

ПАО «НК «Роснефть» Результаты по МСФО за 1 кв. 2019 г.



13 мая 2019 г.

Важное замечание



Информация, содержащаяся в данной презентации, была подготовлена Компанией. Представленные здесь заключения основаны на общей информации, собранной на момент подготовки материала, и могут быть изменены без дополнительного извещения. Компания полагается на информацию, полученную из источников, которые она полагает надежными; тем не менее, она не гарантирует ее точность или полноту.

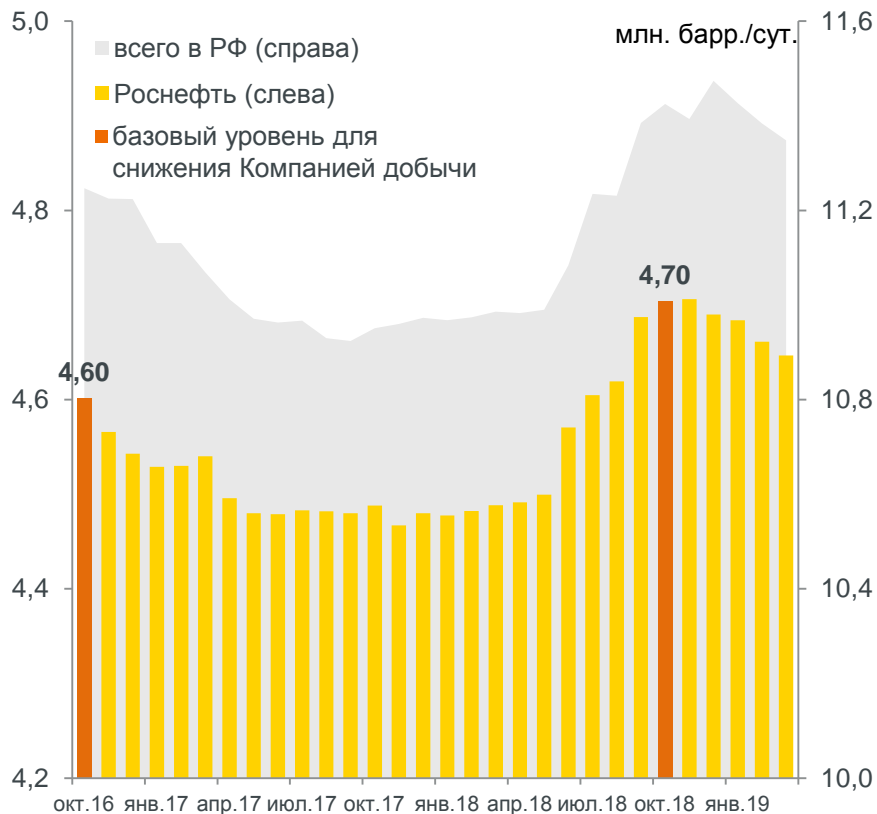
Данные материалы содержат заявления относительно будущих событий и пояснения, представляющие собой прогноз таких событий. Любые утверждения в данных материалах, не являющиеся констатацией исторических фактов, являются прогнозными заявлениями, сопряженные с известными и не известными рисками, неопределенностями и прочими факторами, в связи с которыми наши фактические результаты, итоги и достижения могут существенно отличаться от любых будущих результатов, итогов или достижений, отраженных в или предполагаемых такими прогнозными заявлениями. Мы не принимаем на себя никаких обязательств по обновлению любых содержащихся здесь прогнозных заявлений с тем, чтобы они отражали бы фактические результаты, изменения в допущениях либо изменения в факторах, повлиявших на такие заявления.

Настоящая презентация не представляет собой предложение продажи, или же поощрение любого предложения подписки на, или покупки любых ценных бумаг. Понимается, что ни одно положение данного отчета/презентации не создает основу какого-либо контракта либо обязательства любого характера. Информация, содержащаяся в настоящей презентации, не должна ни в каких целях полагаться полной, точной или беспристрастной. Информация данной презентации подлежит проверке, окончательному оформлению и изменению. Содержание настоящей презентации Компанией не выверялось. Соответственно, мы не давали и не даем от имени Компании, ее акционеров, директоров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, никаких заверений или гарантий, как ясно выраженных, так и подразумеваемых, в отношении точности, полноты или объективности содержащейся в ней информации или мнений. Ни один из директоров Компании, ее акционеров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, не принимает на себя никакой ответственности за любые потери любого рода, которые могут быть понесены в результате любого использования данной презентации или ее содержания, или же иным образом в связи с этой презентацией.

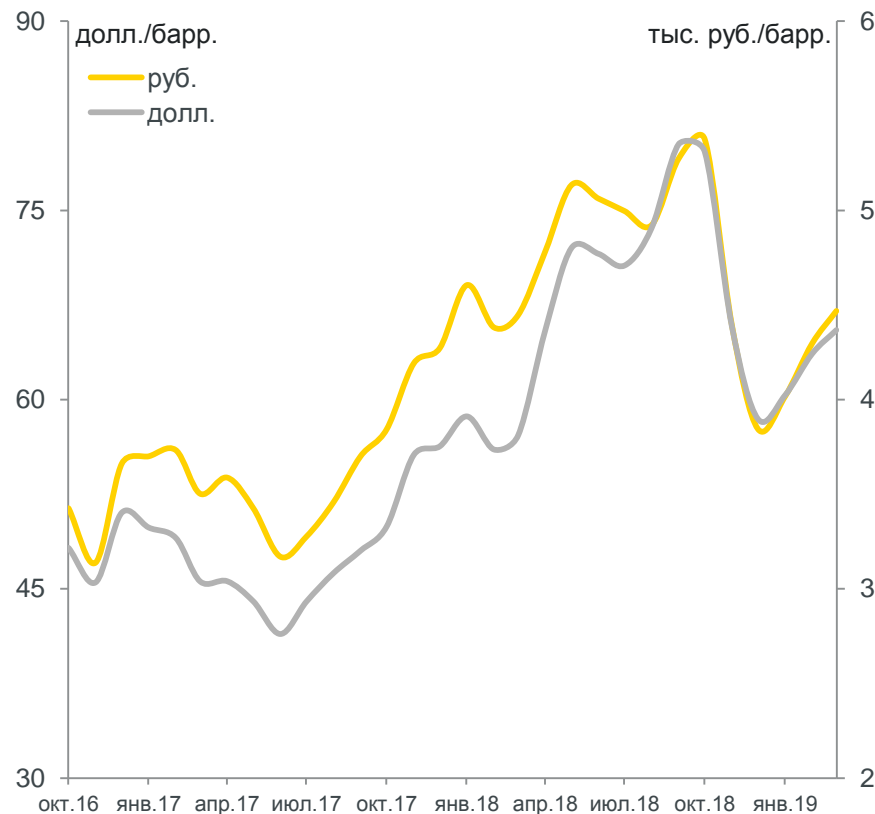
Управление добычей в рамках Соглашений ОПЕК+



Добыча нефти и газового конденсата в России



Цена на нефть марки Brent



- ▶ В рамках выполнения договоренностей по Соглашению ОПЕК+ сокращение добычи нефти и газового конденсата Компании до 1 июля 2019 г. составит около 2% (90 тыс. барр./сут) к уровню октября 2018 г.
- ▶ По итогам марта 2019 г. суточная добыча Компании в РФ составила 4,65 млн барр. (снижение более 1% к уровню октября 2018 г.). Доля Роснефти в общем объеме сокращения Россией составила около 46%.

Динамика добычи



Добыча углеводородов 1 кв. 2019 к 1 кв. 2018

тыс. б.н.э./сут.



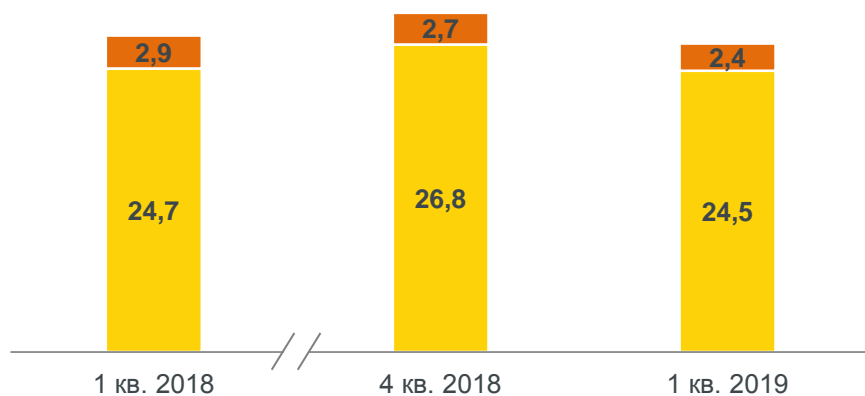
- ▶ Активное развитие новых проектов (Кондинское, Среднеботуобинское, Юрубчено-Тохомское месторождения)
- ▶ Достижение высоких показателей производства на Юганскнефтегазе, наращивание объемов на других зрелых активах (Самаранефтегаз, Няганьнефтегаз, Варьеганнефтегаз)
- ▶ Опережающее освоение месторождения Зоер на шельфе Египта

Оптимизация переработки в России



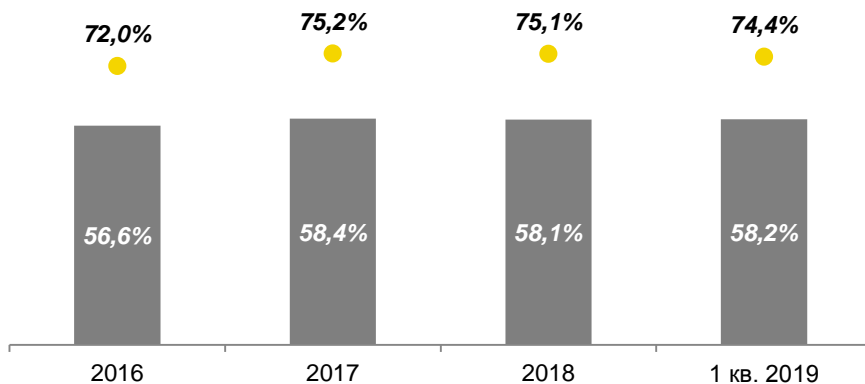
Объем переработки на НПЗ в РФ и за рубежом

- переработка за рубежом
 - переработка в РФ
- млн т



Основные показатели нефтепереработки в РФ

- Выход светлых
- Глубина переработки



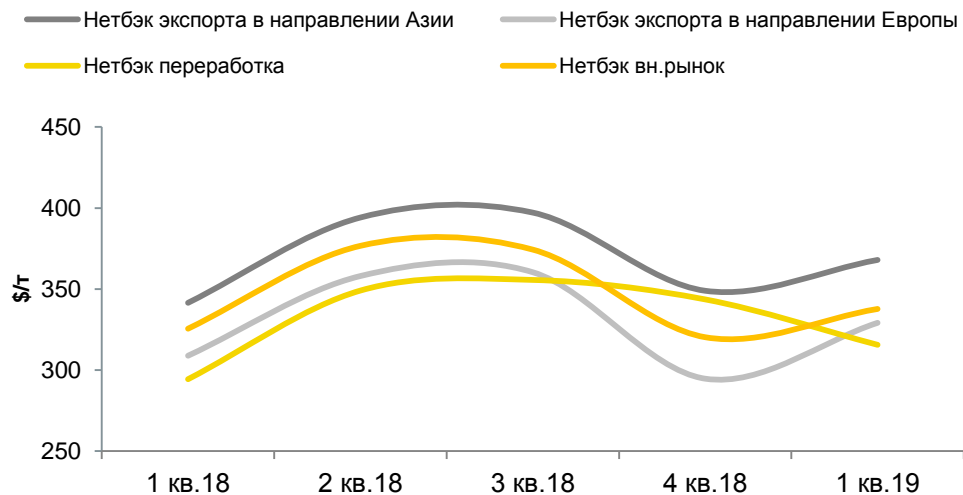
Итоги 1 кв. 2019 г.

- ▶ Уменьшение загрузки установок в условиях текущего спроса на нефтепродукты
- ▶ Проведение ремонтных и восстановительных работ на нефтеперерабатывающих заводах в Германии
- ▶ На Уфимской группе НПЗ с марта 2019 г. организовано промышленное производство автомобильного бензина АИ-100-К5
- ▶ На Рязанской НПЗ завершилась модернизация установки каталитического риформинга, что способствовало:
 - увеличению октанового числа получаемого компонента автобензина
 - осуществлению перевода установки на 3-летний межремонтный пробег

Фокус на высокомаржинальных каналах сбыта

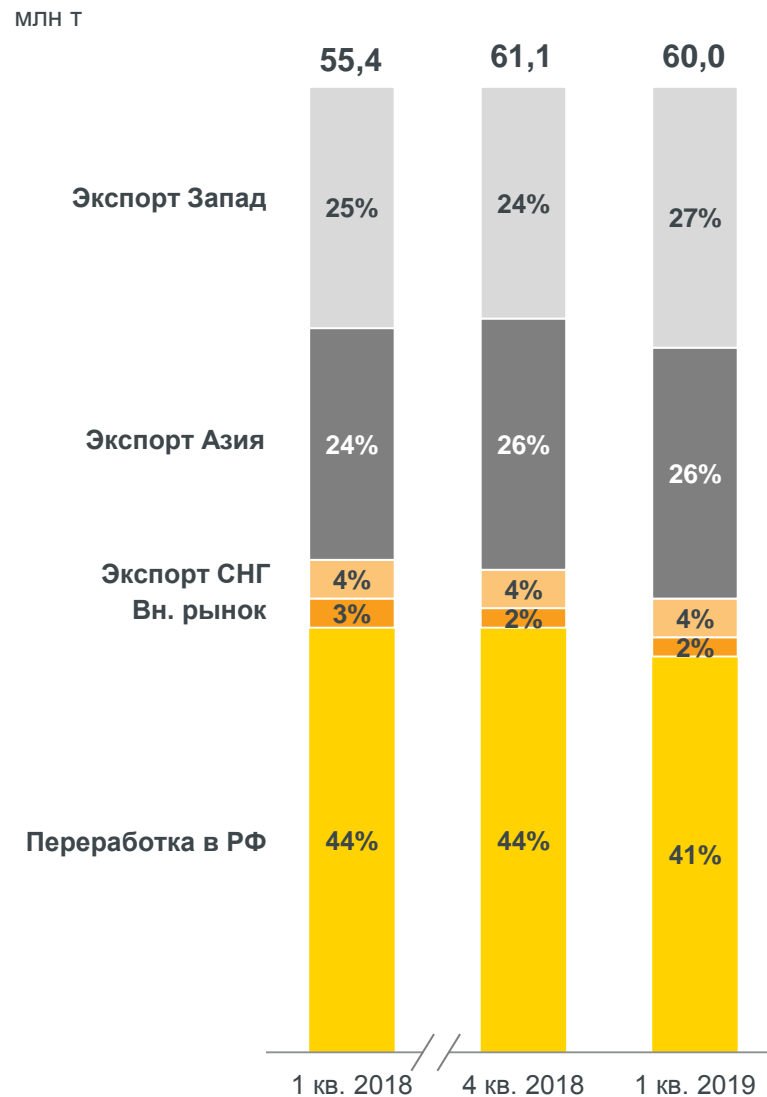


Нетбэки основных каналов монетизации нефти



- ▶ Компания продолжает успешно диверсифицировать зарубежные каналы поставок нефти. В 1 кв. 2019 г. поставки сырья в восточном направлении достигли 15,9 млн т, что составляет 46,6% от общего объема реализации нефти за рубежом
- ▶ В 1 кв. 2019 г. реализация моторных топлив на внутреннем рынке составила 7,2 млн т, что ниже уровня 4 кв. на 1,4% и выше уровня 1 кв. 2018 г. на 10,8%
- ▶ В отчетном квартале Компания перевыполнила норматив биржевой реализации по автомобильным бензинам более чем в 2,5 раза, а по дизельному топливу – примерно в 2 раза

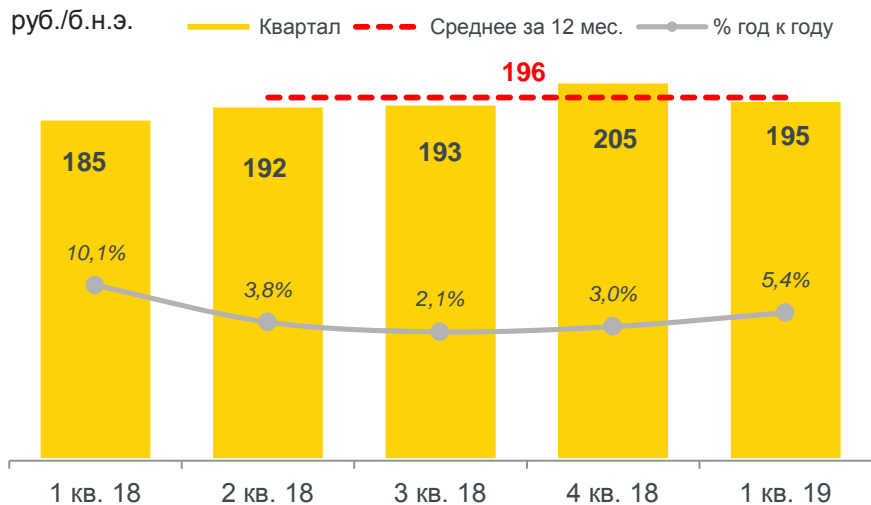
Каналы монетизации нефти



Постоянный контроль над расходами



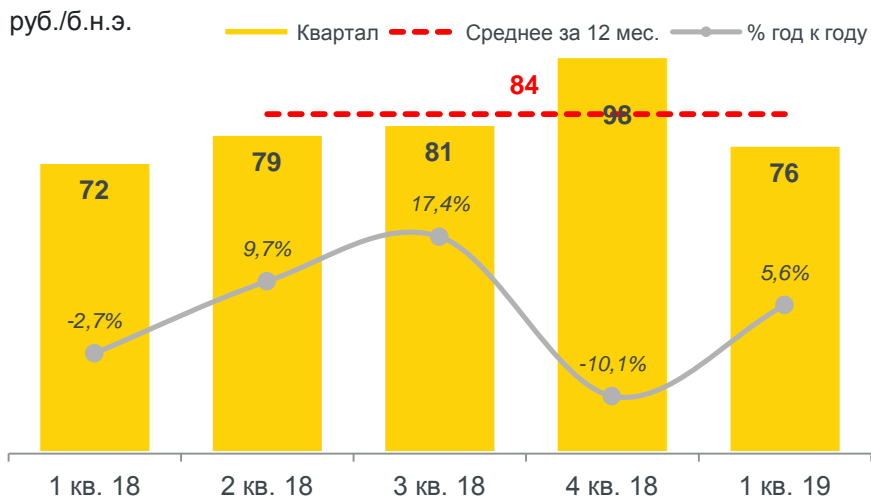
Динамика расходов на добычу



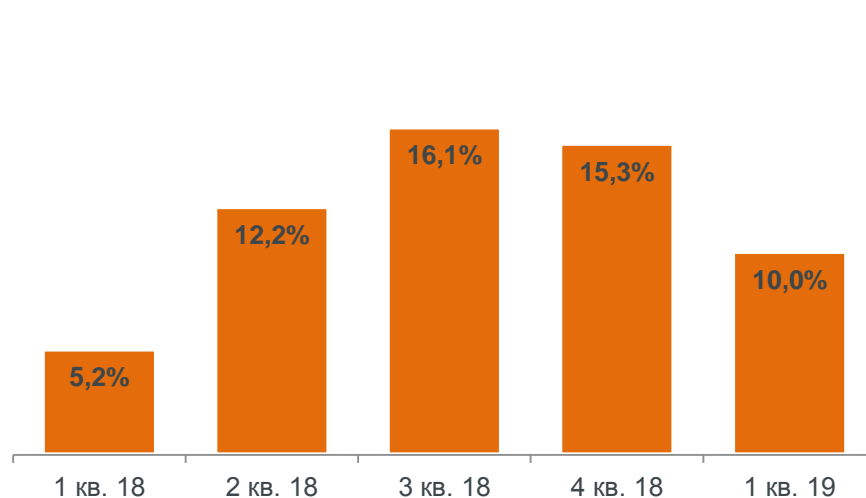
Динамика расходов на переработку в РФ



Динамика общехоз. и админ. расходов¹



Индекс цен производителя в годовом выражении



Примечание: (1) без учета резервов

Рост прибыли



ЕВITDA 1 кв. 2019 к 4 кв. 2018



Чистая прибыль 1 кв. 2019 к 4 кв. 2018

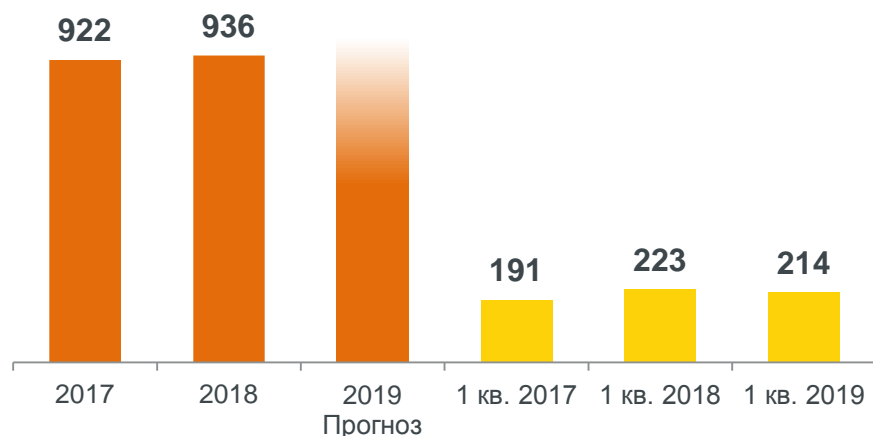


Капитальные затраты



Динамика капитальных затрат

млрд руб.



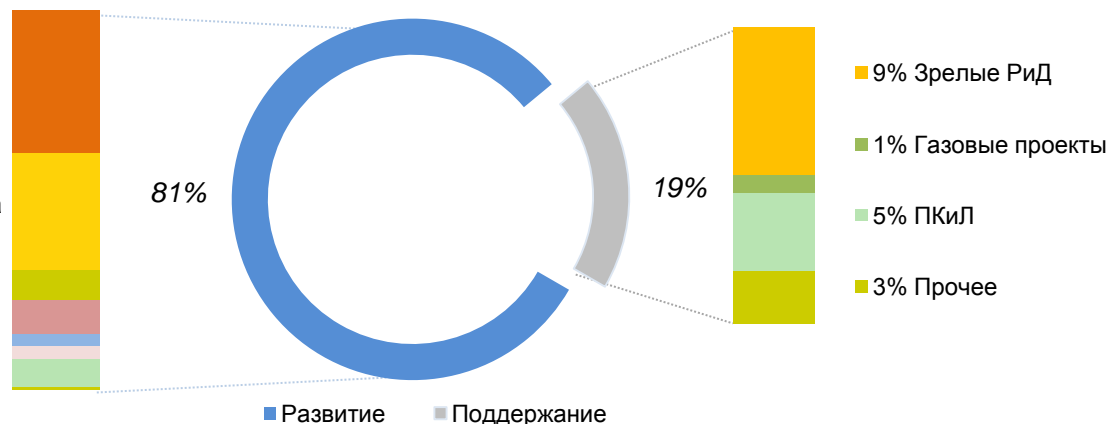
Капитальные вложения за 1 кв. 2019 г. составили 214 млрд руб., практически сохранившись на уровне 1 кв. 2018 (-4% г/г)

Приоритеты инвестиционной программы ПАО «НК «Роснефть»:

- поддержание стабильного уровня добычи на зрелых активах за счет бурения и ввода новых скважин, геолого-технических мероприятий (ГТМ) при сохранении высокой инвестиционной эффективности
- реализацию высокоэффективных крупных и новых проектов разведки и добычи нефти и газа для их последовательного запуска и вывода на полку добычи
- проекты на НПЗ по строительству и реконструкции технологических установок и комплексов для повышения глубины переработки и выхода светлых нефтепродуктов
- развитие собственного сервиса

Структура инвестиционной программы в 2019 г.

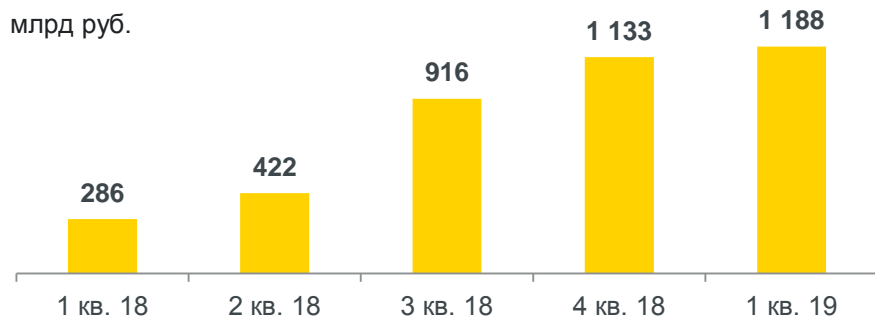
- 30% Зрелые Рид
- 25% Крупные и новые проекты Рид
- 6% Газовые проекты
- 7% Международные проекты
- 3% Проекты ГРП и разработки шельфа
- 3% Нефтесервисы
- 6% ПКил
- 1% Прочие Рид



Генерация устойчивого свободного денежного потока



Свободный денежный поток (LTM)



За последние 12 мес. Компания сгенерировала свыше **18 млрд долл.** свободного денежного потока

Роснефть – один из лидеров отрасли по данному показателю

Расчет свободного денежного потока (1 кв. 2019 г.)



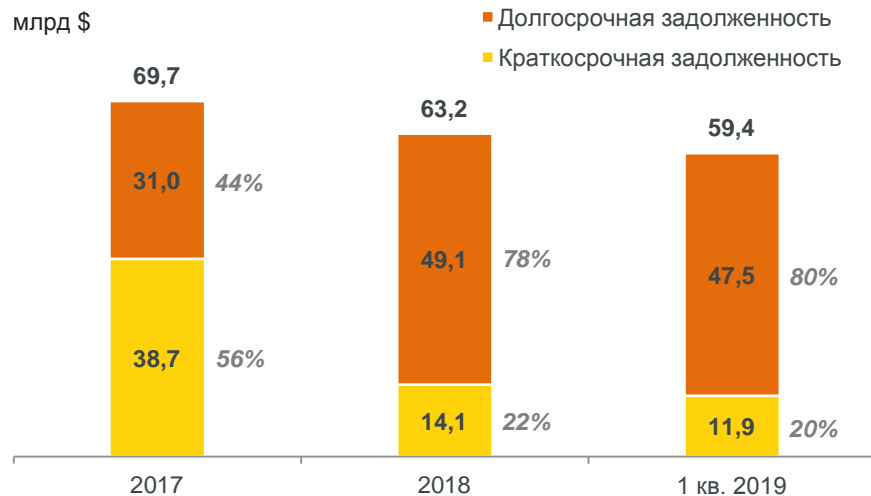
Финансовая стабильность



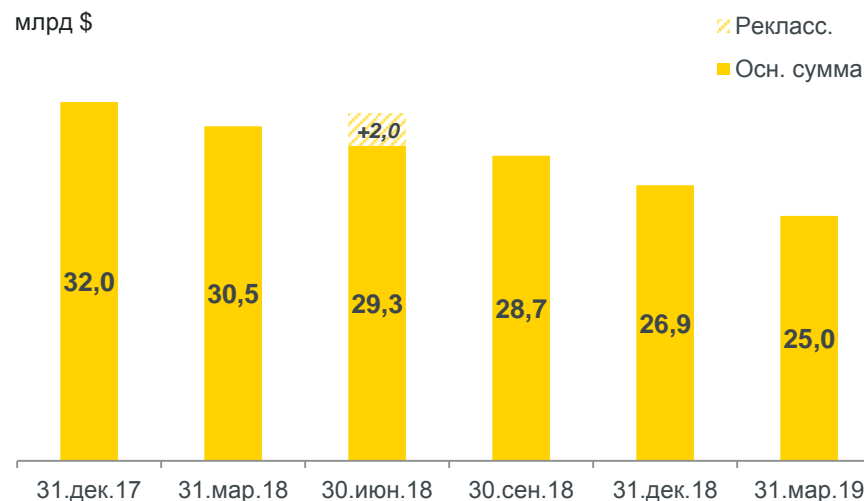
Динамика долга



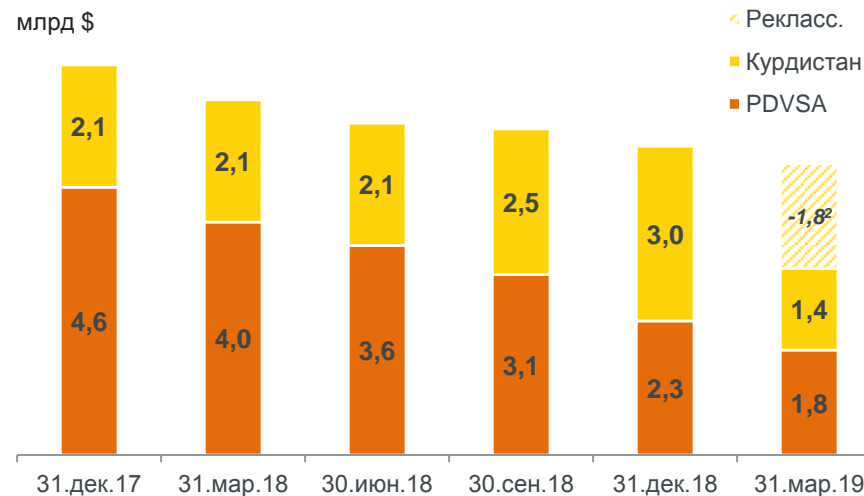
Сокращение краткосрочной задолженности



Погашения полученных предоплат



Погашение выданных предоплат



Примечание: (1) Включает одновременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств в результате отражения на балансе операционной аренды в размере 103 млрд. руб. в соответствии с IAS 16 «Аренда», (2) Вклад Компании в СП – оператор инфраструктурного проекта по эксплуатации нефтепровода в Курдистане



Приложение

Ключевые производственные показатели



Показатель	1 кв. 19	4 кв. 18	%	1 кв. 19	1 кв. 18	%
Добыча углеводородов, в т.ч. тыс. б.н.э./сут	5 902	5 938	(0,6)%	5 902	5 708	3,4%
Добыча нефти и ЖУВ, тыс. барр./сут	4 744	4 792	(1,0)%	4 744	4 566	3,9%
Добыча газа, тыс. б.н.э./сут	1 158	1 146	1,0%	1 158	1 142	1,4%
Переработка нефти, млн т	26,87	29,53	(9,0)%	26,87	27,57	(2,5)%
Выпуск нефтепродуктов в РФ млн т	23,67	25,80	(8,3)%	23,67	23,89	(0,9)%

Ключевые финансовые показатели



Показатель	1 кв. 19	4 кв. 18	%	1 кв. 19	1 кв. 18	%
ЕБИТДА, млрд руб.	548	488	12,3%	548	385	42,3%
Чистая прибыль, млрд руб. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	131	109	20,2%	131	81	61,7%
Скорректированная чистая прибыль ¹ , млрд руб. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	242	185	30,9%	242	123	96,1%
Скорректированный операционный денежный поток ² , млрд руб.	411	518	(20,7)%	411	365	12,6%
Капитальные затраты, млрд руб.	214	257	(16,7)%	214	223	(4,0)%
Свободный денежный поток, млрд руб.	197	261	(24,5)%	197	142	38,7%
ЕБИТДА, млрд долл.	8,3	7,4	12,2%	8,3	6,8	22,1%
Чистая прибыль, млрд долл. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	1,9	1,6	18,8%	1,9	1,5	26,7%
Скорректированная чистая прибыль ¹ , млрд долл. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	3,7	2,8	31,6%	3,7	2,2	68,7%
Скорректированный операционный денежный поток, млрд долл.	6,2	7,9	(21,5)%	6,2	6,4	(3,1)%
Капитальные затраты, млрд долл.	3,2	3,9	(17,9)%	3,2	3,9	(17,9)%
Свободный денежный поток, млрд долл.	3,0	4,0	(25,0)%	3,0	2,5	20,0%
Цена на нефть Юралс, тыс руб./барр.	4,18	4,48	(6,6)%	4,18	3,71	12,7%

Примечание: (1) Корректировка на курсовые разницы и прочие единоразовые эффекты; (2) Корректировка на предоплаты по долгосрочным договорам поставки нефти, включая начисленные процентные платежи по ним, а также операции с торговыми ценными бумагами (рублевый эквивалент)

Ответственность бизнеса – ключевая ценность Компании



Участник Глобального договора ООН	Стратегия «Роснефть-2022»: войти в 1-й квартиль межд. нефтегазовых компаний по ПБОТОС	Программа энергосбережения выполняется с 2009 г.	Программа инновационного развития, инвестиции в 2018г.	Стратегия «Роснефть-2022»: повышенное внимание	Инвестиции в социальную сферу в 2018 г.
в течение 10 лет	Лидерство в снижении удельных выбросов парниковых газов	9,3 млрд руб. экономия энергии в 2018 г., (+3,3% г/г)	53,9 млрд руб., (+9,6% г/г)	Образование, развитие человеческого потенциала, социальные проекты	45,7 млрд руб., (+16% г/г)



В 2018 г. на АЗС «Роснефти» началась реализация новых видов топлива с улучшенными характеристиками «Евро-6» и Pulsar 100. Розничная сеть Компании является перспективной площадкой для развития зарядной инфраструктуры для электромобилей



«Роснефть» и детский образовательно-игровой парк «Кидзания» провели экскурсию для детей из реабилитационных центров и детских домов

Повышение инвестиционной привлекательности с помощью эффективной коммуникации ESG данных



20 декабря 2018 г. – Совет директоров одобрил стратегию «Роснефти» в части приверженности 17 целям ООН в области устойчивого развития¹



«Роснефть» определила пять приоритетных целей, достижению которых Компания способствует в ходе своей основной деятельности



Публичная позиция «Роснефть: вклад в реализацию целей ООН в области устойчивого развития» соответствует принципам открытости, прозрачности и информирования акционеров, инвесторов и прочих заинтересованных сторон



Примечание: (1) Публичная позиция «Роснефть: вклад в реализацию целей ООН в области устойчивого развития» обновлена с учетом данных за 2018 г. в апреле 2019 г. https://www.rosneft.com/Investors/Rosneft_contributing_to_implementation_of_UN

Новые проекты, введенные в 2016-2017 гг.



Показатель	Сузунское	Восточная Мессояха ²
Местоположение	Красноярский край	ЯНАО
Запасы 3P PRMS ¹	82 млн т н.э./ 623 млн б.н.э.	248 млн т н.э./ 1 707 млн б.н.э.
Год ввода	2016	2016
Добыча за 2018 г. / 1 кв. 2019 г.	4,1 / 0,6 млн т	4,5 / 1,2 млн т
Полка добычи	~4,5 млн т/год	~6,0 млн т/год
Год выхода на полку ⁴	2019	2021



Показатель	Юрубчено-Тохомское	Кондинское
Местоположение	Красноярский край	ХМАО
Запасы 3P PRMS ¹	309 млн т н.э./ 2 368 млн б.н.э. ³	142 млн т н. э./ 1 034 млн б.н.э.
Год ввода	2017	2017
Добыча за 2018 г. / 1 кв. 2019 г.	2,3 / 1 млн т	1,6 / 0,6 млн т
Полка добычи	~5 млн т/год	>2 млн т/год
Год выхода на полку ⁴	2019	2019

Примечание: (1) По состоянию на 31.12.2018; (2) Лицензия на месторождение принадлежит ЗАО «Мессояханефтегаз», СП с Газпромнефть (50%/50%), данные представлены как 100%; (3) Данные по Юрубченскому блоку; (4) Данные о достижении полки добычи указаны без учета влияния Соглашения ОПЕК+

Новые проекты, введенные в 2018 г.



Показатель	Тагульское	Таас-Юрях (Среднеботуобинское, 2 очередь)
Местоположение	Красноярский край	Республика Саха (Якутия)
Запасы 3P PRMS ¹	456 млн т н.э./ 3 251 млн б.н.э.	281 млн т н.э./ 2 053 млн б.н.э.
Год ввода	4 кв. 2018	4 кв. 2018
Добыча за 2018 г. / 1 кв. 2109 г.	1,3 / 0,3 млн т	2,9 / 0,9 млн т
Полка добычи	>4,5 млн т/год	~5 млн т/год
Год выхода на полку	2022+	2021+



Показатель	Русское	Куюмбинское ^{3,4}
Местоположение	ЯНАО	Красноярский край
Запасы 3P PRMS ¹	416 млн т н.э./ 2 799 млн б.н.э.	285 млн т н.э./ 2 176 млн б.н.э.
Год ввода	4 кв. 2018 ²	4 кв. 2018
Добыча за 2018 г. / 1 кв. 2019 г.	0,3 / 0,2 млн т	0,5 / 0,2 млн т
Полка добычи	>6,5 млн т/год	>3 млн т/год
Год выхода на полку	2022+	2021+

Примечание: (1) По состоянию на 31.12.2018; (2) Обеспечена добыча в соответствии с проектной документацией; (3) Лицензия на Куюмбинское месторождение принадлежит ООО «Славнефть-Красноярскнефтегаз», СП с Газпромнефть, данные представлены как 100%; (4) Данные по году ввода, полке добычи и году выхода на полку первого пускового комплекса Куюмбинского м/р

Прогресс в реализации ключевых проектов: Роспан



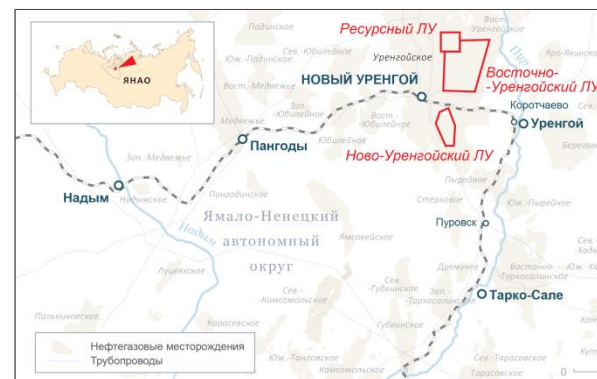
ПРОЕКТ ОБЕСПЕЧИТ НАИБОЛЬШИЙ ПРИРОСТ ДОБЫЧИ КОМПАНИИ В БЛИЖАЙШЕЙ ПЕРСПЕКТИВЕ

Наименование показателя	Значение
ЗР запасы (PRMS)	891 млрд куб. м газа 207 млн т ГК, ПБТ и нефти
Добыча за 2018 г.	6,63 млрд куб м газа 1,39 млн т жидких УВ
Добыча и производство, в год	В перспективе: > 21 млрд куб м газа > 5 млн т жидких УВ до 1,3 млн т ПБТ
Запуск проекта	2019 г.

Текущий статус и результаты 1 кв. 2019 г.:

В активной фазе строительство ключевых производственных объектов обустройства:

- УКПГик Восточно – Уренгойского ЛУ: ведется монтаж трубопроводов подключения к площадке УКПГик, выполнен запуск котельной. Запущена в работу система теплоснабжения газотурбинной электростанции Восточно-Уренгойского ЛУ
- Наливной ж/д терминал на станции Коротчаево: продолжается монтаж металлоконструкций и нанесение антикоррозийной защиты на эстакады, завершен монтаж и термообработка шаровых резервуаров. Проводятся индивидуальные испытания оборудования
- На объектах обустройства продолжается монтаж технологических трубопроводов, кабеленесущих систем
- Продолжается строительство магистральных и внутрипромысловых трубопроводов, объектов энергообеспечения



Разработка новых месторождений: Харампурское месторождение



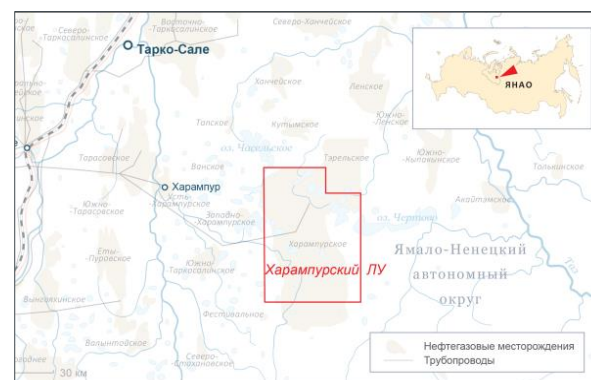
НАИБОЛЕЕ ЗНАЧИМЫЙ ПОСЛЕ РОСПАНА ПРОЕКТ КОМПАНИИ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ ПРИРОСТА ДОБЫЧИ ГАЗА¹

Наименование показателя	Значение
ЗР запасы (PRMS), газ	650 млрд куб. м ²
Полка добычи газа: 1-я очередь (Сеноман)	~11 млрд куб. м/год ³
Запуск проекта	2020 г.



Текущий статус и результаты 1 кв. 2019 г.:

- Завершаются проектно-изыскательские работы. Ведется инженерная подготовка кустовых площадок и автодорог, строительство газосборных сетей, высоковольтных линий электропередач.
- Пробурено 48 из 61 скважин, в том числе 5 скважин – в 1 кв. 2019 г.
- Газопровод внешнего транспорта: ведутся строительно-монтажные работы, произведена укладка 44 км из 156 км линейного трубопровода
- Площадочные объекты: завершена инженерная подготовка подъездной автодороги, площадки вахтового жилого комплекса и Установки комплексной подготовки газа. Продолжается устройство свайных оснований на объектах УКПГ



Примечание: (1) Проект реализуется с участием партнера – компании ВР, (2) Без учета растворенного в нефти газа, с учетом запасов Туронской залежи, (3) С потенциалом дальнейшего роста до 24 млрд куб. м в год за счет полномасштабного освоения Туронской залежи

Расчет скорректированного операционного денежного потока



Отчет о прибылях и убытках

№	Показатель	1 кв. 2019, млрд долл.
1	Выручка, в т.ч.	31,9
	Зачет полученных предоплат и прочих финансовых обязательств	2,5
2	Затраты и расходы, в т.ч.	(26,2)
	Зачет выданных предоплат	(0,6)
3	Операционная прибыль (1+2)	5,7
4	Расходы до налога на прибыль	(2,8)
5	Прибыль до налога на прибыль (3+4)	2,9
6	Налог на прибыль	(0,6)
7	Чистая прибыль (5+6)	2,3

Отчет о движении денежных средств

1 кв. 2019, млрд долл.	Показатель	№
2,3	Чистая прибыль	1
3,6	Корректировки для сопоставления чистой прибыли с денежными средствами, полученными от основной деятельности, в т.ч.	2
(1,9)	Зачет полученных предоплат по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	
(0,6)	Зачет прочих финансовых обязательств	
0,6	Зачет выданных предоплат по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	
(1,5)	Изменения в операционных активах и обязательствах, в т.ч.	3
(0,3)	Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным поставкам	
(0,6)	Платежи по налогу на прибыль, проценты и дивиденды полученные	4
3,8	Чистые денежные средства от операционной деятельности (1+2+3+4)	5
0,2	Финансирование в счет будущих поставок	6
2,2	Эффект от предоплат	7
6,2	Скорректированный операционный денежный поток (5+6+7)	8

Финансовые расходы, млрд руб.



Показатель		1 кв. 19	4 кв. 18	%	1 кв. 19	1 кв. 18	%
1.	Начисленные проценты ¹	74	73	1,4%	74	65	13,8%
2.	Уплаченные проценты ²	73	82	(11,0)%	73	61	19,7%
3.	Изменение процентов к уплате (1-2)	1	(9)	–	1	4	(75,0)%
4.	Капитализированные проценты ³	41	39	5,1%	41	33	24,2%
5.	Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами ⁴	–	3	(100,0)%	–	–	–
6.	Увеличение резервов в результате течения времени	5	5	–	5	5	–
7.	Проценты за пользование денежными средствами в рамках договоров предоплаты	21	24	(12,5)%	21	20	5,0%
8.	Изменение справедливой стоимости финансовых активов	–	3	(100,0)%	–	–	–
9.	Увеличение резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	1	1	–	1	–	–
10.	Прочие финансовые расходы	4	3	33,3%	4	3	33,3%
Итого финансовые расходы (1-4+5+6+7+8+9+10)		64	73	(12,3)%	64	60	6,7%

Примечание: (1) Проценты, начисленные по кредитам и займам и прочим финансовым обязательствам (2) Уплата процентов осуществляется в соответствии с плановыми сроками, (3) Капитализация процентных расходов производится согласно стандарту IAS 23 «Затраты по займам». Ставка капитализации рассчитывается путем деления процентных расходов по займам, связанным с капитальными расходами, на средний остаток по данным займам. Сумма капитализированных процентов рассчитывается путем умножения среднего остатка по незавершенному строительству на ставку капитализации, (4) Динамика нетто-эффекта по операциям с ПФИ вызвана колебанием валютной составляющей сделок с валютно-процентными свопами.

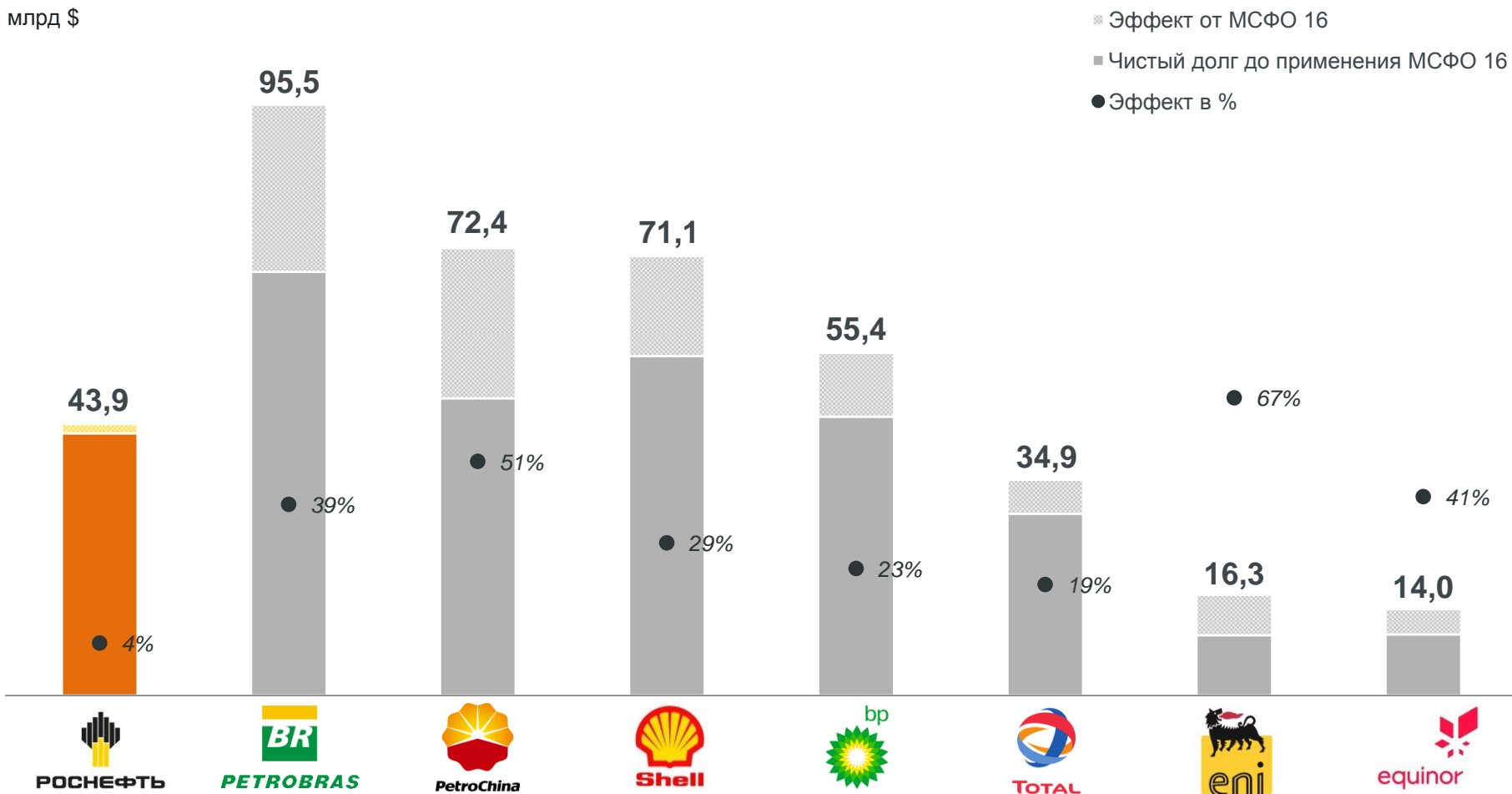
Минимальный эффект от МСФО 16 «Аренда»



С 1 января 2019 г. вступил в силу новый стандарт МСФО 16 «Аренда», согласно которому на балансе отражается не только финансовая, но и операционная аренда, ранее признававшаяся расходом в отчете о прибылях и убытках

Влияние стандарта МСФО 16 «Аренда» на показатель чистого долга нефтегазовых компаний (1 кв. 2019 г.)

млрд \$

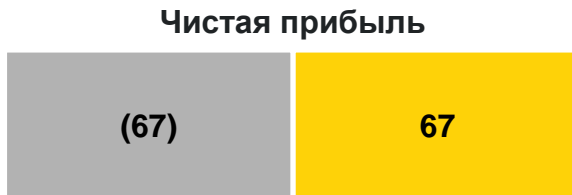


Анализ чувствительности



Чувствительность EBITDA чистой прибыли за 1 кв. 2019 г. к изменению цены Юралс на 10%

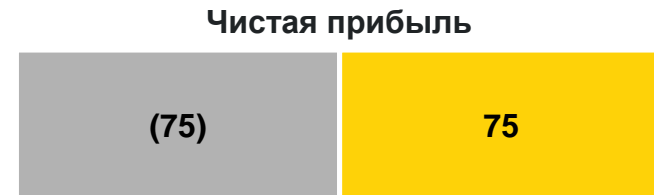
млрд руб.



■ -10% 63,2 долл./барр. ■ +10%

Чувствительность EBITDA чистой прибыли за 1 кв. 2019 г. к изменению курса долл. на 10%

млрд руб.



■ -10% 66,1 руб./долл. ■ +10%



Вопросы и ответы