



РОСНЕФТЬ

НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ И
30 ИЮНЯ 2010 ГОДА И ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАВЕРШИВШИХСЯ
30 СЕНТЯБРЯ 2010 И 2009 ГОДОВ**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 30 сентября 2010 года и 2009 года (далее – **Промежуточная консолидированная финансовая отчетность**). Термины **«Роснефть»**, **«Компания»** и **«Группа»** в различных формах означают ОАО «НК «Роснефть» и ее дочерние и зависимые общества. Финансовое состояние и результаты деятельности, анализируемые в данном документе, представлены консолидировано по ОАО «НК «Роснефть» и ее дочерним и зависимым обществам. 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 долларах США указаны в миллионах, за исключением особо оговоренных случаев. Цифры округлены, однако изменения в процентах посчитаны с использованием фактических показателей.

Для пересчета тонн в баррели применяется коэффициент 7,315. Для пересчета 1000 кубических метров газа в баррели нефтяного эквивалента используется коэффициент 5,883.

Обзор

ОАО «НК «Роснефть» (далее – «Роснефть» или «Компания») – вертикально интегрированная компания, деятельность которой по геологоразведке и добыче нефти и газа, а также переработке, маркетингу и сбыту нефти, газа и нефтепродуктов осуществляется преимущественно в России.

ОАО «НК «Роснефть» было образовано в результате преобразования государственного предприятия «Роснефть» в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации №971 от 29 сентября 1995 г. С момента основания Компания существенно расширилась посредством естественного роста, консолидации, приобретения других компаний и развития новых направлений деятельности. Роснефть является лидером нефтяной отрасли Российской Федерации по размеру нефтяных запасов, объему добычи и переработки нефти и ведет активную деятельность во всех ключевых регионах страны.

Роснефть является одной из крупнейших среди публичных компаний нефтегазового рынка по размеру доказанных запасов нефти, которые по состоянию на 31 декабря 2009 г. составляли 22,86 млрд. барр. нефтяного эквивалента, включая 18,06 млрд. барр. нефти и 816 млрд. куб.м. газа по классификации **PRMS**.

Добыча нефти Компании, включая долю зависимых компаний, составляет 2,33 млн. барр. в сутки (в среднем, в третьем квартале 2010 года), добыча природного и попутного газа Компании, составляет более 2,86 млрд. куб. м за квартал (в третьем квартале 2010 года).

Роснефть перерабатывает часть объема добытой нефти на семи нефтеперерабатывающих предприятиях с общей проектной мощностью 1,1 млн. барр. в сутки. Общий объем переработки нефтеперерабатывающих предприятий Компании составил 1,0 млн. барр. в сутки (в среднем, за третий квартал 2010 г.), что составляет 45% общего объема добычи Компании. Оставшийся объем добытой нефти направляется, в основном, на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ.

Компания реализует часть произведенных нефтепродуктов в России оптом и через собственную розничную сеть, которая включает около 1 700 станций обслуживания в 39 регионах страны. Другая часть произведенных нефтепродуктов (в основном, мазут, прямогонный бензин и дизельное топливо) направляется на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ.

Финансовые и операционные показатели

	За 3 месяца, закончившихся		% изменение	За 9 месяцев, закончившихся		% изменение
	30 сентября 2010	30 июня 2010		30 сентября 2010	30 сентября 2009	
Выручка (млн. долл.)	15 471	15 431	0,3%	45 663	32 259	41,6%
ЕВИТДА (млн. долл.)	4 638	4 745	(2,3)%	13 826	9 551	44,8%
Скорректированная чистая прибыль (млн. долл.) ¹	2 525	2 513	0,5%	7 485	4 840	54,6%
Добыча нефти (тыс. барр. в сутки)	2 332	2 315	0,7%	2 312	2 151	7,5%
Добыча газа (млрд. куб. м)	2,86	2,96	(3,4)%	9,09	9,24	(1,6)%
Добыча углеводородов (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	2 515	2 506	0,3%	2 507	2 350	6,7%
Производство нефтепродуктов (млн. тонн)	12,42	11,16	11,3%	35,64	35,26	1,1%

Основные факторы, влияющие на результаты операционной деятельности

Основными факторами, определившими результаты операционной деятельности Роснефти за рассматриваемый период, являются:

- изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ;

¹ Чистая прибыль за 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2010 г. и 30 июня 2010 г. была скорректирована на сумму операций по сделкам SWAP на сумму 35 млн. долл. США и 37 млн. долл. США соответственно. За девять месяцев 2010 гг. чистая прибыль, скорректированная на сумму операций по сделкам SWAP, составила 88 млн. долл. США.

- обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции;
- налогообложение, включая изменение налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин;
- изменение транспортных тарифов естественных монополий (тарифов на трубопроводный и железнодорожный транспорт);
- изменение объема добычи нефти, газа и производства нефтепродуктов.

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

Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ

Мировые цены на нефть подвержены серьезным колебаниям, которые обусловлены балансом спроса и предложения нефти в мире и прочими факторами. Сырая нефть Роснефти, продаваемая на экспорт, смешивается в системе нефтепроводов Транснефти с нефтью разного качества от других производителей. Торговля образующей смесью «Юралс» ведется со скидкой к марке «Брент». На нефть, экспортируемую по ВСТО, устанавливается специальная цена, которая привязана к котировке цены на нефть «Дубай».

Определение внутренних рыночных цен на нефть составляет сложность, в основном, вследствие существенных внутригрупповых продаж между сегментами «Геологоразведка и добыча» и «Переработка, маркетинг и сбыт» вертикально интегрированных нефтяных компаний, которые составляют примерно 90% от суточной добычи нефти в России и 85% от общего объема переработки нефти. Кроме того, цены на нефть в России могут существенно отличаться от экспортных нет-бэков вследствие сезонного превышения предложения над спросом и региональных дисбалансов.

В представленной таблице приведены средние цены на сырую нефть и нефтепродукты в России и в мире за анализируемые периоды:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<i>30 сентября 2010</i>	<i>30 июня 2010</i>		<i>30 сентября 2010</i>	<i>30 сентября 2009</i>	
Мировой рынок	<i>(долл. США за баррель)</i>			<i>(долл. США за баррель)</i>		
Нефть "Brent"	76,86	78,30	(1,8)%	77,13	57,15	35,0%
Нефть "Urals" (средняя Med и NWE)	75,56	76,92	(1,8)%	75,92	56,59	34,2%
Нефть "Urals" (FOB Приморск)	75,08	75,31	(0,3)%	74,59	55,16	35,2%
Нефть "Urals" (FOB Новороссийск)	74,89	75,05	(0,2)%	74,47	55,29	34,7%
Нефть Персидского залива (средняя "Дубай" и "Оман")	74,01	78,21	(5,4)%	76,08	57,23	32,9%
	<i>(долл. США за тонну)</i>			<i>(долл. США за тонну)</i>		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	643,08	679,09	(5,3)%	671,39	478,24	40,4%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	655,21	690,44	(5,1)%	684,15	488,47	40,1%
Naphtha (CFR Japan)	665,71	709,75	(6,2)%	697,36	511,16	36,4%
Fuel oil 3.5%, (ср. FOB/CIF Med)	427,69	437,14	(2,2)%	435,16	318,76	36,5%
Fuel oil 3.5% (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	424,06	432,77	(2,0)%	432,75	314,32	37,7%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	449,00	464,31	(3,3)%	462,20	340,64	35,7%
Gasoil 0.1% (ср. FOB/CIF Med)	651,98	671,72	(2,9)%	652,16	490,32	33,0%
Gasoil 0.1% (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	651,71	670,79	(2,8)%	651,73	488,19	33,5%
Gasoil 0.5% (FOB Singapore)	641,14	664,62	(3,5)%	645,21	481,19	34,1%
Российский рынок (цена с акцизами, без НДС)	<i>(долл. США за тонну)</i>			<i>(долл. США за тонну)</i>		
Нефть	220,97	210,57	4,9%	214,09	169,60	26,2%
Мазут	252,56	254,00	(0,6)%	248,26	185,55	33,8%
Дизельное топливо (летний gasoil)	464,23	472,05	(1,7)%	457,18	385,42	18,6%
Дизельное топливо (зимний gasoil)	504,10	493,04	2,2%	509,72	435,81	17,0%
Высокооктановый бензин	706,18	694,88	1,6%	678,70	543,18	24,9%
Низкооктановый бензин	572,50	575,78	(0,6)%	562,31	464,07	21,2%

Источник: средние цены рассчитаны на основе Platts (мировой рынок), Кортес/Аргус (российский рынок)

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

Средняя цена реализации газа, поставляемого НК «Роснефть», составляла 1 272 руб. (41,55 долл. США/тыс. куб. м.) и 1 250 руб. (без НДС) (41,35 долл. США/тыс. куб. м.) в третьем и во втором квартале 2010 года, соответственно. Средняя цена реализации газа, поставляемого НК «Роснефть», составляла 1 269 руб. (41,94 долл. США/тыс. куб. м.) и 1 031 руб. (31,74 долл. США/тыс. куб. м.) за девять месяцев 2010 и 2009 года, соответственно.

Изменение курса доллара США по отношению к рублю и темпы инфляции

Изменение курса доллара США 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, укрепление рубля приводит к противоположному эффекту.

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2010	30 июня 2010	30 сентября 2010	30 сентября 2009
Рублевая инфляция (ИПЦ) за указанные периоды	1,8%	1,2%	6,2%	8,1%
Обратное изменение среднего курса (руб./долл.) к пред. периоду	(1,2)%	(1,2)%	7,4%	(26,0)%
Курс рубля к доллару США на конец периода	30,40	31,20	30,40	30,09
Средний курс рубля к доллару за период	30,62	30,24	30,25	32,48
Реальное укрепление / (обесценение) рубля к доллару США ⁽¹⁾	4,5%	(4,7)%	5,6%	5,5%

Источник: Центральный Банк России, Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

⁽¹⁾Роснефть использует при расчетах следующие формулы: отношение курса рубля к долл. США на начало периода к курсу рубля к долл. США на конец периода, умноженное на индекс инфляции, минус 1.

Налогообложение

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 9 месяцев, закончившихся		Изменение %
	30 сентября 2010	30 июня 2010		30 сентября 2010	30 сентября 2009	
НДПИ						
Нефть (руб. за тонну)	2 989	2 979	0,3%	2 948	2 136	38,0%
Газ (руб. за тыс. куб. м.)	147	147	0,0%	147	147	0,0%
Попутный газ (руб. за тыс. куб. м.)	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Экспортная пошлина						
Нефть (долл. США за тонну)	262,03	281,66	(7,0)%	269,16	156,56	71,9%
Нефть (долл. США за тонну) Восточной Сибири	79,07	0	100,0%	79,07	0	100,0%
Легкие и средние дистилляты (долл. США за тонну)	188,80	202,10	(6,6)%	193,64	117,79	64,4%
Жидкое топливо (топочный мазут) (долл. США за тонну)	101,73	108,87	(6,6)%	104,32	63,44	64,4%
Акцизы						
Высокооктановый бензин (руб. за тонну)	3 992	3 992	0,0%	3 992	3 629	10,0%
Низкооктановый бензин (руб. за тонну)	2 923	2 923	0,0%	2 923	2 657	10,0%
Нафта (руб. за тонну)	4 290	4 290	0,0%	4 290	3 900	10,0%
Дизель (руб. за тонну)	1 188	1 188	0,0%	1 188	1 080	10,0%
Масла (руб. за тонну)	3 246	3 246	0,0%	3 246	2 951	10,0%

Ставки налогов и акцизов, выраженные в долл. США по среднему курсу за период:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 9 месяцев, закончившихся		Изменение %
	30 сентября 2010	30 июня 2010		30 сентября 2010	30 сентября 2009	
	НДПИ					
Нефть (долл. США за тонну)	97,61	98,50	(0,9)%	97,45	65,76	48,2%
Газ (долл. США за тыс. куб. м.)	4,80	4,86	(1,2)%	4,86	4,53	7,3%
Акцизы						
Высокооктановый бензин (долл. США за тонну)	130,37	132,01	(1,2)%	131,95	111,73	18,1%
Низкооктановый бензин (долл. США за тонну)	95,46	96,67	(1,2)%	96,62	81,80	18,1%
Нафта (долл. США за тонну)	140,10	141,87	(1,2)%	141,80	120,07	18,1%
Дизель (долл. США за тонну)	38,80	39,29	(1,2)%	39,27	33,25	18,1%
Масла (долл. США за тонну)	106,01	107,34	(1,2)%	107,30	90,86	18,1%

Ставки НДС и экспортной таможенной пошлины на нефть, на баррель:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 9 месяцев, закончившихся		Изменение %
	30 сентября 2010	30 июня 2010		30 сентября 2010	30 сентября 2009	
	НДС (долл. за барр.)	13,34	13,47	(0,9)%	13,32	8,99
Экспортная пошлина на нефть (долл. за барр.)	35,82	38,51	(7,0)%	36,80	21,40	71,9%

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

	За 3 месяца, закончившихся				За 9 месяцев, закончившихся			
	30 сентября 2010		30 июня 2010		30 сентября 2010		30 сентября 2009	
	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке
Итого выручка	15 471	100%	15 431	100,0%	45 663	100%	32 259	100,0%
Таможенная пошлина (на нефть)	3 229	20,9%	3 148	20,4%	9 392	20,6%	5 962	18,5%
Таможенная пошлина (на нефтепродукты)	883	5,7%	907	5,9%	2 759	6,0%	1 811	5,6%
НДС	2 259	14,6%	2 192	14,2%	6 579	14,4%	4 424	13,7%
Акцизы	290	1,9%	283	1,8%	824	1,8%	662	2,1%
Прочие налоги (вкл. налог на имущество)	173	1,1%	211	1,4%	587	1,3%	528	1,6%
Налог на прибыль	632	4,1%	763	4,9%	2 048	4,5%	1 221	3,8%
Итого налоги	7 466	48,3%	7 504	48,6%	22 189	48,6%	14 608	45,3%

На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось приблизительно 48,3% и 48,6% всего объема выручки за третий и второй кварталы 2010 г., соответственно. За девять месяцев 2010 и 2009 года на платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось, соответственно, приблизительно 48,6% и 45,3% всего объема выручки.

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

Ставка НДС рассчитывается исходя из мировых цен «Юралс». Ставка рассчитывается в долларах на тонну нефти и устанавливается в российских рублях ежемесячно по курсу соответствующего месяца.

Ставка НДС по нефти рассчитывается путем умножения базовой ставки в размере 419 рублей на поправочный коэффициент, равный $(Ц - 15) * К / 261$, где «Ц» - средняя цена нефти марки «Юралс» за баррель, «К» - средний курс рубля к доллару США, установленный ЦБ РФ за соответствующий период.

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

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

- нулевая ставка применяется для сверхвязкой нефти;

- нулевая ставка применяется для первых лет добычи или 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 и Каспийском 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).

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. добычи на месторождении или в течение 10 лет для лицензии с правом разведки и добычи и 15 лет для лицензии с правом геологического изучения (поиска, разведки) и добычи.

В 2008 году было введено в эксплуатацию Верхнечонское месторождение в Иркутской области, разрабатываемое совместно с компанией ТНК-ВР (проект учитывается по методу участия в капитале), а в августе 2009 года состоялся официальный запуск Ванкорского месторождения, расположенного в Красноярском крае и разрабатываемого Компанией самостоятельно.

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

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 экспортной пошлины на нефть:

<i>Цена «Юралс» (долл./тонна)</i>	<i>Экспортная пошлина (долл./тонна)</i>
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 долларов
Свыше 146-182,5 (20-25 долл. США/баррель)	12,78 долларов за тонну плюс 45% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 146 долларов
Свыше 182,5 (25 долл. США/баррель)	29,2 долларов за тонну плюс 65% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 182,5 долларов

Ставка экспортных пошлин пересматривается каждый месяц исходя из средней цены «Юралс», сформировавшейся за период с 15-го числа каждого календарного месяца по 14-е число следующего календарного месяца включительно.

Начиная с 1 Декабря 2009 года нефть, добываемая на определенных месторождениях Восточной Сибири (в частности, Верхнечонском месторождении), подпадает под особый режим экспорта: при добыче нефти, соответствующей определенным физико-химическим параметрам, установлена нулевая ставка вывозной таможенной пошлины. С 19 января 2010 года действовала льготная нулевая пошлина при экспорте нефти, добываемой на Ванкорском месторождении.

Начиная с 1 июля 2010 года Правительство РФ утвердило новый порядок обложения таможенными пошлинами нефти, добываемой на некоторых месторождениях Восточной Сибири (включая Ванкорское месторождение). Для вышеуказанных месторождений экспортируемая нефть облагается таможенной пошлиной из расчета (цена Urals – 50 долл. США за баррель) *0,45.

В 2009 и в 2010 гг. экспортные пошлины не уплачивались в случае экспорта нефти на территорию стран СНГ, являющихся участниками Таможенного союза. Исключением являлась Республика Беларусь, в отношении которой таможенно-тарифное регулирование осуществляется в отдельном порядке. С 2007 г. между Правительством РФ и Правительством Республики Беларусь было достигнуто Соглашение «О мерах по урегулированию торгово-экономического сотрудничества в области экспорта нефти и нефтепродуктов», согласно которому нефть сырая, вывозимая из РФ в Республику Беларусь, облагается вывозной таможенной пошлиной с применением понижающего коэффициента. В 2009 году экспорт нефти в Беларусь облагался экспортными пошлинами по ставке 0,356 от ставки на экспорт в Дальнее Зарубежье, рассчитанной и представленной в таблице, выше. Указанное межправительственное соглашение прекратило свое действие с 01 января 2010 г.

В январе 2010 года экспорт нефти в Беларусь облагался экспортными пошлинами по ставке, применяемой к экспорту нефти в Дальнее Зарубежье. 27.01.2010 г был подписан Протокол о внесении изменений в Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Беларусь о мерах по урегулированию торгово-экономического сотрудничества в области экспорта нефти и нефтепродуктов, согласно которому экспорт нефти в Республику Беларусь в рамках лимита, установленного Минэнерго Российской Федерации, не облагается экспортными пошлинами.

Экспортная пошлина на нефтепродукты

Ставка экспортной пошлины на нефтепродукты устанавливается ежемесячно Постановлениями Правительства РФ одновременно с экспортной пошлиной на нефть и исчисляется в долл. США за тонну. Ставка экспортной пошлины на нефтепродукты привязана к цене на сырую нефть марки «Юралс» на мировых рынках нефтяного сырья. Средняя цена нефти марки «Юралс», используемая для расчета экспортной пошлины на нефтепродукты вычисляется тем же путем, что и для расчета экспортной пошлины на нефть. Уровень экспортной пошлины на нефтепродукты зависит от типа нефтепродукта: светлые (бензин, дизель, авиакеросин) или темные (топочный мазут).

Для расчета экспортной пошлины на светлые нефтепродукты применяется следующая формула: $0,438 * (\text{Цена} * 7,3 - 109,5)$, где Цена – это средняя цена нефти марки «Юралс» в долл. США за баррель. Экспортная пошлина на темные нефтепродукты рассчитывается по следующей формуле: $0,236 * (\text{Цена} * 7,3 - 109,5)$.

Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

Роснефть осуществляет транспортировку большей части добываемой нефти через систему магистральных трубопроводов, владельцем и оператором которых являются Транснефть и транспортировку производимых нефтепродуктов – через ее дочернее предприятие Транснефтепродукт. Эти предприятия представляют собой государственные естественные монополии. Роснефть также осуществляет транспортировку нефти и нефтепродуктов посредством железнодорожного транспорта. Железнодорожная сеть в России принадлежит и эксплуатируется РЖД - естественной транспортной монополией.

Федеральная служба по тарифам («ФСТ») - государственный орган, регулирующий естественные монополии, устанавливает величину базового тарифа Транснефти и Транснефтепродукта на территории Российской Федерации по транспортировке сырой нефти и нефтепродуктов, соответственно, через трубопроводы, который 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 устанавливается ФСТ России. Тариф устанавливается в Российских рублях и не привязан к валютному курсу.

Естественные монополии устанавливают тарифы для каждого отдельного направления трубопроводной сети в зависимости от длины указанных участков, направления транспортировки и прочих факторов. Тарифы для железнодорожной перевозки зависят от веса и вида груза и расстояния транспортировки.

В 2010 году тарифы Транснефти проиндексированы дважды, в январе и в августе, на 15,9% и 3,3%, соответственно. В январе 2010 года индексация железнодорожных тарифов составила 9,4%. Индексация тарифов Транснефтепродукта была проведена с февраля 2010 года в среднем на 10,4% и на 2,2% для экспортных и внутренних направлений, соответственно. Индексация транспортных тарифов естественных монополий в 2010 году практически по всем направлениям превысила уровень инфляции в стране.

В таблице ниже указаны средние тарифные ставки, действующие на основных направлениях транспортировки.

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2010	30 июня 2010	Изменение	30 сентября 2010	30 сентября 2009	Изменение
	(Руб./т)	(Руб./т)	(%)	(Руб./т)	(Руб./т)	(%)
НЕФТЬ						
Транспортировка на внутреннем рынке						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – НПЗ Самарской группы	649,56	633,42	2,5%	638,80	526,94	21,2%
Самаранефтегаз – НПЗ Самарской группы	41,26	40,47	2,0%	40,74	34,72	17,3%
Юганскнефтегаз – Ангарская НХК	1 084,36	1 062,89	2,0%	1 070,05	891,75	20,0%
Пурпе – Туапсинский НПЗ	1 341,83	1 310,65	2,4%	1 321,05	1 100,96	20,0%
Пурнефтегаз (Барсуковская) – Туапсинский НПЗ	2 294,65	1 327,76	72,8%	1 650,06	1 115,13	48,0%
Томскнефть – Ачинский НПЗ	298,05	290,78	2,5%	293,20	243,58	20,4%
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Комсомольский НПЗ	3 611,15	3 591,07	0,6%	3 594,06	2 983,45	20,5%
Экспорт						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – Порт Приморск	1 157,58	1 145,55	1,1%	1 149,60	1 058,13	8,6%
Юганскнефтегаз – Порт Новороссийск	1 307,43	1 278,53	2,3%	1 288,27	1 106,19	16,5%
Ванкор (Пурпе) – Приморск	1 470,23	1 436,30	2,4%	1 447,73	-	-
Ванкор (Пурпе) – Козьмино	1 633,14	1 598,00	2,2%	1 609,84	-	-
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Китай (поставка через Мегет)	2 785,63	2 831,03	(1,6)%	2 823,12	2 507,00	12,6%
НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)						
Дизельное топливо						
НПЗ Самарской группы – Порт Вентспилс	1 618,50	1 586,30	2,0%	1 595,47	1 466,12	8,8%
Ангарская НХК – Порт Находка	3 615,65	3 615,65	0,0%	3 615,65	3 178,65	13,7%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1 419,03	1 419,03	0,0%	1 419,03	1 246,10	13,9%
Ачинский НПЗ – Туапсе	4 069,43	4 069,43	0,0%	4 069,43	3 577,86	13,7%
Мазут						
НПЗ Самарской группы – Одесса	2 579,51	2 569,51	0,4%	2 569,80	2 336,26	10,0%
Ангарская НХК – Порт Находка	3 670,78	3 670,78	0,0%	3 670,78	3 228,81	13,7%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1 374,87	1 374,87	0,0%	1 374,87	1 209,33	13,7%
Ачинский НПЗ – Порт Находка	4 528,16	4 528,16	0,0%	4 528,16	3 982,98	13,7%
Нафта						
НПЗ Самарской группы – Туапсе	1 740,94	1 740,94	0,0%	1 740,94	1 528,48	13,9%
Ачинский НПЗ – Туапсе	3 995,98	3 995,98	0,0%	3 995,98	3 512,99	13,7%
Ангарская НХК – Порт Находка	3 512,37	3 512,37	0,0%	3 512,37	3 087,48	13,8%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1 393,50	1 393,50	0,0%	1 393,50	1 223,32	13,9%

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

В таблице ниже указаны средние тарифные ставки, действующие на основных направлениях транспортировки, переведенные в доллары США по средним курсам за соответствующие периоды:

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2010	30 июня 2010	Изменение	30 сентября 2010	30 сентября 2009	Изменение
	(долл. США/т)	(долл. США/т)	(%)	(долл. США/т)	(долл. США/т)	(%)
НЕФТЬ						
Транспортировка на внутреннем рынке						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – НПЗ Самарской группы	21,21	20,94	1,3%	21,11	16,22	30,1%
Самаранефтегаз – НПЗ Самарской группы	1,35	1,34	0,7%	1,35	1,07	26,2%
Юганскнефтегаз – Ангарская НХК	35,41	35,14	0,8%	35,37	27,45	28,9%
Пурпе – Туапсинский НПЗ	43,82	43,34	1,1%	43,67	33,90	28,8%
Пурнефтегаз (Барсуковская) – Туапсинский НПЗ	74,94	43,90	70,7%	54,54	34,33	58,9%
Томскнефть – Ачинский НПЗ	9,73	9,61	1,2%	9,69	7,50	29,2%
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Комсомольский НПЗ	117,93	118,74	(0,7)%	118,80	91,85	29,3%
Экспорт						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – Порт Приморск	37,80	37,88	(0,2)%	38,00	32,58	16,6%
Юганскнефтегаз – Порт Новороссийск	42,70	42,28	1,0%	42,58	34,06	25,0%
Ванкор (Пурпе) - Приморск	48,02	47,49	1,1%	47,85	-	-
Ванкор (Пурпе) - Козьмино	53,34	52,84	0,9%	53,21	-	-
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Китай (поставка через Мегет)	90,97	93,61	(2,8)%	93,31	77,18	20,9%
НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)						
Дизельное топливо						
НПЗ Самарской группы – Порт Вентспилс	52,86	52,45	0,8%	52,74	45,14	16,8%
Ангарская НХК – Порт Находка	118,08	119,55	(1,2)%	119,51	97,86	22,1%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	46,34	46,92	(1,2)%	46,90	38,36	22,3%
Ачинский НПЗ – Туапсе	132,90	134,56	(1,2)%	134,51	110,15	22,1%
Мазут						
НПЗ Самарской группы – Одесса	84,24	84,96	(0,8)%	84,94	71,93	18,1%
Ангарская НХК – Порт Находка	119,88	121,38	(1,2)%	121,33	99,40	22,1%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	44,90	45,46	(1,2)%	45,44	37,23	22,1%
Ачинский НПЗ – Порт Находка	147,88	149,73	(1,2)%	149,67	122,62	22,1%
Нафта						
НПЗ Самарской группы – Туапсе	56,86	57,57	(1,2)%	57,54	47,06	22,3%
Ачинский НПЗ – Туапсе	130,50	132,13	(1,2)%	132,08	108,15	22,1%
Ангарская НХК – Порт Находка	114,71	116,14	(1,2)%	116,10	95,05	22,1%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	45,51	46,08	(1,2)%	46,06	37,66	22,3%

Роснефти принадлежат транспортные мощности и мощности по перевалке, что позволяет оптимизировать Netback. В их числе экспортные терминалы в Архангельске, Де-Кастри, Туапсе и Находке, трубопровод «Оха – Комсомольск-на-Амуре», трубопровод «Ванкор – Пурпе» и Каспийский Трубопроводный Консорциум («КТК»), в котором Роснефть имеет долю через СП «Роснефть Шелл Каспиэн Венчурс Лтд» (Кипр).

Добыча нефти

Роснефть осуществляет добычу нефти силами двенадцати дочерних предприятий, осуществляющих добычу нефти в Западной Сибири, Восточной Сибири, Тимано-Печоре, Центральной России, в южной части Европейской части России и на Дальнем Востоке. Компания также имеет 20% долю в проекте Сахалин-1, консолидируемую в отчетность Роснефти по пропорциональному методу. Дополнительно Роснефть осуществляет добычу нефти и газа силами четырех добывающих совместных предприятий, учитываемых по методу участия в капитале (Томскнефть – 50,0%, Удмуртнефть – 49,6%, Полярное Сияние – 50,0%, Верхнечонскнефтегаз – 25,94%).

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти Компании:

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2010	30 июня 2010	Изменение	30 сентября 2010	30 сентября 2009	Изменение
	(млн баррелей)		(%)	(млн баррелей)		(%)
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	122,77	119,47	2,8%	359,69	363,42	(1,0)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	19,25	18,69	3,0%	56,42	54,98	2,6%
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	13,14	13,26	(0,9)%	39,40	43,03	(8,4)%
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	24,27	23,74	2,2%	68,88	9,99	589,5%
Северная нефть (Тимано-Печора)	7,32	7,54	(2,9)%	22,70	26,53	(14,4)%
Сахалин-1 (Дальний Восток) (исключая роялти и долю государства)	1,61	2,16	(25,5)%	6,12	7,61	(19,6)%
Прочие	8,85	8,79	0,7%	26,95	30,37	(11,3)%
Итого добыча нефти дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями	197,21	193,65	1,8%	580,16	535,93	8,3%
Томскнефть (Западная Сибирь)	9,52	9,33	2,0%	28,14	30,00	(6,2)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,85	5,78	1,2%	17,31	17,20	0,6%
Полярное Сияние (Тимано-Печора)	0,63	0,66	(4,5)%	1,97	2,58	(23,6)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	1,35	1,21	11,6%	3,49	1,41	147,5%
Итого доля в добыче зависимых предприятий	17,35	16,98	2,2%	50,91	51,19	(0,5)%
Итого добыча нефти	214,56	210,63	1,9%	631,07	587,12	7,5%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. барр. в сутки)	2 332	2 315	0,7%	2 312	2 151	7,5%

В третьем квартале 2010 года среднесуточная добыча нефти Компании увеличилась на 0,7% по сравнению со вторым кварталом 2010 года, достигнув 2 332 тыс. баррелей в сутки.

Рост добычи нефти, главным образом, обусловлен увеличением добычи нефти в Юганскнефтегазе в результате превышения ожидаемых дебитов новых скважин, большего количества пробуренных скважин в рамках запланированного бюджета и вследствие более эффективных геолого-технических мероприятий. Другими факторами роста добычи стали Верхнечонскнефтегаз, Самаранефтегаз и Томскнефть. В третьем квартале 2010 года добыча на Верхнечонском месторождении в Восточной Сибири, которое было введено в эксплуатацию в 2008 году, превысила плановый уровень на 14% вследствие превышения ожидаемых дебитов скважин. Самаранефтегаз и Томскнефть продемонстрировали увеличение добычи, несмотря на высокий уровень истощенности запасов, вследствие эффективного расположения новых скважин и применения продвинутых методов увеличения нефтеотдачи. Увеличение добычи нефти было частично скомпенсировано падением добычи по проекту Сахалин-1 по причине проведения плановых ремонтных работ в августе 2010 года.

За девять месяцев 2010 года среднесуточная добыча нефти Компании увеличилась на 7,5% по сравнению с аналогичным периодом 2009 года, достигнув 2 312 тыс. баррелей в сутки.

Рост добычи, главным образом, обусловлен активацией промышленной стадии добычи на Ванкорском месторождении, начатой в июле 2009 года, а также наращиванием добычи на месторождениях Верхнечонскнефтегаза и Самаранефтегаза.

Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи газа Компании*:

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2010	30 июня 2010	Изменение	30 сентября 2010	30 сентября 2009	Изменение
	(млрд куб. м)		(%)	(млрд куб. м)		(%)
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	0,87	0,89	(2,2)%	2,69	2,78	(3,2)%
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	0,64	0,61	4,9%	1,95	1,87	4,3%
Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,62	0,65	(4,6)%	2,00	2,18	(8,3)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,12	0,11	9,1%	0,33	0,28	17,9%
Северная нефть (Тимано-Печора)	0,07	0,07	-	0,21	0,22	(4,5)%
Сахалин-1 (Дальний Восток) (исключая роялти и долю государства)	0,04	0,08	(50,0)%	0,22	0,18	22,2%
Прочие	0,35	0,39	(10,3)%	1,20	1,16	3,4%
Итого добыча газа подразделениями, дочерними и пропорционально консолилируемыми обществами	2,71	2,80	(3,2)%	8,60	8,67	(0,8)%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,14	0,15	(6,7)%	0,45	0,54	(16,7)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	0,01	0,01	-	0,03	0,02	50,0%
Полярное Сияние (Тимано-Печора)	0,00	0,00	-	0,01	0,01	-
Итого доля в добыче зависимых обществ	0,15	0,16	(6,3)%	0,49	0,57	(14,0)%
Итого добыча газа	2,86	2,96	(3,4)%	9,09	9,24	(1,6)%
Природный газ	1,09	1,11	(1,8)%	3,46	3,63	(4,7)%
Попутный газ	1,77	1,85	(4,3)%	5,63	5,61	0,4%

* Данные по добыче рассчитаны как разница между извлеченным объемом газа и газом, сожженным на факелах.

В третьем квартале 2010 года Роснефть снизила добычу природного и попутного газа на 3,4% до 2,86 млрд. куб. м. по сравнению со вторым кварталом 2010 года. Снижение было связано с сезонными колебаниями спроса, а также с временной приостановкой добычи по проекту Сахалин-1 вследствие проведения плановых ремонтных работ в августе 2010 года.

За девять месяцев 2010 года добыча природного и попутного газа снизилась на 1,6% по сравнению с девятью месяцами 2009 года. Основными сдерживающими факторами роста стали необходимый ремонт агрегата на КС «Лугинецкая» в Томскнефти, снижение объема потребления газа потребителями ООО «РН-Краснодарнефтегаз», снижение объема добычи нефти ООО «РН-Пурнефтегаз», что было частично скомпенсировано ростом добычи по Юганскнефтегазу и Самаранефтегазу и реализацией программы использования попутного газа.

В целях увеличения уровня использования попутного газа Компанией разработана и реализуется Газовая программа, предусматривающая строительство систем сбора попутного газа, дожимных компрессорных станций, газопроводов внешнего транспорта, обустройство подземного газохранилища и строительство собственных газовых электростанций.

Производство нефтепродуктов

Роснефть осуществляет переработку добытой и приобретенной нефти на принадлежащих ей нефтеперерабатывающих активах - Туапсинском НПЗ в городе Туапсе (черноморское побережье юга России), Комсомольском НПЗ в городе Комсомольск-на-Амуре (Дальний Восток), на Ачинском НПЗ и Ангарской НХК, расположенных в Восточной Сибири и Куйбышевском, Новокуйбышевском, Сызранском НПЗ, расположенных в Самарской области (Европейская часть России).

В структуру Роснефти также входят четыре мини-НПЗ (в Западной Сибири, Восточной Сибири, Тимано-Печоре и на юге Европейской части России), ОАО «Ангарский завод полимеров» (нефтехимический блок Ангарской НХК), ООО «Новокуйбышевский завод масел и присадок» (блок смазок Новокуйбышевского НПЗ) и ОАО «НК «Роснефть» - МЗ «Нефтепродукт» (завод смазочных масел в Москве).

В таблице ниже представлены данные о переработке нефти и объемах производства нефтепродуктов Роснефтью:

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2010	30 июня 2010	Изменение	30 сентября 2010	30 сентября 2009	Изменение
	(млн т.)	(млн т.)	(%)	(млн т.)	(млн т.)	(%)
Переработка сырой нефти на заводах Компании	13,08	11,71	11,7%	37,55	37,32	0,6%
Выпуск нефтепродуктов:						
Высокооктановый автобензин	1,30	1,06	22,6%	3,59	3,58	0,3%
Низкооктановый автобензин	0,36	0,39	(7,7)%	1,14	1,03	10,7%
Нафта	0,79	0,79	-	2,39	2,65	(9,8)%
Дизельное топливо	4,34	3,91	11,0%	12,47	12,79	(2,5)%
Мазут	4,43	3,96	11,9%	12,94	12,14	6,6%
Керосин	0,35	0,28	25,0%	0,85	0,85	-
Нефтехимическая продукция	0,12	0,14	(14,3)%	0,40	0,33	21,2%
Прочие	0,73	0,63	15,9%	1,86	1,89	(1,6)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Компании	12,42	11,16	11,3%	35,64	35,26	1,1%

В третьем квартале 2010 года объем переработки нефти на заводах Компании увеличился на 11,7% по сравнению со вторым кварталом 2010 года. Рост переработки последовал за падением во втором квартале вследствие проведения ремонтных работ в апреле-июне, что также привело к изменению структуры выпуска продукции в соответствии с таблицей выше. Увеличение выпуска керосина произошло вследствие восстановления спроса на данный нефтепродукт на внутреннем рынке и сезонного снижения спроса на зимние виды топлива. Снижение выпуска нефтехимической продукции и низкооктановых бензинов было связано с проведением планового ремонта на Ангарской НХК.

Рост производства мазута и низкооктановых бензинов за девять месяцев 2010 года по сравнению с аналогичным периодом 2009 года обусловлен снижением потенциального содержания светлых фракций в нефти и перераспределения фракций в сырье на Новокуйбышевском НПЗ, Куйбышевском НПЗ и Туапсинском НПЗ, а также снижением спроса на продукты переработки мазута.

Результаты деятельности

Ниже в таблице представлены данные в абсолютных величинах отчета о прибылях и убытках и их доле в выручке за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся					За 9 месяцев, закончившихся				
	30 сентября 2010		30 июня 2010		Измене- ние %	30 сентября 2010		30 сентября 2009		Измене- ние %
	% от итого выручки		% от итого выручки			% от итого выручки		% от итого выручки		
	(млн долл. США, за исключением %)									
Выручка от реализации										
Реализация нефти и газа	8 289	53,6%	8 604	55,8%	(3,7)%	24 940	54,6%	16 706	51,8%	49,3%
Реализация нефтепродуктов и продукции нефтехимии	6 758	43,7%	6 454	41,8%	4,7%	19 522	42,8%	14 651	45,4%	33,2%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	424	2,7%	373	2,4%	13,7%	1 201	2,6%	902	2,8%	33,1%
Итого выручка	15 471	100,0%	15 431	100,0%	0,3%	45 663	100,0%	32 259	100,0%	41,6%
Затраты и расходы										
Производственные и операционные расходы	1 161	7,5%	1 119	7,3%	3,8%	3 344	7,3%	2 884	8,9%	16,0%
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов	617	4,0%	634	4,1%	(2,7)%	1 747	3,8%	1 309	4,1%	33,5%
Общехозяйственные и административные расходы	438	2,8%	359	2,3%	22,0%	1 167	2,6%	1 024	3,2%	13,0%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 701	11,0%	1 752	11,4%	(2,9)%	5 217	11,4%	3 833	11,9%	36,1%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	82	0,5%	81	0,5%	1,2%	221	0,5%	271	0,8%	(18,5)%
Износ, истощение и амортизация	1 399	9,0%	1 348	8,7%	3,8%	4 019	8,8%	3 140	9,7%	28,0%
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	26	0,2%	29	0,2%	(10,3)%	80	0,2%	64	0,2%	25,0%
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 722	17,6%	2 686	17,4%	1,3%	7 990	17,5%	5 614	17,4%	42,3%
Экспортная пошлина	4 112	26,6%	4 055	26,3%	1,4%	12 151	26,6%	7 773	24,1%	56,3%
Итого затраты и расходы	12 258	79,2%	12 063	78,2%	1,6%	35 936	78,7%	25 912	80,3%	38,7%
Операционная прибыль	3 213	20,8%	3 368	21,8%	(4,6)%	9 727	21,3%	6 347	19,7%	53,3%
Прочие (расходы)/доходы										
Проценты к получению	148	1,0%	124	0,8%	19,4%	397	1,0%	342	1,1%	16,1%
Проценты к уплате	(155)	(1,0)%	(180)	(1,2)%	(13,9)%	(497)	(1,0)%	(444)	(1,4)%	11,9%
Убыток от реализации и выбытия основных средств	(26)	(0,2)%	(25)	(0,2)%	4,0%	(81)	(0,2)%	(94)	(0,3)%	(13,8)%
Убыток/(прибыль) от реализации доли инвестиций	(4)	0,0%	8	0,1%	(150,0)%	14	0,0%	(2)	0,0%	800,0%
Доля в убытках/(прибылях) зависимых предприятий	(1)	0,0%	36	0,2%	(102,8)%	67	0,1%	31	0,1%	116,1%
Дивиденды и убытки от совместной деятельности	12	0,1%	(6)	0,0%	(300,0)%	6	0,0%	(7)	0,0%	(185,7)%
Прочие доходы/(расходы), нетто	7	0,0%	(21)	(0,1)%	(133,3)%	15	0,0%	(271)	(0,8)%	(105,5)%
Прибыль от курсовых разниц	6	0,0%	15	0,1%	(60,0)%	16	0,0%	160	0,5%	(90,0)%
Итого прочие расходы	(13)	(0,1)%	(49)	(0,3)%	(73,5)%	(63)	(0,1)%	(285)	(0,9)%	(77,9)%
Прибыль до налогообложения и доли прочих акционеров	3 200	20,7%	3 319	21,5%	(3,6)%	9 664	21,2%	6 062	18,8%	59,4%
Налог на прибыль	(632)	(4,1)%	(763)	(4,9)%	(17,2)%	(2 048)	(4,5)%	(1 221)	(3,8)%	67,7%
Чистая прибыль	2 568	16,6%	2 556	16,6%	0,5%	7 616	16,7%	4 841	15,0%	57,3%
Минус:										
чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемым долям	(78)	(0,5)%	(80)	(0,6)%	(2,5)%	(219)	(0,5)%	(1)	0,0%	>100,0%
Чистая прибыль, относящаяся к Роснефти	2 490	16,1%	2 476	16,0%	0,6%	7 397	16,2%	4 840	15,0%	52,8%
Прочая совокупная прибыль/(убыток)	3	0,0%	(7)	0,0%	(142,9)%	3	0,0%	11	0,0%	(72,7)%
Совокупный доход	2 493	16,1%	2 469	16,0%	0,9%	7 400	16,2%	4 851	15,0%	52,5%

Выручка от реализации

В третьем квартале 2010 года выручка от реализации составила 15 471 млн. долл. США, практически не изменившись по сравнению со вторым кварталом 2010 года (снижение средних цен было компенсировано ростом объемов реализации).

Рост выручки за девять месяцев 2010 года по сравнению с девятью месяцами 2009 года составил 41,6%, что было вызвано сильным ростом цен на нефть и нефтепродукты: цена нефти "Urals" выросла на 34,2%, а мировые цены на дизельное топливо и мазут выросли на 33,5% и 37,7% соответственно. Рост объемов реализации на 7,3% был обусловлен увеличением объемов добычи и переработки нефти.

Ниже в таблице представлен анализ реализации нефти, газа, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся						
	30 сентября 2010	30 июня 2010	Измене- ние %	30 сентября 2010	30 сентября 2009	Измене- ние %				
	% от итого выручки	% от итого выручки		% от итого выручки	% от итого выручки					
(млн долл. США, за исключением %)										
Нефть										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	7 894	51,1%	7 868	51,0%	0,3%	23 443	51,3%	15 488	48,0%	51,4%
Европа и др. направления	5 840	37,8%	5 351	34,7%	9,1%	16 569	36,3%	12 286	38,1%	34,9%
Азия	2 054	13,3%	2 517	16,3%	(18,4)%	6 874	15,0%	3 202	9,9%	114,7%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	249	1,6%	545	3,5%	(54,3)%	1 004	2,2%	930	2,9%	8,0%
Реализация нефти на внутреннем рынке	55	0,3%	93	0,6%	(40,9)%	191	0,4%	42	0,1%	354,8%
Итого реализация нефти	8 198	53,0%	8 506	55,1%	(3,6)%	24 638	53,9%	16 460	51,0%	49,7%
Реализация газа	91	0,6%	98	0,6%	(7,1)%	302	0,7%	246	0,8%	22,8%
Нефтепродукты										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	3 328	21,5%	3 451	22,4%	(3,6)%	10 469	22,9%	8 185	25,4%	27,9%
Европа и др. направления	1 812	11,7%	1 986	12,9%	(8,8)%	5 986	13,1%	4 674	14,5%	28,1%
Азия	1 516	9,8%	1 465	9,5%	3,5%	4 483	9,8%	3 511	10,9%	27,7%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	56	0,4%	26	0,2%	115,4%	130	0,3%	101	0,3%	28,7%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	3 044	19,7%	2 676	17,3%	13,8%	8 068	17,7%	5 914	18,3%	36,4%
<i>Оптовая реализация</i>	2 198	14,2%	1 939	12,5%	13,4%	5 862	12,9%	4 197	13,0%	39,7%
<i>Розничная реализация</i>	846	5,5%	737	4,8%	14,8%	2 206	4,8%	1 717	5,3%	28,5%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	233	1,5%	185	1,2%	25,9%	540	1,2%	308	1,0%	75,3%
Итого реализация нефтепродуктов	6 661	43,1%	6 338	41,1%	5,1%	19 207	42,1%	14 508	45,0%	32,4%
Реализация продуктов нефтехимии	97	0,6%	116	0,8%	(16,4)%	315	0,7%	143	0,4%	120,3%
Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка	424	2,7%	373	2,4%	13,7%	1 201	2,6%	902	2,8%	33,1%
Итого реализация	15 471	100,0%	15 431	100,0%	0,3%	45 663	100,0%	32 259	100,0%	41,6%

Объём реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 9 месяцев, закончившихся				
	30 сентября 2010		30 июня 2010		Измене- ние	30 сентября 2010		30 сентября 2009		Измене- ние
	млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема		млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема	
Нефть										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	105,04	51,0%	103,58	51,0%	1,4%	311,18	51,4%	277,90	49,3%	12,0%
Европа и др. направления	77,83	37,8%	71,61	35,3%	8,7%	221,79	36,6%	221,43	39,3%	0,2%
Азия	27,21	13,2%	31,97	15,7%	(14,9)%	89,39	14,8%	56,47	10,0%	58,3%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	4,91	2,4%	9,22	4,5%	(46,7)%	18,95	3,1%	22,90	4,0%	(17,2)%
Реализация на внутреннем рынке	1,90	0,9%	3,15	1,6%	(39,7)%	6,51	1,1%	2,05	0,4%	217,6%
Итого нефть (млн барр.)	111,85	54,3%	115,95	57,1%	(3,5)%	336,64	55,6%	302,85	53,7%	11,2%
	млн тонн	% от общего объема	млн тонн	% от общего объема	%	млн тонн	% от общего объема	млн тонн	% от общего объема	%
Нефть										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	14,36	51,0%	14,16	51,0%	1,4%	42,54	51,4%	37,99	49,3%	12,0%
Европа и др. направления	10,64	37,8%	9,79	35,3%	8,7%	30,32	36,6%	30,27	39,3%	0,2%
Азия	3,72	13,2%	4,37	15,7%	(14,9)%	12,22	14,8%	7,72	10,0%	58,3%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	0,67	2,4%	1,26	4,5%	(46,7)%	2,59	3,1%	3,13	4,0%	(17,2)%
Реализация на внутреннем рынке	0,26	0,9%	0,43	1,6%	(39,7)%	0,89	1,1%	0,28	0,4%	217,6%
Итого нефть (млн тонн)	15,29	54,3%	15,85	57,1%	(3,5)%	46,02	55,6%	41,40	53,7%	11,2%
Нефтепродукты										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	6,47	23,0%	6,38	23,0%	1,4%	19,49	23,6%	20,75	26,9%	(6,1)%
Европа и др. направления	3,73	13,3%	3,93	14,2%	(5,1)%	11,68	14,1%	12,38	16,0%	(5,7)%
Азия	2,74	9,7%	2,45	8,8%	11,8%	7,81	9,5%	8,37	10,9%	(6,7)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	0,10	0,4%	0,04	0,1%	150,0%	0,24	0,3%	0,27	0,4%	(11,1)%
Реализация на внутреннем рынке	5,53	19,6%	4,86	17,5%	13,8%	15,08	18,2%	13,27	17,2%	13,6%
<i>Оптовая реализация</i>	4,43	15,7%	3,88	14,0%	14,2%	12,15	14,7%	10,59	13,7%	14,7%
<i>Розничная реализация</i>	1,10	3,9%	0,98	3,5%	12,2%	2,93	3,5%	2,68	3,5%	9,3%
Реализация бункерного топлива конечным пок-лям	0,59	2,1%	0,45	1,6%	31,1%	1,35	1,6%	0,91	1,2%	48,4%
Итого реализация нефтепродуктов	12,69	45,1%	11,73	42,2%	8,2%	36,16	43,7%	35,20	45,7%	2,7%
Реализация продукции нефтехимии	0,17	0,6%	0,19	0,7%	(10,5)%	0,54	0,7%	0,47	0,6%	14,9%
Итого нефть, нефтепр-ты, нефтехимия	28,15	100,0%	27,77	100,0%	1,4%	82,72	100,0%	77,07	100,0%	7,3%
Газ	млрд куб.м.					млрд куб.м.				
Объем реализации	2,19		2,37		(7,6)%	7,20		7,75		(7,1)%

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 (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					За 9 месяцев, закончившихся				
	30 сентября 2010		30 июня 2010		Измене- ние %	30 сентября 2010		30 сентября 2009		Измене- ние %
	долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)		(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	
Средняя цена реализации на экспорт										
Экспорт нефти в страны дальнего зарубежья	75,15	549,72	75,96	555,65	(1,1)%	75,34	551,08	55,73	407,69	35,2%
Европа и др. направления	75,04	548,87	74,72	546,58	0,4%	74,71	546,47	55,48	405,88	34,6%
Азия	75,49	552,15	78,73	575,97	(4,1)%	76,90	562,52	56,70	414,77	35,6%
Экспорт нефти в страны ближнего зарубежья (СНГ)	50,71	371,64	59,11	432,54	(14,1)%	52,98	387,64	40,61	297,12	30,5%
Экспорт нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья		514,37		540,91	(4,9)%		537,15		394,46	36,2%
Европа и др. направления		485,79		505,34	(3,9)%		512,50		377,54	35,7%
Азия		553,28		597,96	(7,5)%		574,01		419,47	36,8%
Экспорт нефтепродуктов в страны ближнего зарубежья (СНГ)		560,00		650,00	(13,8)%		541,67		374,07	44,8%
Средняя цена на внутреннем рынке										
Нефть	28,95	211,54	29,52	216,28	(2,2)%	29,34	214,61	20,49	150,00	43,1%
Нефтепродукты		550,45		550,62	0,0%		535,01		445,67	20,0%
Оптовая реализация		496,16		499,74	(0,7)%		482,47		396,32	21,7%
Розничная реализация		769,09		752,04	2,3%		752,90		640,67	17,5%
Газ (долл. США./тыс. куб.м)		41,55		41,35	0,5%		41,94		31,74	32,1%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям		394,92		411,11	(3,9)%		400,00		338,46	18,2%
Продукция нефтехимии		570,59		610,53	(6,5)%		583,33		304,26	91,7%

Реализация нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья

В третьем квартале 2010 года выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 7 894 млн. долл. США, увеличившись на 0,3% по сравнению со вторым кварталом 2010 года. Рост объемов реализации на 1,4% (положительный эффект на выручку в размере 111 млн. долл. США) был компенсирован снижением средних цен реализации на 1,1% (негативный эффект в размере 85 млн. долл. США). Снижение экспорта нефти Компании на Азиатские рынки почти на 15% в третьем квартале по сравнению со вторым было обусловлено приостановкой добычи нефти в августе 2010 по проекту Сахалин-1, а также изменением структуры продаж через терминал Козьмино.

Рост выручки от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья за девять месяцев 2010 года по сравнению с девятью месяцами 2009 года составил 51,4%, что было вызвано ростом цен на 35,2% (положительный эффект на выручку в размере 6 100 млн. долл. США), а также ростом объемов реализации на 12,0% (положительный эффект на выручку в размере 1 855 млн. долл. США). Рост объемов реализации был обусловлен вступлением в активную стадию промышленной добычи нефти на Ванкорском месторождении в Восточной Сибири.

Реализация нефти на экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)

В третьем квартале 2010 года выручка от реализации нефти в страны СНГ составила 249 млн. долл. США, снизившись на 54,3% по сравнению со вторым кварталом 2010 года. Сокращение объемов реализации нефти на 46,7%, а также снижение средних цен на 14,1% вызвало снижение выручки на 255 млн. долл. США и 41 млн. долл. США, соответственно.

Снижение объемов реализации объясняется перенаправлением нефтяных потоков с рынков СНГ на нефтеперерабатывающие заводы Компании.

За девять месяцев 2010 года выручка от реализации нефти в страны СНГ увеличилась на 74 млн. долл. США по сравнению с девятью месяцами 2009 года, что в основном было вызвано ростом цен на 30,5%, имевшим положительное влияние на выручку в размере 234 млн. долл. США. Снижение объемов реализации на 17,2% привело к сокращению выручки на 160 млн. долл. США. В начале 2010 года Россия и Беларусь договорились применять стандартную ставку таможенной пошлины на экспорт нефти в Беларусь и установили годовой лимит поставок, не облагаемый экспортными пошлинами, что вызвало сокращение объемов экспорта в Белоруссию за девять месяцев 2010 года по сравнению с девятью месяцами 2009 года.

Реализация нефти на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке в третьем квартале 2010 года составила 55 млн. долл. США, снизившись на 40,9% по сравнению со вторым кварталом 2010 года. Сокращение выручки было обусловлено снижением объемов реализации на 39,7% (негативный эффект на выручку в размере 37 млн. долл. США). Сокращение объемов реализации объясняется перенаправлением нефтяных потоков с внутреннего рынка на нефтеперерабатывающие заводы Компании.

Реализация нефти за девять месяцев 2010 года выросла на 354,8% по сравнению с девятью месяцами 2009 года. Увеличение выручки было вызвано увеличением объемов реализации на 217,6% (положительный эффект в размере 91 млн. долл. США), а также ростом средних цен на 43,1% (положительный эффект на выручку в размере 58 млн. долл. США).

Реализация нефтепродуктов на экспорт в страны дальнего зарубежья

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны дальнего зарубежья.

Средняя цена реализации нефтепродуктов может существенно отличаться в зависимости от рынка реализации, что объясняется, в основном, различной структурой реализуемых нефтепродуктов.

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 сентября 2010			30 июня 2010			млн долл. США	млн тонн	долл. США/тонн
	млн долл. США	млн тонн	долл. США/тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/тонн			
Бензины высокооктановые	27	0,03	850,02	24	0,03	842,96	12,5%	0,0%	0,8%
Бензины низкооктановые	28	0,04	769,91	40	0,06	685,84	(30,0)%	(33,3)%	12,3%
Нафта	508	0,79	647,52	528	0,77	687,87	(3,8)%	2,6%	(5,9)%
Диз. топливо	1 153	1,83	629,00	1 289	1,97	654,10	(10,6)%	(7,1)%	(3,8)%
Мазут	1 568	3,72	421,85	1 519	3,49	434,63	3,2%	6,6%	(2,9)%
Керосин	4	0,00	712,13	2	0,00	767,81	100,0%	0,0%	(7,3)%
Прочее	40	0,06	660,31	49	0,06	712,65	(18,4)%	0,0%	(7,3)%
Итого	3 328	6,47	514,37	3 451	6,38	540,91	(3,6)%	1,4%	(4,9)%

В третьем квартале 2010 года выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 3 328 млн. долл. США, снизившись на 3,6% по сравнению со вторым кварталом 2010 года.

Снижение средних цен на 4,9% (негативный эффект на выручку 172 млн. долл. США) было частично компенсировано ростом объемов реализации на 1,4% (позитивный эффект на выручку 49 млн. долл. США). Увеличение объемов реализации произошло вследствие роста объемов переработки нефти.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны дальнего зарубежья.

	За 9 месяцев, закончившихся						% изменения		
	30 сентября 2010			30 сентября 2009					
	млн долл. США	млн тонн	долл. США/тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/тонн
Бензины высокооктановые	82	0,10	814,28	92	0,17	533,02	(10,9)%	(41,2)%	52,8%
Бензины низкооктановые	112	0,16	700,90	69	0,12	568,50	62,3%	33,3%	23,3%
Нафта	1 595	2,35	677,90	1 254	2,63	475,94	27,2%	(10,6)%	42,4%
Диз. топливо	3 960	6,27	631,66	3 211	7,06	454,61	23,3%	(11,2)%	38,9%
Мазут	4 572	10,39	440,07	3 446	10,52	327,57	32,7%	(1,2)%	34,3%
Керосин	12	0,01	792,89	36	0,07	523,15	(66,7)%	(85,7)%	51,6%
Прочее	136	0,21	661,66	77	0,18	438,39	76,6%	16,7%	50,9%
Итого	10 469	19,49	537,15	8 185	20,75	394,46	27,9%	(6,1)%	36,2%

Выручка от реализации нефтепродуктов на экспорт в дальнее зарубежье за девять месяцев 2010 года выросла на 27,9% по сравнению аналогичным периодом 2009 года, что было обусловлено ростом средних цен на 36,2% (позитивный эффект на выручку в размере 2 781 млн. долл. США). Снижение объемов реализации на 6,1% имело негативный эффект на выручку в размере 497 млн. долл. США. Снижение объемов реализации за девять месяцев 2010 года объясняется увеличенными поставками за девять месяцев 2009 года нефтепродуктов на экспорт из-за депрессивного спроса на внутреннем рынке.

Реализация нефтепродуктов на экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны ближнего зарубежья (СНГ):

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 сентября 2010			30 июня 2010					
	млн долл. США	млн тонн	долл. США/тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/тонн
Бензины высокооктановые	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Бензины низкооктановые	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Нафта	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз. топливо	29	0,05	628,95	10	0,02	652,28	190,0%	150,0%	(3,6)%
Мазут	3	0,01	417,45	—	—	—	0,0%	0,0%	0,0%
Керосин	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Прочее	24	0,04	540,65	16	0,02	627,64	50,0%	100,0%	(13,9)%
Итого	56	0,10	560,00	26	0,04	650,00	115,4%	150,0%	(13,8)%

В третьем квартале 2010 года выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ составила 56 млн. долл. США, увеличившись на 115,4% по сравнению со вторым кварталом 2010 года, что было вызвано ростом объемов реализации на 150,0% (позитивный эффект на выручку в размере 39 млн. долл. США) и было компенсировано снижением средних цен реализации на 13,8% (негативный эффект на выручку в размере 9 млн. долл. США). Снижение средних цен реализации было в основном вызвано изменением структуры реализации продуктов.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны ближнего зарубежья (СНГ):

	За 9 месяцев, закончившихся						% изменения.		
	30 сентября 2010			30 сентября 2009					
	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн
Бензины высокооктановые	8	0,02	403,25	17	0,05	365,77	(52,9)%	(60,0)%	10,2%
Бензины низкооктановые	3	0,01	300,00	2	0,01	224,04	50,0%	0,0%	33,9%
Нафта	—	—	—	2	0,01	346,70	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%
Диз. топливо	61	0,11	547,85	44	0,11	399,64	38,6%	0,0%	37,1%
Мазут	3	0,01	417,45	—	—	—	100,0%	100,0%	100,0%
Керосин	—	—	—	5	0,01	401,00	(100,0)%	(100,0)%	—
Прочее	55	0,09	613,65	31	0,08	370,22	77,4%	12,5%	65,8%
Итого	130	0,24	541,67	101	0,27	374,07	28,7%	(11,1)%	44,8%

Рост выручки на 29 млн. долл. США за девять месяцев 2010 года по сравнению с девятью месяцами 2009 года стал следствием роста средних цен реализации на 44,8% (позитивный эффект в размере 40 млн. долл. США). Этот эффект был частично компенсирован снижением объемов реализации на 11,1% (негативный эффект в размере 11 млн. долл. США). Снижение объемов связано с сокращением поставок в азиатские страны СНГ по причине изменения Таможенного законодательства относительно взимания пошлины при поставках в данные страны.

Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке:

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 сентября 2010			30 июня 2010					
	млн долл. США	млн долл. США	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн
Бензины высокооктановые	1 150	1,46	787,76	1 013	1,32	767,37	13,5%	10,6%	2,7%
Бензины низкооктановые	200	0,33	611,31	216	0,36	602,39	(7,4)%	(8,3)%	1,5%
Нафта	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз. топливо	1 203	2,45	490,09	1 043	2,03	513,11	15,3%	20,7%	(4,5)%
Мазут	98	0,40	247,68	86	0,35	244,59	14,0%	14,3%	1,3%
Керосин	176	0,34	522,45	173	0,31	549,53	1,7%	9,7%	(4,9)%
Прочее	217	0,55	386,88	145	0,49	303,36	49,7%	12,2%	27,5%
Итого	3 044	5,53	550,45	2 676	4,86	550,62	13,8%	13,8%	0,0%

В третьем квартале 2010 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 3 044 млн. долл. США, увеличившись на 13,8% по сравнению со вторым кварталом 2010 года. Рост выручки был вызван увеличением объемов реализации на 13,8%, что привело позитивному эффекту на выручку в размере 368 млн. долл. США. Рост объемов реализации на внутреннем рынке был обусловлен сезонным увеличением спроса на нефтепродукты, а также увеличенными поставками сельско-хозяйственным производителям.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке:

	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	30 сентября 2010			30 сентября 2009					
	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн
Бензины высокооктановые	3 037	4,01	757,37	2 242	3,55	632,23	35,5%	13,0%	19,8%
Бензины низкооктановые	587	1,01	583,66	480	0,96	501,78	22,3%	5,2%	16,3%
Нафта	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз. топливо	3 074	6,11	503,49	2 290	5,36	427,14	34,2%	14,0%	17,9%
Мазут	428	1,73	247,79	198	1,08	182,19	116,2%	60,2%	36,0%
Керосин	386	0,73	527,53	175	0,38	465,14	120,6%	92,1%	13,4%
Прочее	556	1,49	370,23	529	1,94	272,22	5,1%	(23,2)%	36,0%
Итого	8 068	15,08	535,01	5 914	13,27	445,67	36,4%	13,6%	20,0%

Выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке за девять месяцев 2010 года выросла на 36,4% по сравнению с девятью месяцами 2009 года, что было обусловлено как ростом средних цен на 20,0% (позитивный эффект на выручку в размере 1 347 млн. долл. США), так и ростом объемов реализации на 13,6% (позитивный эффект на выручку в размере 807 млн. долл. США). Рост объемов реализации был связан с восстановлением спроса на нефтепродукты после его падения в 2009 году вследствие финансового кризиса.

Продажи нефтепродуктов на товарных биржах.

Компания осуществляет продажу широкого спектра нефтепродуктов на товарных биржах. В третьем квартале 2010 года было реализовано 0,94 млн. тонн на сумму 523 млн. долл. США, что на 0,27 млн. тонн (146 млн. долл. США) больше чем во втором квартале. За девять месяцев 2010 года было реализовано 2,59 млн. тонн на сумму 1 366 млн. долл. США, что на 1,93 млн. тонн (1 060 млн. долл. США) больше аналогичного периода 2009 года.

Реализация бункерного топлива конечным покупателям

Начиная с декабря 2007 года компания осуществляет реализацию бункерного топлива (мазут, дизельное топливо) в портах РФ, включая морские порты Дальнего Востока, Севера и Юга Европейской части России, а также в речных портах.

В третьем квартале 2010 года выручка от реализации бункерного топлива составила 233 млн. долл. США, увеличившись на 25,9% по сравнению со вторым кварталом 2010 года, что было обусловлено сезонным фактором, а также расширением бункеровочного бизнеса Компании. Рост реализации бункерного топлива за девять месяцев 2010 года по сравнению с девятью месяцами 2009 года составил 75,3%, достигнув 540 млн. долл. США.

Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии в третьем квартале 2010 года составила 97 млн. долл. США, сократившись на 16,4% по сравнению со вторым кварталом 2010 года. Снижение цены на 6,5%, обусловивший сокращение выручки на 7 млн. долл. США, сопровождался снижением объемов реализации на 10,5% (негативный эффект на выручку в размере 12 млн. долл. США). Снижение объемов реализации в третьем квартале было вызвано плановым ремонтом на Ангарском заводе полимеров.

Рост выручки от реализации продукции нефтехимии на 120,3% за девять месяцев по сравнению с девятью месяцами 2009 года стал следствием роста цен на 91,7% и роста объемов реализации на 14,9%. Увеличение объемов и средних цен обусловлено восстановлением нефтехимической отрасли после кризиса.

Реализация газа

Поставки газа НК «Роснефть» до настоящего времени носили ограниченный характер, однако, долгосрочной стратегией Компании предусматривается существенный рост в газовом сегменте. Газпром контролирует Единую систему газоснабжения (ЕСГ) и является монопольным поставщиком природного газа на внутреннем рынке и единственным экспортером российского газа.

Нижеприведенная таблица отражает среднюю цену газа за тыс. куб. м., реализованного за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2010	30 июня 2010	Изменение	30 сентября 2010	30 сентября 2009	Изменение
Выручка	(млн. долл. США)			(млн. долл. США)		
			%			%
Западная Сибирь	26	31	(16,1)%	88	79	11,4%
Юг России	47	48	(2,1)%	147	109	34,9%
Дальний Восток	5	8	(37,5)%	24	25	(4,0)%
Европ-кая часть России	13	11	18,2%	43	33	30,3%
Итого Роснефть	91	98	(7,1)%	302	246	22,8%
Продажи	(млрд. кубометров)			(млрд. кубометров)		
Западная Сибирь	1,20	1,35	(11,1)%	3,91	4,37	(10,5)%
Юг России	0,68	0,74	(8,1)%	2,27	2,39	(5,0)%
Дальний Восток	0,09	0,14	(35,7)%	0,43	0,43	0,0%
Европ-кая часть России	0,22	0,14	57,1%	0,59	0,56	5,4%
Итого Роснефть	2,19	2,37	(7,6)%	7,20	7,75	(7,1)%
Средняя цена	(долл. США/тыс. куб. м)			(долл. США/тыс. куб. м)		
Западная Сибирь	21,40	23,20	(7,8)%	22,48	18,16	23,8%
Юг России	68,47	65,35	4,8%	64,80	45,57	42,2%
Дальний Восток	48,28	56,52	(14,6)%	56,29	57,90	(2,8)%
Европ-кая часть России	70,48	78,82	(10,6)%	76,13	58,98	29,1%
Итого Роснефть	41,55	41,35	0,5%	41,94	31,74	32,1%

Выручка от реализации газа в третьем квартале 2010 года составила 91 млн. долл. США, снизившись на 7,1% по сравнению со вторым кварталом 2010 года. Сокращение объемов реализации на 7,6% вызвало сокращение выручки на 7 млн. долл. США. Снижение объемов реализации было вызвано сезонным снижением спроса и ремонтами на ГПЗ Сибура.

Рост выручки за девять месяцев 2010 года на 22,8% по сравнению с девятью месяцами 2009 года был вызван ростом цен на 32,1% (позитивный эффект на выручку в размере 73 млн. долл. США). Снижение объемов реализации на 7,1% уменьшившее выручку на 17 млн. долл. США, было обусловлено снижением спроса на газ летом 2010 года, что вызвало рост запасов газа в трубе.

Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка

Роснефть владеет компаниями, которые оказывают услуги бурения, строительства, ремонта и прочие услуги в основном компаниям Группы. Выручка от услуг, оказанных третьим лицам, отражается в консолидированном отчете о прибыли и убытках.

В таблице ниже приведена расшифровка прочей выручки Группы за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся					За 9 месяцев, закончившихся				
	30 сентября 2010		30 июня 2010		Изменение	30 сентября 2010		30 сентября 2009		Изменение
	млн долл. США	% к итогу выручки	млн долл. США	% к итогу выручки		млн долл. США	% к итогу выручки	млн долл. США	% к итогу выручки	
Услуги бурения	20	4,7%	15	4,00%	33,3%	45	3,7%	17	1,9%	164,7%
Продажа материалов	167	39,4%	141	37,80%	18,4%	450	37,5%	318	35,3%	41,5%
Ремонт и обслуживание	28	6,6%	28	7,50%	0,0%	80	6,7%	77	8,5%	3,9%
Аренда	19	4,5%	15	4,00%	26,7%	48	4,0%	37	4,1%	29,7%
Строительство	25	5,9%	18	4,80%	38,9%	68	5,7%	41	4,5%	65,9%
Транспорт	84	19,8%	87	23,40%	(3,4)%	253	21,1%	196	21,7%	29,1%
Передача электроэнергии	25	5,9%	28	7,50%	(10,7)%	87	7,2%	45	5,0%	93,3%
Прочее	56	13,2%	41	11,00%	36,6%	170	14,1%	171	19,0%	(0,6)%
Итого	424	100,0%	373	100,0%	13,7%	1 201	100,0%	902	100,0%	33,1%

Затраты и расходы

Производственные и операционные расходы

Структура операционных расходов по операционным сегментам Компании представлена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2010	30 июня 2010	Изменение	30 сентября 2010	30 сентября 2009	Изменение
	(млн. долл. США)			(%)	(млн. долл. США)	
Геологоразведка и добыча	537	540	(0,6)%	1 587	1 341	18,3%
Переработка, маркетинг и сбыт	400	354	13,0%	1 107	1 110	(0,3)%
Прочие	224	225	(0,4)%	650	433	50,1%
Итого	1 161	1 119	3,8%	3 344	2 884	16,0%

Производственные и операционные расходы в сегменте «Геологоразведка 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 подразделений и дочерних компаний Роснефти.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» снизились до 537 млн. долларов США в третьем квартале 2010 года по сравнению со вторым кварталом 2010 года или на 0,6%. Снижение было обусловлено, в основном, номинальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 1,2%, что было частично скомпенсировано увеличением объемов добычи нефти.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» увеличились за девять месяцев 2010 года до 1 587 млн. долл. США или на 18,3% по сравнению с девятью месяцами 2009 года, когда эти расходы составили 1 341 млн. долл. США.

Рост был обусловлен, в основном, номинальным укреплением рубля по отношению к доллару США на 7,4%, началом промышленной добычи нефти на Ванкоре и умеренным ростом затрат, который был ниже уровня инфляции.

Операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» в расчете на баррель добываемой нефти и баррель добываемого нефтяного эквивалента представлены в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2010	30 июня 2010	Изменение	30 сентября 2010	30 сентября 2009	Изменение
	(долл. США)		(%)	(долл. США)		(%)
Операционные расходы на барр. добываемой нефти	2,72	2,79	(2,5)%	2,74	2,50	9,6%
Операционные расходы на барр. добываемого нефтяного эквивалента	2,52	2,57	(1,9)%	2,52	2,28	10,5%

Операционные расходы сегмента «Переработка, маркетинг и сбыт» увеличились на 13,0% до 400 млн. долларов США в третьем квартале 2010 по сравнению с 354 млн. долларов США во втором квартале 2010 года. Данная тенденция обусловлена, в основном, ростом расходов НПЗ вследствие увеличения объемов переработки нефти, изменением внутригрупповых запасов и была частично компенсирована номинальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 1,2%.

Данные расходы снизились на 0,3% за девять месяцев 2010 года по сравнению с девятью месяцами 2009 года.

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Роснефти:

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2010	30 июня 2010	Изменение (%)	30 сентября 2010	30 сентября 2009	Изменение (%)
Операционные расходы (млн. долл.)	197	186	5,9%	540	519	4,0%
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов (долл./т)	15,86	16,66	(4,8)%	15,15	14,72	2,9%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти (долл./т)	15,06	15,88	(5,2)%	14,38	13,91	3,4%

Операционные расходы НПЗ в третьем квартале 2010 года увеличились до 197 млн. долл. США по сравнению с 186 млн. долларов США во втором квартале 2010 года. Рост расходов обусловлен, в основном, увеличением объема переработки нефти, ростом расходов на тепло- и электроэнергию по отдельным НПЗ вследствие увеличения тарифов и прочими факторами.

Данные расходы увеличились на 4,0% до 540 млн. долл. США за девять месяцев 2010 года по сравнению с девятью месяцами 2009 года, когда они составляли 519 млн. долл. США. Увеличение расходов произошло, в основном, в результате номинального укрепления рубля по отношению к доллару США на 7,4%, что было частично компенсировано проведением мероприятий по сокращению расходов, снижением расходов на материалы и работы по проведению ремонтов НПЗ и прочих факторов.

Операционные расходы, относящиеся к сегменту «Прочие», снизились до 224 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года или на 0,4% по сравнению со вторым кварталом 2010 года. Снижение было связано, в основном, с номинальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 1,2% и было частично компенсировано увеличением объемов оказания прочих услуг внешним заказчикам.

Данные расходы увеличились за девять месяцев 2010 года до 650 млн. долл. США по сравнению с 433 млн. долл. США за девять месяцев 2009 года. Рост произошел, в основном, вследствие роста объемов оказания услуг внешним заказчикам (в частности, роста объемов оказания услуг по передаче электроэнергии, прочих услуг, а также роста реализации прочих ТМЦ), что сопровождалось ростом выручки сегмента «Прочие» на 32,6%, и других факторов.

Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов

Ниже приведены объемы и стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов и стоимость переработки нефти Компанией на нефтеперерабатывающих предприятиях третьих лиц за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2010	30 июня 2010	Изменение (%)	30 сентября 2010	30 сентября 2009	Изменение (%)
Стоимость приобретения нефти (млн. долл. США)	351	394	(10,9)%	1 118	1 050	6,5%
Объем приобретенной нефти (млн. баррелей)	12,30	12,96	(5,1)%	39,07	43,30	(9,8)%
Затраты по приобретению газа (млн. долл. США)	5	6	(16,7)%	19	20	(5,0)%
Объем покупного газа (млрд. куб. м)	0,13	0,10	30,0%	0,37	0,41	(9,8)%
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млн. долл. США) ⁽¹⁾	261	234	11,5%	610	239	155,2%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн. тонн)	0,45	0,41	9,8%	1,07	0,52	105,8%
Итого стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов (млн. долл. США)	617	634	(2,7)%	1 747	1 309	33,5%

⁽¹⁾ За третий квартал и девять месяцев 2010 года средняя стоимость приобретения нефтепродуктов у третьих лиц предприятиями сегмента «Переработка, маркетинг и сбыт» была выше средней цены реализации нефтепродуктов вследствие различий в структуре закупаемой и продаваемой продукции.

Компания проводит закупки нефти в основном у зависимых обществ с целью ее переработки на собственных НПЗ. Структура закупок нефти приведена в таблице ниже:

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2010	30 июня 2010	Изменение (%)	30 сентября 2010	30 сентября 2009	Изменение (%)
	(млн. барр.)			(млн. барр.)		
Томскнефть	9,33	9,72	(4,0)%	27,53	25,14	9,5%
Удмуртнефть	1,89	2,32	(18,5)%	8,62	9,84	(12,4)%
Сургутнефтегаз	-	-	-	-	4,29	(100,0)%
Томск-Петролеум-унд-Газ	-	-	-	-	1,24	(100,0)%
Прочие	1,08	0,92	17,4%	2,92	2,79	4,7%
Итого	12,30	12,96	(5,1)%	39,07	43,30	(9,8)%

Роснефть также осуществляет сделки по обмену нефтью для проведения схем замещения с целью оптимизации транспортных расходов при поставках нефти на НПЗ. Выручка и затраты, связанные с этими операциями показаны в виде чистого эффекта и признаны в составе статьи «Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку» отчета о прибылях и убытках. В третьем квартале и за девять месяцев 2010 года данные сделки проводились с компаниями Газпром нефть и Башнефть, объем операций по обмену нефтью составил 9,55 млн. барр. и 28,76 млн. барр., соответственно, по сравнению с 8,58 млн. барр. во втором квартале 2010 года и 30,98 млн. барр. за девять месяцев 2009 года. Выгода Роснефти от этих операций составила приблизительно 11 млн. долл. США за третий квартал 2010 года и 39 млн. долл. США за девять месяцев 2010 года.

Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется, в основном, для закрытия текущих потребностей сбытовых организаций в нефтепродуктах. Объемы и структура закупок нефтепродуктов подвержена сезонным колебаниям.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц в третьем и втором кварталах 2010 года:

	Закупки за 3 месяца, закончившихся						Изменение (%)		
	30 сентября 2010			30 июня 2010			млн. долл. США	млн. т	средняя цена, долл./т
	млн. долл. США	млн. т	средняя цена, долл./т	млн. долл. США	млн. т	средняя цена, долл./т			
Высокооктановые бензины	144	0,21	675,49	140	0,20	702,18	2,9%	5,0%	(3,8)%
Низкооктановые бензины	13	0,02	561,55	8	0,01	572,63	62,5%	100,0%	(1,9)%
Дизельное топливо	84	0,18	454,33	75	0,17	429,49	12,0%	5,9%	5,8%
Мазут	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Керосин	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие	20	0,04	462,55	11	0,03	413,75	81,8%	33,3%	11,8%
Итого	261	0,45	580,00	234	0,41	570,73	11,5%	9,8%	1,6%

Увеличение объемов закупок нефтепродуктов в третьем квартале 2010 года было связано с сезонным ростом спроса, не покрываемого поставками с собственных НПЗ.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за девять месяцев 2010 и 2009 годов:

	Закупки за 9 месяцев, закончившихся						Изменение (%)		
	30 сентября 2010			30 сентября 2009			млн. долл. США	млн. т	средняя цена, долл./т
	млн. долл. США	млн. т	средняя цена, долл./т	млн. долл. США	млн. т	средняя цена, долл./т			
Высокооктановые бензины	331	0,48	679,51	89	0,16	557,97	271,9%	200,0%	21,8%
Низкооктановые бензины	24	0,04	573,98	13	0,03	507,67	84,6%	33,3%	13,1%
Дизельное топливо	213	0,45	473,96	102	0,23	436,08	108,8%	95,7%	8,7%
Мазут	2	0,01	300,21	17	0,05	342,60	(88,2)%	(80,0)%	(12,4)%
Керосин	-	-	-	0	0,00	842,24	-	-	(100,0)%
Прочие	40	0,09	437,10	18	0,05	400,53	122,2%	80,0%	9,1%
Итого	610	1,07	570,09	239	0,52	459,62	155,2%	105,8%	24,0%

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

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 непрофильных активов, изменения в резервах по сомнительным долгам и прочие расходы.

Общехозяйственные и административные расходы в третьем квартале 2010 года составили 438 млн. долл. США, что на 22,0% выше, чем во втором квартале 2010 года. Увеличение было вызвано ростом резерва по сомнительным долгам в связи с переоценкой дебиторской задолженности с относительно большим сроком погашения, расходов на аудиторские и консультационные услуги и прочих затрат.

Данные расходы составили 1 167 млн. долл. США за девять месяцев 2010 года, по сравнению с 1 024 млн. долл. США за девять месяцев 2009 года, что, в основном, вызвано номинальным укреплением курса рубля на 7,4%.

Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку

Расходы на транспортировку включают расходы по доставке нефти, как на переработку, так и конечным покупателям, а также расходы по доставке нефтепродуктов с НПЗ конечным потребителям (стоимость трубопроводной и железнодорожной транспортировки, морской фрахт, погрузочно-разгрузочные работы, портовые сборы и прочее).

В третьем квартале 2010 года транспортные расходы Роснефти снизились до 1 701 млн. долл. США или на 2,9% по сравнению со вторым кварталом 2010 года. Это произошло, в основном, в результате роста объемов реализации нефтепродуктов на условиях FCA, а также перенаправления экспортных поставок нефти на НПЗ и реализации дополнительных объемов продукции на внутреннем рынке.

Изменение транспортных расходов по трубопроводному, железнодорожному и смешанному транспорту представлено в таблице ниже.

	За 3 месяца, закончившихся								Изменение (%)		
	30 сентября 2010				30 июня 2010						
	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Транспортные затраты, млн. долл.	Транспортные затраты в расчете на тонну реализации, долл. США/т	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Транспортные затраты, млн. долл.	Транспортные затраты в расчете на тонну реализации, долл. США/т	Объема	Транспортных затрат	Транспортные затраты в расчете на тонну реализац.
НЕФТЬ											
Экспорт											
Трубопровод	11,60	77,2%	492	42,41	12,04	78,1%	503	41,78	(3,7)%	(2,2)%	1,5%
Ж/д и смешанный	3,43	22,8%	259	75,51	3,38	21,9%	265	78,40	1,5%	(2,3)%	(3,7)%
Поставка на НПЗ											
Трубопровод	11,42		311	27,23	10,28		243	23,64	11,1%	28,0%	15,2%
Ж/д и смешанный	1,64		178	108,54	1,75		193	110,29	(6,3)%	(7,8)%	(1,6)%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Экспорт											
Трубопровод ⁽¹⁾	0,30	4,4%	15	50,00	0,28	4,2%	14	50,00	7,1%	7,1%	0,0%
Ж/д и смешанный	3,76	55,6%	279	74,20	4,32	65,6%	332	76,85	(13,0)%	(16,0)%	(3,4)%
Прочие транспортные расходы⁽²⁾			167				202		(17,3)%		
Итого	32,15		1 701	52,91	32,05		1 752	54,66	0,3%	(2,9)%	(3,2)%

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 2,70 млн. т. (39,9% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 1,99 млн. т. (30,2% доли всего экспорта нефтепродуктов) экспортировалось в третьем и во втором кварталах 2010 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туапсе, а также на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт. Операционные расходы трубопровода в г. Туапсе включены в состав операционных расходов Компании.

(2) Прочие транспортные расходы включают железнодорожный тариф, уплаченный Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до сбытовых предприятий, стоимость транспортировки автомобильным транспортом, а также транспортные расходы, связанные с реализацией бункерного топлива.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 1,5%, и было вызвано увеличением транспортных тарифов на величину от 0,9% до 1,1% в долларовом выражении вследствие индексации тарифов на транспортировку.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 3,7%, и было вызвано, в основном, снижением транспортных тарифов в долларовом выражении на 2,8%.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ составило 15,2% по сравнению со вторым кварталом и было вызвано введением инвестиционного тарифа на транспортировку нефти Пурнефтегаза до Туапсинского НПЗ. Инвестиционный тариф установлен на уровне 4 181 руб./т по сравнению со стандартным тарифом 1 328 руб./т. Он будет применяться с сентября 2010 года до конца первого квартала для общего объема 7,2 млн. т нефти. Его введение связано со строительством дополнительной ветки трубопровода в связи с текущей реконструкцией Туапсинского НПЗ и последующим увеличением его производственной мощности.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составило 1,6%, и было вызвано снижением транспортных тарифов на 0,7% в долларовом выражении.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 3,4%, и было вызвано снижением транспортных тарифов при экспорте нефтепродуктов в среднем на 1,2% в долларовом выражении вследствие номинального обесценения рубля по отношению к доллару США, а также из-за изменения структуры использования транспортных маршрутов.

За девять месяцев 2010 года транспортные расходы Компании увеличились до 5 217 млн. долл. США или на 36,1% по сравнению с девятью месяцами 2009 года, что произошло в результате увеличения объемов транспортировки вследствие роста добычи на Ванкоре и роста тарифов естественных монополий на 16,6% - 30,1% в долларовом выражении.

Изменение транспортных расходов по трубопроводному, железнодорожному и смешанному транспорту представлено в таблице ниже.

	За 9 месяцев, закончившихся								Изменение (%)		
	30 сентября 2010				30 сентября 2009						
	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Транспортные затраты, млн. долл.	Транспортные затраты в расчете на тонну реализации, долл. США/т	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Транспортные затраты, млн. долл.	Транспортные затраты в расчете на тонну реализации, долл. США/т	Объема	Транспортных затрат	Транспортные затраты в расчете на тонну реализац.
НЕФТЬ											
Экспорт											
Трубопровод	35,01	77,6%	1 475	42,13	30,08	73,2%	928	30,85	16,4%	58,9%	36,6%
Ж/д и смешанный	10,12	22,4%	788	77,87	11,04	26,8%	695	62,95	(8,3)%	13,4%	23,7%
Поставка на НПЗ											
Трубопровод	32,65		809	24,78	31,78		563	17,72	2,7%	43,7%	39,8%
Ж/д и смешанный	5,01		552	110,18	5,37		453	84,36	(6,7)%	21,9%	30,6%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Экспорт											
Трубопровод ⁽¹⁾	0,83	4,1%	42	50,60	0,72	3,4%	30	41,70	15,3%	40,0%	21,3%
Ж/д и смешанный	13,44	66,6%	1 040	77,38	14,14	66,7%	876	61,95	(5,0)%	18,7%	24,9%
Прочие транспортные расходы⁽²⁾											
			511				288			77,4%	
Итого	97,06		5 217	53,75	93,13		3 833	41,16	4,2%	36,1%	30,6%

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 5,92 млн. т. (29,3% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 6,34 млн. т. (29,9% доли всего экспорта нефтепродуктов) экспортировалось за девять месяцев 2010 г. и 2009 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туапсе, а также на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт. Операционные расходы трубопровода в г. Туапсе включены в состав операционных расходов Компании.

(2) Прочие транспортные расходы включают железнодорожный тариф, уплаченный Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до сбытовых предприятий, стоимость транспортировки автомобильным транспортом, а также транспортные расходы, связанные с реализацией бункерного топлива.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 36,6% и было вызвано увеличением транспортных тарифов на величину от 16,6% до 25,0% в долларовом выражении и изменением транспортных маршрутов (в частности, начало поставок нефти Ванкора на экспорт через ВСТО, стоимость которых выше, чем на направлении «Юганскнефтегаз-Приморск»).

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 23,7% и было вызвано увеличением транспортных тарифов в долларовом выражении.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ составило 39,8% и было вызвано ростом транспортных тарифов на величину от 26,2% до 30,1% в долларовом выражении, введением инвестиционного тарифа на транспортировку нефти Пурнефтегаза до Туапсинского НПЗ с сентября 2010 года, а также изменением структуры транспортных маршрутов при поставках нефти на НПЗ.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составило 30,6% и было вызвано увеличением транспортных тарифов в долларом выражении.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным и смешанным транспортом составило 21,3% и 24,9%, соответственно, и было вызвано увеличением транспортных тарифов при экспорте нефтепродуктов на величину от 16,8% до 22,3% в долларом выражении.

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 третьем квартале 2010 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 82 млн. долл. США, увеличившись на 1,2% по сравнению со вторым кварталом 2010 года. Эти затраты незначительно увеличились в результате роста затрат на геофизические исследования по Краснодарнефтегазу, Юганскнефтегазу и Ванкорнефти, что было частично компенсировано уменьшением расходов на геологоразведочные работы на различных лицензионных участках, не связанные со списанием затрат по сухим поисковым и разведочным скважинам.

За девять месяцев 2010 года расходы на разведку запасов нефти и газа снизились на 18,5% по сравнению с девятью месяцами 2009 года. Эти затраты снизились в результате уменьшения объемов геологоразведочных работ на месторождениях Самаранефтегаза, по проекту Курмангазы, а также в связи со снижением объемов списания затрат по сухим скважинам.

Износ, истощение и амортизация

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

В третьем квартале 2010 года износ, истощение и амортизация составили 1 399 млн. долл. США по сравнению с 1 348 млн. долл. США во втором квартале 2010 года. Рост данной статьи затрат, в основном, связан с вводом в эксплуатацию новых основных средств. За девять месяцев 2010 и 2009 гг. данные затраты составили 4 019 и 3 140 млн. долл. США соответственно (увеличение на 28%).

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.

База для расчета налога на добычу полезных ископаемых рассмотрена выше в разделе «Основные факторы, влияющие на результаты деятельности — Налогообложение — Ставки налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин».

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	30 сентября 2010	30 июня 2010		30 сентября 2010	30 сентября 2009	
	(млн. долл. США, за исключением %)					
Налог на добычу полезных ископаемых	2 259	2 192	3,1%	6 579	4 424	48,7%
Акцизы	290	283	2,5%	824	662	24,5%
Отчисления на социальное страхование	86	115	(25,2)%	321	289	11,1%
Налог на имущество	69	74	(6,8)%	209	169	23,7%
Налог на землю	6	5	20,0%	16	12	33,3%
Транспортный налог	1	1	0,0%	3	3	0,0%
Штрафы и пени и прочие платежи в бюджет	11	16	(31,3)%	38	55	(30,9)%
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	2 722	2 686	1,3%	7 990	5 614	42,3%

В третьем квартале 2010 года налоги, за исключением налога на прибыль, увеличились на 1,3% и составили 2 722 млн. долл. США по сравнению с 2 686 млн. долл. США во втором квартале 2010 года, что, в основном, вызвано ростом налога на добычу полезных ископаемых вследствие роста добычи, а также ростом акцизов на 2,5%, что, в целом, компенсировано снижением затрат по отчислению на социальное страхование в связи с новым порядком начислений страховых взносов. Рост акцизов вызван увеличением объемов реализации нефтепродуктов, с которых взимается акциз, в общем объеме реализации объемов нефтепродуктов.

За девять месяцев 2010 года налоги, за исключением налога на прибыль, увеличились на 42,3% и составили 7 990 млн. долл. США по сравнению с аналогичным периодом 2009 года.

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	30 сентября 2010	30 июня 2010		30 сентября 2010	30 сентября 2009	
	(долл. США, за исключением %)					
Действующие ставки НДС	13,34	13,47	(0,9)%	13,32	8,99	48,2%
Фактические расходы по НДС на баррель	11,45	11,32	1,1%	11,34	8,25	37,4%
Фактические расходы по НДС на баррель нефтяного эквивалента	10,60	10,43	1,6%	10,43	7,54	38,3%

Фактическая ставка НДС ниже, чем официальные данные за анализируемые периоды, в основном, за счет применения пониженной ставки НДС, установленной законодательством, в отношении месторождений с истощением запасов более 80% и нулевой ставки НДС для Ванкорского месторождения, действующей до момента достижения накопленной добычи в размере 25 млн. т.

Экспортные таможенные пошлины

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

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	30 сентября 2010	30 июня 2010	(%)	30 сентября 2010	30 сентября 2009	(%)
(млн. долл. США, за исключением %)						
Экспортные пошлины на нефть	3 229	3 148	2,6%	9 392	5 962	57,5%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	883	907	(2,6)%	2 759	1 811	52,3%
Экспортные пошлины	4 112	4 055	1,4%	12 151	7 773	56,3%

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	30 сентября 2010	30 июня 2010	%	30 сентября 2010	30 сентября 2009	%
(долл. США/баррель)						
Средняя цена Юралс	75,56	76,92	(1,8)%	75,92	56,59	34,1%
Действующая ставка таможенной пошлины	35,82	38,51	(7,0)%	36,80	21,40	71,9%
Гипотетические экспортные таможенные пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки Юралс	36,87	37,75	(2,3)%	37,10	24,53	51,2%
Средняя ставка экспортной пошлины Компании при продаже нефти на экспорт	36,46	38,19	(4,5)%	37,02	20,64	79,4%
Средняя ставка экспортной пошлины Компании при продаже нефти на экспорт (все направления, искл. Ванкор)	34,57	35,26	(2,0)%	34,53	19,82	74,2%

Фактическая ставка экспортной пошлины Компании – ниже, чем установленная за период, в основном, это вызвано: неравномерностью объемов ежемесячных экспортных поставок, подлежащих обложению различными ставками таможенных пошлин, устанавливаемых ежемесячно; а также преференциями в отношении экспортных поставок на территорию Беларусь и в Казахстан, и также нулевой ставкой по экспорту нефти проекта Сахалин-1.

Операционная прибыль

Принимая во внимание вышеперечисленные факторы, операционная прибыль снизилась на 4,6% до 3 213 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года по сравнению с 3 368 млн. долл. США во втором квартале 2010 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 20,8% в третьем квартале 2010 года и 21,8% во втором квартале 2010 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль и экспортной пошлины составила 64,9% и 65,5% в третьем квартале 2010 и во втором квартале 2010 года, соответственно.

За девять месяцев 2010 года операционная прибыль увеличилась на 53,3% по сравнению с девятью месяцами 2009 года, и составила 9 727 млн. долл. США по сравнению с 6 347 млн. долл. США за девять месяцев 2009 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 21,3% за девять месяцев 2010 года и 19,7% за девять месяцев 2009 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль и экспортной пошлины составила 65,4% и 61,2% за девять месяцев 2010 и 2009 года.

Прочие (расходы)/доходы

Проценты к получению

Проценты к получению увеличились на 19,4% по сравнению со вторым кварталом 2010 и составили 148 млн. долл. США, что вызвано увеличением денежных средств, размещенных на депозитных на 30 сентября 2010 года.

За девять месяцев 2010 года проценты к получению увеличились на 16,1% по сравнению с девятью месяцами 2009 года и составили 397 млн. долл. США. Рост процентов к получению вызван увеличением размещаемых средств на депозитах в 2010 году по сравнению с 2009 годом.

Проценты к уплате

В третьем квартале 2010 года проценты к уплате снизились на 13,9% и составили 155 млн. долл. США по сравнению с 180 млн. долл. США во втором квартале 2010 года, в результате снижения основной суммы долга. За девять месяцев 2010 года проценты к уплате увеличились на 11,9 % и составили 497 млн. долл. по сравнению с 444 млн. долл. США за девять месяцев 2009 года. Рост был вызван увеличением убытка по процентным SWAP, а также снижением капитализированных процентов, что, в свою очередь, было компенсировано уменьшением начисленных процентов по основным долговым обязательствам, в результате их снижения, и изменением структуры долга.

Убыток от реализации и выбытия внеоборотных активов

Время от времени Компания продает и списывает физически изношенные основные средства. В третьем и во втором кварталах 2010 года убыток от выбытия внеоборотных активов составил 26 млн. долл. США и 25 млн. долл. США соответственно.

За девять месяцев 2010 и 2009 гг. убыток от выбытия основных средств составил 81 и 94 млн. долл. США соответственно.

Доля в убытках/(прибылях) зависимых компаний

В третьем квартале 2010 года доля в убытках зависимых компаний составила 1 млн. долл. США по сравнению с долей прибыли в зависимых компаний 36 млн. долл. США во втором квартале 2010 года. Причиной такого изменения является снижение прибыли в зависимых компаниях.

За девять месяцев 2010 и 2009 гг. доля в прибыли зависимых компаний составила 67 и 31 млн. долл. США, соответственно.

Прочие доходы/(расходы), нетто

Прочие расходы, нетто, в основном, включают затраты социального характера и списание торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности.

В третьем квартале 2010 года прочие доходы, нетто, составили 7 млн. долл. США, по сравнению с прочими расходами в сумме 21 млн. долл. США во втором квартале 2010 года. Что вызвано в основном списанием векселей со сроком давности, истекшим в третьем квартале 2010 года, получением страхового возмещения.

За 9 месяцев 2010 года прочие доходы, нетто, составили 15 млн. долл. США, в аналогичном периоде 2009 года были получены убытки в сумме 271 млн. долл. США. Убыток в 2009 году был получен в основном в связи с начислением штрафов Федеральной Антимонопольной Службой России, а также с расходами социального характера в регионах деятельности Компании.

Прибыль от курсовых разниц

В третьем квартале 2010 года прибыль от курсовых разниц составила 6 млн. долл. США по сравнению с 15 млн. долл. США во втором квартале 2010 года.

За девять месяцев 2010 и 2009 гг. прибыль от курсовых разниц составил 16 и 160 млн. долл. США соответственно.

Налог на прибыль

В следующей таблице приводится расчет эффективной ставки налога на прибыль по ГАП США за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2010	30 июня 2010	30 сентября 2010	30 сентября 2009
Эффективная ставка по налогу на прибыль Роснефти по ГАП США	20%	23%	21%	20%

Действующее российское законодательство не предусматривает понятие «консолидированного налогоплательщика». Налог на прибыль исчислялся исходя из налогооблагаемой прибыли каждой компании, входящей в группу «Роснефть», рассчитанной в соответствии с Налоговым кодексом РФ.

Компания придерживается положений FASB ASC 740-270 «Налог на прибыль (промежуточная отчетность)» для определения эффективной налоговой ставки. Эффективная налоговая ставка в промежуточные отчетные периоды представляет собой наилучшую оценку прогнозируемой годовой налоговой ставки, которая применяется к налогооблагаемой прибыли за текущий отчетный период. Данная ставка рассчитывается исходя из действующей ставки налога (20%), оценки годового эффекта постоянных разниц и возмещения определенных отложенных налоговых активов. В течение отчетного года прогнозная эффективная налоговая ставка может варьироваться в связи с влиянием значительных колебаний курсовой разницы.

Чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемым долям

Доля прочих акционеров в прибылях дочерних предприятий Роснефти составила 78 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года по сравнению с 80 млн. долл. США во втором квартале 2010 года.

За девять месяцев 2010 и 2009 гг. доля прочих акционеров в прибылях дочерних предприятий Роснефти составила 219 млн. долл. США и 1 млн. долл. США соответственно.

Данное изменение произошло, главным образом, за счет роста прибыли по ГАП стандартам в некоторых дочерних компаниях Роснефти, в которых Компания не имеет 100% доли участия.

Чистая прибыль

В результате описанного выше, чистая прибыль увеличилась в третьем квартале 2010 года на 0,6%, до 2 490 млн. долл. США с 2 476 млн. долл. США во втором квартале 2010 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 16,1% и 16,0% в третьем квартале 2010 года и во втором квартале 2010 года, соответственно.

В результате описанного выше, чистая прибыль увеличилась на 52,8% до 7 397 млн. руб. США за девять месяцев 2010 с 4 840 млн. долл. США за девять месяцев 2009 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 16,2% и 15,0% за девять месяцев 2010 и 2009 гг. соответственно.

Ликвидность и капитальные ресурсы

Движение денежных средств

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение раз	За 9 месяцев, закончившихся		Изменение раз
	30 сентября 2010	30 июня 2010		30 сентября 2010	30 сентября 2009	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 354	4 895	(1,1)	11 536	7 263	1,6
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3 578)	(3 128)	1,1	(8 440)	(5 340)	1,6
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности	(1 615)	66	25,5	(2 750)	(2 341)	1,2

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 4 354 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года и по сравнению с 4 895 млн. долл. США во втором квартале 2010 года. Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, включают операции с торговыми ценными бумагами (отток денежных средств составил 32 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года по сравнению с оттоком денежных средств от таких операций 115 млн. долл. США во втором квартале 2010 года). Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности составили 4 386 млн. долл. США за третий квартал 2010 года и 5 010 млн. долл. США за второй квартал 2010.

На уменьшение величины чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, повлияло, в основном, погашение во втором квартале 2010 года несвоевременной экспортной дебиторской задолженности, всвязи с разбирательствами по искам Yukos Capital S.a.r.l.

В третьем квартале 2010 снижение оборотного капитала на 240 млн. долл. США вызвано следующими факторами:

- увеличением торговой кредиторской задолженности на 174 млн. долл. США всвязи с увеличением закупок сырья и материалов;
- поступлением средств по возврату НДС из бюджета;
- увеличением задолженности по налогам (в частности, НДС и НДПИ) на 66 млн. долл. США.

Такое изменение было компенсировано следующими факторами:

- увеличением суммы торговой дебиторской задолженности на 218 млн. долл. США в результате произведенных отгрузок в сентябре 2010, поступление денежных средств по которым ожидается в октябре 2010г.;
- Снижение текущей задолженности по процентам к уплате на 134 млн. долл. США.

Скорректированные чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 11 188 млн. долл. США за девять месяцев 2010 года по сравнению с 7 478 млн. долл. США за девять месяцев 2009 года.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 3 578 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года и 3 128 млн. долл. США во втором квартале 2010 года. На увеличение показателя чистых денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности, повлияло, главным образом, увеличение затрат по капитальному строительству, а также размещение средств на банковских депозитах.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 8 440 млн. долл. США за девять месяцев 2010 года и 5 340 млн. долл. США за девять месяцев 2009 года.

Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 1 615 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года, по сравнению с денежными средствами, полученными от финансовой деятельности в размере 66 млн. долл. США во втором квартале 2010 года. Рост денежных средств, использованных в финансовой деятельности в третьем квартале 2010, вызван выплатами в связи с исполнением решений голландских судов в пользу компании «ЮКОС Капитал С.а.р.л.» в рамках иска предъявленного Компании.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 2 750 млн. долл. США за девять месяцев 2010 года, по сравнению с 2 341 млн. долл. США за девять месяцев 2009 года.

Капитальные затраты

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	30 сентября 2010	30 июня 2010		30 сентября 2010	30 сентября 2009	
	(млн. долл. США)			(млн. долл. США)		
ООО «РН-Юганскнефтегаз»	693	642	7,9%	1 840	1 565	17,6%
ЗАО «Ванкорнефть»	471	551	(14,5)%	1 498	1 937	22,7%
ООО «РН-Пурнефтегаз»	118	129	(8,5)%	285	152	87,5%
ООО «РН-Северная нефть»	22	33	(33,3)%	78	59	32,2%
ОАО «Самаранефтегаз»	49	65	(24,6)	143	117	22,2%
Прочие ⁽¹⁾	218	241	(9,5)%	609	348	75,0%
Итого геологоразведка и добыча	1 571	1 661	(5,4)%	4 453	4 178	6,6%
ОАО «НК «Роснефть»	31	1	>100,0%	51	46	10,9%
ООО «РН-Туапсинский НПЗ»	219	151	45,0%	458	124	269,3%
ООО «РН-Комсомольский НПЗ»	33	32	3,1%	79	75	5,3%
ОАО «Ангарская НХК»	24	20	20,0%	57	48	18,8%
ОАО «Ачинский НПЗ»	30	33	(9,0)%	82	26	215,4%
ОАО «Сызранский НПЗ»	42	18	133,3%	69	46	50,0%
ОАО «Новокуйбышевский НПЗ»	45	20	125,0%	86	34	152,9%
ОАО «Куйбышевский НПЗ»	33	36	(8,3)%	89	36	147,2%
Сбытовые подразделения и прочие ⁽²⁾	206	109	88,9%	378	220	71,8%
Итого переработка, маркетинг и сбыт	663	420	57,9%	1 349	655	106,0%
Прочая деятельность⁽³⁾	74	82	(9,8)%	300	212	41,5%
Промежуточный итог капитальных затрат	2 308	2 163	6,7%	6 102	5 045	21,0%
Увеличение/ (уменьшение) остатков материалов, приобретенных для капитального строительства	10	(72)	>100%	61	111	(45,0)%
Итого капитальные затраты	2 318	2 091	10,9%	6 163	5 156	19,5%
Затраты на приобретение лицензий	23	3	>100,0%	26	78	(66,7)%

1) Включая: Краснодарнефтегаз, Ставропольнефтегаз, Сахалин -1, Грознефтегаз, ВСНК, Дагнефтегаз.

2) Компании, предоставляющие услуги переработки и хранения.

3) Компании, оказывающие прочие услуги.

Капитальные затраты Роснефти, с учетом приобретенных материалов, увеличились на 10,9% до 2 318 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года по сравнению со вторым кварталом 2010 года. Увеличение капитальных затрат связано с неравномерными сроками строительства производственных объектов в результате сезонных факторов.

Затраты в сегменте «Геологоразведка и добыча» уменьшились в третьем квартале 2010 года до 1 571 млн. долл. США, или на 5,4% по сравнению со вторым кварталом 2010 года. За девять месяцев 2010 года затраты в сегменте «Геологоразведка и добыча» увеличились на 6,6% по сравнению с аналогичным периодом 2009 года.

Увеличение затрат в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» составило 243 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года по сравнению со вторым кварталом 2010 года, или 57,9%. Основные работы, выполнялись в рамках проекта расширения производственных мощностей, реализованном на заводах и на туапсинском терминале. За девять месяцев 2010 года затраты увеличились на 106,0% по сравнению с аналогичным периодом 2009.

В третьем квартале 2010 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности составили 74 млн. долл. США по сравнению с 82 млн. долл. США за второй квартал 2010 года (уменьшение на 9,8%). За девять месяцев 2010 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности составили 300 млн. долл. США.

Начиная с четвертого квартала 2006 г. Компания закупает материалы для строительства и реализует контрагентам, оказывающим услуги по строительству и бурению. Увеличение остатков неиспользованных материалов, предназначенных для капитального строительства, составило 10 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года по сравнению с сокращением на (72) млн. долл. США во втором квартале 2010 года.

Затраты на приобретение лицензий связаны с приобретением лицензии на разведку, добычу углеводородного сырья на Шиханском, Можаровском участках в Самарском регионе, а также в акватории Охотского моря.

Долговые обязательства

Общая задолженность по привлеченным кредитам и займам Компании составила 20 538 млн. долл. США по состоянию на 30 сентября 2010 года по сравнению с 22 180 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2010 года.

В основном, долгосрочные кредиты обеспечены уступкой кредитору прав требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти. Заимствования Роснефти, обеспеченные экспортными поставками нефти (за исключением экспорта в СНГ), составляют 84,3% общего объема задолженности по состоянию на 30 сентября 2010 года и 83,5% по состоянию на 30 июня 2010 года.

По состоянию на 30 сентября 2010 года и 30 июня 2010 года, в качестве обеспечения по кредитным договорам использовано 38,7% и 45,7% от всего объема экспортных поставок нефти, приходящихся на соответствующие периоды (за исключением экспорта в СНГ), соответственно.

Сумма скорректированного чистого долга Компании составила 13 952 млн. долл. США по состоянию на 30 сентября 2010 года по сравнению с 15 810 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2010 года.

Расчет скорректированного чистого долга приведен в таблице:

По состоянию на:	30 сентября 2010	30 июня 2010	31 декабря 2009
	млн.долл.США		
Краткосрочные кредиты	5 853	6 866	7 838
Долгосрочные кредиты	14 685	15 314	15 669
Задолженность итого	20 538	22 180	23 507
Деньги и денежные эквиваленты	(2 336)	(3 134)	(1 997)
Банковские краткосрочные депозиты	(1 314)	(1 389)	(1 184)
Структурированные депозиты	(2 774)	(1 732)	(529)
Краткосрочные векселя и прочие краткосрочные ликвидные ценные бумаги	(162)	(115)	(475)
Чистый долг	13 952	15 810	19 322
Среднесрочные депозиты	—	—	(833)
Скорректированный чистый долг	13 952	15 810	18 489

Ключевые финансовые показатели деятельности

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2010	30 июня 2010	30 сентября 2010	30 сентября 2009
Маржа EBITDA	30,0%	30,7%	30,3%	29,6%
Маржа чистой прибыли	16,3%	16,3%	16,4%	15,0%
Отношение чистого долга к задействованному капиталу	0,21	0,24	0,21	0,30
Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA, в годовом выражении	0,75	0,83	0,76	1,48
Коэффициент ликвидности	1,45	1,36	1,45	0,91
	(долл. США) на баррель			
EBITDA в расчете на баррель нефти	23,52	24,50	23,83	17,82
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	7,97	8,58	7,68	7,80
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	2,72	2,79	2,74	2,50
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель	10,37	8,28	8,62	4,19
	(долл. США) на баррель нефтяного эквивалента			
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	21,76	22,58	21,92	16,27
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	7,37	7,91	7,06	7,12
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	2,52	2,57	2,52	2,28
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	9,59	7,63	7,93	3,82

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 ГААП США.

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

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

Показатели по сегменту «Геологоразведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2010	30 июня 2010	30 сентября 2010	30 сентября 2009
Капитальные затраты по добыче нефти и газа (млн. долл. США)	1 571	1 661	4 453	4 178
Операционные затраты по добыче нефти и газа (млн. долл. США)	537	540	1 587	1 341
Добыча нефти (млн. баррелей)	197,21	193,65	580,16	535,93
Добыча нефти и газа (млн. баррелей нефтяного эквивалента)	213,15	210,12	630,75	586,94

Расчет скорректированного свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2010	30 июня 2010	30 сентября 2010	30 сентября 2009
	(млн. долл. США)			
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 354	4 895	11 536	7 263
Капитальные затраты	(2 318)	(2 091)	(6 163)	(5 156)
Свободный денежный поток	2 036	2 804	5 373	2 107
Операции с торговыми ценными бумагами	32	115	(348)	215
Единовременный рост дебиторской задолженности	—	(1 313)	—	—
Покупка лицензий	(23)	(3)	(26)	(78)
Скорректированный свободный денежный поток	2 045	1 603	4 999	2 244

Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев закончившихся	
	30 сентября 2010	30 июня 2010	30 сентября 2010	30 сентября 2009
	(млн. долл. США, за исключением %)			
Операционная прибыль	3 213	3 368	9 727	6 347
Прирост обязательства, связанных с выбытием активов	26	29	80	64
Износ, истощение и амортизация	1 399	1 348	4 019	3 140
EBITDA	4 638	4 745	13 826	9 551
Выручка от реализации	15 471	15 431	45 663	32 259
Маржа EBITDA	30,0%	30,7%	30,3%	29,6%

Расчет скорректированной маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2010	30 июня 2010	30 сентября 2010	30 сентября 2009
	(млн. долл. США, за исключением %)			
Чистая прибыль	2 490	2 476	7 397	4 840
Операции по SWAP сделкам	35	37	88	—
Скорректированная чистая прибыль	2 525	2 513	7 485	4 840
Выручка от реализации	15 471	15 431	45 663	32 259
Скорректированная маржа чистой прибыли	16,3%	16,3%	16,4%	15,0%

Расчет коэффициента ликвидности

	на 30 сентября 2010	на 30 июня 2010
	(млн. долл. США, за исключением коэффициентов)	
Оборотные активы	18 581	18 464
Краткосрочные обязательства	12 849	13 574
Коэффициент ликвидности	1,45	1,36