.

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

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

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

Кроме того, Компания владеет лицензиями на участки с трудноизвлекаемыми запасами нефти. В соответствии с законом № 213-ФЗ от 23.07.13г. с сентября 2013г. Роснефть применяет пониженные ставки НДС при добыче нефти баженовской, абалакской, хадумской, доманиковой и тюменской свит, а также нефти из залежей с проницаемостью менее  $2 \times 10^{-3}$  мкм<sup>2</sup>.

С принятием в Российской Федерации закона от 30 сентября 2013 N268-ФЗ «О внесении изменений в части 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 НДС в размере от 5% до 30% от мировой цены на нефть.

### ***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:

Цена «Юралс» (долл./тонну)	Экспортная пошлина (долл./тонну)
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 <b>плюс 45%</b> 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 <b>плюс 60%</b> от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 182,5 доллара за тонну (в период с <b>1 октября 2011 г. до 31 декабря 2013 г. включительно</b> ) 29,2 доллара за тонну <b>плюс 59%</b> от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 182,5 доллара за тонну (в период с <b>1 января до 31 декабря 2014 г. включительно</b> ) 29,2 доллара за тонну <b>плюс 57%</b> от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 182,5 доллара за тонну (в период с <b>1 января до 31 декабря 2015 г. включительно</b> ) 29,2 доллара за тонну <b>плюс 55%</b> от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 182,5 доллара за тонну (в период с <b>1 января 2016 г.</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.

Законопроектом о введении специального режима налогообложения в отношении проектов на континентальном шельфе Российской Федерации предусматривается 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.

Правительство Российской Федерации вправе устанавливать особые формулы расчета ставок вывозных таможенных пошлин на сырую нефть в отношении:

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

#### ***Пошлина на экспорт нефти в страны СНГ***

Экспортные пошлины не уплачиваются в случае экспорта нефти на территорию стран СНГ, являющихся участниками Таможенного союза. С 1 января 2012 года по всем объемам для Беларуси действует нулевая ставка, как для экспорта в Казахстан. В отношении 2014 года режим налогообложения экспорта нефти в СНГ не изменился.

#### ***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 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 Правительство РФ ввело специальную ставку пошлины на автобензин, которая составила 90% ставки экспортной пошлины на нефть. С 1 июня 2011 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 квартале 2014 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 Пур-Пе – Сямолор 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 квартале 2014 года не было.

В январе 2013 года тарифы на транспортировку железнодорожным транспортом были увеличены в процессе индексации и унификации в среднем на 9,0% для внутрироссийских направлений. В направлении сухопутных пограничных переходов произошло дифференцированное изменение тарифов в зависимости от вида груза от -15% до +6%.

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2014	31 декабря 2013	Изменение %	31 марта 2014	31 марта 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	0,79	0,79	–	0,79	0,79	–
Самаранефтегаз – НПЗ Самарской группы	0,05	0,05	–	0,05	0,05	(4,1)%
Юганскнефтегаз – Ангарская НХК (длинный маршрут)	–	–	–	–	1,32	–
Пурнефтегаз – Ангарская НХК (длинный маршрут)	–	1,56	–	–	1,56	–
Пурпе – Туапсинский НПЗ	1,65	1,65	–	1,65	1,65	0,2%
Томскнефть – Ачинский НПЗ	–	–	–	–	0,36	–
Пурнефтегаз – Ачинский НПЗ (длинный маршрут)	–	–	–	–	1,07	–
Самотлорнефтегаз (Самотлор через Омск) - Ачинский НПЗ	0,94	–	–	0,94	–	–
Варьеганнефтегаз (Бахилоское) - Ачинский НПЗ	0,53	–	–	0,53	–	–
Оренбургнефть (Кротовка) – Саратовский НПЗ	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	(0,1)%
Самотлор – Комсомольский НПЗ (короткий маршрут)	0,54	0,54	–	0,54	0,54	(0,1)%
Самотлор – Ангарская НХК (короткий маршрут)	0,94	0,94	–	0,94	0,94	(0,1)%
<b>Смешанная транспортировка</b>						
Юганскнефтегаз – Комсомольский НПЗ	–	–	–	–	4,32	–
Пурнефтегаз – Комсомольский НПЗ (длинный маршрут)	–	4,55	–	–	4,54	–
Пурнефтегаз – Комсомольский НПЗ (короткий маршрут)	4,42	–	–	4,42	–	–
Самотлор – Комсомольский НПЗ	4,52	–	–	4,52	–	–
Юганскнефтегаз – Рязанская НПЗ	1,15	1,15	–	1,15	–	–
<b>Экспорт</b>						
<b>Трубопроводный транспорт</b>						
Юганскнефтегаз – Порт Приморск	1,60	1,60	–	1,60	1,60	(0,1)%
Юганскнефтегаз – Порт Новороссийск	1,59	1,59	–	1,59	1,59	(0,1)%
Юганскнефтегаз – Порт Усть-Луга	1,65	1,65	–	1,65	–	–
Самаранефтегаз – Порт Новороссийск	0,85	0,85	–	0,85	0,85	(0,5)%
Ванкор (Пурпе) – Козьмино	2,08	2,08	–	2,08	2,08	–
Ванкор (Пурпе) – Китай	2,12	2,08	1,8%	2,12	2,08	1,8%
Юганскнефтегаз – Германия	1,62	1,61	0,7%	1,62	1,60	1,1%
Юганскнефтегаз – Польша	1,55	1,53	0,7%	1,55	1,53	1,0%
Юганскнефтегаз – Белоруссия (Нафтан) (Южный Балык)	1,49	–	–	1,49	1,71	(13,0)%
Юганскнефтегаз – Белоруссия (Нафтан) (Каркатеевы)	1,51	1,50	0,1%	1,51	–	–
Оренбургнефть (Покровка) – Мозырский НПЗ	–	–	–	–	0,89	–
Самотлор – Новороссийск	1,69	–	–	1,69	1,59	6,3%
Верхнечонскнефтегаз – Козьмино	2,08	2,08	–	2,08	2,08	–
<b>Ж/д и смешанная транспортировка</b>						
Ставропольнефтегаз – КТК (ж/д транспортировка)	0,75	0,75	–	0,75	0,75	–

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2014	31 декабря 2013	%		31 марта 2014	31 марта 2013	%
	тыс. руб./т				тыс. руб./т		
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)</b>							
<b>Дизельное топливо</b>							
НПЗ Самарской группы – Порт Вентспилс	2,13	2,20	(3,3)%	2,13	1,99	7,0%	
Ангарская НХК – Порт Находка	4,52	4,52	–	4,52	4,50	0,4%	
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1,77	1,77	–	1,77	1,76	0,6%	
Ачинский НПЗ – Туапсе	5,10	5,10	–	5,10	5,07	0,6%	
Рязанская НПК – Вентспилс	1,89	1,82	3,8%	1,89	1,79	5,6%	
Рязанская НПК – Приморск	1,88	1,87	0,5%	1,88	1,87	0,5%	
ЯНОС – Приморск	1,65	1,64	0,6%	1,65	1,64	0,6%	
<b>Мазут</b>							
НПЗ Самарской группы - Одесса	2,05	–	–	2,05	–	–	
Ангарская НХК – Порт Находка	4,51	4,51	–	4,51	4,49	0,4%	
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1,69	1,69	–	1,69	1,68	0,6%	
Ачинский НПЗ – Порт Находка	5,77	5,77	–	5,77	5,75	0,3%	
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	2,09	0,5%	
Ачинский НПЗ – Туапсе	4,94	4,94	–	4,94	4,92	0,4%	
Ангарская НХК – Порт Находка	4,27	4,27	–	4,27	4,24	0,7%	
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1,74	1,74	–	1,74	1,73	0,6%	
ННПО – Вентспилс	2,82	2,82	–	2,82	2,67	5,6%	

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 вся деятельность газового сегмента распределена в двух основных операционных сегментах. 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, используя экспортные рыночные цены 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 периоды: первый квартал 2014,  
четвертый квартал 2013**

	Разведка и добыча		Переработка, коммер-я и логистика		Корпоративный сегмент		ИТОГО	
	на 31 марта 2014	на 31 декабря 2013	на 31 марта 2014	на 31 декабря 2013	на 31 марта 2014	на 31 декабря 2013	на 31 марта 2014	на 31 декабря 2013
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>								
Реализация нефти и газа	-	-	729	712	-	-	729	712
Реализация нефтепродуктов и нефтехимии	-	-	632	620	-	-	632	620
Вспомогательные услуги и прочая реализация	-	-	-	-	16	18	16	18
Доход от совместных и ассоциированных предприятий	(2)	-	-	-	-	-	(2)	-
<i>Межсегментный оборот</i>	568	522	-	-	-	-	-	-
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>566</b>	<b>522</b>	<b>1 361</b>	<b>1 332</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>1 375</b>	<b>1 350</b>
<b>Затраты и расходы</b>								
Производственные и операционные расходы	55	64	36	49	7	8	98	121
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	5	-	119	120	-	-	124	120
<i>Межсегментный оборот</i>	-	-	568	522	-	-	-	-
Общехозяйственные и административные расходы	8	6	4	6	15	20	27	32
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	6	-	111	111	-	-	117	111
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	4	6	-	-	-	-	4	6
Износ, истощение и амортизация	86	104	17	16	2	3	105	123
Налоги, кроме налога на прибыль	256	240	42	42	3	4	301	286
Экспортная пошлина	-	-	415	401	-	-	415	401
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>420</b>	<b>420</b>	<b>1 312</b>	<b>1 267</b>	<b>27</b>	<b>35</b>	<b>1 191</b>	<b>1 200</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>146</b>	<b>102</b>	<b>49</b>	<b>65</b>	<b>(11)</b>	<b>(17)</b>	<b>184</b>	<b>150</b>
Финансовые доходы	-	-	-	-	6	7	6	7
Финансовые расходы	-	-	-	-	(41)	(16)	(41)	(16)
Прочие доходы	-	-	-	-	58	35	58	35
Прочие расходы	-	-	-	-	(13)	(13)	(13)	(13)
Курсовые разницы	-	-	-	-	(84)	(14)	(84)	(14)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>146</b>	<b>102</b>	<b>49</b>	<b>65</b>	<b>(85)</b>	<b>(18)</b>	<b>110</b>	<b>149</b>
Налог на прибыль	(29)	(20)	(10)	(14)	17	19	(22)	(15)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>117</b>	<b>82</b>	<b>39</b>	<b>51</b>	<b>(68)</b>	<b>1</b>	<b>88</b>	<b>134</b>
<b>ЕБИТДА</b>	<b>232</b>	<b>206</b>	<b>66</b>	<b>81</b>	<b>(9)</b>	<b>(14)</b>	<b>289</b>	<b>273</b>

**Показатели финансовой деятельности по сегментам за периоды: первый квартал 2014,  
первый квартал 2013**

	Разведка и добыча		Переработка, коммер-я и логистика		Корпоративный сегмент		ИТОГО	
	на 31 марта 2014	на 31 марта 2013	на 31 марта 2014	на 31 марта 2013	на 31 марта 2014	на 31 марта 2013	на 31 марта 2014	на 31 марта 2013
<b>Выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>								
Реализация нефти и газа	-	-	729	414	-	-	729	414
Реализация нефтепродуктов и нефтехимии	-	-	632	381	-	-	632	381
Вспомогательные услуги и прочая реализация	-	-	-	-	16	10	16	10
Доход от совместных и ассоциированных предприятий	(2)	7	-	-	-	-	(2)	7
<i>Межсегментный оборот</i>	568	320	-	-	-	-	-	-
<b>Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>566</b>	<b>327</b>	<b>1 361</b>	<b>795</b>	<b>16</b>	<b>10</b>	<b>1 375</b>	<b>812</b>
<b>Затраты и расходы</b>								
Производственные и операционные расходы	55	26	36	26	7	8	98	60
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	5	-	119	89	-	-	124	89
<i>Межсегментный оборот</i>	-	-	568	320	-	-	-	-
Общехозяйственные и административные расходы	8	3	4	5	15	9	27	17
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	6	-	111	70	-	-	117	70
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	4	3	-	-	-	-	4	3
Износ, истощение и амортизация	86	45	17	9	2	2	105	56
Налоги, кроме налога на прибыль	256	158	42	27	3	3	301	188
Экспортная пошлина	-	-	415	243	-	-	415	243
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>420</b>	<b>235</b>	<b>1 312</b>	<b>789</b>	<b>27</b>	<b>22</b>	<b>1 191</b>	<b>726</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>146</b>	<b>92</b>	<b>49</b>	<b>6</b>	<b>(11)</b>	<b>(12)</b>	<b>184</b>	<b>86</b>
Финансовые доходы	-	-	-	-	6	3	6	3
Финансовые расходы	-	-	-	-	(41)	(7)	(41)	(7)
Прочие доходы	-	-	-	-	58	205	58	205
Прочие расходы	-	-	-	-	(13)	(15)	(13)	(15)
Курсовые разницы	-	-	-	-	(84)	(11)	(84)	(11)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>146</b>	<b>92</b>	<b>49</b>	<b>6</b>	<b>(85)</b>	<b>163</b>	<b>110</b>	<b>261</b>
Налог на прибыль	(29)	(18)	(10)	(1)	17	6	(22)	(13)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>117</b>	<b>74</b>	<b>39</b>	<b>5</b>	<b>(68)</b>	<b>169</b>	<b>88</b>	<b>248</b>
<b>ЕВИТДА</b>	<b>232</b>	<b>137</b>	<b>66</b>	<b>15</b>	<b>(9)</b>	<b>(10)</b>	<b>289</b>	<b>142</b>



## Сегмент «Разведка и добыча»

Сегмент включает в себя общества группы, оказывающие операторские услуги и самостоятельно осуществляющие добычу нефти, газа и ГК на суше на территории РФ и за рубежом, СП, а также общества группы, осуществляющие геолого-разведывательную деятельность на суше 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; все операционные затраты, связанные с добычей и разведкой, которые отражаются на Холдинге («Корпоративный» сегмент) при формировании сегмента аллокированы на сегмент «Разведка и добыча».

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нение	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нение
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
<b><u>Операционные результаты</u></b>						
Добыча углеводородов (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	5 051	4 989	1,2%	5 051	4 804	5,1%
Добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)	4 189	4 217	(0,7)%	4 189	4 169	0,5%
Добыча газа (тыс. барр. н.э. в сутки)	862	772	11,7%	862	635	35,7%
<b><u>Финансовые результаты, млрд руб.</u></b>						
ЕВITDA	232	206	12,6%	232	137	69,3%
Капитальные затраты <sup>1</sup>	75	89	(15,7)%	75	59	27,1%
Операционные затраты сегмента	55,4	61,7	(10,2)%	55,4	26,4	>100%
<b><u>Удельные показатели на барр. н.э.</u></b>						
ЕВITDA, руб./барр.н.э.	553	497	11,3%	553	535	3,4%
Капитальные затраты, руб./барр. н.э.	179	215	(16,7)%	179	230	(22,2)%
Операционные затраты, руб./барр. н.э.	132	149	(11,4)%	132	103	28,2%

<sup>1</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 «Гомскнефть» 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			Изменение	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2014	31 декабря 2013	%		31 марта 2014	31 марта 2013	%
	млн баррелей				млн баррелей		
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	118,5	122,6	(3,3)%	118,5	120,8	(1,9)%	
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	21,0	20,7	1,4%	21,0	19,5	7,7%	
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	11,1	11,8	(5,9)%	11,1	11,9	(6,7)%	
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	39,9	40,2	(0,7)%	39,9	38,0	5,0%	
Северная нефть (Тимано-Печора)	5,2	5,5	(5,5)%	5,2	6,0	(13,3)%	
Сахалин-1 (Дальний Восток)	2,4	2,3	4,3%	2,4	2,0	20,0%	
Томскнефть (Западная Сибирь)	9,0	9,5	(5,3)%	9,0	9,1	(1,1)%	
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	41,3	43,7	(5,5)%	41,3	5,3	>100%	
Оренбургнефть (Центральная Россия)	36,8	38,8	(5,2)%	36,8	4,6	>100%	
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	14,4	14,5	(0,7)%	14,4	1,7	>100%	
РН-Уватнефтегаз (Западная Сибирь)	17,6	17,7	(0,6)%	17,6	1,8	>100%	
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	13,0	14,1	(7,8)%	13,0	1,7	>100%	
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	11,9	11,8	0,8%	11,9	1,4	>100%	
Таас-Юрях	1,6	1,6 <sup>1</sup>	–	1,6	–	–	
Прочие	9,3	8,8	5,7%	9,3	7,6	22,4%	
<b>Итого добыча нефти и ЖУВ дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями</b>	<b>353,0</b>	<b>363,6</b>	<b>(2,9)%</b>	<b>353,0</b>	<b>231,4</b>	<b>52,5%</b>	
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,8	6,0	(3,3)%	5,8	5,8	–	
Полярное Сияние (Тимано-Печора)	0,4	0,4	–	0,4	0,4	–	
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь) <sup>2</sup>	–	–	–	–	3,1	–	
Славнефть	14,9	15,1	(1,3)%	14,9	1,9	>100%	
Прочие	2,9	2,9	–	2,9	0,4	>100%	
<b>Итого доля в добыче зависимых предприятий</b>	<b>24,0</b>	<b>24,4</b>	<b>(1,6)%</b>	<b>24,0</b>	<b>11,6</b>	<b>&gt;100%</b>	
<b>Итого добыча нефти и ЖУВ</b>	<b>377,0</b>	<b>388,0</b>	<b>(2,8)%</b>	<b>377,0</b>	<b>243,0</b>	<b>55,1%</b>	
<b>Среднесуточная добыча нефти и ЖУВ (тыс. барр. в сутки)</b>	<b>4 189</b>	<b>4 217</b>	<b>(0,7)%</b>	<b>4 189</b>	<b>4 169</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-ВР.

Компания продолжает выполнение стратегической задачи - стабилизации добычи на зрелых месторождениях в первую очередь за счет эффективного управления заводнением и бурения скважин с мультистадийным гидроразрывом пласта. Наиболее заметные успехи в замедлении естественных темпов падения добычи были достигнуты на месторождениях ОАО «Варьеганнефтегаз» и Самотлорского месторождения. Годовые темпы падения по данным активам в первом квартале 2014 года уменьшились в два с половиной раза относительно аналогичного периода предыдущего года.

В первом квартале 2014 г. Компания проводила мероприятия по подготовке к вводу в эксплуатацию новых месторождений на территории добывающих активов, что позволит поддержать уровни добычи при минимизации затрат. В настоящий момент готовятся к запуску Осовейское месторождение в Тимано-Печорском добычном кластере (запасы C1+C2 в 39 млн т), а также Северная окончательность месторождения «Чайво» на шельфе острова Сахалин. Компания продолжает разработку месторождений ранней стадии разработки, реализуя ГТМ и выходя на проектные уровни добычи, а также оптимизируя наземную инфраструктуру. Одной из важнейших задач в этом направлении является обустройство первоочередного участка Юрубчено-Тохомского месторождения с потенциалом годовой добычи более 100 тыс.барр./сут.

В первом квартале 2014 года органический рост среднесуточной добычи нефти и ЖУВ на 0,9% (не включая зависимые общества) по отношению к первому кварталу 2013 года произошел, в основном, в результате увеличения добычи на месторождениях Ванкорнефти, Уватнефтегаза и Верхнечонскнефтегаза.

## Добыча газа

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2014	31 декабря 2013	Изменение	31 марта 2014	31 марта 2013	Изменение
	млрд куб. м		%	млрд куб. м		%
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	1,09	1,06	2,8%	1,09	1,02	6,9%
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	1,05	1,07	(1,9)%	1,05	0,92	14,1%
Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,79	0,85	(7,1)%	0,79	0,80	(1,3)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,09	0,13	(30,8)%	0,09	0,12	(25,0)%
Северная нефть (Тимано-Печора)	0,06	0,07	(14,3)%	0,06	0,07	(14,3)%
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	0,45	0,27	66,7%	0,45	0,14	>100%
Сахалин-1 (исключая роялти и долю государства) (Дальний Восток)	0,13	0,12	8,3%	0,13	0,13	–
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,20	0,24	(16,7)%	0,20	0,20	–
НГК Итера (Западная Сибирь)	4,44	3,32	33,7%	4,44	–	–
Самотлорнефтегаз (Западная Сибирь)	1,38	1,43	(3,5)%	1,38	0,17	>100%
Роспан Интернешнл (Западная Сибирь)	1,00	0,98	2,0%	1,00	0,11	>100%
Оренбургнефть (Центральная Россия)	0,76	0,79	(3,8)%	0,76	0,08	>100%
Варьеганнефтегаз (Западная Сибирь)	0,74	0,79	(6,3)%	0,74	0,08	>100%
РН-Няганьнефтегаз (Западная Сибирь)	0,35	0,38	(7,9)%	0,35	0,04	>100%
Прочие	0,52	0,43	20,9	0,52	0,31	67,7%
<b>Итого добыча газа дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>13,05</b>	<b>11,93</b>	<b>9,4%</b>	<b>13,05</b>	<b>4,19</b>	<b>&gt;100%</b>
НГК ИТЕРА <sup>2</sup> (Западная Сибирь)	–	–	–	–	1,76	–
Славнефть	0,09	0,10	(10,0)%	0,09	0,01	>100%
Прочие	0,04	0,04	–	0,04	0,01	>100%
<b>Итого доля в добыче зависимых обществ</b>	<b>0,13</b>	<b>0,14</b>	<b>(7,1)%</b>	<b>0,13</b>	<b>1,78</b>	<b>(92,7)%</b>
<b>Итого добыча газа</b>	<b>13,18</b>	<b>12,07</b>	<b>9,2%</b>	<b>13,18</b>	<b>5,97</b>	<b>&gt;100%</b>
Природный газ	7,14	6,03	18,4%	7,14	3,18	>100%
Попутный газ	6,04	6,04	–	6,04	2,79	>100%

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

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

<sup>2</sup> До даты приобретения дополнительной доли.

В первом квартале 2014 года добыча газа составила 13,18 млрд куб. м. Рост объемов добычи газа на 9,2% связан в основном с увеличением добычи газа на месторождениях Ванкорнефти, Пурнефтегаза в результате повышения уровня утилизации попутного нефтяного газа, а также на месторождениях НГК Итера – в связи с консолидацией Сибнефтегаза. Компания продолжает реализацию программы повышения уровня полезного использования попутного газа по действующим месторождениям Компании. В рамках выполнения проектных решений по разработке месторождения производится закачка газа в пласт с целью поддержания пластового давления. В настоящее время развитие газового сегмента является одной из приоритетных задач Компании.

Рост добычи газа в первом квартале 2014 года более чем в 2,2 раза по сравнению с первым кварталом 2013, в основном, связан с консолидацией активов Сибнефтегаза и приобретением активов ТНК-ВР.

## Финансовые показатели

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

В первом квартале 2014 года убыток от ассоциированных и совместных предприятий составил 2 млрд руб. в связи с убытками от результатов деятельности некоторых совместных предприятий, которые находятся на начальном этапе развития операционной деятельности.

По сравнению с первым кварталом 2013 года доход от ассоциированных и совместных предприятий 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» сократились в первом квартале 2014 года на 10,2% по сравнению с предыдущим кварталом и составили 55,4 млрд руб. Снижение связано с уменьшением затрат на ГТМ, текущие ремонты и прочих операционных расходов в связи с неблагоприятными климатическими условиями (аномально низкие температуры), что было частично скомпенсировано сезонным ростом затрат на электроэнергию.

Производственные и операционные расходы сегмента «Разведка и добыча» в первом квартале 2014 года значительно выросли по сравнению с первым кварталом 2013 года в связи с инкорпорированием затрат новых приобретенных активов только с даты приобретения.

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

В четвертом квартале 2013 году 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 квартале 2014 не было.

В 2010 году Компания приняла программу рекультивации земель, направленную на восстановление нефтезагрязненных земель на территориях деятельности добывающих предприятий Компании до их приобретения и включения в Группу Роснефть. Программа рассчитана на 5 лет. В марте 2012 года данная программа была скорректирована, что привело к увеличению соответствующего резерва будущих расходов на 0,7 млрд руб. В данную статью не включены расходы по рекультивации земель, проводимой Компанией в рамках обычной производственно-хозяйственной деятельности.

### ***Стоимость покупного газа***

В первом квартале 2014 года затраты на приобретение газа составили 5 млрд руб, которые связаны с последующей реализацией газа на внутреннем и внешнем рынках. В четвертом квартале 2013 года затраты на приобретение газа в размере 8 млрд руб. были отражены в сегменте «Переработка, коммерция и логистика». Снижение затрат на приобретение газа носит сезонный характер.

### ***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.

В первом квартале 2014 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 4 млрд руб. по сравнению с 6 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. Снижение затрат связано с сезонным сокращением объемов сейсмических работ.

В первом квартале 2014 года расходы на разведку запасов нефти и газа по сравнению с первым кварталом 2013 года увеличились на 33,3% в связи с инкорпорированием затрат новых активов только с даты приобретения.

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

Налог на добычу полезных ископаемых составил 246 млрд руб. в первом квартале 2014 года по сравнению с 233 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. Рост затрат по налогу в основном связан с индексацией базовой ставки в 2014 году, а также с окончанием льготного периода по Верхнечонскнефтегазу.

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 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение (%)</i>
	<b>31 марта 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>		<b>31 марта 2014</b>	<b>31 марта 2013</b>	
	<b>тыс. руб., за исключением %</b>					
Средние действующие ставки НДС	6,08	5,47	11,2%	6,08	5,26	15,6%
Фактические расходы по НДС на тонну нефти	5,22	4,78	9,2%	5,22	4,84	7,9%
Фактические расходы по НДС на тонну нефтяного эквивалента	4,38	4,19	4,5%	4,38	4,37	0,2%

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 естественная задержка в списании запасов 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, которые отражаются на Холдинге («Корпоративный» сегмент) при формировании сегмента переаллокированы на сегмент «Переработка, коммерция и логистика».

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нение	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нение
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
<b>Операционные результаты</b>						
Производство нефтепродуктов в России (млн т)	20,80	20,57	1,1%	20,80	12,69	63,9%
Производство нефтепродуктов вне РФ (млн т)	3,21	3,22	(0,3)%	3,21	2,66	20,7%
<b>Финансовые результаты, млрд руб.</b>						
ЕВИТДА	66	81	(18,5)%	66	15	>100%
Капитальные затраты заводов <sup>1</sup>	24	75	(68,0)%	24	32	(25,0)%
Операционные затраты по переработке в РФ	15,0	18,1	(17,1)%	15,0	9,8	53,1%
Операционные затраты по переработке вне РФ	4,0	4,1	(2,4)%	4,0	3,2	25,0%
<b>Удельные показатели на тонну</b>						
ЕВИТДА, руб. на тонну	2 948	3 648	(19,2)%	2 948	964	>100%
Капитальные затраты по переработке на тонну	1 072	3 378	(68,3)%	1 072	2 057	(47,9)%
Операционные затраты по переработке в РФ, руб. на тонну	758	932	(18,7)%	758	753	0,7%
Операционные затраты по переработке вне РФ, руб. на тонну	1 509	1 468	2,8%	1 509	1 229	22,8%

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

### 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 НПЗ. 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 3 месяца, закончившихся		Изменение
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
	млн тонн			млн тонн		
Переработка сырой нефти на заводах Компании в РФ	21,58	21,41	0,8%	21,58	13,19	63,6%
Переработка сырой нефти за рубежом	3,29	3,24	1,5%	3,29	2,65	24,2%
<i>в т.ч.: на заводах Ruhr Oel GmbH</i>	2,65	2,78	(4,7)%	2,65	2,59	2,3%
<i>в Республике Беларусь</i>	0,64	0,46	39,1%	0,64	0,06	>100%
<b>Итого переработка нефти по Группе</b>	<b>24,87</b>	<b>24,65</b>	<b>0,9%</b>	<b>24,87</b>	<b>15,84</b>	<b>57,0%</b>
<b>Выпуск нефтепродуктов:</b>						
Высокооктановый автобензин	2,86	2,80	2,1%	2,86	1,63	75,5%
Низкооктановый автобензин	0,04	0,06	(33,3)%	0,04	0,04	0,0%
Нафта	1,32	1,33	(0,8)%	1,32	0,72	83,3%
Дизельное топливо	6,79	6,64	2,3%	6,79	4,45	52,6%
Мазут	7,11	7,01	1,4%	7,11	4,32	65,0%
Керосин	0,73	0,79	(7,6)%	0,73	0,35	>100%
Нефтехимическая продукция	0,20	0,22	(9,1)%	0,20	0,16	25,0%
Прочие*	1,75	1,72	1,7%	1,75	1,02	71,6%
<b>Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ</b>	<b>20,80</b>	<b>20,57</b>	<b>1,1%</b>	<b>20,80</b>	<b>12,69</b>	<b>64,0%</b>
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах вне РФ	3,21	3,22	(0,3)%	3,21	2,66	20,7%
<i>в т.ч.: на заводах Ruhr Oel GmbH</i>	2,62	2,79	(6,1)%	2,62	2,60	0,8%
<i>в Республике Беларусь</i>	0,59	0,43	37,2%	0,59	0,06	>100%
<b>Итого производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции</b>	<b>24,01</b>	<b>23,79</b>	<b>0,9%</b>	<b>24,01</b>	<b>15,35</b>	<b>56,4%</b>

\* С учетом выпуска нефтепродуктов на газоперерабатывающих заводах.

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

В первом квартале 2014 года общий объем переработки нефти на заводах Компании составил 24,87 млн тонн, что на 0,9% выше по сравнению с четвертым кварталом 2013 года. В основном, увеличение переработки внутри РФ на 0,17 млн тонн связано с сокращением плановых ремонтов на НПЗ Компании, а также увеличением загрузки мощностей на Туапсинском, Саратовском НПЗ, Ангарской НХК.

В первом квартале 2014 года на заводах Германии объем переработки уменьшился на 4,7% по сравнению с четвертым кварталом 2013 в связи с незначительным уменьшением производства.

В связи с модернизацией заводов органический рост объема переработки нефти составил 11,3\*% на НПЗ Роснефти на территории РФ в первом квартале 2014 года по отношению к первому кварталу 2013 года.

\* Переработка нефти на НПЗ Компании в России без учета новых активов.

## Финансовые показатели

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

В первом квартале 2014 года выручка от реализации и доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий достигли 1 375 млрд руб., увеличившись на 1,9% по сравнению с четвертым кварталом 2013 года, это было вызвано, в основном, ростом цен на нефть и нефтепродукты в рублевом эквиваленте и изменением структуры отгрузок.

В первом квартале 2014 года выручка от реализации и доход/(убыток) от ассоциированных и совместных предприятий увеличился на 69,3% 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. Мировые рыночные цены на дизельное топливо и мазут, выраженные в рублях, выросли на 9,7% и 8,3% соответственно.

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 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2014		31 декабря 2013		Изменение (%)	31 марта 2014		31 марта 2013		Изменение (%)	31 марта 2013	
	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки		% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки			
млрд руб., за исключением %												
<b>Нефть</b>												
Реализация в странах дальнего зарубежья	628	45,5%	608	45,2%	3,3%	628	45,5%	377	46,5%	66,6%		
Европа и др. направления	412	29,8%	451	33,6%	(8,6)%	412	29,8%	277	34,2%	48,7%		
Азия	216	15,7%	157	11,6%	37,6%	216	15,7%	100	12,3%	>100%		
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	27	2,0%	41	3,0%	(34,1)%	27	2,0%	23	2,8%	17,4%		
Реализация нефти на внутреннем рынке	33	2,4%	22	1,6%	50,0%	33	2,4%	6	0,7%	>100%		
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>688</b>	<b>49,9%</b>	<b>671</b>	<b>49,8%</b>	<b>2,5%</b>	<b>688</b>	<b>49,9%</b>	<b>406</b>	<b>50,0%</b>	<b>69,5%</b>		
<b>Реализация газа</b>	<b>41</b>	<b>3,0%</b>	<b>41</b>	<b>3,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>41</b>	<b>3,0%</b>	<b>8</b>	<b>1,0%</b>	<b>&gt;100%</b>		
<b>Нефтепродукты</b>												
Реализация в странах дальнего зарубежья	366	26,7%	322	23,8%	13,7%	366	26,7%	219	27,0%	67,1%		
Европа и др. направления	279	20,4%	235	17,4%	18,7%	279	20,4%	153	18,9%	82,4%		
Азия	87	6,3%	87	6,4%	0,0%	87	6,3%	66	8,1%	31,8%		
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	25	1,8%	25	1,9%	0,0%	25	1,8%	4	0,5%	>100%		
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	197	14,3%	230	17,0%	(14,3)%	197	14,3%	123	15,1%	60,2%		
Оптовая реализация	111	8,0%	132	9,7%	(15,9)%	111	8,0%	70	8,6%	58,6%		
Розничная реализация	86	6,3%	98	7,3%	(12,2)%	86	6,3%	53	6,5%	62,3%		
Реализация бункерного топлива покупателям	15	1,1%	16	1,2%	(6,3)%	15	1,1%	10	1,2%	50,0%		
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>603</b>	<b>43,9%</b>	<b>593</b>	<b>43,9%</b>	<b>1,7%</b>	<b>603</b>	<b>43,9%</b>	<b>356</b>	<b>43,8%</b>	<b>69,4%</b>		
<b>Реализация продуктов нефтехимии</b>	<b>29</b>	<b>2,1%</b>	<b>27</b>	<b>2,0%</b>	<b>7,4%</b>	<b>29</b>	<b>2,1%</b>	<b>25</b>	<b>3,1%</b>	<b>16,0%</b>		
Реализация в зарубежных странах	25	1,8%	23	1,7%	8,7%	25	1,8%	22	2,7%	13,6%		
Реализация на внутреннем рынке	4	0,3%	4	0,3%	0,0%	4	0,3%	3	0,4%	33,3%		
<b>Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка</b>	<b>16</b>	<b>1,2%</b>	<b>18</b>	<b>1,3%</b>	<b>(11,1)%</b>	<b>16</b>	<b>1,2%</b>	<b>10</b>	<b>1,2%</b>	<b>60,0%</b>		
<b>(Убыток)/доход от ассоциированных и совместных предприятий</b>	<b>(2)</b>	<b>(0,1)%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>(0,1)%</b>	<b>7</b>	<b>0,9%</b>	<b>(&gt;100)%</b>		
<b>Итого реализация</b>	<b>1 375</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 350</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,9%</b>	<b>1 375</b>	<b>100,0%</b>	<b>812</b>	<b>100,0%</b>	<b>69,3%</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 3 месяца, закончившихся		Измене- ние				
	31 марта 2014			31 декабря 2013			31 марта 2014		31 марта 2013	
	млн барр.	% от общего объема		млн барр.	% от общего объема		млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема
<b>Нефть</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	173,7	45,7%	180,4	46,1%	(3,7)%	173,7	45,7%	119,3	47,6%	45,6%
Европа и др. направления	112,6	29,6%	131,8	33,7%	(14,6)%	112,6	29,6%	84,7	33,8%	32,9%
Азия	61,1	16,1%	48,6	12,4%	25,7%	61,1	16,1%	34,6	13,8%	76,6%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	14,0	3,7%	20,6	5,3%	(32,0)%	14,0	3,7%	14,0	5,6%	0,0%
Реализация на внутреннем рынке	18,4	4,8%	12,6	3,2%	46,0%	18,4	4,8%	4,4	1,8%	>100%
<b>Итого нефть</b>	<b>206,1</b>	<b>54,2%</b>	<b>213,6</b>	<b>54,6%</b>	<b>(3,5)%</b>	<b>206,1</b>	<b>54,2%</b>	<b>137,7</b>	<b>55,0%</b>	<b>49,7%</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	23,6	45,7%	24,5	46,1%	(3,7)%	23,6	45,7%	16,2	47,6%	45,6%
Европа и др. направления	15,3	29,6%	17,9	33,7%	(14,6)%	15,3	29,6%	11,5	33,8%	32,9%
Азия	8,3	16,1%	6,6	12,4%	25,7%	8,3	16,1%	4,7	13,8%	76,6%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,9	3,7%	2,8	5,3%	(32,0)%	1,9	3,7%	1,9	5,6%	0,0%
Реализация на внутреннем рынке	2,5	4,8%	1,7	3,2%	46,0%	2,5	4,8%	0,6	1,8%	>100%
<b>Итого нефть</b>	<b>28,0</b>	<b>54,2%</b>	<b>29,0</b>	<b>54,6%</b>	<b>(3,5)%</b>	<b>28,0</b>	<b>54,2%</b>	<b>18,7</b>	<b>55,0%</b>	<b>49,7%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Реализация в странах дальнего зарубежья	13,3	25,8%	12,7	23,9%	4,7%	13,3	25,8%	8,8	25,8%	51,1%
Европа и др. направления	10,2	19,8%	9,3	17,5%	9,7%	10,2	19,8%	6,0	17,6%	70,0%
Азия	3,1	6,0%	3,4	6,4%	(8,8)%	3,1	6,0%	2,8	8,2%	10,7%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,0	1,9%	0,9	1,7%	11,1%	1,0	1,9%	0,2	0,6%	>100%
Реализация на внутреннем рынке	7,7	14,9%	8,8	16,6%	(12,5)%	7,7	14,9%	4,9	14,4%	57,1%
Оптовая реализация	5,2	10,1%	6,0	11,3%	(13,3)%	5,2	10,1%	3,3	9,7%	57,6%
Розничная реализация	2,5	4,8%	2,8	5,3%	(10,7)%	2,5	4,8%	1,6	4,7%	56,3%
Реализация бункерного топлива покупателям	0,8	1,5%	0,9	1,7%	(11,1)%	0,8	1,5%	0,6	1,8%	33,3%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>22,8</b>	<b>44,1%</b>	<b>23,3</b>	<b>43,9%</b>	<b>(2,1)%</b>	<b>22,8</b>	<b>44,1%</b>	<b>14,5</b>	<b>42,6%</b>	<b>57,2%</b>
<b>Реализация продукции нефтехимии</b>	<b>0,9</b>	<b>1,7%</b>	<b>0,8</b>	<b>1,5%</b>	<b>12,5%</b>	<b>0,9</b>	<b>1,7%</b>	<b>0,8</b>	<b>2,4%</b>	<b>12,5%</b>
Реализация в зарубежных странах	0,6	1,1%	0,6	1,1%	0,0%	0,6	1,1%	0,6	1,8%	0,0%
Реализация на внутреннем рынке	0,3	0,6%	0,2	0,4%	50,0%	0,3	0,6%	0,2	0,6%	50,0%
<b>Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия</b>	<b>51,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>53,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>(2,6)%</b>	<b>51,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>34,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>52,1%</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>14,44</b>		<b>14,55</b>		<b>(0,8)%</b>	<b>14,44</b>		<b>4,12</b>		<b>&gt;100%</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 3 месяца, закончившихся					Измене- ние
	31 марта 2014		31 декабря 2013		%		31 марта 2014		31 марта 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	3,61	26,6	3,39	25,0	6,4%	3,61	26,6	3,17	23,3	14,2%		
Европа и др. направления	3,66	27,0	3,45	25,4	6,3%	3,66	27,0	3,28	24,2	11,6%		
Азия	3,51	25,9	3,23	23,8	8,8%	3,51	25,9	2,89	21,2	22,2%		
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,92	14,1	1,92	14,1	0,0%	1,92	14,1	1,60	11,8	19,5%		
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		27,5		25,3	8,7%		27,5		24,8	10,9%		
Европа и др. направления		27,2		25,2	7,9%		27,2		25,3	7,5%		
Азия		28,4		25,8	10,1%		28,4		23,9	18,8%		
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		23,9		27,2	(12,1)%		23,9		19,6	21,9%		
<b>Средняя цена на внутреннем рынке</b>												
Нефть	1,82	13,4	1,70	12,5	7,2%	1,82	13,4	1,46	10,7	25,2%		
Нефтепродукты		25,4		25,9	(1,9)%		25,4		24,9	2,0%		
Оптовая реализация		21,2		22,0	(3,6)%		21,2		21,1	0,5%		
Розничная реализация		34,0		34,3	(0,9)%		34,0		32,3	5,3%		
Газ (тыс. руб./тыс. куб. м)		2,86		2,79	2,5%		2,86		2,09	36,8%		
Реализация бункерного топлива покупателям		17,9		18,0	(0,6)%		17,9		17,4	2,9%		
Продукция нефтехимии		32,1		29,5	8,8%		32,1		30,4	5,6%		
Реализация в зарубежных странах		39,4		36,4	8,2%		39,4		35,7	10,4%		
Реализация на внутреннем рынке		14,5		14,1	2,8%		14,5		15,3	(5,2)%		

\*средняя цена рассчитана от неокругленных данных

### Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

В первом квартале 2014 года выручка от реализации нефти в странах дальнего зарубежья составила 628 млрд руб. по сравнению с 608 млрд руб. в четвертом квартале 2013. Положительный эффект на выручку в размере 20 млрд руб., вызванный ростом цены реализации на 6,4% (положительный эффект в размере 42 млрд руб.), был частично скомпенсирован снижением объемов сбыта на 3,7% (негативный эффект в размере 22 млрд руб.). Увеличение цены реализации, выраженной в рублях, при общемировом снижении цен на нефть, обусловлено снижением курса рубля по отношению к иностранным валютам.

Рост выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья составил 251 млрд руб. в первом квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 2013 года или 66,6%. Увеличение объемов реализации составило 45,6% (положительный эффект в размере 172 млрд руб.), также сопровождалось ростом цен на 14,2%, имевшим положительный эффект на выручку в размере 79 млрд руб.

Отклонение между ценой реализации на Азиатском направлении за первый 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 в первом квартале 2014 года. Без учета реализации ОАО «АК «Транснефть» (22 млрд руб.) в первом квартале 2014 года средняя цена на Азиатском направлении увеличилась на 6,9% по сравнению с четвертым кварталом 2013 года и составила 3,85 тыс. руб. за баррель.

В первом квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 2013 года средняя цена на Азиатском направлении без учета реализации ОАО «АК «Транснефть» выросла на 13,2%.

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

Выручка от реализации нефти в странах СНГ за первый квартал 2014 года составила 27 млрд руб., что на 34,1% меньше, чем за четвертый квартал 2013 года в результате снижения объемов реализации на 32,0%.

Выручка от реализации нефти в странах СНГ за первый квартал 2014 года по сравнению с аналогичным периодом 2013 года увеличилась на 17,4% в основном в связи с ростом цены реализации на 19,5% (положительный эффект на выручку в размере 4 млрд руб.).

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

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке за первый квартал 2014 года составила 33 млрд руб., что на 50,0% больше, чем за четвертый квартал 2013 года. Увеличение объемов продаж на внутреннем рынке на 46,0% сопровождалось ростом средней цены реализации нефти на 7,2%: положительный эффект в размере 10 млрд руб. и 1 млрд руб., соответственно.

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке за первый квартал 2014 года по сравнению с первым кварталом 2013 года увеличилась более чем в 5 раз. Увеличение объемов реализации в 4 раза (положительный эффект 20 млрд руб.) сопровождалось ростом цены на 25,2% (положительный эффект 7 млрд руб.).

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

В таблице приведены выручка и средние цены за тонну нефтепродуктов, реализованных в странах дальнего зарубежья за первый квартал 2014 года и предыдущие три месяца:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменение		
	31 марта 2014			31 декабря 2013			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	9	0,3	32,4	4	0,2	28,9	125,0%	50,0%	12,1%
Бензины низкооктановые	1	0,0	34,6	1	0,1	34,1	0,0%	(100,0)%	1,5%
Нафта	28	0,9	32,0	29	0,9	30,5	(3,4)%	0,0%	4,9%
Дизтопливо	118	3,7	31,9	89	3,0	30,0	32,6%	23,3%	6,3%
Мазут	126	5,7	22,0	109	5,3	19,8	15,6%	7,5%	11,1%
Керосин	0	0,0	38,8	0	0,0	37,1	–	–	4,6%
Прочее	16	0,5	31,0	22	0,8	28,4	(27,3)%	(37,5)%	9,2%
<b>Итого нефтепродуктов, экспортированных в дальнее зарубежье</b>	<b>298</b>	<b>11,1</b>	<b>26,8</b>	<b>254</b>	<b>10,3</b>	<b>24,5</b>	<b>17,3%</b>	<b>7,8%</b>	<b>9,4%</b>
<i>Нефтепродукты, реализованные с НПЗ ROG</i>	64	2,1	30,8	65	2,3	28,9	(1,5)%	(8,7)%	6,6%
<i>Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне РФ</i>	4	0,1	31,9	3	0,1	30,9	33,3%	0,0%	3,2%
<b>Итого реализация НП</b>	<b>366</b>	<b>13,3</b>	<b>27,5</b>	<b>322</b>	<b>12,7</b>	<b>25,3</b>	<b>13,7%</b>	<b>4,7%</b>	<b>8,7%</b>

В первом квартале 2014 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья составила 366 млрд руб., что на 13,7% больше показателя четвертого квартала 2013 года (положительный эффект 44 млрд руб.). Это стало возможным за счет увеличения объемов реализации нефтепродуктов на 4,7% (положительный эффект на выручку 15 млрд руб.), которое сопровождалось ростом средних цен, выраженных в рублях, на 8,7% (положительный эффект 29 млрд руб.).

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменение		
	31 марта 2014			31 марта 2013			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	9	0,3	32,4	3	0,1	29,0	>100%	>100%	11,7%
Бензины низкооктановые	1	0,0	34,6	0	0,0	37,2	–	–	(7,0)%
Нафта	28	0,9	32,0	21	0,7	28,6	33,3%	28,6%	11,9%
Дизтопливо	118	3,7	31,9	70	2,5	28,3	68,6%	48,0%	12,7%
Мазут	126	5,7	22,0	59	3,2	18,4	>100%	78,1%	19,6%
Керосин	0	0,0	38,8	0	0,0	38,1	–	–	1,8%
Прочее	16	0,5	31,0	3	0,1	28,0	>100%	>100%	10,7%
<b>Итого нефтепродуктов, экспортированных в дальнее зарубежье</b>	<b>298</b>	<b>11,1</b>	<b>26,8</b>	<b>156</b>	<b>6,6</b>	<b>23,5</b>	<b>91,0%</b>	<b>68,2%</b>	<b>14,0%</b>
<i>Нефтепродукты, реализованные с НПЗ ROG</i>	64	2,1	30,8	60	2,1	28,9	6,7%	0,0%	6,6%
<i>Нефтепродукты, приобретенные и реализованные вне РФ</i>	4	0,1	31,9	3	0,1	29,4	33,3%	0,0%	8,5%
<b>Итого реализация НП</b>	<b>366</b>	<b>13,3</b>	<b>27,5</b>	<b>219</b>	<b>8,8</b>	<b>24,8</b>	<b>67,1%</b>	<b>51,1%</b>	<b>10,9%</b>

Выручка от реализации нефтепродуктов в дальнем зарубежье в первом квартале 2014 года увеличилась на 67,1% по сравнению с первым кварталом 2013 года. Рост объемов составил 51,1% (позитивный эффект 112 млрд руб.) и сопровождался повышением цены реализации на 10,9% (положительный эффект 35 млрд руб.).

#### Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменение		
	31 марта 2014			31 декабря 2013			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	89	2,7	32,1	96	2,8	33,2	(7,3)%	(3,6)%	(3,3)%
Бензины низкооктановые	1	0,0	28,1	1	0,1	28,4	0,0%	(100,0)%	(1,1)%
Диз. топливо	69	2,3	30,0	88	2,9	29,9	(21,6)%	(20,7)%	0,3%
Мазут	5	0,6	9,3	7	0,7	10,1	(28,6)%	(14,3)%	(7,9)%
Керосин	19	0,7	28,1	23	0,9	27,3	(17,4)%	(22,2)%	2,9%
Прочее	14	1,4	10,0	15	1,4	10,5	(6,7)%	0,0%	(4,8)%
<b>Итого</b>	<b>197</b>	<b>7,7</b>	<b>25,4</b>	<b>230</b>	<b>8,8</b>	<b>25,9</b>	<b>(14,3)%</b>	<b>(12,5)%</b>	<b>(1,9)%</b>

В первом квартале 2014 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 197 млрд руб., что на 14,3% меньше показателя четвертого квартала 2013 года. Отмечается снижение продаж нефтепродуктов в связи сезонным фактором.

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменение		
	31 марта 2014			31 марта 2013			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./т			
Бензины высокооктановые	89	2,7	32,1	51	1,6	31,0	74,5%	68,8%	3,5%
Бензины низкооктановые	1	0,0	28,1	1	0,0	23,3	0,0%	0,0%	20,6%
Диз. топливо	69	2,3	30,0	51	1,8	28,6	35,3%	27,8%	4,9%
Мазут	5	0,6	9,3	5	0,5	9,7	0,0%	20,0%	(4,1)%
Керосин	19	0,7	28,1	8	0,3	26,7	>100%	>100%	5,2%
Прочее	14	1,4	10,0	7	0,7	10,0	100,0%	100,0%	0,0%
<b>Итого</b>	<b>197</b>	<b>7,7</b>	<b>25,4</b>	<b>123</b>	<b>4,9</b>	<b>24,9</b>	<b>60,2%</b>	<b>57,1%</b>	<b>2,0%</b>

Выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке за первый квартал 2014 года увеличилась на 60,2% или на 74 млрд руб. по сравнению с первым кварталом 2013 года. Положительный эффект оказали рост объемов реализации на 57,1% (позитивный эффект 70 млрд руб.), а также рост цен на 2,0% (позитивный эффект 4 млрд руб.).

Компания расширила клиентскую базу по реализации авиакеросина «в крыло» (высокопремиальный канал) за счет приобретения активов компаний ТНК. В результате объем реализации авиакеросина в первом квартале 2014 года увеличился более чем в 2 раза по сравнению с аналогичным кварталом 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 первый квартал 2014 года снизилась на 6,3% по сравнению с четвертым кварталом 2013 года и составила 15 млрд руб., в основном, за счёт сезонного фактора.

По сравнению с первым кварталом 2013 года в первом квартале 2014 года выручка от реализации бункерного топлива увеличилась на 50,0% или на 5 млрд руб.

### **Реализация продукции нефтехимии**

Выручка от реализации продукции нефтехимии в первом квартале 2014 года составила 29 млрд руб.: прирост на 7,4% по сравнению с четвертым кварталом 2013 года. Положительный эффект на выручку оказал рост объемов реализации на 12,5% или 2 млрд руб, который сопровождался увеличением цены реализации на 8,8%. В первом квартале 2014 года объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на заводах Ruhr Oel GmbH незначительно снизился по сравнению с четвертым кварталом 2013 года и составил 0,5 млн тонн.

Рост выручки от реализации продукции нефтехимии на 16,0% в первом квартале 2014 года по сравнению с аналогичным периодом 2013 года связан с увеличением объемов реализации на 12,5% (позитивный эффект 3 млрд руб.). В первом квартале 2013 года объем реализации продукции нефтехимии, произведенной на заводах Ruhr Oel GmbH составил 0,57 млн тонн.

### **Реализация газа**

Поставки газа НК «Роснефть» до недавнего времени носили ограниченный характер, однако, долгосрочная стратегия Компании предусматривает значительный рост в газовом сегменте рынка. Газпром контролирует Единую систему газоснабжения (ЕСГ) и является монопольным поставщиком природного газа на внутреннем рынке и единственным экспортером российского газа.

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2014	31 декабря 2013	Изменение	31 марта 2014	31 марта 2013	Изменение
<b>Выручка</b>	млрд руб.			млрд руб.		
Западная Сибирь	25,8	27,6	(6,5)%	25,8	4,5	>100%
Юг России	2,7	2,9	(6,9)%	2,7	2,3	17,4%
Дальний Восток	0,5	0,4	25,0%	0,5	0,4	25,0%
Европейская часть России и прочее	11,7	9,3	25,8%	11,7	1,2	>100%
За пределами РФ	0,6	0,4	50,0%	0,6	0,0	–
<b>Итого</b>	<b>41,3</b>	<b>40,6</b>	<b>1,7%</b>	<b>41,3</b>	<b>8,4</b>	<b>&gt;100%</b>
<b>Продажи</b>	млрд куб. м			млрд куб. м		
Западная Сибирь	9,71	10,31	(5,8)%	9,71	2,47	>100%
Юг России	0,82	0,86	(4,7)%	0,82	0,83	(1,2)%
Дальний Восток	0,18	0,16	12,5%	0,18	0,18	0,0%
Европейская часть России и прочее	3,55	3,08	15,3%	3,55	0,64	>100%
За пределами РФ	0,18	0,14	28,6%	0,18	0,00	–
<b>Итого</b>	<b>14,44</b>	<b>14,55</b>	<b>(0,8)%</b>	<b>14,44</b>	<b>4,12</b>	<b>&gt;100%</b>
<b>Средняя цена</b>	тыс. руб./тыс. куб. м			тыс. руб./тыс. куб. м		
Западная Сибирь	2,66	2,63	1,1%	2,66	1,81	47,0%
Юг России	3,35	3,33	0,6%	3,35	2,83	18,4%
Дальний Восток	2,55	2,35	8,5%	2,55	2,21	15,4%
Европейская часть России и прочее	3,29	3,01	9,3%	3,29	2,22	48,2%
За пределами РФ	3,36	2,60	29,2%	3,36	0,00	–
<b>Средняя цена реализации Группы</b>	<b>2,86</b>	<b>2,79</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,86</b>	<b>2,09</b>	<b>36,8%</b>

\*средняя цена рассчитана от неокругленных данных

Выручка от реализации газа в первом квартале 2014 года незначительно выросла по сравнению с четвертым кварталом 2013 года и составила 41,3 млрд руб. Рост цены реализации на 2,5% был нивелирован снижением объемов реализации. Колебание средней цены в первом квартале 2014 года по сравнению с четвертым кварталом 2013 года связано с изменением направлений реализации, снижением объемов поставок в Западную Сибирь и увеличением поставок в Европейскую часть России. Также в первом квартале 2014 года доля коммерческих поставок в общей корзине увеличилась, что привело к повышению цены реализации.

Рост выручки от реализации газа в первом квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 2013 года составил 33 млрд руб. и был вызван, в основном, приобретением активов компаний ТНК и 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 3 месяца, закончившихся				
	31 марта 2014		31 декабря 2013		%		31 марта 2014		31 марта 2013		%
	% от итого выручки		% от итого выручки				% от итого выручки		% от итого выручки		
млрд руб., за исключением %											
Услуги бурения	0,9	5,7%	0,9	4,9%	0,0%	0,9	5,7%	0,5	5,0%	80,0%	
Продажа материалов	4,6	29,3%	3,8	20,9%	21,1%	4,6	29,3%	3	30,0%	53,3%	
Ремонт и обслуживание	0,5	3,2%	1,4	7,7%	(64,3)%	0,5	3,2%	0,2	2,0%	>100%	
Аренда	1,0	6,4%	1,0	5,5%	0,0%	1	6,4%	0,6	6,0%	66,7%	
Строительство	0,1	0,6%	0,4	2,2%	(75,0)%	0,1	0,6%	0,1	1,0%	0,0%	
Транспорт	2,5	15,9%	2,5	13,7%	0,0%	2,5	15,9%	1,2	12,0%	>100%	
Реализация тепло и электроэнергии	2,6	16,6%	2,5	13,7%	4,0%	2,6	16,6%	0,9	9,0%	>100%	
Прочее	3,5	22,3%	5,7	31,4%	(38,6)%	3,5	22,3%	3,5	35,0%	0,0%	
<b>Итого</b>	<b>15,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>18,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>(13,7)%</b>	<b>15,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>10,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>57,0%</b>	

Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка за первый квартал 2014 года составили 15,7 млрд руб., снижение на 13,7% по сравнению с предыдущим кварталом.

По сравнению с первым кварталом 2013 года в первом квартале 2014 года реализация вспомогательных услуг и прочая выручка выросли на 57,0%.

### Операционные затраты сегмента

Операционные расходы сегмента «Переработка, коммерция и логистика» сократились на 26,5% в первом квартале 2014 года по сравнению с четвертым кварталом 2013 года и составили 36 млрд руб. Снижение связано, в основном, с сезонным накоплением 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 3 месяца, закончившихся		
		31 марта 2014	31 декабря 2013	%		31 марта 2014	31 марта 2013	%
		<b>Операционные расходы заводов в РФ</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>14,96</b>		<b>18,10</b>	<b>(17,3)%</b>	<b>14,96</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	784	968	(19,0)%	784	783	0,1%	
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	758	932	(18,7)%	758	753	0,7%	
<b>Операционные расходы заводов за рубежом*</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>4,00</b>	<b>4,08</b>	<b>(2,0)%</b>	<b>4,00</b>	<b>3,19</b>	<b>25,4%</b>	
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов и нефтехимии	руб./т	1 527	1 463	4,4%	1 527	1 225	24,7%	
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	руб./т	1 509	1 468	2,8%	1 509	1 229	22,8%	
<b>Операционные расходы заводов итого</b>	<b>млрд руб.</b>	<b>18,96</b>	<b>22,18</b>	<b>(14,5)%</b>	<b>18,96</b>	<b>12,95</b>	<b>46,4%</b>	

\*Также на заводах за рубежом были приобретены для переработки присадки и материалы: в первом квартале 2014 г. – 8,32 млрд руб., в четвертом квартале 2013 г. – 7,30 млрд руб., в первом квартале 2013 г. – 8,91 млрд руб..

Операционные расходы НПЗ Компании в первом квартале 2014 года сократились на 14,5% по сравнению с четвертым кварталом 2013 года и составили 18,96 млрд руб. По сравнению с первым кварталом 2013 года данные расходы выросли на 46,4%. Значительный рост связан с инкорпорированием затрат новых активов только с даты приобретения в 2013 году.

Операционные расходы НПЗ, находящихся в РФ, в первом квартале 2014 года сократились по сравнению с четвертым кварталом 2013 года на 17,3% и составили 14,96 млрд руб., преимущественно, за счет снижения расходов на техническое обслуживание и ремонт, поскольку существенная часть плановых ремонтных работ были проведены в четвертом квартале 2013.

Удельные операционные расходы НПЗ, находящихся вне РФ, в первом квартале 2014 года увеличились по сравнению с четвертым кварталом 2013 года на 2,8% и составили 1 509 руб./тонн. Рост удельных затрат связан преимущественно с ростом курса валюты Евро, поскольку первоначальное признание затрат происходит в иностранной валюте, и частично компенсируется снижением объемов переработки.

### **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 3 месяца, закончившихся		Изменение %
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
<b>Нефть</b>						
Стоимость приобретения нефти (млрд руб.)	100	96	4,2%	100	64	56,3%
в т.ч. на внутреннем рынке	35	32	9,4%	35	14	>100%
на международном рынке	65	64	1,6%	65	50	30,0%
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	38,5	39,8	(3,3)%	38,5	24,0	60,4%
в т.ч. на внутреннем рынке	21,4	21,9	(2,3)%	21,4	9,6	>100%
на международном рынке	16,9	17,9	(5,6)%	16,9	14,4	17,4%
<b>Списание переоценки товарных запасов, млрд руб</b>	-	-	-	-	14,0	(100)%
<b>Газ<sup>2</sup></b>						
Затраты по приобретению газа (млрд руб.)	9,3	12,3	(24,4)%	9,3	1,4	>100%
Объем покупного газа (млрд куб. м)	4,70	7,57	(37,9)%	4,70	0,84	>100%
<b>Нефтепродукты</b>						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) <sup>*</sup>	10	7	42,9%	10	9	11,1%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	0,37	0,32	15,6%	0,37	0,34	8,8%
<b>Прочие услуги по переработке нефти, газа и вторичной переработке нефтепродуктов</b>						
Стоимость переработки нефти, газа и нефтепродуктов по договорам процессинга (млрд руб.)	5,1	5,1	0%	5,1	0,6	>100%
Объем нефти, переработанной по договорам процессинга (млн тонн)	0,7	0,6	16,7%	0,7	0,3	>100%
Объем газа, переработанного по договорам процессинга (млрд куб. м)	1,2	0,7	71,4%	1,2	0,2	>100%
Объем нефтепродуктов, переработанных по договорам процессинга (млн тонн)	2,1	2,3	(8,7)%	2,1	-	100%
<b>Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке (млрд руб.)</b>	<b>124</b>	<b>120</b>	<b>3,3%</b>	<b>124</b>	<b>89</b>	<b>39,3%</b>

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

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

<sup>2</sup> См. раздел «Стоимость покупных 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 3 месяца, закончившихся		Изменение %
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
	млн баррелей			млн баррелей		
Международный рынок	16,9	17,9	(5,6)%	16,9	14,4	17,4%
Удмуртнефть	5,3	5,2	1,9%	5,3	3,9	35,9%
Славнефть	12,6	15,1	(16,6)%	12,6	2,0	>100%
Прочие	3,7	1,6	>100%	3,7	3,7	0%
<b>Итого</b>	<b>38,5</b>	<b>39,8</b>	<b>(3,3)%</b>	<b>38,5</b>	<b>24,0</b>	<b>60,4%</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.

### Покупка нефтепродуктов

Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется, в основном, для покрытия текущих потребностей сбытовых организаций Роснефти в нефтепродуктах. Объемы и структура закупок нефтепродуктов подвержена 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		
	31 марта 2014			31 декабря 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	1	0,04	31,3	1	0,05	29,9	0%	(20)%	5%
Дизельное топливо	3	0,10	28,3	1	0,05	26,8	>100%	100%	6%
Мазут	1	0,07	13,0	0	0,02	11,9	100%	>100%	9%
Керосин	1	0,02	27,3	1	0,03	25,7	0%	(33,3)	6%
Прочие	0	0,01	29,6	0	0,00	0,0	0%	100%	100%
<b>Приобретение нефтепродуктов за рубежом</b>	<b>4</b>	<b>0,13</b>	<b>31,8</b>	<b>4</b>	<b>0,17</b>	<b>29,7</b>	<b>0%</b>	<b>(23,5)%</b>	<b>7,0%</b>
<b>Итого</b>	<b>10</b>	<b>0,37</b>	<b>27,0</b>	<b>7</b>	<b>0,32</b>	<b>23,3</b>	<b>42,9%</b>	<b>15,6%</b>	<b>15,9%</b>

Объем закупок нефтепродуктов за первый квартал 2014 года составил 0,37 млн тонн. Увеличение закупок вызвано недостаточным удовлетворением сезонного роста спроса сбытовых подразделений собственными ресурсами в связи с проведением ремонтов на заводах.

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2014			31 марта 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	1	0,04	31,3	3	0,11	25,4	(66,7)%	(63,6)%	23,2%
Дизельное топливо	3	0,10	28,3	1	0,05	27,2	>100%	100%	4,0%
Мазут	1	0,07	13,0	-	-	-	100%	100%	100%
Керосин	1	0,02	27,3	0	0,01	24,1	100%	100%	13,3%
Прочие	0	0,01	29,6	1	0,03	19,5	(100)%	(66,7)%	51,8%
<b>Приобретение нефтепродуктов за рубежом</b>	<b>4</b>	<b>0,13</b>	<b>31,8</b>	<b>4</b>	<b>0,14</b>	<b>28,0</b>	<b>0%</b>	<b>(7,1)%</b>	<b>13,6%</b>
<b>Итого</b>	<b>10</b>	<b>0,37</b>	<b>27,0</b>	<b>9</b>	<b>0,34</b>	<b>26,2</b>	<b>11,1%</b>	<b>8,8%</b>	<b>3,0%</b>

Увеличение объемов закупок нефтепродуктов, за первый квартал 2014 года по сравнению с первым кварталом 2013 года было связано преимущественно с недостаточным удовлетворением сезонного роста спроса сбытовых подразделений собственными ресурсами в связи с проведением ремонтов на заводах.

### *Приобретение нефтепродуктов за рубежом*

Приобретение нефтепродуктов вне территории РФ в первом квартале 2014 года и в четвертом квартале 2013 года составило 4 млрд руб. и 4 млрд руб. (0,13 млн тонн и 0,17 млн тонн), соответственно. Дополнительная закупка нефтепродуктов производится в связи с ростом спроса на международном рынке. Приобретение нефтепродуктов вне территории РФ в первом квартале 2013 года составило 4 млрд руб. (0,14 млн тонн).

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

Затраты по приобретению газа снизились в первом квартале 2014 года на 24,4% по сравнению с четвертым кварталом 2013 года и составили 9,3 млрд руб. в силу удовлетворения спроса своими ресурсами. Затраты на приобретение газа в первом квартале 2013 года составили 1,4 млрд руб.

В структуре объемов внешнего процессинга в первом квартале 2014 года вырос объем вторичного процессинга нефти и газа, в то время как объем процессинга нефтепродуктов сократился в силу проведения планового ремонта в 1 квартале 2014 года на заводе ЯНОС. Переработку нефти по договорам процессинга осуществляют ЯНОС и Мозырский НПЗ, переработку газа по договорам процессинга осуществляет ООО «Юграгазпереработка».

### ***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).

В первом квартале 2014 года транспортные расходы Роснефти выросли до 117 млрд руб. или на 5,4% по сравнению с четвертым кварталом 2013 года. Рост в основном стал следствием изменения структуры поставок и объемов нефтепродуктов на экспорт, а также сокращением поставок нефтепродуктов на условиях FCA, по которым Компания не несет транспортных расходов.

В первом квартале 2014 года транспортные расходы Компании увеличились на 67,1% по сравнению с первым кварталом 2013 года. Рост транспортных расходов стал следствием включения новых активов, увеличения объемов транспортировки, а также индексации транспортных тарифов, и был частично скомпенсирован изменением структуры транспортных маршрутов.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за первый квартал 2014 года и четвертый квартал 2013 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом представлено в таблице ниже.

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	31 марта 2014				31 декабря 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	23,9	93,7%	38,3	1,60	25,3	92,7%	41,7	1,65	(5,5)%	(8,2)%	(3,0)%
Ж/д и смешанный	1,6	6,3%	4,1	2,55	2,0	7,3%	4,5	2,37	(20,0)%	(8,9)%	7,6%
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>(1)</sup>	23,2		19,0	0,82	22,6		17,2	0,76	2,7%	10,5%	7,9%
Ж/д и смешанный	1,6		6,9	4,28	1,6		6,9	4,24	0,0%	0,0%	0,9%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	1,0	6,4%	2,2	2,18	1,0	6,8%	2,0	1,98	0,0%	10,0%	10,1%
Ж/д и смешанный	13,0	83,3%	30,6	2,35	11,8	79,7%	23,3	1,97	10,2%	31,3%	19,3%
Трубопровод и поставка FCA <sup>(2)</sup>	1,6	10,3%			2,0	13,5%			(20,0)%		
<b>Прочие транспортные расходы<sup>(3)</sup></b>											
			16				15			<b>6,7%</b>	
<b>Итого</b>	<b>65,9</b>		<b>117</b>		<b>66,3</b>		<b>111</b>		<b>(0,6)%</b>	<b>5,4%</b>	

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

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

(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.

В первом квартале транспортные расходы в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом снизились на 3,0% по сравнению с четвертым кварталом 2013 года в связи с сокращением доли более дорогих маршрутов.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составил 7,6%, что было связано с изменением в структуре транспортных маршрутов.

Транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ возросли в первом квартале 2014 года на 7,9% по сравнению с четвертым кварталом 2013 года, что было вызвано изменением логистики поставок нефти на заводы.

Транспортные расходы в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом в первом квартале 2014 года по сравнению с четвертым кварталом 2013 года выросли незначительно.

Транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом в первом квартале 2014 года увеличились на 10,1% по сравнению с предыдущим кварталом, что было, в основном, связано с изменением структуры отгрузок.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом в первом квартале 2014 года по сравнению с четвертым кварталом 2013 года составил 19,3%, что было вызвано сокращением отгрузок речным транспортом вследствие сезонности и ростом отгрузок более дорогим железнодорожным транспортом.

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

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	31 марта 2014				31 марта 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	23,9	93,7%	38,3	1,60	17,6	97,2%	29,8	1,70	35,8%	28,5%	(5,9)%
Ж/д и смешанный	1,6	6,3%	4,1	2,55	0,5	2,8%	0,5	1,07	>100%	>100%	>100%
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод <sup>(1)</sup>	23,2		19,0	0,82	11,4		7,6	0,67	>100%	>100%	22,4%
Ж/д и смешанный	1,6		6,9	4,28	1,3		4,8	3,75	23,1%	43,8%	14,1%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Реализация за рубежом</b>											
Трубопровод	1,0	6,4%	2,2	2,18	0,7	7,0%	1,8	2,43	42,9%	22,2%	(10,3)%
Ж/д и смешанный	13,0	83,3%	30,6	2,35	7,0	70,0%	12,5	1,78	85,7%	>100%	32,0%
Трубопровод и поставка FCA <sup>(2)</sup>	1,6	10,3%			2,3	23,0%			(30,4)%		
<b>Прочие транспортные расходы<sup>(3)</sup></b>			16				13		<b>23,1%</b>		
<b>Итого</b>	<b>65,9</b>		<b>117</b>		<b>40,8</b>		<b>70</b>		<b>61,5%</b>	<b>67,1%</b>	

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

(2) Часть нефтепродуктов были отгружены на экспорт в первом квартале 2014 г. и в четвертом квартале 2013 г. 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 5,9% в первом квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 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 значительно увеличился, что было связано с изменением структуры маршрутов железнодорожного транспорта.

Транспортные расходы в расчете на тонну нефти при поставках на НПЗ трубопроводным транспортом увеличились на 22,4% в результате индексации транспортных тарифов, а также изменения структуры транспортных маршрутов.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составило 14,1% и было вызвано изменением структуры транспортных поставок.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 10,3% и было обусловлено изменением логистики поставок.

Рост в первом квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 2013 года транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составил 32,0%, и был вызван увеличением объемов и изменением структуры транспортных маршрутов.

## Акцизы

Акцизы составили 35 млрд руб., в первом квартале 2014 года по сравнению с 38 млрд руб. в 4 квартале 2013 года. Снижение затрат по акцизу, в основном, связано со снижением реализации подакцизной продукции в текущем периоде.

В первом квартале 2013 года акцизы составили 24 млрд руб.

## 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 3 месяца, закончившихся		Изменение, (%)
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
	млрд руб., за исключением %					
Экспортные пошлины на нефть	302	300	0,7%	302	186	62,4%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	113	101	11,9%	113	57	98,2%
<b>Итого экспортные пошлины</b>	<b>415</b>	<b>401</b>	<b>3,5%</b>	<b>415</b>	<b>243</b>	<b>70,8%</b>

Рост экспортной пошлины составил 3,5% в первом квартале 2014 года и был обусловлен ростом ставки экспортной пошлины и был частично компенсирован снижением объемов экспорта.

В первом квартале 2014 года рост по экспортной пошлине составил 70,8% по сравнению с первым кварталом 2013 года.

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нение	За 3 месяца, закончившихся		% изме- нение
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
	тыс. руб/т					
Средняя цена Юралс	27,42	25,78	6,4%	27,42	24,68	11,1%
Действующая ставка таможенной пошлины на нефть	13,66	12,99	5,2%	13,66	12,36	10,5%
Гипотетические экспортные таможенные пошлины*	13,30	12,81	3,8%	13,30	12,36	7,6%
Средняя ставка экспортной пошлины при реализации нефти в странах дальнего зарубежья, облагаемой по стандартной ставке	13,69	13,01	5,2%	13,69	12,38	10,6%

\* 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 3 месяца, закончившихся		% изме- нение
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
<b><u>Финансовые результаты, млрд руб.</u></b>						
ЕВИТДА	(9)	(14)	(35,7)%	(9)	(10)	(10,0)%
Операционные затраты	7	8	(12,5)%	7	8	(12,5)%
Капитальные затраты <sup>1</sup>	4	11	(63,6)%	4	3	33,3%

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

### **Финансовые показатели**

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

Производственные и операционные расходы, относящиеся к сегменту «Прочие» сократились на 12,5% в первом квартале 2014 года по сравнению с четвертым кварталом 2013 года в результате снижения объемов оказания услуг внешним заказчикам по строительству, ремонту и обслуживанию и объемов прочих услуг.

## 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 за текущими административными затратами. Общехозяйственные и административные расходы в первом квартале 2014 года составили 27 млрд руб. по сравнению с 32 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. Снижение было вызвано снижением расходов на консультационные и аудиторские услуги в первом квартале 2014 года по сравнению с четвертым кварталом 2013 года.

В первом квартале 2013 года общехозяйственные и административные расходы составили 17 млрд руб., что на 59,0% ниже, чем в первом квартале 2014 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 непроизводственного назначения.

В первом квартале 2014 года износ, истощение и амортизация составили 105 млрд руб. по сравнению с 123 млрд руб. Снижение расходов по истощению и амортизации в абсолютном выражении на 18 млрд руб., в основном, связано ростом запасов по обновленному отчету D&M, а также со снижением объемов добычи.

В первом квартале 2014 года данные затраты увеличились в 1,9 раза по сравнению с 56 млрд руб. в первом квартале 2013 года, поскольку в первом квартале 2013 года затраты были инкорпорированы только с даты приобретения.

#### 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 – Налогообложение – Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)».

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение (%)	За 3 месяца, закончившихся		Изменение (%)
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
	млрд руб., за исключением %					
Налог на добычу полезных ископаемых	246	233	5,6%	246	152	61,8%
Акцизы	35	38	(7,9)%	35	24	45,8%
Отчисления на социальное страхование	11	7	57,1%	11	6	83,3%
Налог на имущество	7	6	16,7%	7	4	75,0%
Штрафы, пени и прочие налоги и платежи в бюджет	2	2	–	2	2	–
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>301</b>	<b>286</b>	<b>5,2%</b>	<b>301</b>	<b>188</b>	<b>60,1%</b>

В первом квартале 2014 года сумма налогов, за исключением налога на прибыль, выросла на 5,2% и составила 301 млрд руб. по сравнению с 286 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года и с 188 млрд руб. в первом квартале 2013 года. Значительное изменение вызвано ростом налога на добычу полезных ископаемых в связи с индексацией базовых ставок первом квартале 2014 года. (см. стр 20 «Налог на добычу полезных ископаемых».)

### **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.

В первом квартале 2014 года финансовые расходы, нетто, составили 35 млрд руб. Финансовые расходы, нетто, увеличились на 26 млрд руб. в первом квартале 2014 года по сравнению с четвертым кварталом 2013 года, в основном, в результате эффекта от переоценки справедливой стоимости сделок валютно-процентный своп и форвард. Признанный в первом квартале 2014 года чистый финансовый расход от операций с производными финансовыми инструментами в сумме 19 млрд руб. включает неденежный эффект от переоценки справедливой стоимости в сумме 20 млрд руб., компенсированный денежным доходом в сумме 1 млрд руб. по фактическим платежам по сделкам. Убыток от переоценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов вызван ослаблением курса рубля к доллару США.

Финансовые расходы, нетто, увеличились на 31 млрд руб. в первом квартале 2014 года по сравнению с первым кварталом 2013 года. Увеличение финансовых расходов, нетто, в основном, вызвано эффектом от переоценки справедливой стоимости сделок валютно-процентный своп и форвард.

### **Прочие доходы и расходы**

В первом квартале 2014 года прочие доходы составили 58 млрд руб. по сравнению с 35 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. Доходы, в основном, включают прибыль от продажи 49% доли ООО «Юграгазпереработка». С учетом финализации оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств и инвестиции в ВЧНГ в первом квартале 2013 года прочие доходы составили 205 млрд руб.

В первом квартале 2014 года прочие расходы не изменились по отношению к четвертому кварталу 2013 и составили 13 млрд руб. В основном расходы включают затраты по ликвидации основных средств в ходе операционной деятельности и прочие затраты. В первом квартале 2013 года прочие расходы составили 15 млрд руб.

### **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.

В первом квартале 2014 года убыток от курсовых разниц составил 84 млрд руб. по сравнению с убытком от курсовых разниц 14 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. Данное изменение связано, в основном, с переоценкой валютных обязательств в результате значительного ослабления курса рубля к доллару США в первом квартале 2014 года.

В первом квартале 2013 года убыток от курсовых разниц составил 11 млрд руб. Увеличение убытков от курсовых разниц произошло из-за переоценки валютных обязательств в результате снижения курса рубля к доллару США в 2013 году и начале 2014 года.

### **Налог на прибыль**

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		
	<b>31 марта 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>	<b>31 марта 2013</b>
Эффективная ставка по налогу на прибыль Роснефти по МСФО	20,0%	20,5%	23,2% <sup>1</sup>

<sup>1</sup>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 20,0% в первом квартале 2014 года.

Расход по налогу на прибыль за первый квартал 2014 года составил 22 млрд руб. по сравнению с расходом в размере 15 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. В четвертом квартале в сумму расхода по налогу на прибыль также включено уточнение оценки отложенного налога 2013 года – доход в размере 17 млрд руб.

В соответствии с отчетом о прибылях и убытках, расход по налогу на прибыль за первый квартал 2013 года составил 13 млрд руб.

### ***Чистая прибыль***

В результате приведенных факторов выше, чистая прибыль в первом квартале 2014 года составила 88 млрд руб. по сравнению с 134 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. Значительный эффект на снижение прибыли оказали убыток по курсовым разницам, возникший при переоценке валютных обязательств, и рост финансовых расходов.

В первом квартале 2013 года чистая прибыль составила 248 млрд руб., включая финальный эффект от переоценки, показанный ретроспективно в презентации отчетности. Без учета этой оценки, прибыль составила 102 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 3 месяца, закончившихся		Изменение
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
	млрд руб.		раз	млрд руб.	раз	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	658	377	1,75	658	362	1,82
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(345)	(362)	0,95	(345)	(1 311)	0,26
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности	(404)	11	–	(404)	962	–

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

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 658 млрд руб. в первом квартале 2014 года по сравнению с 377 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, включают операции с торговыми ценными бумагами как часть действий Компании по управлению денежными ресурсами (чистый приток денежных средств составил 2 млрд руб. в первом квартале 2014 года и чистый отток составил 17 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года).

Скорректированные на вышеописанные операции чистые денежные средства от операционной деятельности составили 656 млрд руб. в первом квартале 2014 года (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 2 млрд руб.), 394 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 17 млрд руб.) и 360 млрд руб. в первом квартале 2013 года (скорректировано на операции с торговыми ценными бумагами в объеме 2 млрд руб.).

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 3 месяца, закончившихся		Изменение
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
	млрд руб.		раз	млрд руб.	раз	
Чистые денежные средства от операционной деятельности	658	377	1,75	658	362	1,82
Эффект от операций с торговыми ценными бумагами	(2)	17	-	(2)	(2)	1,00
Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности	656	394	1,66	656	360	1,82
Эффект от одновременного получения долгосрочного аванса по поставкам нефти	431	163	2,64	431	232	1,86
Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности до изменения оборотного капитала	225	231	0,97	225	128	1,76

Снижение операционного денежного потока в первом квартале 2014 года относительно четвертого квартала 2013 года, объясняется, в основном, значительным изменением оборотного капитала в первом квартале 2014 года, что представлено следующими факторами:

- Увеличением дебиторской задолженности и увеличением приобретений товарно-материальных запасов в связи с сезонным фактором;

что было скомпенсировано:

- Поступлением предоплат по долгосрочным контрактам на поставку нефти, а также снижением авансов выданных по таможенным платежам.

## Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 345 млрд руб. в первом квартале 2014 года и 362 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. На снижение показателя чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, повлияло, главным образом, снижение затрат на приобретение новых активов и долей в зависимых обществах, а также значительное снижение затрат по капитальным вложениям в первом квартале 2014 года по сравнению с четвертым кварталом 2013 года, скомпенсированное затратами на приобретение краткосрочных финансовых активов.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 1 311 млрд руб. в первом квартале 2013 года, 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 3 месяца, закончившихся		Изменение
	31 марта 2014	31 декабря 2013		31 марта 2014	31 марта 2013	
	млрд руб.			млрд руб.		
			%			%
ООО «РН-Юганскнефтегаз»	23	22	4,5%	23	22	4,5%
ЗАО «Ванкорнефть»	8	11	(27,3)%	8	17	(52,9)%
ООО «РН-Уватнефтегаз»	7	—*	—	7	—	—
ОАО «Оренбургнефть»	5	10	(50,0)%	5	—	—
ОАО «Самотлорнефтегаз»	3	4	(25,0)%	3	—	—
ООО «РН-Пурнефтегаз»	2	5	(60,0)%	2	5	(60,0)%
ОАО «Самаранефтегаз»	3	2	50,0%	3	3	—
ОАО «Верхнечонскнефтегаз»	3	6	(50,0)%	3	1	200,0%
ОАО «Томскнефть» ВНК	2	2	—	2	2	—
ЗАО «Роспан Интернешнл»	4	3	33,3%	4	—	—
ООО «РН-Северная нефть»	1	2	(50,0)%	1	1	—
ОАО «РН-Няганьнефтегаз»	1	3	(66,7)%	1	—	—
ООО «СП «Ваньеганнефть»	1	1	—	1	—	—
Прочие	12	18	(33,3)%	12	8	50,0%
<b>Итого разведка и добыча</b>	<b>75</b>	<b>89*</b>	<b>(15,7)%</b>	<b>75</b>	<b>59</b>	<b>27,1%</b>
ОАО «НК «Роснефть»	—	1	(100,0)%	—	—	—
ООО «РН-Туапсинский НПЗ»	5	32	(84,4)%	5	9	(44,4)%
ОАО «Новокуйбышевский НПЗ»	3	8	(62,5)%	3	4	(25,0)%
ОАО «Куйбышевский НПЗ»	3	6	(50,0)%	3	2	50,0%
ОАО «Ангарская НХК»	2	3	(33,3)%	2	3	(33,3)%
ОАО «Ачинский НПЗ»	2	7	(71,4)%	2	3	(33,3)%
ОАО «Сызранский НПЗ»	3	4	(25,0)%	3	4	(25,0)%
ЗАО «Рязанская НПК»	1	3	(66,7)%	1	—	—
ОАО «Саратовский НПЗ»	—	2	(100,0)%	—	—	—
ООО «РН-Комсомольский НПЗ»	2	3	(33,3)%	2	2	—
Прочие заводы	3	7	(57,1)%	3	5	(40,0)%
Сбытовые подразделения и прочие	1	6	(83,3)%	1	1	—
<b>Итого переработка, коммерция и логистика</b>	<b>25</b>	<b>82</b>	<b>(69,5)%</b>	<b>25</b>	<b>33</b>	<b>(24,2)%</b>
<b>Прочая деятельность</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>(63,6)%</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>33,3%</b>
<b>Итого капитальные затраты</b>	<b>104</b>	<b>182*</b>	<b>(42,9)%</b>	<b>104</b>	<b>95</b>	<b>9,5%</b>
<b>Затраты на приобретение лицензий</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>(50,0)%</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>(60,0)%</b>

\* Государственные субсидии в размере 7 млрд руб., полученные в 2013 году, уменьшают капитальные затраты.

В первом квартале 2014 года капитальные затраты (с учетом приобретенных материалов для капитального строительства) снизились на 42,9% до 104 млрд руб. по сравнению с 182 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. Снижение капитальных затрат в первом квартале 2014 года носит сезонный характер. В первом квартале 2013 года капитальные затраты (с учетом приобретенных материалов для капитального строительства) составили 95 млрд руб.

В первом квартале 2014 года капитальные затраты (с учетом приобретенных материалов для капитального строительства) в сегменте «Разведка и добыча» составили 75 млрд руб и сократились на 15,7% по сравнению с 89 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. Проведенные в первом квартале 2014 года работы, в основном, связаны с обустройством месторождений и строительством системы утилизации попутного газа. Сокращение расходов капитального характера связано в основном с сезонным фактором и календарным циклом контрактования и выполнения работ. В первом квартале 2013 года капитальные затраты в сегменте «Разведка и добыча» составили 59 млрд руб.

Капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» в первом квартале 2014 года сократились на 69,5% до 25 млрд руб. по сравнению с 82 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. Затраты заводов сократились на 68,0% и составили 24 млрд руб. по сравнению с 75 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года, что связано с сезонным фактором. В основном все работы проводятся в рамках программы обновления и расширения производственных мощностей НПЗ целью полного перехода на стандарт «Евро-5». В первом квартале 2013 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, коммерция и логистика» составили 33 млрд руб., в том числе затраты заводов 32 млрд руб.

Капитальные затраты по другим направлениям деятельности, связанные с плановыми закупками транспорта и прочего оборудования, в первом квартале 2014 года сократились до 4 млрд руб. по сравнению с 11 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. В первом квартале 2013 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности составили 3 млрд руб.

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 3 месяца, закончившихся</i>	
	31 декабря 2013	31 марта 2013
	млрд руб.	
Разведка и добыча	(9)	2
Переработка, коммерция и логистика	4	1
Прочая деятельность	(1)	–
<b>Итого увеличение/(уменьшение) остатков материалов для капитального строительства</b>	<b>(6)</b>	<b>3</b>

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

### **Финансовая деятельность**

Чистые денежные средства, израсходованные в финансовой деятельности, составили 404 млрд руб. в первом квартале 2014 года по сравнению с денежными средствами, полученными от финансовой деятельности, в размере 11 млрд руб. в четвертом квартале 2013 года. В первом квартале 2014 года было произведено погашение кредитов, ранее привлеченных для приобретения активов ТНК-ВР в сумме 193 млрд руб. (в том числе 28 млрд руб. досрочно), а также был произведен выкуп акций РН Холдинга в размере 149 млрд руб.

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности в 1 квартале 2013 года составили 962 млрд руб. в результате привлечения Компанией средств на финансирование сделки по приобретению активов ТНК-ВР в размере 31,04 млрд долл. США. Все средства были использованы в рамках приобретения 100% доли ТНК-ВР.

### Долговые обязательства

Чистый долг Компании составил 1 586 млрд руб. по состоянию на 31 марта 2014 года по сравнению с 1 860 млрд руб. на 31 декабря 2013 года. Снижение, в основном, связано с погашением кредитов, в том числе привлеченных на приобретение активов ТНК-ВР в размере 193 млрд руб.

Общая задолженность по привлеченным кредитам и займам Компании составила 2 303 млрд руб. по состоянию на 31 марта 2014 года по сравнению с 2 360 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года. Снижение обусловлено, в основном, плановым, а также досрочным погашением кредитов.

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.

Заимствования Роснефти, обеспеченные экспортными поставками нефти (за исключением экспорта в СНГ), составляют 26,4% общего объема задолженности по состоянию на 31 марта 2014 года, 23,6% по состоянию на 31 декабря 2013 года и 21,8% по состоянию на 31 марта 2013 года.

По состоянию на 31 марта 2014 года, 31 декабря 2013 года и 31 марта 2013 года права требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти составляли 4,3%, 4,2% и 8,9%, соответственно, от общих экспортных продаж сырой нефти за анализируемый период (за исключением экспорта в СНГ).

Расчет чистого долга приведен в таблице:

По состоянию на:	31 марта 2014	31 декабря 2013	31 марта 2013
Краткосрочные кредиты и займы	864	684	468
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	–	7	12
Долгосрочные кредиты и займы	1 439	1 676	1 714
<b>Задолженность итого</b>	<b>2 303</b>	<b>2 367</b>	<b>2 194</b>
Денежные средства и их эквиваленты	220	275	318
Прочие оборотные финансовые активы	497	232	83
<b>Чистый долг</b>	<b>1 586</b>	<b>1 860</b>	<b>1 793*</b>

\* пересмотренные данные с учетом включения задолженности, сформированной в результате приобретения новых активов.

## 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		
	31 марта 2014	31 декабря 2013	31 марта 2013
Скорректированная маржа EBITDA	21,0%	20,4%	17,5%
Маржа чистой прибыли	6,4%	9,9%	30,5%
Отношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA, в годовом выражении	1,47	1,79	1,81*
Коэффициент ликвидности	1,20	1,05	1,18
		<b>руб. на баррель</b>	
Скорректированная EBITDA в расчете на баррель нефти	819	756	614
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	212	245	255
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	157	170	114
Скорректированный свободный денежный поток до вычета процентов в расчете на баррель	343	135	143
		<b>руб. на баррель нефтяного эквивалента</b>	
Скорректированная EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	689	664	555
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	179	215	230
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	132	149	103
Скорректированный свободный денежный поток до вычета процентов в расчете на баррель нефтяного эквивалента	288	118	129

\* пересмотренные данные с учетом включения задолженности, сформированной в результате 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		
	31 марта 2014	31 декабря 2013	31 марта 2013
		<b>млрд руб.</b>	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	658	377	362
Капитальные затраты	(104)	(182)	(95)
Операции с торговыми ценными бумагами	(2)	17	(2)
Сумма предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти	(431)	(163)	(232)
<b>Скорректированный свободный денежный поток</b>	<b>121</b>	<b>49</b>	<b>33</b>

## Расчет маржи скорректированной EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2014	31 декабря 2013	31 марта 2013
	млрд руб., за исключением %		
Операционная прибыль	184	150	86
Износ, истощение и амортизация	105	123	56
<b>EBITDA</b>	<b>289</b>	<b>273</b>	<b>142</b>
<i>Единовременный эффект</i>	–	2 <sup>1</sup>	–
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>289</b>	<b>275</b>	<b>142</b>
Выручка от реализации	1 375	1 350	812
<b>Скорректированная маржа EBITDA</b>	<b>21,0%</b>	<b>20,4%</b>	<b>17,5%</b>

<sup>1</sup>Корректировка по изменению оценок резервов по экологическим обязательствам.

## Расчет маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2014	31 декабря 2013	31 марта 2013
	млрд руб., за исключением %		
<b>Чистая прибыль</b>	<b>88</b>	<b>134</b>	<b>248</b>
Выручка от реализации	1 375	1 350	812
<b>Маржа чистой прибыли</b>	<b>6,4%</b>	<b>9,9%</b>	<b>30,5%</b>

## Расчет коэффициента ликвидности

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2014	31 декабря 2013	31 марта 2013
	млрд руб., за исключением коэффициентов		
Оборотные активы	1 786	1 455	1 144
Краткосрочные обязательства	1 489	1 387	973
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>1,20</b>	<b>1,05</b>	<b>1,18</b>