

ПАО «НК «Роснефть» Результаты по МСФО за 4 кв. и 12 мес. 2020 г.



12 февраля 2021 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.

Ключевые события



1

Положительный финансовый результат по итогам 2020 г., несмотря на падение цен на нефть и ограничения по добыче

2

Глобальное лидерство по эффективности добычи – удельные расходы на добычу снизились до 2,6 долл./барр. в 4 кв. 2020 г.

3

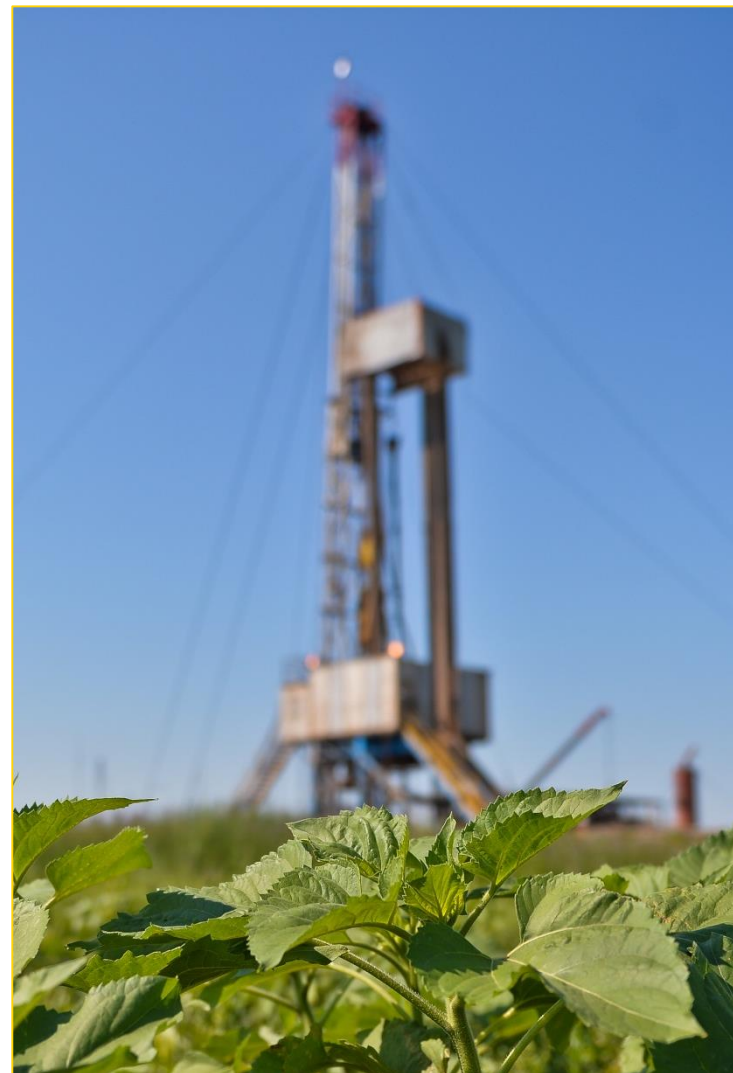
Запущено 2 новых крупных проекта – Эргинский ЛУ и Северо-Даниловское месторождение – с потенциалом добычи в 45 млн барр. ЖУВ в год

4

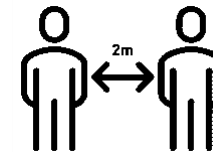
Формирование корпоративной структуры и старт практической реализации проекта «Восток Ойл», продажа 10% компании Trafigura за 7 млрд евро

5

Продление Программы приобретения собственных акций на 2021 г.



Меры по противодействию распространению COVID-19: Забота о людях – ключевой приоритет Компании



Забота о сотрудниках

- Перевод на дистанционный режим работы
- Регулярное тестирование (**>683 тыс. тестов**)
- Горячая линия психологической поддержки
- **>38,7 млн ед.** средств индивидуальной защиты (СИЗ)
- Строгое соблюдение санитарно-гигиенических требований
- **>6,5 млн литров** дезинфицирующих растворов для обработки офисов и рабочих мест

Забота о деятельности

- Совет директоров утвердил **план первоочередных мер** по обеспечению операционной стабильности
- Оперативные штабы по мониторингу и реагированию на динамику распространения инфекции в **297** Обществах Группы
- Режим эпидемиологической настороженности в **117 вахтовых поселках** и **230 вагон городках**
- Межвахтовые интервалы увеличены до **60** и **90 суток**
- **281 обсерватор** на **24,5 тыс. мест** и **398 изоляторов** на **13,4 тыс. мест**

Забота о клиентах

- Производство двух видов продукции, являющейся **компонентами для антисептических средств**: этиловый спирт (этанол) и ацетон
- **41,8 тыс. т** ацетона и **3,2 тыс. т** этилового спирта реализованы на внутреннем рынке
- Сервис бесконтактной оплаты на АЗС
- Помощь медицинским учреждениям в обеспечении СИЗ и денежными средствами

Достижения Компании в области устойчивого развития отражаются в специализированных международных рейтингах



Bloomberg

Один из лидеров опережает большинство нефтегазовых компаний мира
повысился рейтинг до 70,1



FTSE4Good

Роснефть остается участником группы международных биржевых индексов FTSE4Good в области устойчивого развития



Включена в 100 лучших компаний рейтинга из 843 компаний развивающихся рынков, представляют 32 сектора экономики из 31 страны

REFINITIV

В десятке отраслевых лидеров
повысился рейтинг до А

MSCI

Рейтинг повысился до ВВ из-за улучшения раскрытия информации о противодействии изменению климата



Компания интегрирует климатические вопросы в процесс принятия решений при операционной деятельности
повысился рейтинг в категории «Качество управления» до 3 баллов из 4

План по углеродному менеджменту Компании до 2035 г.

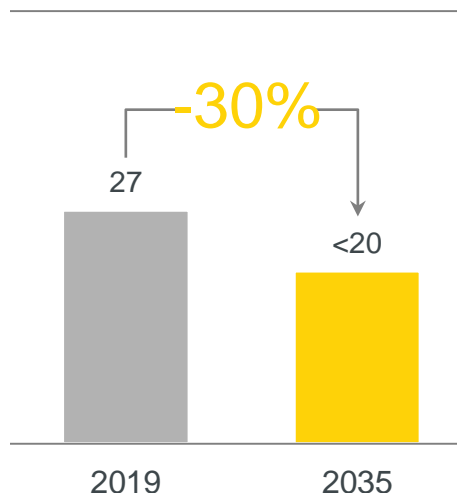


Ключевые характеристики

- План по углеродному менеджменту до 2035 г. – основа экологической повестки «Роснефти» в контексте **низкоуглеродного развития экономики**
- Рассмотрен Советом директоров «Роснефти» **17 декабря 2020 г.**
- Продолжается поиск дополнительных возможностей по достижению **чистой углеродной нейтральности к 2050 г.**

Целевые показатели по сокращению выбросов парниковых газов к 2035 г.

Снижение интенсивности выбросов в РИД¹



Предотвращение выбросов²

-20 млн т CO₂-экв.

Отношение выбросов метана к коммерческой добыче газа

<0,25%

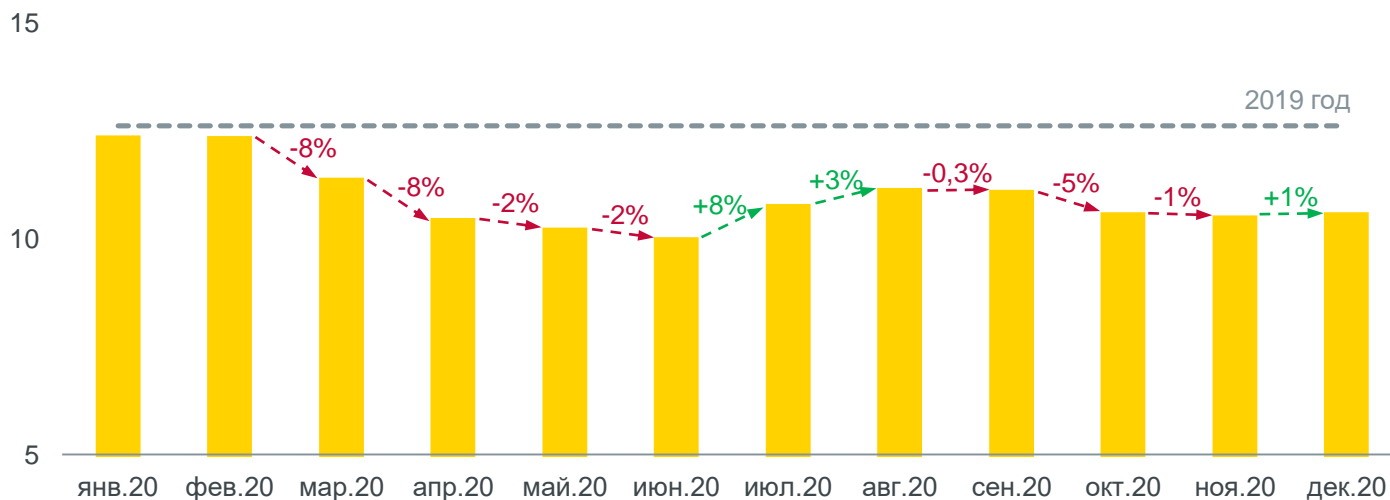
Нулевое

рутинное сжигание попутного нефтяного газа

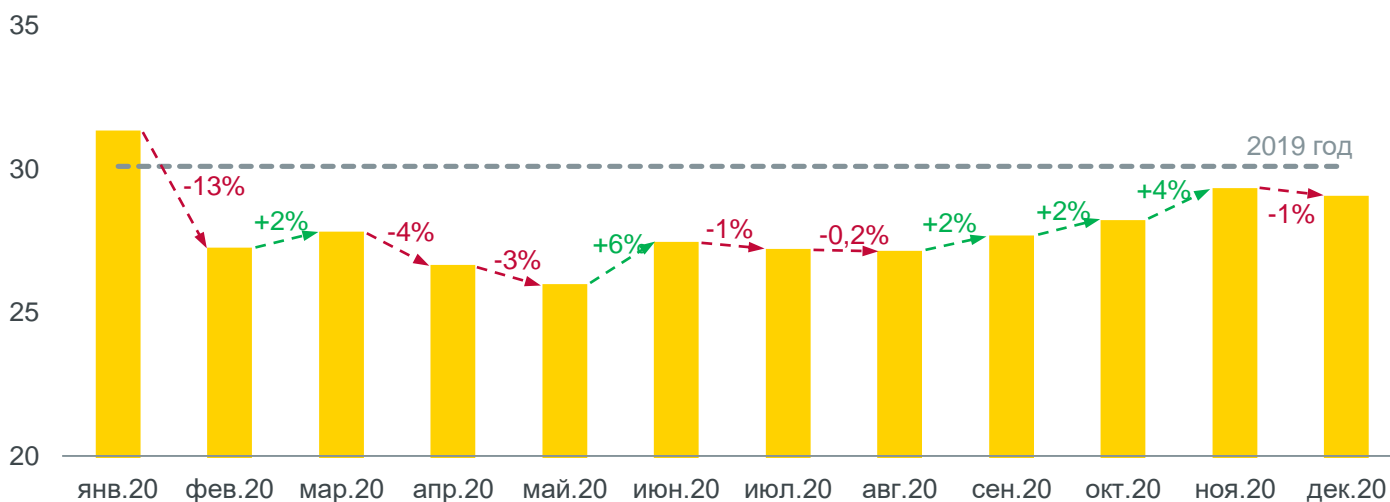
Влияние эпидемии COVID-19 на спрос на нефть



Спрос на нефть в Европе, млн барр./сут



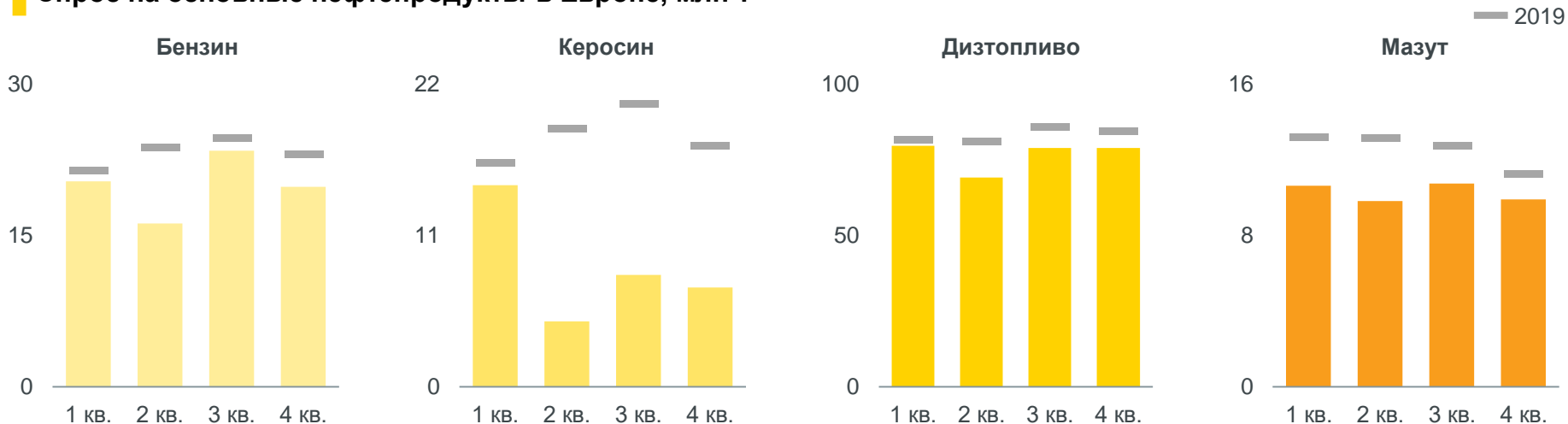
Спрос на нефть в АТР, млн барр./сут



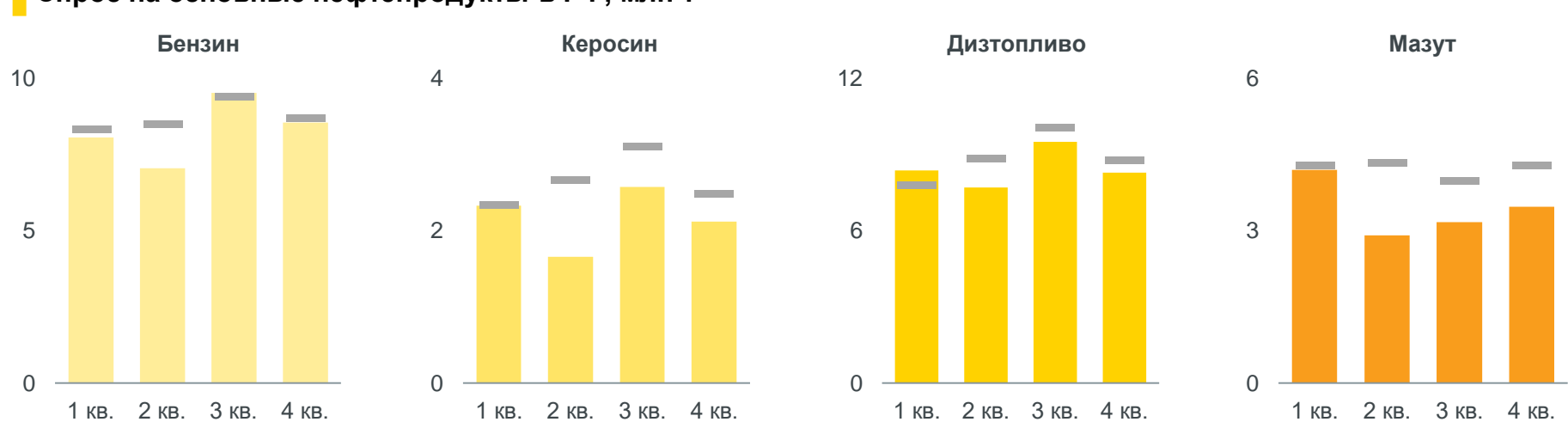
Влияние эпидемии COVID-19 на спрос нефтепродукты



Спрос на основные нефтепродукты в Европе, млн т



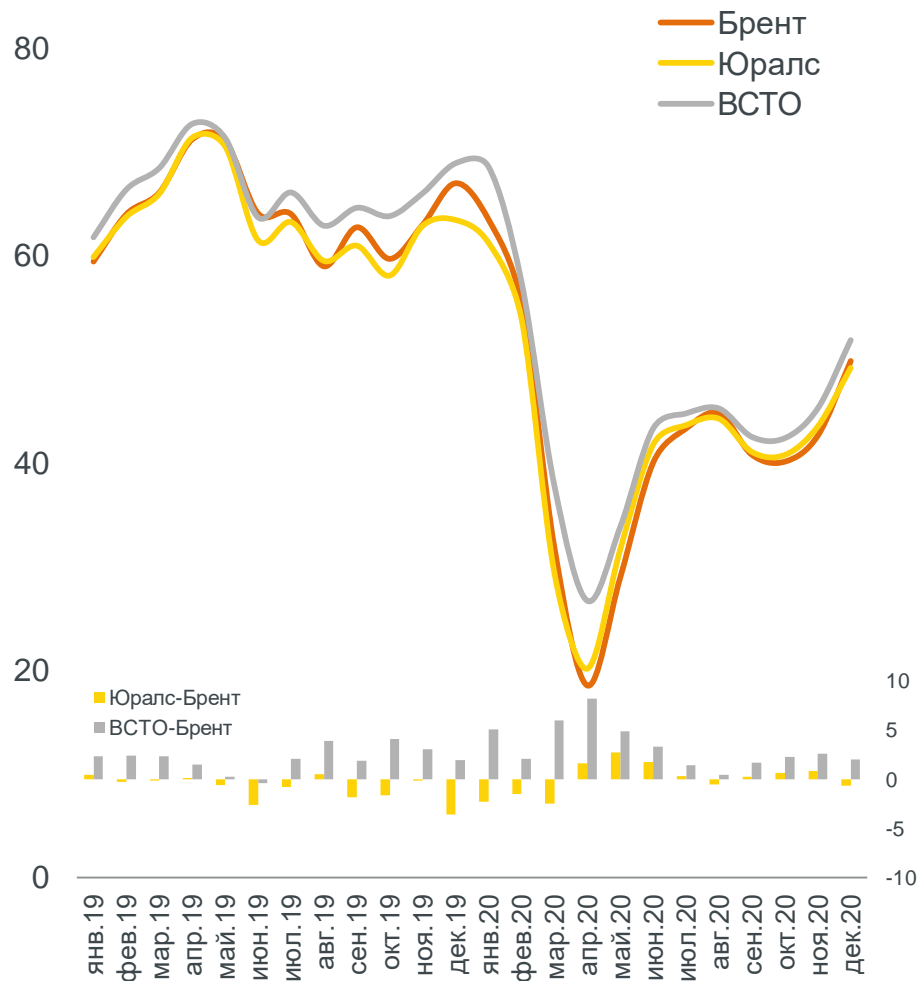
Спрос на основные нефтепродукты в РФ, млн т



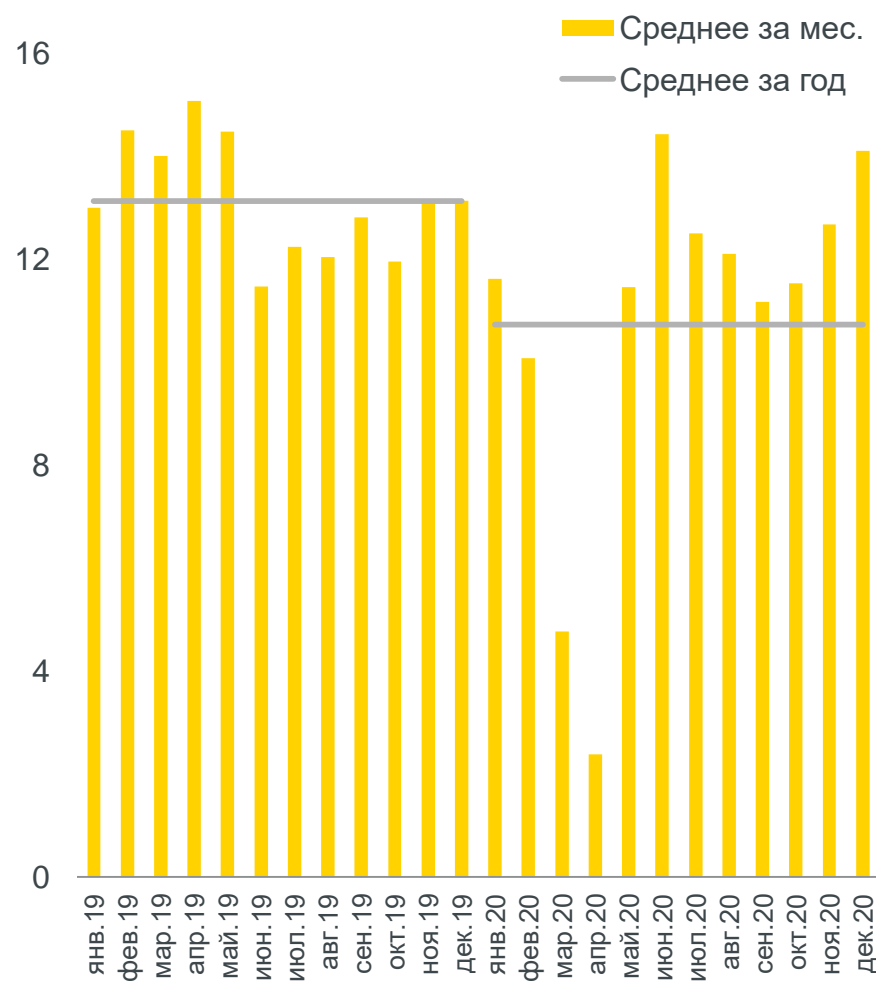
Рекордно низкие цены на нефть с последующим частичным восстановлением



Цены на нефть и дифференциалы¹, долл./барр.



Маржа экспортера², тыс руб./т

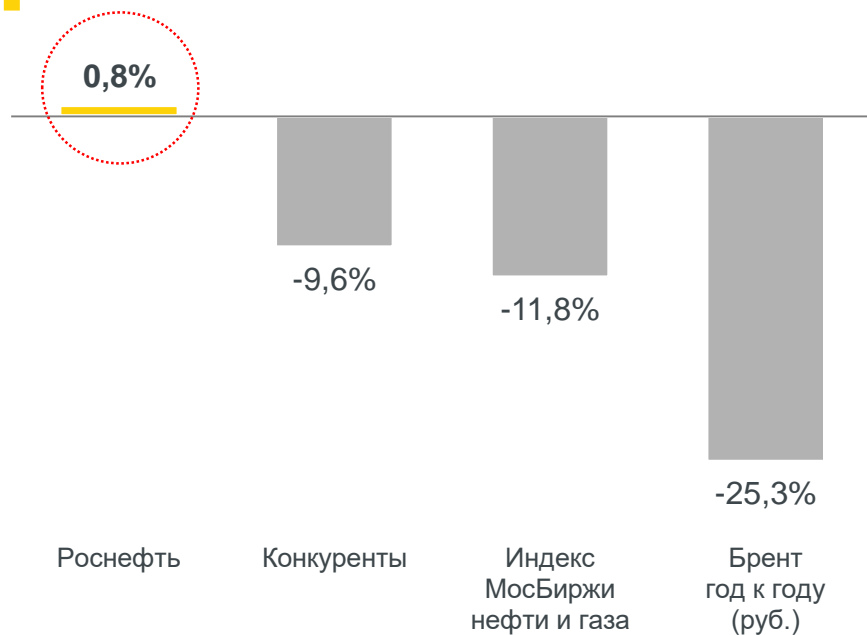


Примечание: (1) Среднемесячные значения. (2) Рассчитана как цена на нефть марки Юралс за вычетом экспортной пошлины и эффективной ставки НДС

Высокая акционерная доходность

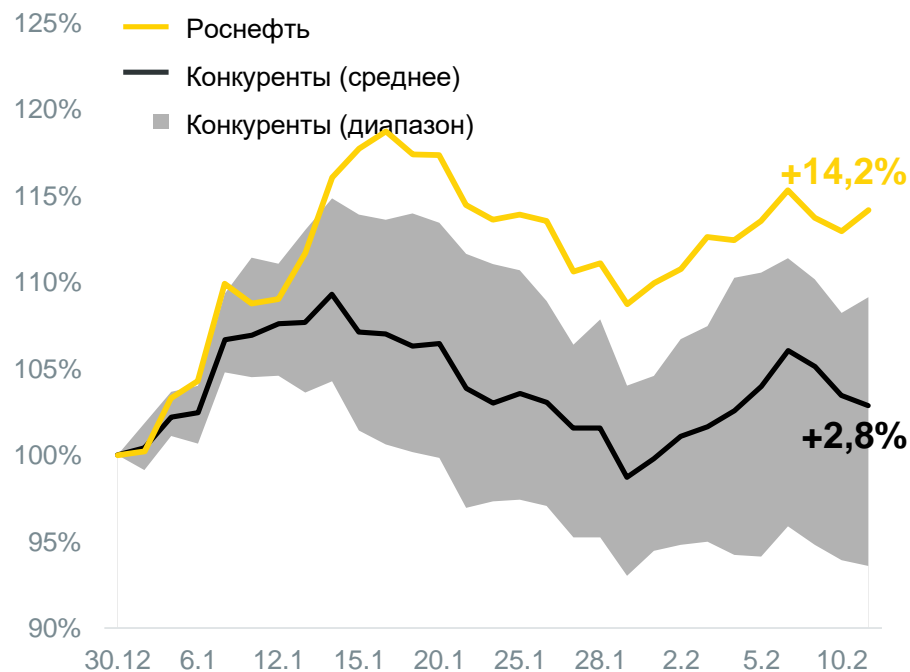


Совокупная акционерная доходность (TSR) за 2020 г.



Положительный TSR по итогам года, несмотря на падение цен на нефть, >+10% к среднему по конкурентам

Динамика котировок акций на Московской бирже с начала 2021 г.



«Роснефть» – лидер роста в начале 2021 г. Акции обновили исторический максимум, впервые с октября 2018 г. превысив 500 руб.

Восток Ойл: интегрированная разработка уникальной ресурсной базы

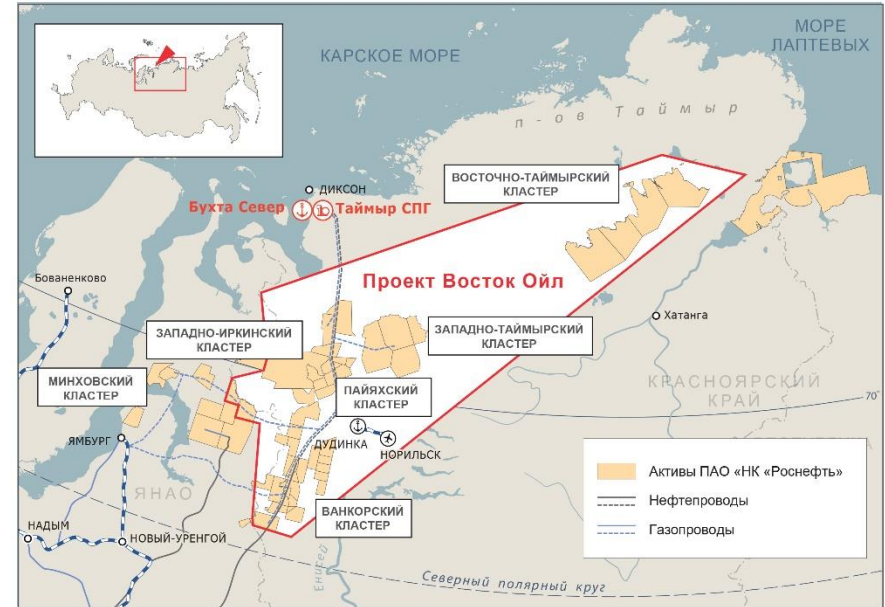


Ключевые характеристики

- **6 млрд т жидких углеводородов** – подтвержденная ресурсная база
- **50 лицензионных участков** в периметре проекта
- легкая (**40° API**) и малосернистая (содержание серы **<0,05%**) нефть превосходит по качеству Brent и ESPO
- ожидаемый грузопоток по СМП: в 2024 г. – до **30 млн т**, в 2027 г. – до **50 млн т**, в 2030 г. – до **100 млн т**
- Вхождение международного партнера **Trafigura** в проект (продажа **10% доли за 7 млрд евро**)
- низкий углеродный след (**12 кг/б.н.э.**) – **25%** от традиционных показателей крупных нефтяных проектов

Развитие инфраструктуры

- **15 вахтовых поселков**, несколько вертодромов, нефтеналивной терминал мощностью **100 млн т** в год
- **770 км** магистральных и **7 тыс. км** внутрипромысловых нефтепроводов
- энергоцентры общей мощностью **2,5 ГВт**, в том числе с использованием ветрогенерации, более **3,5 тыс. км** линий электропередач
- **50 судов** различных классов, в т.ч. **10 танкеров** высокого ледового класса дедвейтом **120 тыс. т**



Налоговые льготы

- финансирование инфраструктуры за счет льготы по НДС с действующих добычных месторождений Ванкорского кластера, входящих в Восток Ойл
- нулевая ставка НДС на нефть до истечения 16 лет с года достижения выработанности 1% для новых месторождений проекта
- региональные налоговые льготы – пониженные ставки налогов на прибыль и имущество для действующих и новых активов проекта
- поэтапное увеличение налоговой нагрузки после достижения возвратности инвестиций

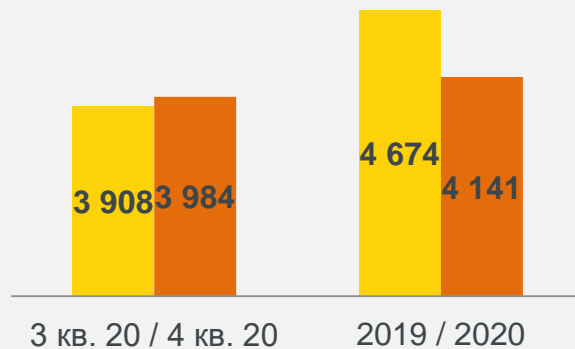
Производственные результаты



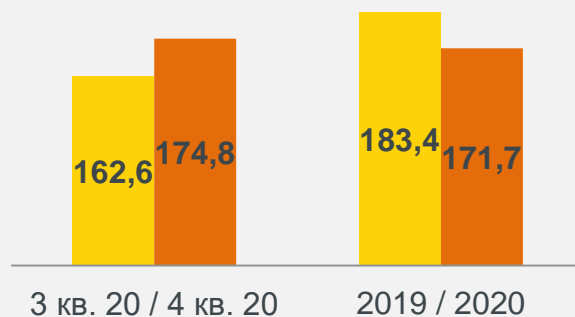
Основные производственные показатели



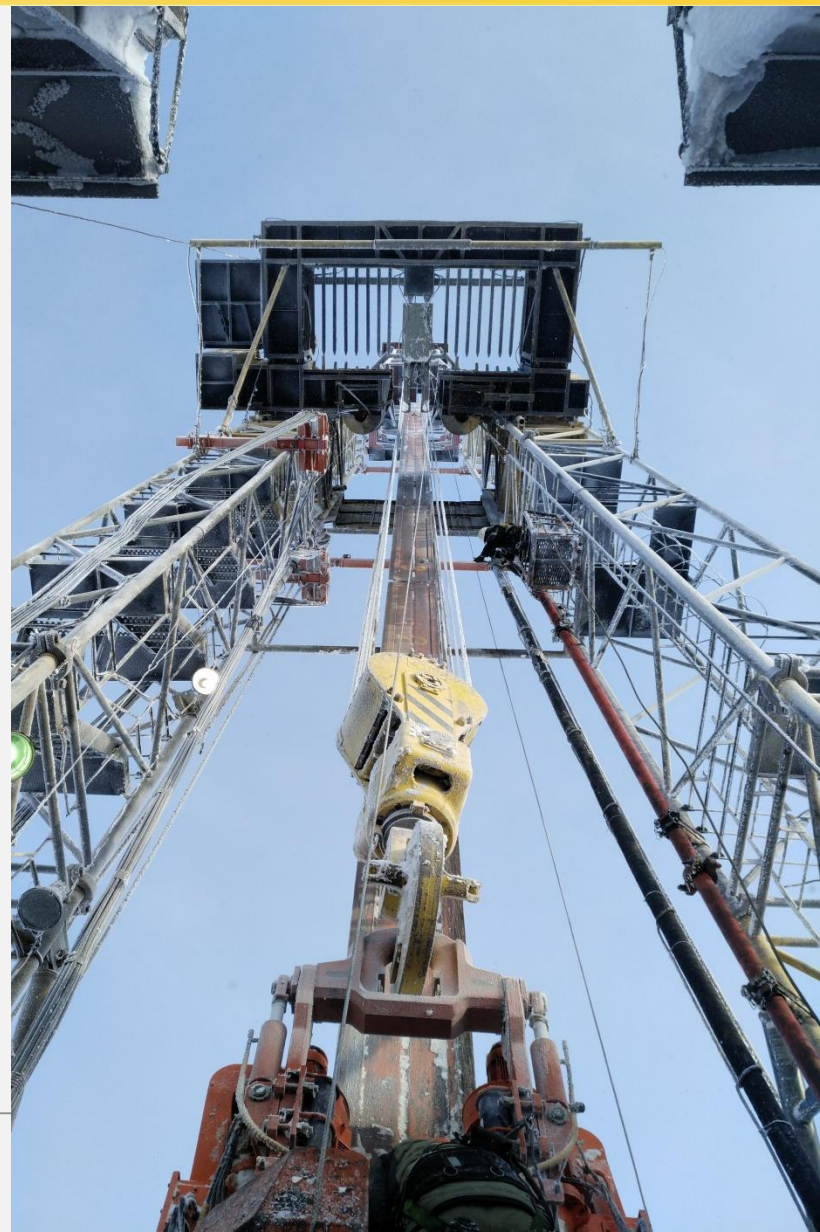
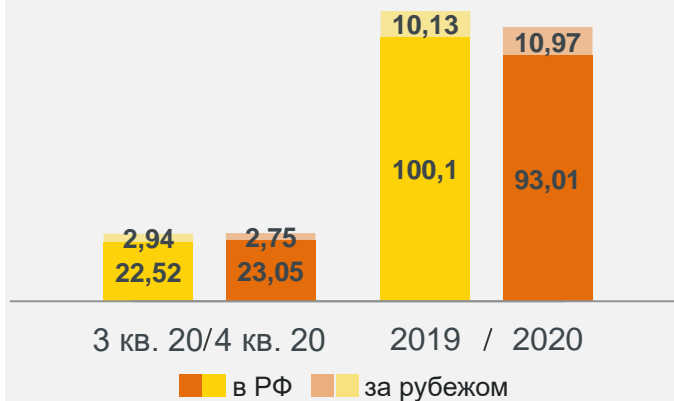
Добыча ЖУВ,
тыс. барр./сут



Добыча газа,
млн куб. м/сут



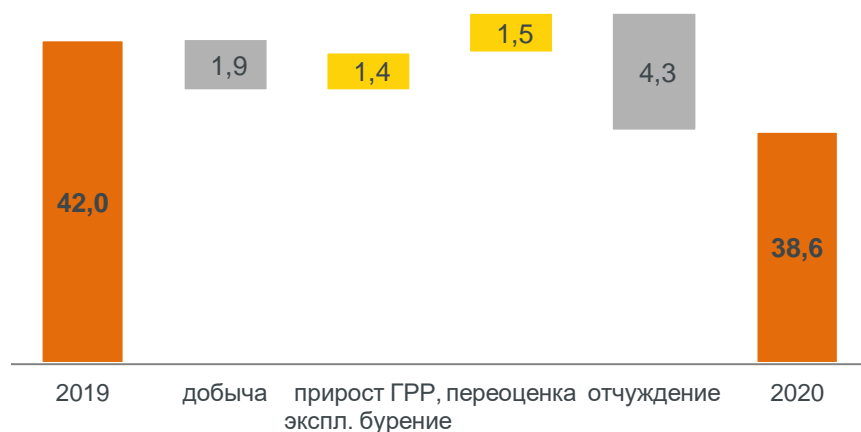
Переработка
сырой нефти,
млн т



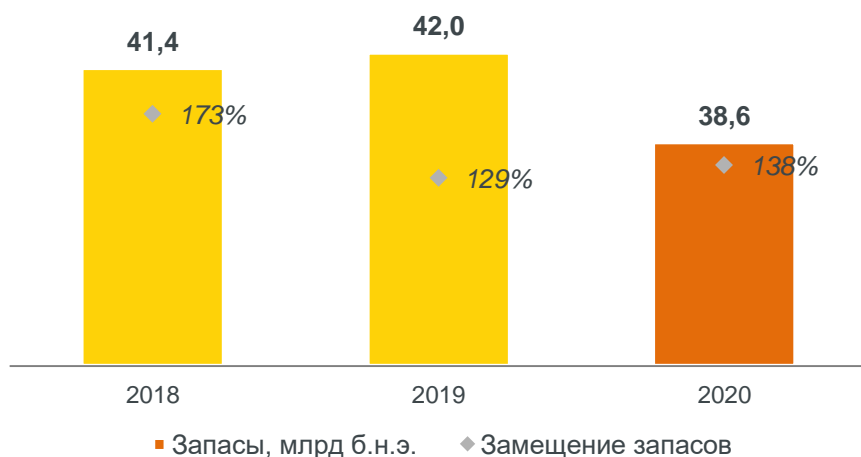
Эффективное замещение запасов



Факторы изменения запасов¹, млрд б.н.э.



Динамика доказанных запасов углеводородов (SEC) и их замещения



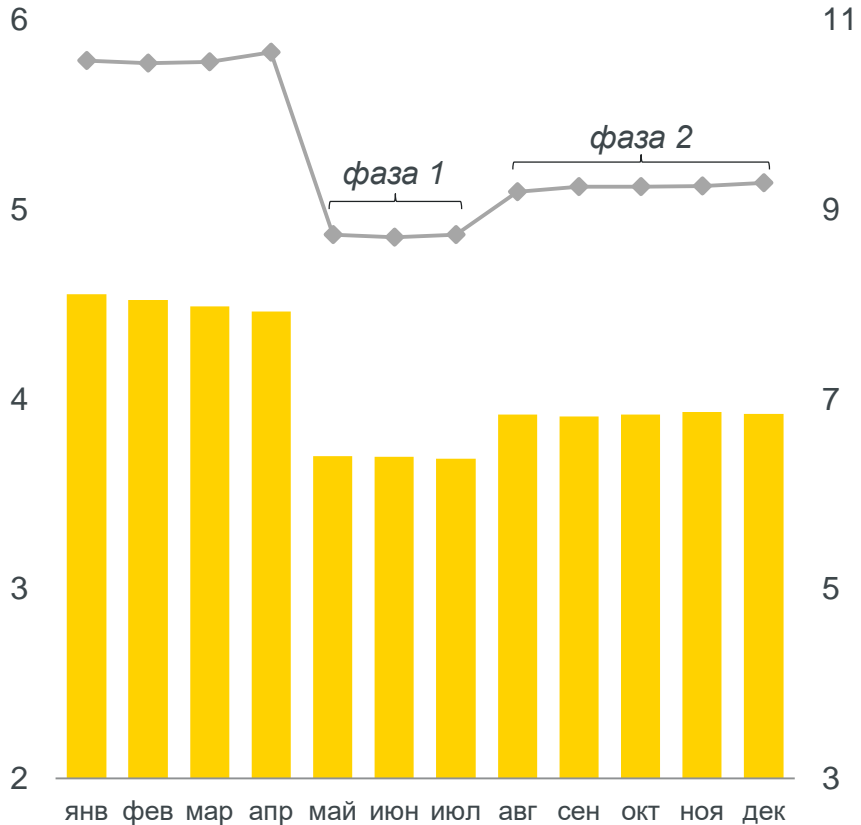
Ключевые достижения 2020 г.

- Открыто 19 месторождений и 208 новых залежей с суммарными запасами АВ1С1+В2С2 более 2 млрд т.н.э.
- 3 крупнейших в мире открытия месторождений в 2020 г.: им. Маршала Жукова, З.-Иркинское и им. Маршала Рокоссовского²
- Кратность доказанных запасов (SEC) – более 20 лет
- Коэффициент замещения доказанных запасов углеводородов по классификации SEC³:
 - 138% по итогам 2020 г. по действующим активам⁴
 - 151% органический
 - 151% органический прирост в среднем за 2018-20 г.
- Коэффициент замещения запасов углеводородов по классификации PRMS (2P) составил 248%³ по итогам 2020 г. по действующим активам

Добыча в условиях новых ограничений ОПЕК+



Добыча нефти в России (2020 г.), млн барр./сут



■ Роснефть (лев. шкала) —♦— Всего в РФ (прав. шкала)

- Компания приступила к сокращению добычи нефти в рамках нового Соглашения ОПЕК+ с мая 2020 г.
- Объем сокращений пропорционален доле в добыче
- В соответствии с договоренностями на 12 и 13 Министерских встречах уровень снижения добычи для России составит:
 - с января 2021 г. – 1,875 млн барр./сут (+125 тыс. барр./сут к декабрю 2020 г.)
 - с февраля 2021 г. - 1,81 млн барр./сут (+65 тыс. барр./сут к январю 2021 г.)
 - с марта 2021 г. – 1,75 млн барр./сут (+65 тыс. барр./сут к февралю 2021 г.)
- Приверженность к последовательной реализации выбранной стратегии по ограничению добычи:
 - Выбор активов для сокращений на основе экономической эффективности
 - Продолжение разработки новых месторождений
 - Продолжение плановой реализации эффективных ГТМ длительного цикла
 - Эффективное управление фондом скважин

Реализация ключевых нефтяных проектов



Сев. Комсомольское м/р

ЗР запасы (PRMS) - 264 млн тнэ¹

Ведется подготовка к полномасштабной разработке м/р (пласт ПК-1)

Продолжается эксплуатационное бурение, на 31.12.20 пробурено 52 скважины

Завершены работы по инженерной подготовке 9-ти крупных площадных объектов инфраструктуры, проведены закупки материалов и оборудования, выбраны подрядные организации для строительно-монтажных работ

Лодочное месторождение

ЗР запасы (PRMS) - 87 млн тнэ

Реализуются программы опытно-промышленной разработки с подключением к объектам обустройства Ванкорского м/р

Продолжается эксплуатационное бурение, на 31.12.20 пробурено 42 скважины

Ведется выполнение строительно-монтажных работ на объектах инфраструктуры и объектах подготовки нефти и газа



Эргинский ЛУ

ЗР запасы (PRMS) – 85 млн тнэ

Запуск – 3 кв. 2020 г., полка добычи – >4,5 млн т (2024 г.)

Ведется эксплуатационное бурение на 9 кустовых площадках, на 31.12.20 пробурено 313 скважин

Выполнена поставка и осуществляется монтаж оборудования первого пускового комплекса объекта подготовки и транспорта нефти (ДНС), запуск которой запланирован в 1 кв. 2021 г. Продолжается строительство объектов инфраструктуры, кустовых площадок, внутрипромысловых трубопроводов и линий электропередач

Северо-Даниловское м/р

ЗР запасы (PRMS) – 95 млн тнэ²

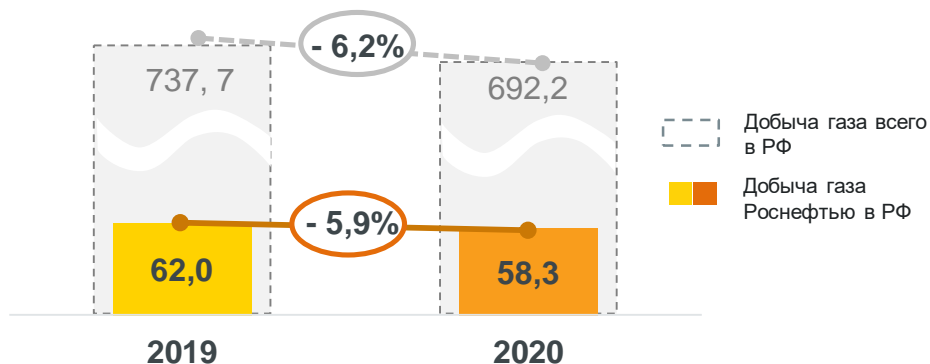
Запуск – 4 кв. 2020 г., полка добычи – ~2 млн т² (2024 г.)

Планируется пробурить 95 скважин, на 31.12.20 пробурено 18 скважин. Большинство скважин будут горизонтальными

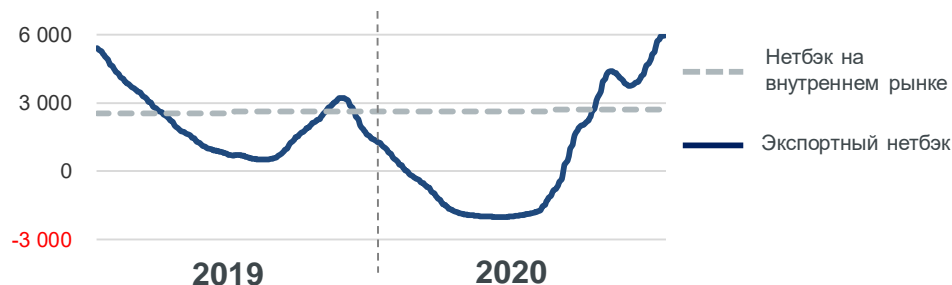
После завершения гидравлических испытаний введен в эксплуатацию нефтепровод до Верхнечонского м/р. Начаты строительно-монтажные работы на объектах подготовки и транспорта нефти. Продолжается строительство кустовых площадок, объектов инфраструктуры и автодорог



Добыча газа в РФ, млрд куб. м (влияние ОПЕК+ привело к сокращению добычи ПНГ)



Рыночные индикаторы реализации газа в РФ в сравнении с поставками на экспорт по спотовым ценам, руб./тыс куб м.²



- Несмотря на общую отрицательную динамику добычи газа РФ в 2020 году, Компании удалось ограничить темпы падения добычи газа¹
- Основными причинами динамики показателя являются сокращение добычи ПНГ вследствие ограничения добычи нефти в соответствии с новым Соглашением ОПЕК+, снижение спроса на газ на фоне пандемии COVID-19 и теплых погодных условий
- По проекту Роспан по итогам 4 кв. 2020 г. завершено строительство ключевых объектов 1 пускового комплекса. Пусконаладочные работы находятся в завершающей стадии. Первый товарный газ с проекта ожидается получить в 1 кв. 2021 г.
- По Харампурскому месторождению работы ведутся в соответствии с графиком проекта, по ключевому объекту - УКПГ в 2020 году достигнута строительная готовность в части СМР – >40%.
- Экономика реализации газа в РФ не подвержена негативному влиянию внешней конъюнктуры. Поставка газа внутренним потребителям в течение большей части 2020 г. была эффективнее потенциального трубопроводного экспорта

Реализация ключевых газовых проектов



Роспан

ЗР запасы (PRMS) – 1 246 млрд куб. м газа; 313 млн т ГК, ПБТ и нефти;

Полка добычи – >21 млрд куб м газа, >5 млн т стабильного конденсата и нефти, до 1,3 млн т ПБТ;

Запуск 1 ПК УКПГИК и Терминала перевалки ПБТ – 1 квартал 2021 г.

Запуск 2 ПК УКПГИК – 3 квартал 2021 г.

На ключевых объектах – 1 ПК УКПГИК и Терминале перевалки ПБТ – завершены основные строительно-монтажные работы, дан старт индивидуальным испытаниям и комплексному опробованию технологического оборудования для запуска объектов.

Продолжается работа по строительству 2-го пускового комплекса, его запуск планируется в 3 квартале 2021 г.

Харампурское м/р (газовые пласты)

ЗР запасы (PRMS), газ – 739 млрд. куб. м;

Полка добычи газа: 1-я очередь (Сеноман) - ~11 млрд куб. м;

Запуск проекта – 2022 г.; Выход на полку – 2023 г.

В соответствии с графиком проекта в 2020 году по ключевому объекту УКПГ достигнута строительная готовность в части СМР – >40%. На газопроводе внешнего транспорта завершён переход методом наклонно направленного бурения через р.Айваседапур. Начаты работы на переходе через р.Харампур. Завершены работы по врезке в ГТС ПАО «Газпром».

На 2021 г. запланировано продолжение работ по строительству площадочных и линейных объектов, а также обустройству прочих объектов наземной инфраструктуры.

Сибнефтегаз

ЗР запасы (PRMS), газ – 498 млрд. куб. м;

Добыча за 12 мес. 2020 г. – 9,8 млрд. куб. м;

Полка добычи газа – >13 млрд куб. м; Выход на полку – 2022 г.

Обеспечена готовность строительно-монтажных работ, выполняются ПНР для запуска объекта ДКС (1 этап) Берегового НГКМ. Достигнута высокая строительная готовность по объекту УКПГИК Берегового НГКМ.

На 2021 г. запланировано продолжение эксплуатационного бурения, работы по строительству объектов подготовки и транспорта газа и газового конденсата.

Кынско-Часельское нефтегаз

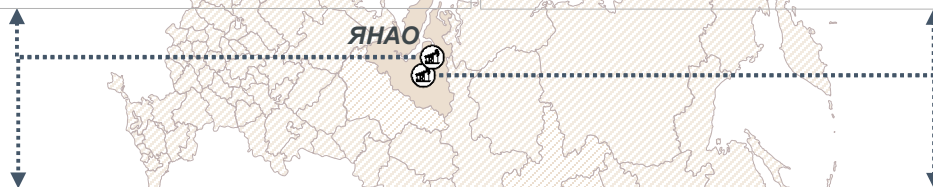
ЗР запасы (PRMS), газ – 313 млрд куб. м;

Полка добычи – 8,7 млрд куб м – Фаза 1, >15 млрд куб м – ГРП КЧЛУ;

Запуск проекта – 2026 г.

В 2020 году в соответствии с графиком проекта завершены инженерные изыскания по основным площадочным объектам, разработаны основные разделы проектной документации.

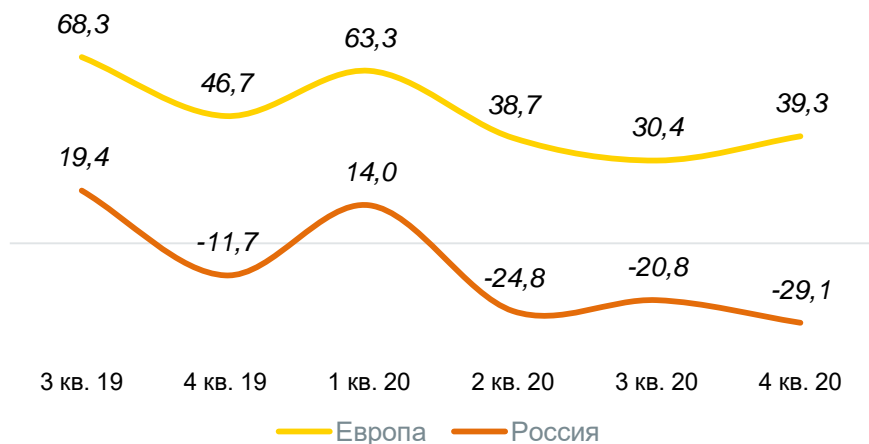
На 2021 год запланировано завершение комплексных инженерных изысканий по линейным объектам, завершение разработки проектной документации и подача на Главную экологическую экспертизу.



Нефтепереработка

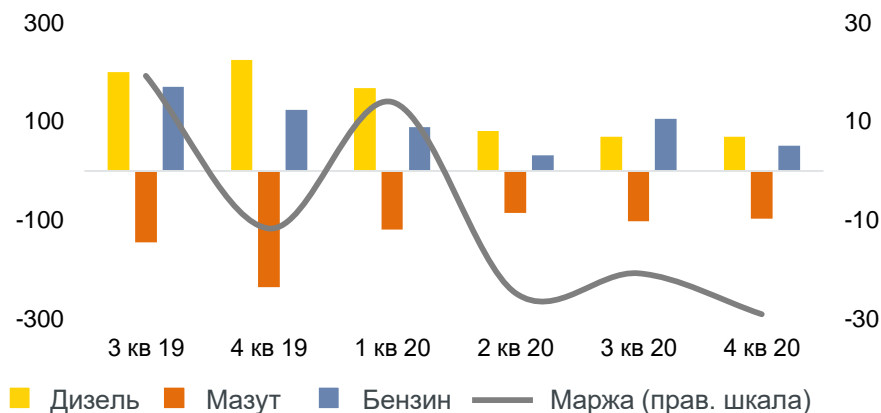


Маржа НПЗ¹, долл./т

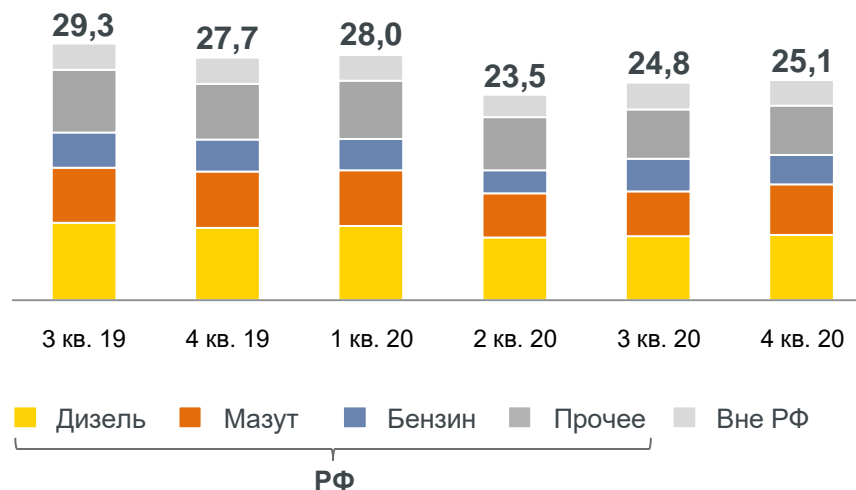


- Отрицательное значение маржи переработки в РФ в 4 кв. 2020 г. обусловлено негативным влиянием макропараметров:
 - рост нефтяных котировок
 - начавшееся в 3 кв. снижение крупнооптовых цен
 - негативное влияние демпфера, значение которого продолжало оставаться в отрицательной зоне. Снижение его отрицательных значений против уровня 3 кв. в полной мере не компенсировало отрицательную динамику маржи
- Рост маржи переработки в Германии в 4 кв. 2020 г. обусловлен положительной динамикой крэков по основным нефтепродуктам

Цена основных НП за вычетом стоимости сырья, российские НПЗ¹, долл./т



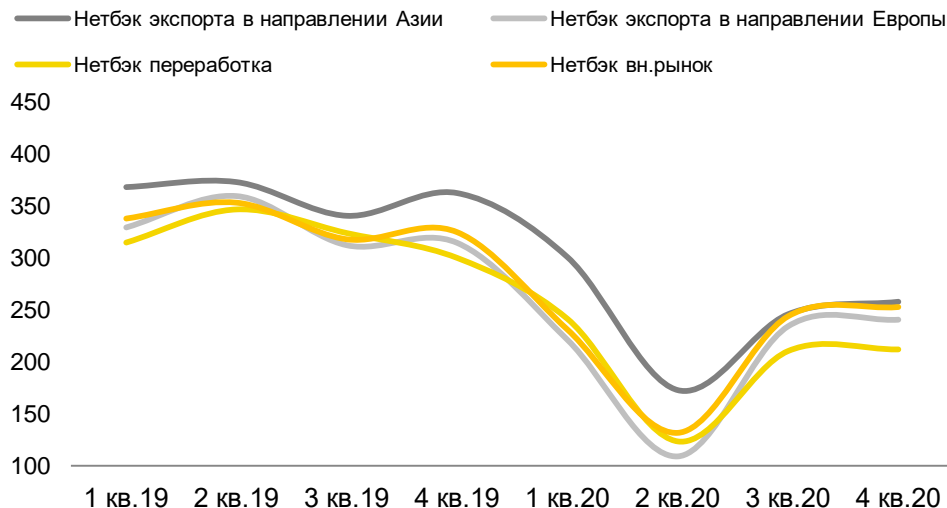
Выпуск нефтепродуктов (млн т)



Фокус на развитии каналов сбыта

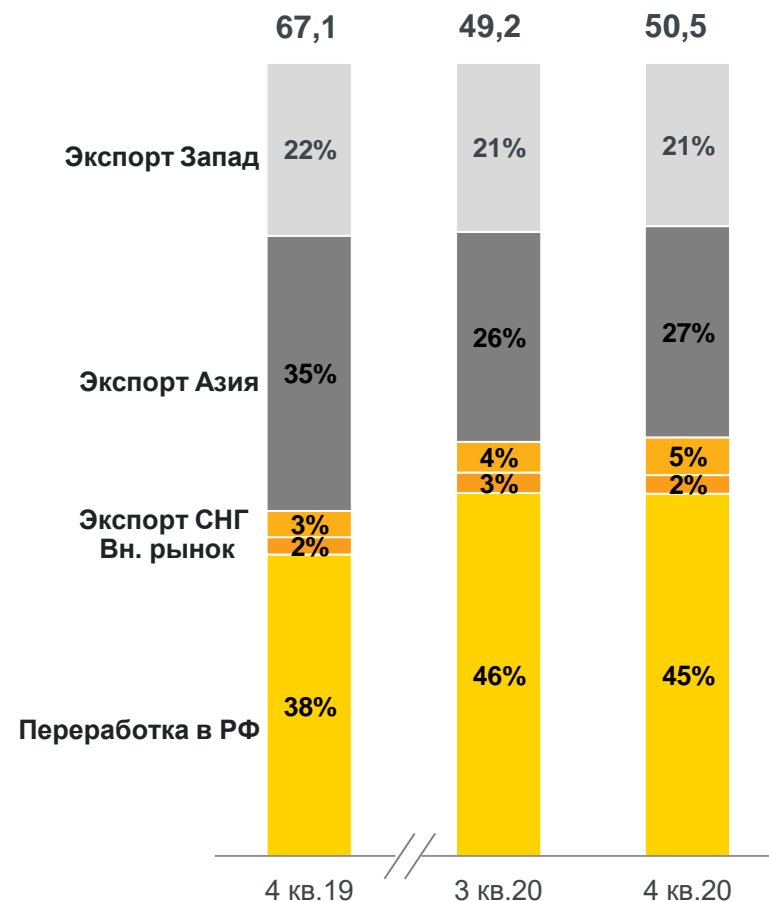


Нетбэки основных каналов монетизации нефти, \$/т



- В 4 кв. 2020 г. поставки нефти в страны дальнего зарубежья составили 23,8 млн т (+1,2% квартал к кварталу), в том числе 13,4 млн т, или 56,3% от общего объема реализации нефти в страны дальнего зарубежья, было поставлено в восточном направлении.
- Объем экспорта нефти из России в страны дальнего зарубежья в 4 кв. 2020 г. составил 22,1 млн т, при этом доля поставок по контрактам от года и выше превышает 90% указанного объема
- В 4 кв. 2020 г. Компания перевыполнила нормативы по реализации моторного топлива на бирже в 3 раза

Каналы монетизации нефти, млн т



Развитие премиальных каналов сбыта



Авиа

В 2020 г. расширена сеть заправок в России и за рубежом.

Начаты заправки в аэропортах Барселоны (Испания), Штутгарта (Германия), Дубая (ОАЭ), Пекина (Китай) и Улан-Удэ (Россия).

Количество обслуживаемых Компанией аэропортов в 2021 г. выросло до 44.



Бункер

Объем бункеровок новым продуктом – малосернистым остаточным судовым топливом RMLS 40 составил 0,6 млн т.

Содержание серы в топливе составляет не более 0,5%, что полностью соответствует обновленным требованиям Международной конвенции по предотвращению загрязнения с судов (MARPOL), вступившим в силу с 2020 г.



Масла

В 2020 г. «РН-СМ» стала поставщиком для ОАО «БЕЛАЗ», ОАО «МАЗ» на первую заливку, а также поставщиком АО «Улан-Баторская железная дорога».

Общий объем реализации фасованных масел увеличился на 10% г/г, составив 0,13 млн т. При этом общие продажи, включая базовые масла и попутную продукцию, удалось удержать: 1,1 млн т, несмотря на снижение спроса в условиях неблагоприятной эпидемиологической обстановки



Битум

Более чем в 2х раза увеличена реализация полимерно-битумных вяжущих (с 0,1 до 0,2 млн т)

Объем продаж

2,7 млн т
авиакеросина¹

1,9 млн т
бункерного топлива

1,05 млн т
смазочные материалы²

2,9 млн т
битумные материалы

Развитие розничного канала сбыта



Розница

~1 500 АЗС подключены к бесконтактной оплате топлива

>1 100 АЗС – реализуются фирменные бензины Pulsar

Ключевые достижения

- Объем розничных продаж 2 пол. 2020 г. превысил показатель 1 пол. на 17%, несмотря на возобновление ряда ограничительных мер, связанных с распространением COVID-19
- К сервису бесконтактной оплаты топлива через мобильные приложения Яндекс.Заправки, Яндекс.Навигатор и Яндекс.Карты подключены порядка 1 500 АЗС, сервис бесконтактной оплаты еды доступен на 50 МАЗК ВР
- На 13 модулях на действующих АЗС реализуется компримированный природный газ, действует отдельная станция АГНКС, работают 14 зарядных станций для автомобилей



Сопутствующий бизнес

15,5 млн участников программ лояльности, в т.ч.

1,7 млн – владельцев виртуальных карт лояльности

Реализуемые мероприятия

- Проводится более 5 000 испытаний качества топлива ежедневно в 74 стационарных и 17 мобильных лабораториях, что позволяет Компании обеспечивать качество своей продукции от товарного парка нефтеперерабатывающих заводов до бака автомобиля
- Организовано предоставление дополнительных услуг клиентам АЗС/АЗК Компании: установлены почтоматы в партнёрстве с ОЗОН, бесконтактная мойка автомобиля, оказание банковских и страховых услуг.
- Реализован пилотный проект – введены в эксплуатацию семь объектов (киоски/магазин с кафе) под собственной торговой маркой «Зерно»



Финансовые результаты



Основные финансовые показатели



147 млрд руб.

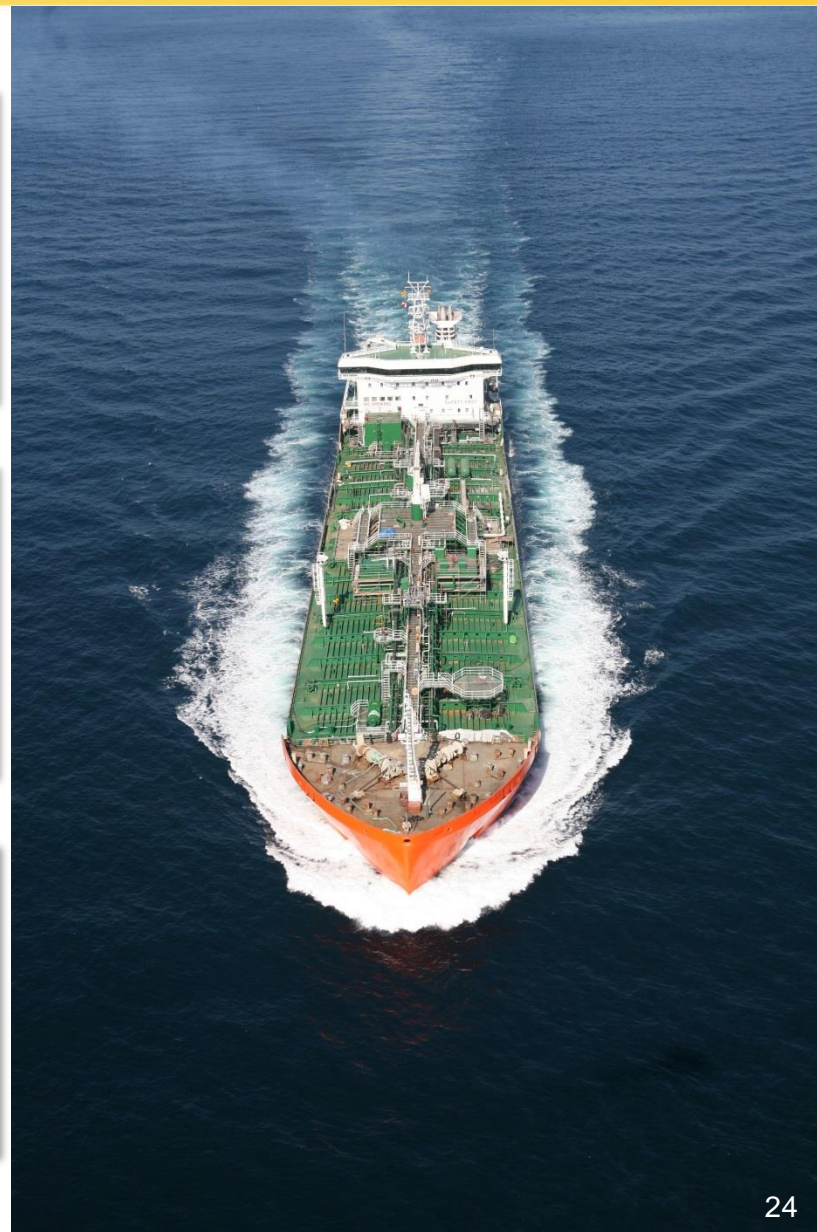
Положительная чистая прибыль по итогам 2020 г.

425 млрд руб.

Свободный денежный поток за 2020 г.

-9,7 млрд долл.

Сокращение чистого финансового долга с начала 2020 г.



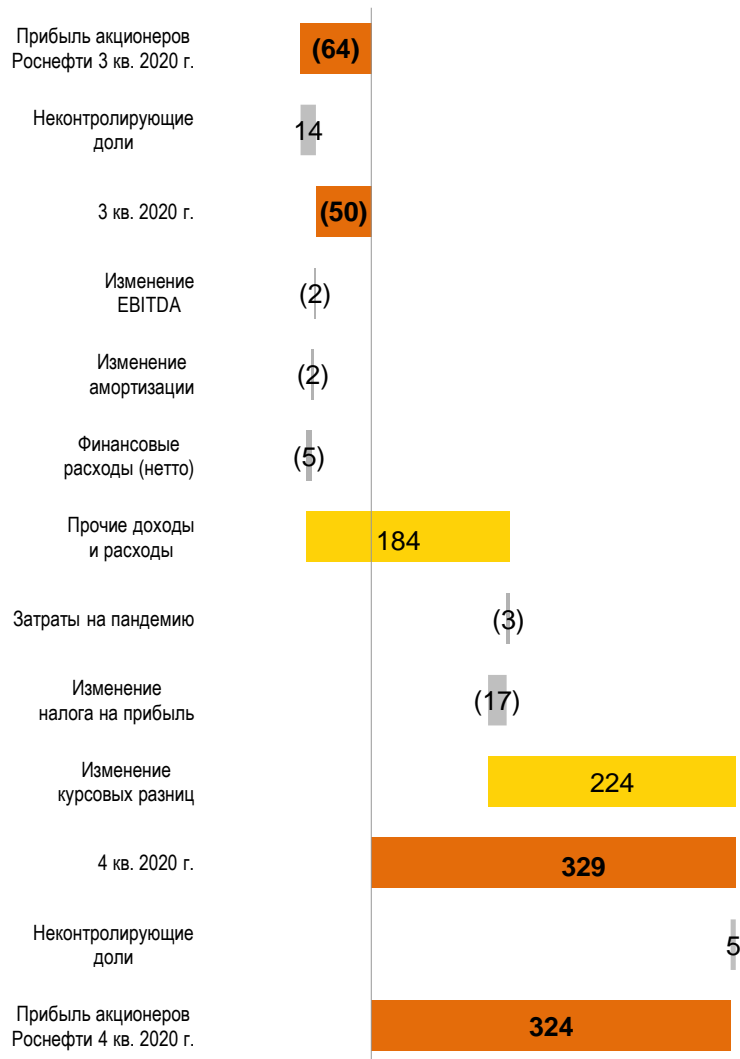
Динамика EBITDA и чистой прибыли



EBITDA 4 кв. 2020 к 3 кв. 2020, млрд руб.



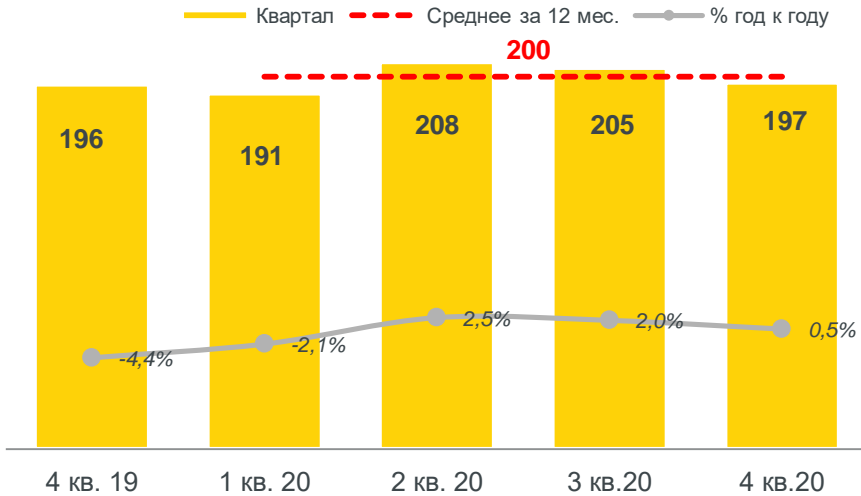
Чистая прибыль 4 кв. 2020 к 3 кв. 2020, млрд руб.



Динамика расходов



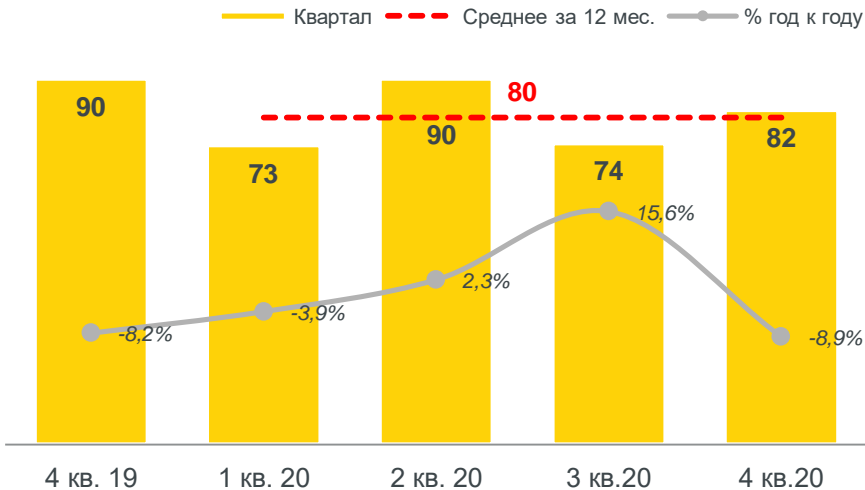
Динамика расходов на добычу, руб./б.н.э.



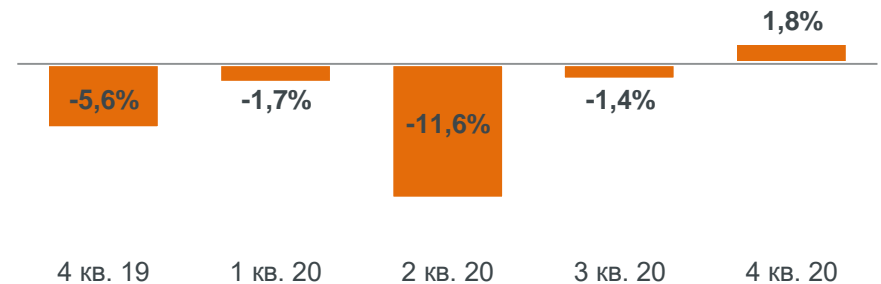
Динамика расходов на переработку в РФ, руб./барр.



Динамика общехоз. и админ. расходов¹, руб./б.н.э.



Индекс цен производителя в годовом выражении, %

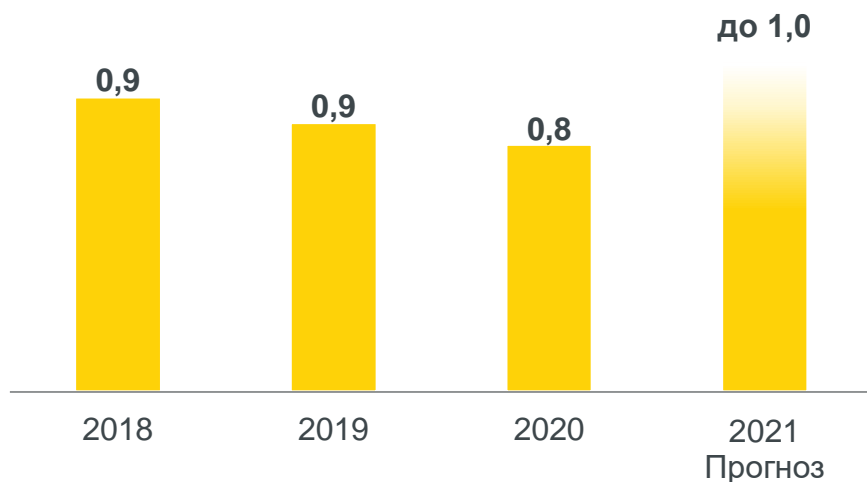


Примечание: (1) Без учета резервов

Капитальные затраты



Динамика капитальных затрат, трлн руб.



Структура инвестиционной программы 2021 г.



>20 %

Оптимизация программы капвложений 2020

- Оптимизация инвестиционного портфеля относительно первоначального плана, в том числе за счёт повышения предельной нормы доходности проектов

≈90 %

Инвестиции 2020 в сегмент «Разведка и добыча»

- Поддержание стабильного уровня добычи на зрелых активах
- Реализация высокоэффективных проектов разработки новых месторождений

5,5 \$/бнэ

Удельные капвложения 2020 в сегмент «Разведка и добыча»

- Лидерские позиции по удельной эффективности капитальных вложений

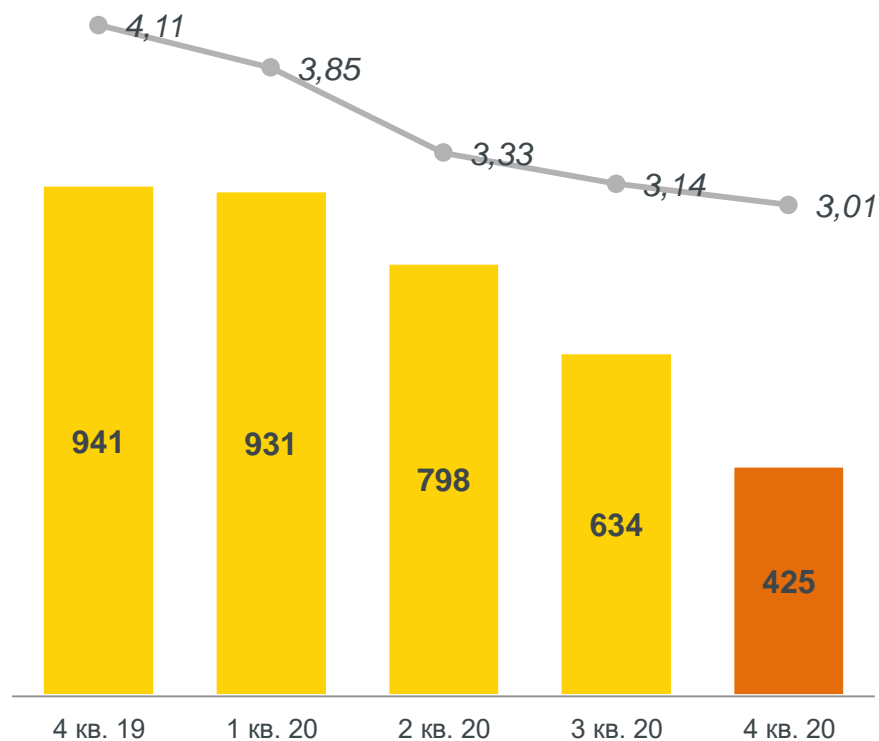
Устойчивый свободный денежный поток



Расчет свободного денежного потока, млрд руб.



Динамика цен на нефть и свободного денежного потока, LTM



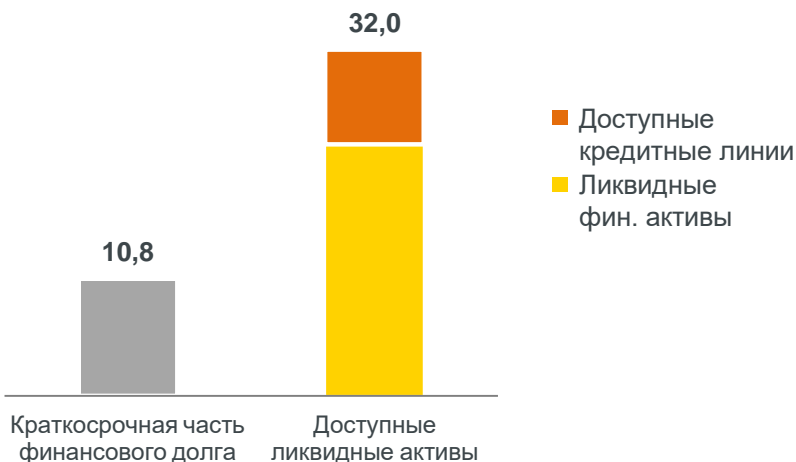
— Свободный денежный поток, млрд руб.

—●— Цена на нефть Юралс, тыс. руб./барр.

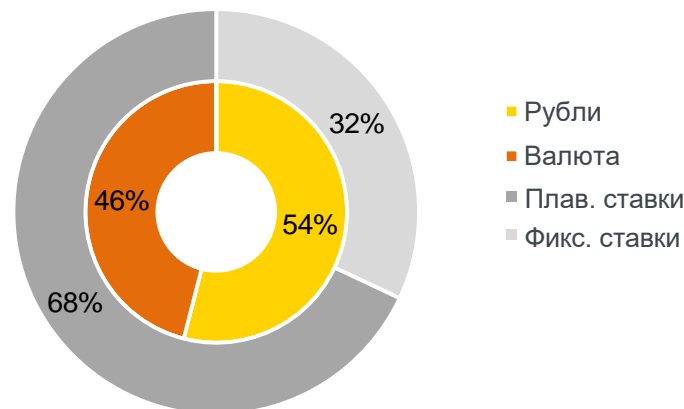
Эффективное управление долгом



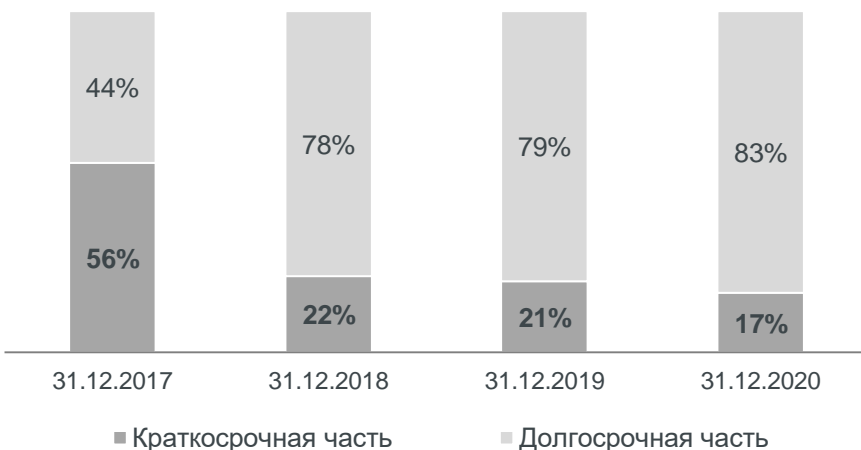
Ликвидная позиция на 31.12.2020, млрд долл.



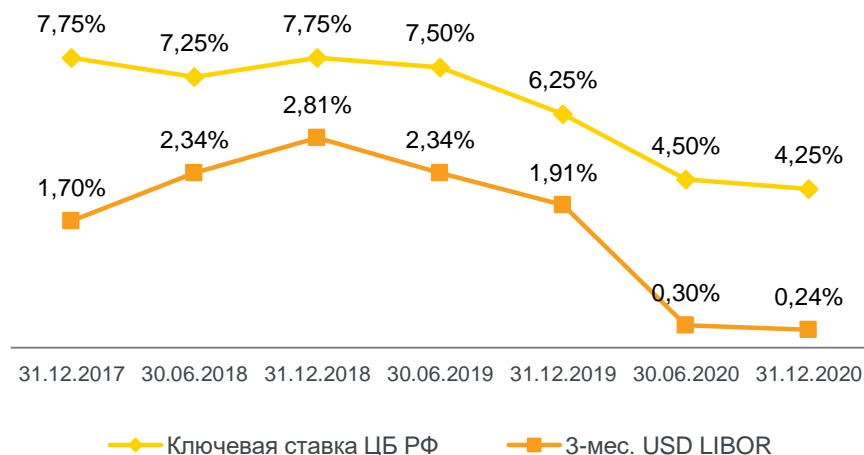
Структура финансового долга на 31.12.2020



Сокращение доли краткосрочной части финансового долга



Динамика ключевой ставки и LIBOR



Приложение



Ключевые производственные показатели



Показатель	4 кв. 20	3 кв. 20	%	2020	2019	%
Добыча углеводородов, в т.ч. тыс. б.н.э./сут	5 048	4 898	3,1%	5 186	5 791	(10,4)%
Жидкие УВ, тыс. барр./сут	3 984	3 908	1,9%	4 141	4 674	(11,4)%
Газ, тыс. б.н.э./сут	1 064	990	7,5%	1 045	1 117	(6,4)%
Переработка нефти, млн т	25,80	25,46	1,3%	103,98	110,23	(5,7)%
Выпуск нефтепродуктов в РФ млн т	22,25	21,76	2,3%	90,01	96,78	(7,0)%

Ключевые финансовые показатели



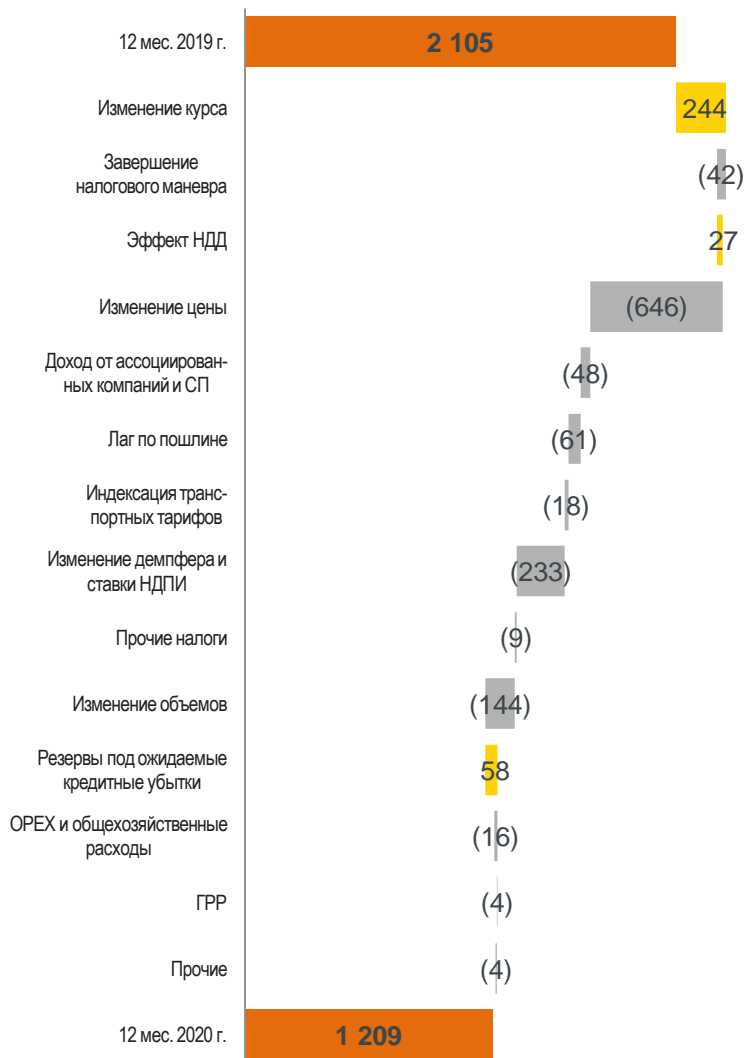
Показатель	4 кв. 20	3 кв. 20	%	2020	2019	%
ЕБИТДА, млрд руб.	364	366	(0,5)%	1 209	2 105	(42,6)%
Чистая прибыль, млрд руб. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	324	(64)	–	147	705 ³	(79,1)%
Скорректированная чистая прибыль ¹ , млрд руб.	85	108	(21,3)%	168	914 ³	(81,6)%
Скорректированный операционный денежный поток ² , млрд руб.	289	348	(16,9)%	1 210	1 738	(30,4)%
Капитальные затраты, млрд руб.	216	202	6,9%	785	854	(8,1)%
Свободный денежный поток, млрд руб.	73	146	(50,0)%	425	941	(54,8)%
ЕБИТДА, млрд долл.	4,8	5,0	(4,0)%	17,2	32,5	(47,1)%
Чистая прибыль, млрд долл. <i>относящаяся к акционерам Роснефти</i>	4,3	(0,8)	–	2,2	10,9	(79,8)%
Скорректированная чистая прибыль ¹ , млрд руб.	1,1	1,5	(26,7)%	2,3	14,2	(83,8)%
Скорректированный операционный денежный поток ² , млрд долл.	3,6	4,7	(23,4)%	17,0	27,7	(38,6)%
Капитальные затраты, млрд долл.	2,8	2,7	3,7%	10,8	13,2	(18,2)%
Свободный денежный поток, млрд долл.	0,8	2,0	(60,0)%	6,2	14,5	(57,2)%
Цена на нефть Юралс, тыс руб./барр.	3,39	3,17	7,2%	3,01	4,11	(26,7)%

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, нетто изменение операций дочерних банков, а также операции с торговыми ценными бумагами (рублевый эквивалент). (3) Чистая прибыль скорректирована на эффект от оценки по справедливой стоимости приобретения дочерней компании в 2019 г.

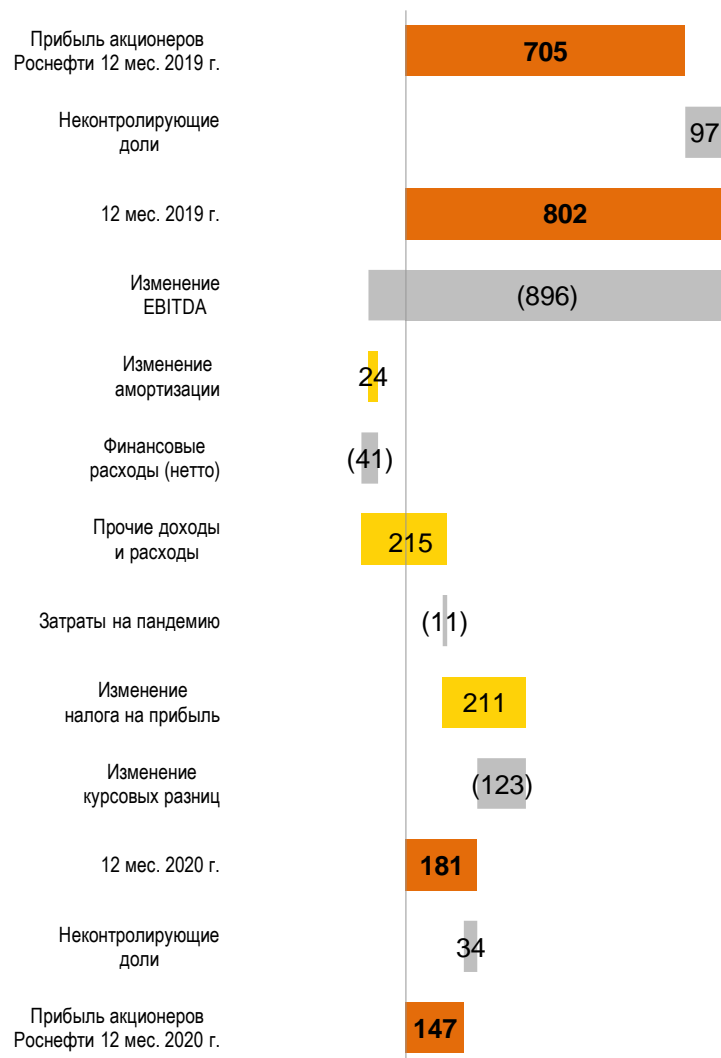
Динамика EBITDA и чистой прибыли



EBITDA 2020 к 2019, млрд руб.



Чистая прибыль 2020 к 2019, млрд руб.



Расчет скорректированного операционного денежного потока



Отчет о прибылях и убытках

№	Показатель	12 мес. 2020, млрд долл.
1	Выручка, в т.ч.	83,2
	Зачет полученных предоплат и прочих финансовых обязательств	8,5
2	Затраты и расходы, в т.ч.	(75,5)
	Зачет выданных предоплат	(0,1)
3	Операционная прибыль (1+2)	7,7
4	Расходы до налога на прибыль	(5,2)
5	Прибыль до налога на прибыль (3+4)	2,5
6	Налог на прибыль	0,2
7	Чистая прибыль (5+6)	2,7

Отчет о движении денежных средств

12 мес. 2020 млрд долл.	Показатель	№
2,7	Чистая прибыль	1
12,2	Корректировки для сопоставления чистой прибыли с денежными средствами, полученными от осн. деятельности, в т.ч.	2
(6,3)	Зачет полученных предоплат по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	
(2,2)	Зачет прочих финансовых обязательств	
0,1	Зачет выданных предоплат по долгосрочным договорам поставок нефти и нефтепродуктов	
13,5	Полученная предоплата	
9,3	Изменения в операционных активах и обязательствах, в т.ч.	3
(0,6)	Проценты за пользование денежными средствами по долгосрочным поставкам	
(0,1)	Платежи по налогу на прибыль, проценты и дивиденды полученные	4
24,2	Чистые денежные средства от операционной деятельности (1+2+3+4)	5
(2,9)	Нетто изменение операций дочерних банков	6
0,2	Финансирование в счет будущих поставок	7
(4,5)	Эффект от предоплат	8
17,0	Скорректированный операционный денежный поток (5+6+7+8)	9

Финансовые расходы, млрд руб.



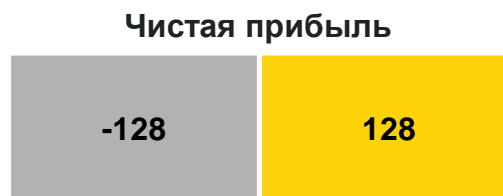
Показатель	4 кв. 20	3 кв. 20	%	2020	2019	%
1. Начисленные проценты ¹	65	66	(1,5)%	259	282	(8,2)%
2. Уплата и зачет процентов ²	69	64	7,8%	259	283	(8,5)%
3. Изменение процентов к уплате (1-2)	(4)	2	–	–	(1)	–
4. Капитализированные проценты ³	31	32	(3,1)%	131	158	(17,1)%
5. Чистый (доход)/убыток от операций с производными финансовыми инструментами ⁴	5	3	66,7%	11	–	100,0%
6. Увеличение резервов в результате течения времени	6	6	–	24	19	26,3%
7. Проценты за пользование денежными средствами в рамках договоров предоплаты	13	8	62,5%	42	70	(40,0)%
8. Изменение справедливой стоимости финансовых активов	(1)	(1)	–	–	–	–
9. Увеличение резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	3	4	(25,0)%	8	5	60,0%
10. Прочие финансовые расходы	–	1	(100,0)%	7	9	(22,2)%
Итого финансовые расходы (1-4+5+6+7+8+9+10)	60	55	9,1%	220	227	(3,1)%

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.

Вариационный анализ



Чувствительность EBITDA и чистой прибыли
2020 г. к изменению цены Юралс на 10%, млрд руб.



■ -10% 41,7 долл./барр. ■ +10%

Чувствительность EBITDA чистой прибыли
2020 г. к изменению курса долл. на 10%, млрд руб.



■ -10% 72,1 руб./долл. ■ +10%

Вопросы и ответы

