



РОСНЕФТЬ

НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА ПЕРВЫЕ КВАРТАЛЫ 2010 И 2009 ГОДОВ
И ЗА ЧЕТВЕРТЫЙ КВАРТАЛ 2009 ГОДА**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 31 марта 2010 года и 31 декабря 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, добыча нефти и газа представлена как 100% доля консолидируемых компаний и пропорциональная доля совместных предприятий. Добыча нефти и газа включают долю зависимых компаний, только если это указано отдельно.

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 2,29 млн. барр. в сутки (в среднем, в первом квартале 2010 года), добыча природного и попутного газа Компании, составляет более 3,27 млрд. куб. м за квартал (в первом 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, в первом квартале 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 через сбытовые каналы и 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 3 месяца, закончившихся		% изменение
	31 марта 2010	31 декабря 2009		31 марта 2010	31 марта 2009	
Выручка (млн. долл.)	14 761	14 567	1,3%	14 761	8 264	78,6%
ЕБИТДА (млн. долл.)	4 443	4 014	10,7%	4 443	2 318	91,7%
Скорректированная чистая прибыль (млн. долл.) ¹	2 447	1 656	47,8%	2 447	2 050	19,4%
Добыча нефти (тыс. барр. в сутки)	2 288	2 275	0,6%	2 288	2 110	8,4%
Добыча газа (млрд. куб. м)	3,27	3,44	(4,9)%	3,27	3,35	(2,4)%
Добыча углеводородов (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	2 501	2 495	0,2%	2 501	2 329	7,4%
Производство нефтепродуктов (млн. тонн)	12,06	11,80	2,2%	12,06	11,60	4,0%

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;
- обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции;
- налогообложение, включая изменение налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин;

¹ Чистая прибыль за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2009 г. и 2010, и 31 декабря 2009 г. была скорректирована на сумму операций по сделкам SWAP

- 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. 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».

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:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 3 месяца, закончившихся		Изменение
	31 марта 2010	31 декабря 2009		31 марта 2010	31 марта 2009	
Мировой рынок	(долл. США за баррель)			(долл. США за баррель)		
Нефть "Brent"	76,24	74,56	2,3%	76,24	44,40	71,7%
Нефть "Urals" (средняя Med и NWE)	75,26	74,26	1,3%	75,26	43,65	72,4%
Нефть "Urals" (FOB Приморск)	73,37	72,56	1,1%	73,37	41,90	75,1%
Нефть "Urals" (FOB Новороссийск)	73,48	72,51	1,3%	73,48	41,99	75,0%
Нефть Персидского залива (средняя "Дубай" и "Оман")	76,02	75,50	0,7%	76,02	44,43	71,1%
	(долл. США за тонну)			(долл. США за тонну)		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	691,99	647,63	6,8%	691,99	369,13	87,5%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	706,81	659,36	7,2%	706,81	380,82	85,6%
Naphtha (CFR Japan)	716,63	679,96	5,4%	716,63	410,41	74,6%
Fuel oil 3.5%, (ср. FOB/CIF Med)	440,65	438,26	0,5%	440,65	228,90	92,5%
Fuel oil 3.5% (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	441,43	433,04	1,9%	441,43	227,33	94,2%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	473,31	461,10	2,6%	473,31	253,55	86,7%
Gasoil 0.1% (ср. FOB/CIF Med)	632,78	611,65	3,5%	632,78	422,17	49,9%
Gasoil 0.1% (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	632,69	611,09	3,5%	632,69	418,53	51,2%
Gasoil 0.5% (FOB Singapore)	629,87	606,62	3,8%	629,87	395,18	59,4%
Российский рынок (цена с акцизами, без НДС)	(долл. США за тонну)			(долл. США за тонну)		
Нефть	210,74	221,16	(4,7)%	210,74	94,86	122,2%
Мазут	238,20	274,91	(13,4)%	238,20	120,03	98,5%
Дизельное топливо (летний gasoil)	435,27	435,60	(0,1)%	435,27	356,16	22,2%
Дизельное топливо (зимний gasoil)	532,01	501,34	6,1%	532,01	432,20	23,1%
Высокооктановый бензин	635,03	686,64	(7,5)%	635,03	402,00	58,0%
Низкооктановый бензин	538,65	607,83	(11,4)%	538,65	341,92	57,5%

Источник: средние цены рассчитаны на основе Platts (мировой рынок), Кортес/Арбус (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 1 279 руб. (без НДС) (42,80 долл. США)/тыс. куб. м. и 1 113 руб. (без НДС) (37,76 долл. США)/тыс. куб. м. в первом квартале 2010 года и в четвертом квартале 2009, 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		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	31 марта 2009
Рублевая инфляция (ИПЦ) за указанные периоды	3,2%	0,7%	5,4%
Обратное изменение среднего курса (руб./долл.) к пред. периоду	(1,4)%	6,3%	(19,6)%
Курс рубля к доллару США на конец периода	29,36	30,24	34,01
Средний курс рубля к доллару за период	29,89	29,47	33,93
Реальное укрепление / (обесценение) рубля к доллару США ⁽¹⁾	6,3%	0,2%	(9,0)%

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 3 месяца, закончившихся		Изменение %
	31 марта 2010	31 декабря 2009		31 марта 2010	31 марта 2009	
НДПИ						
Нефть (руб. за тонну)	2 877	2 788	3,2%	2 877	1 544	86,3%
Газ (руб. за тыс. куб. м.)	147	147	—	147	147	—
Попутный газ (руб. за тыс. куб. м.)	0	0	—	0	0	—
Экспортная пошлина						
Нефть (долл. США за тонну)	263,77	247,63	6,5%	263,77	111,77	136,0%
Легкие и средние дистилляты (долл. США за тонну)	190,03	179,17	6,1%	190,03	87,63	116,9%
Жидкое топливо (топочный мазут) (долл. США за тонну)	102,37	96,50	6,1%	102,37	47,20	116,9%
Акцизы						
Высокооктановый бензин (руб. за тонну)	3 992	3 629	10,0%	3 992	3 629	10,0%
Низкооктановый бензин (руб. за тонну)	2 923	2 657	10,0%	2 923	2 657	10,0%
Нафта (руб. за тонну)	4 290	3 900	10,0%	4 290	3 900	10,0%
Дизель (руб. за тонну)	1 188	1 080	10,0%	1 188	1 080	10,0%
Масла (руб. за тонну)	3 246	2 951	10,0%	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 3 месяца, закончившихся		Изменение %
	31 марта 2010	31 декабря 2009		31 марта 2010	31 марта 2009	
	НДПИ					
Нефть (долл. США за тонну)	96,25	94,59	1,8%	96,25	45,51	111,5%
Газ (долл. США за тыс. куб. м.)	4,92	4,99	(1,4)%	4,92	4,33	13,5%
Акцизы						
Высокооктановый бензин (долл. США за тонну)	133,56	123,14	8,5%	133,56	106,96	24,9%
Низкооктановый бензин (долл. США за тонну)	97,79	90,16	8,5%	97,79	78,31	24,9%
Нафта (долл. США за тонну)	143,53	132,34	8,5%	143,53	114,94	24,9%
Дизель (долл. США за тонну)	39,75	36,65	8,5%	39,75	31,83	24,9%
Масла (долл. США за тонну)	108,60	100,14	8,5%	108,60	86,97	24,9%

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 3 месяцев, закончившихся		Изменение %
	31 марта 2010	31 декабря 2009		31 марта 2010	31 марта 2009	
	НДПИ (долл. за барр.)	13,16	12,93	1,8%	13,16	6,22
Экспортная пошлина на нефть (долл. за барр.)	36,06	33,85	6,5%	36,06	15,28	136,0%

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

	За 3 месяца, закончившихся				За 3 месяцев, закончившихся			
	31 марта 2010		31 декабря 2009		31 марта 2010		31 марта 2009	
	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке
Итого выручка	14 761	100,0%	14 567	100,0%	14 761	100,0%	8 264	100,0%
Таможенная пошлина (на нефть)	3 015	20,4%	3 479	23,9%	3 015	20,4%	1 388	16,8%
Таможенная пошлина (на нефтепродукты)	969	6,6%	879	6,0%	969	6,6%	454	5,5%
НДПИ	2 128	14,4%	2 078	14,3%	2 128	14,4%	986	11,9%
Акцизы	251	1,7%	231	1,6%	251	1,7%	185	2,2%
Прочие налоги (вкл. налог на имущественно)	203	1,4%	138	0,9%	203	1,4%	176	2,1%
Налог на прибыль	653	4,4%	779	5,3%	653	4,4%	127	1,5%
Итого налоги	7 219	48,9%	7 584	52,0%	7 219	48,9%	3 316	40,0%

На платежи по НДПИ и экспортным пошлинам приходилось приблизительно 41,4% и 44,2% всего объема выручки за первый квартал 2010 г. и четвертый квартал 2009 г., соответственно.

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

Ставка НДПИ рассчитывается исходя из мировых цен «Юралс». Ставка устанавливается в российских рублях и пересматривается ежемесячно.

Ставка НДПИ 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», «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 * 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 и разведки.

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:

Цена «Юралс» (долл./тонна)	Экспортная пошлина (долл./тонна)
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 декабря 2009 года нефть, добываемая на некоторых месторождениях Восточной Сибири, подпадает под особый режим экспорта. В частности для Верхнечонскнефтегаза нулевая ставка экспортных пошлин применяется с первого декабря 2009 года, а для Ванкорнефти - с 19 декабря 2009 года. При этом с 01 января по 19 января 2010 года Ванкорская нефть облагалась 100%-ой экспортной пошлиной, и только с 19 января 2010 года вступил в силу закон о продолжении действия льготной нулевой пошлины при экспорте нефти Восточной Сибири.

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. В феврале и марте 2010 года экспорт нефти в Беларусь облагался экспортными пошлинами по нулевой ставке.

Экспортная пошлина на нефтепродукты

Ставка экспортной пошлины на нефтепродукты устанавливается ежемесячно 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).

Экспортная пошлина на нефтепродукты официально не установлена. При расчете 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, осуществляющие транспортировку нефти и нефтепродуктов по магистральным трубопроводам потребителям в Российской Федерации и за ее пределами. 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. Последние увеличения в тарифах имели место в середине 2009 года и 1 января 2010 года. В таблице ниже указаны диапазоны тарифных ставок, действующих на основных направлениях транспортировки.

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>			<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	Изменение	31 марта 2010	31 марта 2009	Изменение
	(Руб./т)	(Руб./т)	(%)	(Руб./т)	(Руб./т)	(%)
НЕФТЬ						
Транспортировка на внутреннем рынке						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – НПЗ Самарской группы	633,42	545,01	16,2%	633,42	517,91	22,3%
Самаранефтегаз – НПЗ Самарской группы	40,47	35,61	13,6%	40,47	34,27	18,1%
Юганскнефтегаз – Ангарская НХК	1 062,89	916,21	16,0%	1 062,89	879,52	20,8%
Томскнефть – Ачинский НПЗ	290,78	251,87	15,4%	290,78	239,44	21,4%
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Комсомольский НПЗ	3 579,97	3 195,34	12,0%	3 579,97	2 933,17	22,1%
Экспорт						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – Порт Приморск	1 145,55	984,16	16,4%	1 145,55	951,95	20,3%
Юганскнефтегаз – Порт Новороссийск	1 278,53	1 123,70	13,8%	1 278,53	1 074,53	19,0%
Ванкор (Пурпе) – Приморск	1 436,30	1 218,72	17,9%	1 436,30	—	100,0%
Ванкор (Пурпе) – Козьмино	1 598,00	—	100,0%	1 598,00	—	100,0%
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Китай (поставка через Мегет)	2 852,27	2 567,01	11,1%	2 852,27	2 473,22	15,3%
НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)						
Дизельное топливо						
НПЗ Самарской группы – Порт Вентспилс	1 555,55	1 493,77	4,1%	1 555,55	1 456,26	6,8%
Ангарская НХК – Порт Находка	3 615,65	3 299,00	9,6%	3 615,65	3 113,78	16,1%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1 419,03	1 293,66	9,7%	1 419,03	1 219,85	16,3%
Ачинский НПЗ – Туапсе	4 069,43	3 713,50	9,6%	4 069,43	3 504,60	16,1%
Мазут						
НПЗ Самарской группы – Одесса	2 560,16	2 352,15	8,8%	2 560,16	2 316,59	10,5%
Ангарская НХК – Порт Находка	3 670,78	3 355,16	9,4%	3 670,78	3 156,99	16,3%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1 374,87	1 256,66	9,4%	1 374,87	1 182,43	16,3%
Ачинский НПЗ – Порт Находка	4 528,16	4 138,84	9,4%	4 528,16	3 894,38	16,3%
Нафта						
НПЗ Самарской группы – Туапсе	1 740,94	1 586,33	9,7%	1 740,94	1 496,80	16,3%
Ачинский НПЗ – Туапсе	3 995,98	3 645,36	9,6%	3 995,98	3 442,23	16,1%
Ангарская НХК – Порт Находка	3 512,37	3 203,70	9,6%	3 512,37	3 025,45	16,1%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1 393,50	1 269,78	9,7%	1 393,50	1 197,81	16,3%

Источник: Транснефть, Транснефтепродукт, РЖД, НК Роснефть. Данные по тарифам приведены для наиболее загруженных маршрутов для каждого из направлений.

В таблице ниже указаны диапазоны тарифных ставок, действующих на основных направлениях транспортировки, переведенные в доллары США по средним курсам за соответствующие периоды:

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	Изменение	31 марта 2010	31 марта 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	21,19	18,49	14,6%	21,19	15,26	38,9%
Самаранефтегаз – НПЗ Самарской группы	1,35	1,21	11,6%	1,35	1,01	33,7%
Юганскнефтегаз – Ангарская НХК	35,56	31,09	14,4%	35,56	25,92	37,2%
Томскнефть – Ачинский НПЗ	9,73	8,55	13,8%	9,73	7,06	37,8%
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Комсомольский НПЗ	119,77	108,42	10,5%	119,77	86,45	38,5%
Экспорт						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – Порт Приморск	38,33	33,39	14,8%	38,33	28,06	36,6%
Юганскнефтегаз – Порт Новороссийск	42,77	38,13	12,2%	42,77	31,67	35,0%
Ванкор (Пурпе) - Приморск	48,05	41,35	16,2%	48,05	—	100,0%
Ванкор (Пурпе) - Козьмино	53,46	—	100,0%	53,46	—	100,0%
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Китай (поставка через Мерет)	95,42	87,10	9,6%	95,42	72,89	30,9%
НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)						
Дизельное топливо						
НПЗ Самарской группы – Порт Вентспилс	52,04	50,68	2,7%	52,04	42,92	21,2%
Ангарская НХК – Порт Находка	120,96	111,93	8,1%	120,96	91,77	31,8%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	47,47	43,89	8,2%	47,47	35,95	32,0%
Ачинский НПЗ – Туапсе	136,15	126,00	8,1%	136,15	103,29	31,8%
Мазут						
НПЗ Самарской группы – Одесса	85,65	79,81	7,3%	85,65	68,27	25,5%
Ангарская НХК – Порт Находка	122,81	113,84	7,9%	122,81	93,04	32,0%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	46,00	42,64	7,9%	46,00	34,85	32,0%
Ачинский НПЗ – Порт Находка	151,49	140,43	7,9%	151,49	114,77	32,0%
Нафта						
НПЗ Самарской группы – Туапсе	58,24	53,82	8,2%	58,24	44,11	32,0%
Ачинский НПЗ – Туапсе	133,69	123,69	8,1%	133,69	101,45	31,8%
Ангарская НХК – Порт Находка	117,51	108,70	8,1%	117,51	89,17	31,8%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	46,62	43,08	8,2%	46,62	35,30	32,1%

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 собственную долю.

Добыча нефти

Роснефть осуществляет добычу нефти силами двенадцати 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 пяти добывающих совместных предприятий, учитываемых по методу участия в капитале.

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти Компании:

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	Изменение	31 марта 2010	31 марта 2009	Изменение
	(млн баррелей)		(%)	(млн баррелей)		(%)
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	117,45	121,98	(3,7)%	117,45	118,91	(1,2)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	18,48	18,83	(1,9)%	18,48	17,87	3,4%
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	13,00	14,12	(7,9)%	13,00	14,13	(8,0)%
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	20,87	16,64	25,4%	20,87	0,20	10 335,0%
Северная нефть (Тимано-Печора)	7,84	8,28	(5,3)%	7,84	9,14	(14,2)%
Сахалин-1 (Дальний Восток) (исключая роялти и долю государства)	2,35	2,48	(5,2)%	2,35	2,70	(13,0)%
Прочие	9,31	9,80	(5,0)%	9,31	10,24	(9,1)%
Итого добыча нефти дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями	189,30	192,13	(1,5)%	189,30	173,19	9,3%
Томскнефть (Западная Сибирь)	9,29	9,75	(4,7)%	9,29	9,89	(6,1)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,68	5,81	(2,2)%	5,68	5,68	—
Полярное Сияние (Тимано-Печора)	0,68	0,76	(10,5)%	0,68	0,81	(16,0)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	0,93	0,83	12,0%	0,93	0,33	181,8%
Итого доля в добыче зависимых предприятий	16,58	17,15	(3,3)%	16,58	16,71	(0,8)%
Итого добыча нефти	205,88	209,28	(1,6)%	205,88	189,90	8,4%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. барр. в сутки)	2 288	2 275	0,6%	2 288	2 110	8,4%

В первом квартале 2010 года среднесуточная добыча нефти Компании увеличилась на 0,6% по сравнению с 4 кварталом 2009 года и на 8,4% по сравнению с 1 кварталом 2009 года, достигнув 2 288 тыс. баррелей в сутки. Рост был главным образом обусловлен наращиванием промышленной добычи на Ванкорском месторождении, на котором среднесуточная добыча увеличилась на 51 тыс. баррелей в сутки по сравнению с четвертым кварталом 2009 года и на 230 тыс. баррелей в сутки по сравнению с первым кварталом 2009 года. Среднесуточная добыча нефти Ванкорнефти составила в среднем 216 тыс. барр. в сутки, 228 тыс. барр. в сутки и 252 тыс. барр. в сутки в январе, феврале и марте 2010 года, соответственно.

Другим существенным фактором роста добычи в первом квартале 2010 года было увеличение суточной добычи по Верхнечонскнефтегазу и Самаранефтегазу.

Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи газа Компании*:

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	Изменение	31 марта 2010	31 марта 2009	Изменение
	(млрд куб. м)		(%)	(млрд куб. м)		(%)
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	0,93	0,98	(5,1)%	0,93	0,99	(6,1)%
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	0,70	0,75	(6,7)%	0,70	0,65	7,7%
Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,73	0,75	(2,7)%	0,73	0,82	(11,0)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,10	0,11	(9,1)%	0,10	0,09	11,1%
Северная нефть (Тимано-Печора)	0,07	0,07	—	0,07	0,08	(12,5)%
Сахалин-1 (исключая роялти и долю государства)	0,10	0,08	25,0%	0,10	0,08	25,0%
Прочие	0,46	0,45	2,2%	0,46	0,44	4,5%
Итого добыча газа подразделениями, дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами	3,09	3,19	(3,1)%	3,09	3,15	(1,9)%
Томскнефть (после продажи в 2007 году) (Западная Сибирь)	0,16	0,23	(30,4)%	0,16	0,19	(15,8)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	0,01	0,01	—	0,01	0,01	—
Полярное Сияние (Тимано-Печора)	0,01	0,01	—	0,01	0,00	—
Итого доля в добыче зависимых обществ	0,18	0,25	(28,0)%	0,18	0,20	(10,0)%
Итого добыча газа	3,27	3,44	(4,9)%	3,27	3,35	(2,4)%
Природный газ	1,26	1,27	(0,8)%	1,26	1,36	(7,4)%
Попутный газ	2,01	2,17	(7,4)%	2,01	1,99	1,0%

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

В первом квартале 2010 года Роснефть снизила добычу природного и попутного газа на 4,9% до 3,27 млрд. куб. м. по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Снижение было связано с внеплановым ремонтом на КС «Лугенецкая» в Томскнефти, а также с меньшим количеством дней в первом квартале 2010 года по сравнению с четвертым кварталом 2009 года.

В первом квартале 2010 года добыча природного и попутного газа снизилась на 2,4% по сравнению с первым кварталом 2009 года, что было связано с внеплановым ремонтом на КС «Лугенецкая» в Томскнефти, снижением объема потребления газа потребителями ООО "РН-Краснодарнефтегаз" и снижением объема добычи нефти ООО "РН-Пурнефтегаз", частично скомпенсированными ростом добычи по Юганскнефтегазу и Самаранефтегазу.

Компания ведет работу по увеличению уровня использования попутного газа. Для этого разработана Газовая программа, которая включает строительство систем сбора попутного газа, дожимных компрессорных станций, газопроводов внешнего транспорта, обустройство подземного газохранилища и строительство собственных электростанций в ООО «РН-Юганскнефтегаз», ООО «РН-Пурнефтегаз» и ЗАО «Ванкорнефть».

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 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	Изменение	31 марта 2010	31 марта 2009	Изменение
	(млн т.)	(млн т.)	(%)	(млн т.)	(млн т.)	(%)
Переработка сырой нефти на заводах Компании	12,76	12,51	2,0%	12,76	12,26	4,1%
Выпуск нефтепродуктов:						
Высокооктановый автобензин	1,23	1,24	(0,8)%	1,23	1,15	7,0%
Низкооктановый автобензин	0,39	0,34	14,7%	0,39	0,31	25,8%
Нафта	0,81	0,75	8,0%	0,81	0,91	(11,0)%
Дизельное топливо	4,22	4,22	—	4,22	4,19	0,7%
Мазут	4,55	4,33	5,1%	4,55	4,11	10,7%
Керосин	0,22	0,25	(12,0)%	0,22	0,31	(29,0)%
Нефтехимическая продукция	0,14	0,15	(6,7)%	0,14	0,11	27,3%
Прочие	0,50	0,52	(3,8)%	0,50	0,51	(2,0)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Компании	12,06	11,80	2,2%	12,06	11,60	4,0%

В первом квартале 2010 года выработка нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Компании увеличилась на 2,2% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Рост был связан с плановым ремонтом части основных технологических установок Ангарской НХК, Сызранского НПЗ, Комсомольского НПЗ в четвертом квартале 2009 года.

Рост производства мазута обусловлен снижением потенциального содержания светлых фракций в нефти на Куйбышевском, Сызранском и Туапсинском НПЗ. Снижение производства авиакеросина было вызвано ослабленным спросом на этот продукт на внутреннем рынке.

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 3 месяца, закончившихся				
	31 марта 2010		31 декабря 2009		Изменение %	31 марта 2010		31 марта 2009		Изменение %
	млн долл. США	% от итоговой выручки	млн долл. США	% от итоговой выручки		млн долл. США	% от итоговой выручки	млн долл. США	% от итоговой выручки	
(млн долл. США, за исключением %)										
Выручка от реализации										
Реализация нефти и газа	8 047	54,5%	8 114	55,7 %	(0,8)%	8 047	54,5%	4 188	50,7%	92,1%
Реализация нефтепродуктов и продукции нефтехимии	6 310	42,8%	6 085	41,8 %	3,7%	6 310	42,8%	3 820	46,2%	65,2%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	404	2,7%	368	2,5 %	9,8%	404	2,7%	256	3,1%	57,8%
Итого выручка	14 761	100,0%	14 567	100,0%	1,3%	14 761	100,0%	8 264	100,0%	78,6%
Затраты и расходы										
Производственные и операционные расходы	1 064	7,2%	1 140	7,8%	(6,7)%	1 064	7,2%	820	9,9%	29,8%
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов	496	3,3%	581	4,0%	(14,6)%	496	3,3%	295	3,6%	68,1%
Общехозяйственные и административные расходы	370	2,5%	392	2,7%	(5,6)%	370	2,5%	310	3,8%	19,4%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 764	12,0%	1 581	10,9%	11,6%	1 764	12,0%	1 252	15,2%	40,9%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	58	0,4%	54	0,4%	7,4%	58	0,4%	80	1,0%	(27,5)%
Износ, истощение и амортизация	1 272	8,6%	1 210	8,3%	5,1%	1 272	8,6%	980	11,9%	29,8%
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	25	0,2%	23	0,1%	8,7%	25	0,2%	19	0,2%	31,6%
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 582	17,5%	2 447	16,8%	5,5%	2 582	17,5%	1 347	16,3%	91,7%
Экспортная пошлина	3 984	27,0%	4 358	29,9%	(8,6)%	3 984	27,0%	1 842	22,3%	116,3%
Итого затраты и расходы	11 615	78,7%	11 786	80,9%	(1,5)%	11 615	78,7%	6 945	84,0%	67,2%
Операционная прибыль	3 146	21,3%	2 781	19,1%	13,1%	3 146	21,3%	1 319	16,0%	138,5%
Прочие (расходы)/доходы										
Проценты к получению	125	0,8%	174	1,2%	(28,2)%	125	0,8%	107	1,3%	16,8%
Проценты к уплате	(162)	(1,1)%	(161)	(1,1)%	0,6%	(162)	(1,1)%	(165)	(2,0)%	(1,8)%
Убыток от реализации и выбытия основных средств	(30)	(0,2)%	(256)	(1,8)%	(88,3)%	(30)	(0,2)%	(15)	(0,2)%	100,0%
Прибыль от реализации доли инвестиций	10	0,1%	7	0,0%	42,9%	10	0,1%	5	0,1%	100,0%
Доля в прибылях зависимых предприятий	32	0,2%	81	0,6%	(60,5)%	32	0,2%	42	0,5%	(23,8)%
Дивиденды и (убытки) от совместной деятельности	—	—	(1)	0,0%	(100,0)%	—	—	—	—	—
Прочие доходы/(расходы), нетто	29	0,2%	(79)	(0,5)%	(136,7)%	29	0,2%	121	1,5%	(76,0)%
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц	(5)	0,0%	(89)	(0,6)%	(94,4)%	(5)	0,0%	798	9,7%	(100,6)%
Итого прочие (расходы)/доходы	(1)	0,0%	(324)	(2,2)%	(99,7)%	(1)	0,0%	893	10,8%	(100,1)%
Прибыль до налогообложения и доли прочих акционеров	3 145	21,3%	2 457	16,9%	28,0%	3 145	21,3%	2 212	26,8%	42,2%
Налог на прибыль	(653)	(4,4)%	(779)	(5,4)%	(16,2)%	(653)	(4,4)%	(127)	(1,5)%	414,2%
Чистая прибыль	2 492	16,9%	1 678	11,5%	48,5%	2 492	16,9%	2 085	25,2%	19,5%
Минус:										
чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемым долям	(61)	(0,4)%	(4)	0,0%	1 425%	(61)	(0,4)%	(25)	(0,3);%	144,0%
Чистая прибыль, относящаяся к Роснефти	2 431	16,5%	1 674	11,5%	45,2%	2 431	16,5%	2 060	24,9%	18,0%
Прочая совокупная прибыль/(убыток)	7	0,0%	7	0,0%	0,0%	7	0,0%	(1)	0,0%	(800,0)%
Совокупный доход	2 438	16,5%	1 681	11,5%	45,0%	2 438	16,5%	2 059	24,9%	18,4%

Выручка от реализации

В первом квартале 2010 года выручка от реализации составила 14 761 млн. долл. США, увеличившись на 1,3% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Эффект от роста цен на нефть и увеличения объемов реализации нефтепродуктов был нивелирован снижением объемов реализации нефти и снижением средних цен реализации нефтепродуктов.

Рост выручки за первый квартал 2010 года по сравнению с первым кварталом 2009 года составил 78,6%, что было вызвано сильным ростом цен на нефть и нефтепродукты. Так, например, цена на нефть "Urals" выросла на 72,4%, а цена на мазут выросла на 92,5%.

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся						
	31 марта 2010	31 декабря 2009	Изменение	31 марта 2010	31 марта 2009	Изменение				
	% от итого выручки	% от итого выручки	%	% от итого выручки	% от итого выручки	%				
(млн. долл. США, за исключением %)										
Нефть										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	7 681	52,0%	7 531	51,7%	2,0%	7 681	52,0%	3 835	46,4%	100,3%
Европа и др. направления	5 378	36,4%	5 989	41,1%	(10,2)%	5 378	36,4%	2 989	36,2%	79,9%
Азия	2 303	15,6%	1 542	10,6%	49,4%	2 303	15,6%	846	10,2%	172,2%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	210	1,4%	383	2,6%	(45,2)%	210	1,4%	259	3,1%	(18,9)%
Реализация нефти на внутреннем рынке	43	0,3%	92	0,6%	(53,3)%	43	0,3%	14	0,2%	207,1%
Итого реализация нефти	7 934	53,7%	8 006	54,9%	(0,9)%	7 934	53,7%	4 108	49,7%	93,1%
Реализация газа	113	0,8%	108	0,8%	4,6%	113	0,8%	80	1,0%	41,3%
Нефтепродукты										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	3 690	25,0%	3 437	23,6%	7,4%	3 690	25,0%	2 123	25,7%	73,8%
Европа и др. направления	2 188	14,8%	2 053	14,1%	6,6%	2 188	14,8%	1 261	15,3%	73,5%
Азия	1 502	10,2%	1 384	9,5%	8,5%	1 502	10,2%	862	10,4%	74,2%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	48	0,3%	43	0,3%	11,6%	48	0,3%	50	0,6%	(4,0)%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	2 348	15,9%	2 390	16,4%	(1,8)%	2 348	15,9%	1 575	19,1%	49,1%
Оптовая реализация	1 725	11,7%	1 647	11,3%	4,7%	1 725	11,7%	1 120	13,6%	54,0%
Розничная реализация	623	4,2%	743	5,1%	(16,2)%	623	4,2%	455	5,5%	36,9%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	122	0,9%	118	0,8%	3,4%	122	0,9%	44	0,5%	177,3%
Итого реализация нефтепродуктов	6 208	42,1%	5 988	41,1%	3,7%	6 208	42,1%	3 792	45,9%	63,7%
Реализация продуктов нефтехимии	102	0,7%	97	0,7%	5,2%	102	0,7%	28	0,3%	264,3%
Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка	404	2,7%	368	2,5%	9,8%	404	2,7%	256	3,1%	57,8%
Итого реализация	14 761	100,0%	14 567	100,0%	1,3%	14 761	100,0%	8 264	100,0%	78,6%

Объём реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 3 месяца, закончившихся				
	31 марта 2010		31 декабря 2009		Изменение	31 марта 2010		31 марта 2009		Изменение
	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	102,56	52,3%	103,44	52,6%	(0,9)%	102,56	52,3%	89,03	49,4%	15,2%
Европа и др. направления	72,35	36,9%	82,88	42,2%	(12,7)%	72,35	36,9%	70,30	39,0%	2,9%
Азия	30,21	15,4%	20,56	10,4%	46,9%	30,21	15,4%	18,73	10,4%	61,3%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	4,83	2,5%	7,68	3,9%	(37,1)%	4,83	2,5%	8,19	4,5%	(41,0)%
Реализация на внутреннем рынке	1,46	0,7%	2,93	1,5%	(50,2)%	1,46	0,7%	0,95	0,5%	53,7%
Итого нефть (млн. барр.)	108,85	55,5%	114,05	58,0%	(4,6)%	108,85	55,5%	98,17	54,4%	10,9%
	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	14,02	52,3%	14,14	52,6%	(0,9)%	14,02	52,3%	12,17	49,4%	15,2%
Европа и др. направления	9,89	36,9%	11,33	42,2%	(12,7)%	9,89	36,9%	9,61	39,0%	2,9%
Азия	4,13	15,4%	2,81	10,4%	46,9%	4,13	15,4%	2,56	10,4%	61,3%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	0,66	2,5%	1,05	3,9%	(37,1)%	0,66	2,5%	1,12	4,5%	(41,0)%
Реализация на внутреннем рынке	0,20	0,7%	0,40	1,5%	(50,2)%	0,20	0,7%	0,13	0,5%	53,7%
Итого нефть (млн.тонн)	14,88	55,5%	15,59	58,0%	(4,6)%	14,88	55,5%	13,42	54,4%	10,9%
Нефтепродукты										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	6,64	24,8%	6,40	23,8%	3,8%	6,64	24,8%	6,68	27,1%	(0,6)%
Европа и др. направления	4,02	15,0%	4,00	14,9%	0,5%	4,02	15,0%	4,00	16,2%	0,5%
Азия	2,62	9,8%	2,40	8,9%	9,2%	2,62	9,8%	2,68	10,9%	(2,2)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	0,10	0,4%	0,09	0,3%	11,1%	0,10	0,4%	0,14	0,6%	(28,6)%
Реализация на внутреннем рынке	4,69	17,5%	4,33	16,1%	8,3%	4,69	17,5%	4,05	16,5%	15,8%
<i>Оптовая реализация</i>	3,84	14,3%	3,34	12,4%	15,0%	3,84	14,3%	3,27	13,3%	17,4%
<i>Розничная реализация</i>	0,85	3,2%	0,99	3,7%	(14,1)%	0,85	3,2%	0,78	3,2%	9,0%
Реализация бункерного топлива конечным пок-лям	0,31	1,2%	0,29	1,1%	6,9%	0,31	1,2%	0,19	0,8%	63,2%
Итого реализация нефтепродуктов	11,74	43,9%	11,11	41,3%	5,7%	11,74	43,9%	11,06	45,0%	6,1%
Реализация продукции нефтехимии	0,18	0,6%	0,19	0,7%	(5,3)%	0,18	0,6%	0,16	0,6%	12,5%
Итого нефть, нефтепр-ты, нефтехимия	26,80	100,0%	26,89	100,0%	(0,3)%	26,80	100,0%	24,64	100,0%	8,8%
Газ	млрд.куб.м.					млрд.куб.м.				
Объем реализации	2,64		2,86		(7,7)%	2,64		2,78		(5,0)%

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 3 месяца, закончившихся				
	31 марта 2010		31 декабря 2009		Изменен ие %	31 марта 2010		31 марта 2009		Изменен ие %
	(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	74,89	547,86	72,81	532,60	2,9%	74,89	547,86	43,08	315,12	73,9%
Европа и др. направления	74,33	543,78	72,26	528,60	2,9%	74,33	543,78	42,52	311,03	74,8%
Азия	76,23	557,63	75,00	548,75	1,6%	76,23	557,63	45,17	330,47	68,7%
Экспорт нефти в страны ближнего зарубежья (СНГ)	43,48	318,18	49,87	364,76	(12,8)%	43,48	318,18	31,62	231,25	37,6%
Экспорт нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья	—	555,72	—	537,03	3,5%	—	555,72	—	317,81	74,9%
Европа и др. направления	—	544,28	—	513,25	6,0%	—	544,28	—	315,25	72,7%
Азия	—	573,28	—	576,67	(0,6)%	—	573,28	—	321,64	78,2%
Экспорт нефтепродуктов в страны ближнего зарубежья (СНГ)	—	480,00	—	477,78	0,5%	—	480,00	—	357,14	34,4%
Средняя цена на внутреннем рынке										
Нефть	29,45	215,00	31,40	230,00	(6,5)%	29,45	215,00	14,74	107,69	99,6%
Нефтепродукты	—	500,64	—	551,96	(9,3)%	—	500,64	—	388,89	28,7%
Оптовая реализация	—	449,22	—	493,11	(8,9)%	—	449,22	—	342,51	31,2%
Розничная реализация	—	732,94	—	750,51	(2,3)%	—	732,94	—	583,33	25,6%
Газ (долл. США./тыс. куб.м)	—	42,80	—	37,76	13,3%	—	42,80	—	28,78	48,7%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	—	393,55	—	406,90	(3,3)%	—	393,55	—	231,58	69,9%
Продукция нефтехимии	—	566,67	—	510,53	11,0%	—	566,67	—	175,00	223,8%

Реализация нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья

В первом квартале 2010 года выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 7 681 млн. долл. США, увеличившись на 2,0% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Увеличение выручки было связано с ростом средних цен реализации (положительный эффект в размере 214 млн. долл. США) и было частично компенсировано снижением объемов реализации на 0,9% (негативный эффект в размере 64 млн. долл. США). В первом квартале 2010 года Компания изменила направление реализации Ванкорской нефти с Приморска на Козьмино вследствие лучших нетбэков поставок по ВСТО.

Рост выручки от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья в первом квартале 2010 года по сравнению с первым кварталом 2009 года составил 100,3%, что было вызвано ростом цен на 73,9% (положительный эффект на выручку в размере 3 263 млн. долл. США), а также ростом объемов реализации на 15,2% (положительный эффект на выручку в размере 583 млн. долл. США). Рост объемов реализации был обусловлен запуском промышленной добычи нефти на Ванкорском месторождении в Восточной Сибири.

Реализация нефти на экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)

В первом квартале 2010 года выручка от реализации нефти в страны СНГ составила 210 млн. долл. США, снизившись на 45,2% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Падение объемов реализации нефти на 37,1%, а также снижение средних цен на 12,8% вызвало снижение выручки на 142 млн. долл. США и 31 млн. долл. США соответственно.

В первом квартале 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 Беларусь и снижение средней цены на эти поставки.

За первый квартал 2010 года выручка от реализации нефти в страны СНГ снизилась на 49 млн. долл. США по сравнению с первым кварталом 2009 года, что в основном было вызвано падением объемов реализации на 41,0% (негативный эффект на выручку в размере 106 млн. долл. США). Рост цен на 37,6% имел положительный эффект на выручку в размере 57 млн. долл. США.

Реализация нефти на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке в первом квартале 2010 года составила 43 млн. долл. США, снизившись на 53,3% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Причиной снижения выручки стало падение объемов реализации на 50,2% и снижение средних цен реализации на 6,5%, что имело негативный эффект в размере 46 млн. долл. США и 3 млн. долл. США соответственно. Сокращение объемов реализации нефти на внутреннем рынке связано с перенаправлением потоков нефти на более эффективное направление - переработку на НПЗ, что позволило увеличить доходность компании.

Реализация нефти в первом квартале 2010 года выросла на 207,1% по сравнению с первым кварталом 2009 года. Увеличение выручки было вызвано ростом средних цен на 99,6% (положительный эффект на выручку в размере 21 млн. долл. США), а также увеличением объемов реализации на 53,7% (позитивный эффект в размере 8 млн. долл. США). Рост объемов реализации связан с перенаправлением поставок нефти со стран СНГ на внутренний рынок.

Реализация нефтепродуктов на экспорт в страны дальнего зарубежья

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2010			31 декабря 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	31	0,04	766,12	34	0,04	865,24	(8,8)%	0,0%	(11,5)%
Бензины низкооктановые	44	0,07	675,87	38	0,05	763,77	15,8%	40,0%	(11,5)%
Нафта	559	0,80	698,10	450	0,68	666,72	24,2%	17,6%	4,7%
Диз. топливо	1 519	2,47	615,73	1 354	2,29	591,45	12,2%	7,9%	4,1%
Мазут	1 486	3,18	467,33	1 498	3,24	462,12	(0,8)%	(1,9)%	1,1%
Керосин	6	0,01	686,99	10	0,02	596,36	(40,0)%	(50,0)%	15,2%
Прочее	45	0,07	613,95	53	0,08	582,72	(15,1)%	(12,5)%	5,4%
Итого	3 690	6,64	555,72	3 437	6,40	537,03	7,4%	3,8%	3,5%

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

В первом квартале 2010 года выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 3 690 млн. долл. США, увеличившись на 7,4% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Рост средних цен на 3,5%, а также рост объемов реализации на 3,8% привел к росту выручки на 124 млн. долл. США и 129 млн. долл. США соответственно. Рост объемов выработки нефтепродуктов, а также ограниченный спрос на автобензины и дизельное топливо на внутреннем рынке привели к росту экспорта прямогонного бензина и дизельного топлива.

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2010			31 марта 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	31	0,04	766,12	39	0,10	399,95	(20,5)%	(60,0)%	91,6%
Бензины низкооктановые	44	0,07	675,87	13	0,03	388,05	238,5%	133,3%	74,2%
Нафта	559	0,80	698,10	320	0,89	359,97	74,7%	(10,1)%	93,9%
Диз. топливо	1 519	2,47	615,73	950	2,55	373,09	59,9%	(3,1)%	65,0%
Мазут	1 486	3,18	467,33	768	3,04	252,95	93,5%	4,6%	84,8%
Керосин	6	0,01	686,99	11	0,02	445,63	(45,5)%	(50,0)%	54,2%
Прочее	45	0,07	613,95	22	0,05	408,76	104,5%	40,0%	50,2%
Итого	3 690	6,64	555,72	2 123	6,68	317,81	73,8%	(0,6)%	74,9%

Выручка от реализации нефтепродуктов на экспорт в дальнее зарубежье в первом квартале 2010 года выросла на 73,8% по сравнению с первым кварталом 2009 года, что было обусловлено ростом средних цен на 74,9% (положительный эффект на выручку в размере 1 580 млн. долл. США). Объемы реализации практически не изменились.

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		
	31 марта 2010			31 декабря 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	433,30	11	0,02	529,84	(27,3)%	0,0%	(18,2)%
Бензины низкооктановые	3	0,01	389,63	1	0,00	371,45	200,0%	—	4,9%
Нафта	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз. топливо	22	0,05	441,33	16	0,04	448,21	37,5%	25,0%	(1,5)%
Мазут	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Керосин	—	—	—	2	0,00	0,00	—	—	—
Прочее	15	0,02	664,18	13	0,03	546,30	15,4%	(33,3)%	21,6%
Итого	48	0,10	480,00	43	0,09	477,78	11,6%	11,1%	0,5%

В первом квартале 2010 года выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ составила 48 млн. долл. США, увеличившись на 11,6% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года, что было вызвано ростом объемов реализации на 11,1% (положительный эффект на выручку в размере 5 млн. долл. США). Рост объемов произошел за счет увеличенных поставок на Украину.

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения.		
	31 марта 2010			31 марта 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	433,30	7	0,02	323,12	14,3%	0,0%	34,1%
Бензины низкооктановые	3	0,01	389,63	2	0,01	213,70	50,0%	0,0%	82,3%
Нафта	—	—	—	2	0,01	354,46	(100,0)%	(100,0)%	—
Диз. топливо	22	0,05	441,33	27	0,07	375,73	(18,5)%	(28,6)%	17,5%
Мазут	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Керосин	—	—	—	4	0,01	419,82	(100,0)%	(100,0)%	—
Прочее	15	0,02	664,18	8	0,02	333,74	87,5%	0,0%	99,0%
Итого	48	0,10	480,00	50	0,14	357,14	(4,0)%	(28,6)%	34,4%

Снижение выручки на 2 млн. долл. США в первом квартале 2010 года по сравнению с первым кварталом 2009 года стало следствием падения объемов реализации на 28,6% (негативный эффект в размере 14 млн. долл. США). Этот эффект был частично компенсирован ростом средних цен на 34,4% (позитивный эффект в размере 12 млн. долл. США). Снижение объемов реализации связано с сокращением поставок в Казахстан.

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		
	31 марта 2010			31 декабря 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	874	1,23	709,62	952	1,22	780,19	(8,2)%	0,8%	(9,0)%
Бензины низкооктановые	171	0,32	540,68	174	0,28	621,33	(1,7)%	14,3%	(13,0)%
Нафта	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз. топливо	829	1,62	513,00	852	1,66	512,07	(2,7)%	(2,4)%	0,2%
Мазут	244	0,98	247,72	157	0,54	289,85	55,4%	81,5%	(14,5)%
Керосин	37	0,08	457,19	53	0,11	489,52	(30,2)%	(27,3)%	(6,6)%
Прочее	193	0,46	416,65	202	0,52	375,87	(4,5)%	(11,5)%	10,8%
Итого	2 348	4,69	500,64	2 390	4,33	551,96	(1,8)%	8,3%	(9,3)%

В первом квартале 2010 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 2 348 млн. долл. США, снизившись на 1,8% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Сокращение выручки было вызвано снижением средних цен на 9,3%, что имело негативный эффект на выручку в размере 241 млн. долл. США и было частично компенсировано ростом объемов реализации на 8,3% (положительный эффект на выручку в размере 199 млн. долл. США). Рост объемов реализации на внутреннем рынке был вызван перенаправлением мазута с внешнего рынка на внутренний вследствие логистических затруднений на территории Украины и на Дальнем Востоке. Снижение средних цен реализации нефтепродуктов было вызвано ростом объемов реализации мазута.

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 марта 2010			31 марта 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	874	1,23	709,62	553	1,03	539,65	58,0%	19,4%	31,5%
Бензины низкооктановые	171	0,32	540,68	116	0,28	407,90	47,4%	14,3%	32,6%
Нафта	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз. топливо	829	1,62	513,00	653	1,52	430,64	27,0%	6,6%	19,1%
Мазут	244	0,98	247,72	82	0,59	137,93	197,6%	66,1%	79,6%
Керосин	37	0,08	457,19	75	0,16	456,93	(50,7)%	(50,0)%	0,1%
Прочее	193	0,46	416,65	96	0,47	205,48	101,0%	(2,1)%	102,8%
Итого	2 348	4,69	500,64	1 575	4,05	388,89	49,1%	15,8%	28,7%

Выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке в первом квартале 2010 года выросла на 49,1% по сравнению с первым кварталом 2009 года, что было обусловлено как ростом средних цен на 28,7% (позитивный эффект на выручку в размере 524 млн. долл. США), так и ростом объемов реализации на 15,8% (позитивный эффект на выручку в размере 249 млн. долл. США).

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 первом квартале 2010 года выручка от реализации бункерного топлива составила 122 млн. долл. США, увеличившись на 3,4% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года и 177,3% по сравнению с первым кварталом 2009 года.

Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии в первом квартале 2010 года составила 102 млн. долл. США, увеличившись на 5,2% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Рост цены на 11,0%, обусловивший рост выручки на 10 млн. долл. США, был частично компенсирован падением объемов реализации на 5,3%, сократившим выручку на 5 млн. долл. США. Снижение объемов реализации стало следствием снижения выпуска продукции нефтехимии.

Рост выручки от реализации продукции нефтехимии на 264,3% в первом квартале по сравнению с первым кварталом 2009 года стал следствием сильного роста цен на 223,8%.

Реализация газа

Поставки газа НК «Роснефть» до настоящего времени носили ограниченный характер, однако, долгосрочной стратегией Компании предусматривается существенный рост в газовом сегменте. Газпром контролирует доступ к Единой системе 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 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	Изменение	31 марта 2010	31 марта 2009	Изменение
Выручка	(млн. долл. США)		%	(млн. долл. США)		%
Западная Сибирь	31	35	(11,4)%	31	25	24,0%
Юг России	52	48	8,3%	52	36	44,4%
Дальний Восток	12	11	9,1%	12	9	33,3%
Европ-кая часть России	18	14	28,6%	18	10	80,0%
Итого Роснефть	113	108	4,6%	113	80	41,3%
Продажи	(млрд. кубометров)			(млрд. кубометров)		
Западная Сибирь	1,35	1,61	(16,1)%	1,35	1,50	(10,0)%
Юг России	0,85	0,85	0,0%	0,85	0,92	(7,6)%
Дальний Восток	0,20	0,19	5,3%	0,20	0,17	17,6%
Европ-кая часть России	0,24	0,21	14,3%	0,24	0,19	26,3%
Итого Роснефть	2,64	2,86	(7,7)%	2,64	2,78	(5,0)%
Средняя цена	(долл. США/тыс. куб. м)			(долл. США/тыс. куб. м)		
Западная Сибирь	22,72	21,76	4,4%	22,72	16,89	34,5%
Юг России	61,37	56,52	8,6%	61,37	39,11	56,9%
Дальний Восток	59,91	57,68	3,9%	59,91	53,15	12,7%
Европ-кая часть России	79,44	75,78	4,8%	79,44	52,05	52,6%
Итого Роснефть	42,80	37,76	13,3%	42,80	28,78	48,7%

Выручка от реализации газа в первом квартале 2010 года составила 113 млн. долл. США, увеличившись на 4,6% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Рост средних цен на 13,3%, вызвавший увеличение выручки на 13 млн. долл. США, был частично компенсирован снижением объемов реализации на 7,7%, имевшим негативный эффект на выручку в размере 8 млн. долл. США. Снижение объемов реализации газа вызвано снижением добычи.

Рост выручки в первом квартале 2010 года на 41,3% по сравнению с первым кварталом 2009 года был в основном вызван ростом цен на 48,7% (позитивный эффект на выручку в размере 37 млн. долл. США). Снижение объемов реализации на 5,0% уменьшило выручку на 4 млн. долл. США.

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 3 месяца, закончившихся				
	31 марта 2010		31 декабря 2009		Изменение	31 марта 2010		31 марта 2009		Изменение
	млн долл. США	% к итогу выручки	млн долл. США	% к итогу выручки		%	млн долл. США	% к итогу выручки	млн долл. США	
Услуги бурения	10	2,5%	8	2,2%	25,0%	10	2,5%	—	—	100,0%
Продажа материалов	142	35,1%	124	33,6%	14,5%	142	35,1%	93	36,3%	52,7%
Ремонт и обслуживание	24	5,9%	27	7,3%	(11,1)%	24	5,9%	25	9,8%	(4,0)%
Аренда	14	3,5%	14	3,8%	0,0%	14	3,5%	11	4,3%	27,3%
Строительство	31	7,7%	22	6,0%	40,9%	31	7,7%	12	4,7%	158,3%
Транспорт	76	18,8%	73	19,8%	4,1%	76	18,8%	47	18,4%	61,7%
Передача электроэнергии	34	8,4%	23	6,2%	47,8%	34	8,4%	15	5,9%	126,7%
Прочее	73	18,1%	77	21,1%	(5,2)%	73	18,1%	53	20,6%	37,7%
Итого	404	100,0%	368	100,0%	9,8%	404	100,0%	256	100,0%	57,8%

Затраты и расходы

Производственные и операционные расходы

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	Изменение	31 марта 2010	31 марта 2009	Изменение
	(млн. долл. США)	(млн. долл. США)		(млн. долл. США)	(%)	
Геологоразведка и добыча	510	528	(3,4)%	510	410	24,4%
Переработка, маркетинг и сбыт	353	391	(9,7)%	353	282	25,2%
Прочие	201	221	(9,0)%	201	128	57,0%
Итого	1 064	1 140	(6,7)%	1 064	820	29,8%

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 510 млн. долларов США в первом квартале 2010 года по сравнению с четвертым кварталом 2009 года или на 3,4%. Снижение было обусловлено, обесценением рубля по отношению к доллару США на 1,4%, а также снижением объемов ремонтных работ вследствие экстремально низких температур.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» увеличились в первом квартале 2010 года на 24,4% по сравнению с первым кварталом 2009 года, когда эти расходы составили 410 млн. долл. США. Рост был обусловлен, в основном, номинальным укреплением рубля по отношению к доллару США на 13,5%, началом промышленной добычи нефти на Ванкоре, умеренным инфляционным ростом затрат, и был компенсирован мероприятиями по сокращению расходов.

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 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	Изменение	31 марта 2010	31 марта 2009	Изменение
	(млн. долл. США)		(%)	(млн. долл. США)		(%)
Операционные расходы на барр. добываемой нефти	2,69	2,75	(2,2)%	2,69	2,37	13,5%
Операционные расходы на барр. добываемого нефтяного эквивалента	2,46	2,50	(1,6)%	2,46	2,14	15,0%

Операционные расходы сегмента «Переработка, маркетинг и сбыт» снизились до 353 млн. долларов США в первом квартале 2010 по сравнению с 391 млн. долларов США в четвертом квартале 2009 года. Данная тенденция обусловлена, снижением расходов на материалы и работы по проведению ремонтов НПЗ, снижением объемов потребляемого топлива, номинальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 1,4% и прочими факторами.

Данные расходы увеличились на 25,2% в первом квартале 2010 года по сравнению с первым кварталом 2009 года. Рост обусловлен, в основном, номинальным укреплением рубля по отношению к доллару США на 13,5%, увеличением объемов переработки нефти, выпуска и реализации нефтепродуктов, а также умеренным инфляционным ростом затрат, что было скомпенсировано проведением мероприятий по сокращению расходов.

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Роснефти:

	За 3 месяца, закончившихся			За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	Изменение	31 марта 2010	31 марта 2009	Изменение
	(млн. долл. США)		(%)	(млн. долл. США)		(%)
Операционные расходы (млн. долл.)	133	166	(19,9)%	133	150	(11,3)%
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов (долл./т)	11,03	14,07	(21,6)%	11,03	12,93	(14,7)%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти (долл./т)	10,42	13,27	(21,5)%	10,42	12,23	(14,8)%

Операционные расходы НПЗ в первом квартале 2010 года снизились до 133 млн. долларов США по сравнению с 166 млн. долларов США в четвертом квартале 2009 года. Снижение расходов обусловлено, в основном снижением расходов на материалы и работы по проведению ремонтов НПЗ, снижением объемов потребляемого топлива, номинальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 1,4% и прочими факторами.

Данные расходы снизились на 11,3% в первом квартале 2010 года по сравнению с первым кварталом 2009 года, когда они составляли 150 млн. долл. США. Снижение расходов произошло, в основном, в результате проведения мероприятий по сокращению расходов, снижения расходов на материалы и работы по проведению ремонтов НПЗ и прочих факторов.

Операционные расходы, относящиеся к сегменту «Прочие», снизились до 201 млн. долл. США в первом квартале 2010 года или на 9,0% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Снижение произошло, в основном, вследствие сезонных колебаний, номинального обесценения рубля по отношению к доллару США на 1,4% и прочих факторов. Данные расходы увеличились на 57,0% по сравнению с первым кварталом 2009 года, когда они составляли 128 млн. долл. США. 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, номинального укрепления рубля по отношению к доллару США и других факторов.

Стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти

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 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	Изменение (%)	31 марта 2010	31 марта 2009	Изменение (%)
Стоимость приобретения нефти (млн. долл. США)	373	463	(19,4)%	373	207	80,2%
Объем приобретенной нефти (млн. баррелей)	13,81	14,31	(3,5)%	13,81	14,75	(6,4)%
Затраты по приобретению газа (млн. долл. США)	8	9	(11,1)%	8	6	33,3%
Объем покупного газа (млрд. куб. м)	0,14	0,18	(22,2)%	0,14	0,15	(6,7)%
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млн. долл. США) ⁽¹⁾	115	109	5,5%	115	82	40,2%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн. тонн)	0,21	0,19	10,5%	0,21	0,20	5,0%
Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти (млн. долл. США)	496	581	(14,6)%	496	295	68,1%

⁽¹⁾ За первый квартал 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 покупаемой 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 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	Изменение	31 марта 2010	31 марта 2009	Изменение
	(млн. барр.)		(%)	(млн. барр.)		(%)
Томскнефть	8,47	8,32	1,8%	8,47	8,66	(2,2)%
Удмуртнефть	4,40	3,06	43,8%	4,40	3,47	26,8%
Верхнечонскнефтегаз	0,85	0,85	—	0,85	0,33	157,6%
Сургутнефтегаз	—	1,65	(100,0)%	—	1,87	(100,0)%
Прочие	0,09	0,43	(79,1)%	0,09	0,42	(78,6)%
Итого	13,81	14,31	(3,5)%	13,81	14,75	(6,4)%

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 первом квартале 2010 года данные сделки проводились с компаниями Газпром нефть и Башнефть, объем операций по обмену нефтью составил 10,64 млн. барр. по сравнению с 10,35 млн. барр. в четвертом квартале 2009 года и 11,82 млн. барр. в первом квартале 2009 года. Выгода Роснефти от этих операций составила приблизительно 16 млн. долл. США за первый квартал 2010 года, 9 млн. долл. США за четвертый квартал 2009 года и 8 млн. долл. США за первый квартал 2009 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 таблицах ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц:

	Закупки за 3 месяца, закончившихся						Изменение (%)		
	31 марта 2010			31 декабря 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	47	0,07	648,49	62	0,09	727,02	(24,2)%	(22,2)%	(10,8)%
Низкооктановые бензины	3	0,01	481,36	8	0,01	557,58	(62,5)%	—	(13,7)%
Дизельное топливо	54	0,10	544,51	27	0,06	434,97	100,0%	66,7%	25,2%
Мазут	2	0,01	305,58	0	0,00	214,55	—	—	42,4%
Керосин	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Прочие	9	0,02	414,61	12	0,03	384,02	(25,0)%	(33,3)%	8,0%
Итого	115	0,21	547,62	109	0,19	573,68	5,5%	10,5%	(4,5)%

	Закупки за 3 месяца, закончившихся						Изменение (%)		
	31 марта 2010			31 марта 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	47	0,07	648,49	12	0,03	381,18	291,7%	133,3%	70,1%
Низкооктановые бензины	3	0,01	481,36	4	0,01	356,01	(25,0)%	—	35,2%
Дизельное топливо	54	0,10	544,51	47	0,10	459,82	14,9%	—	18,4%
Мазут	2	0,01	305,58	16	0,05	322,81	(87,5)%	(80,0)%	(5,3)%
Керосин	—	—	—	0	0,00	712,11	—	—	—
Прочие	9	0,02	414,61	3	0,01	430,75	200,0%	100,0%	(3,7)%
Итого	115	0,21	547,62	82	0,20	410,00	40,2%	5,0%	33,6%

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. Например, цена закупки мазута у третьих лиц превышает среднюю цену его реализации в первом квартале 2009 года вследствие приобретения 50 тыс. тонн мазута особого состава (смесь мазута и дизельного топлива) для выполнения обязательств по его поставкам в Азию. Роснефть осуществляла эти закупки, поскольку в настоящее время не производит продукцию с требуемыми характеристиками. Исключая этот фактор, средняя цена приобретения мазута составила 279,35 долл. США за тонну за 2009 год.

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, профессиональные 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 первом квартале 2010 года составили 370 млн. долл. США, что на 5,6% ниже, чем в четвертом квартале 2009 года. Снижение было вызвано обесценением рубля, снижением затрат по аудиторским, консультационным, информационным услугам и прочим услугам. Данные расходы в первом квартале 2009 года составили 310 млн. долларов США.

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 первом квартале 2010 года транспортные расходы Роснефти увеличились до 1 764 млн. долл. США или на 11,6% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года, что произошло в результате роста тарифов естественных монополий на 2,7% - 16,2% в долларовом выражении, увеличения объемов транспортировки вследствие роста добычи на Ванкоре, роста объемов выпуска и продажи нефтепродуктов.

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

	За 3 месяца, закончившихся								Изменение (%)		
	31 марта 2010				31 декабря 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	11,37	77,5%	480	42,22	11,46	75,4%	427	37,26	(0,8)%	12,4%	13,3%
Ж/д и смешанный	3,31	22,5%	264	79,76	3,73	24,6%	266	71,31	(11,3)%	(0,8)%	11,8%
Поставка на НПЗ											
Трубопровод	10,95		255	23,29	10,83		216	19,94	1,1%	18,1%	16,8%
Ж/д и смешанный	1,62		181	111,73	1,62		161	99,38	—	12,4%	12,4%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Экспорт											
Трубопровод ⁽¹⁾	0,25	3,6%	13	52,00	0,13	1,9%	6	46,15	92,3%	116,7%	12,7%
Ж/д и смешанный	5,36	78,4%	429	80,04	4,84	73,6%	368	76,03	10,7%	16,6%	5,3%
Прочие транспортные расходы⁽²⁾											
			142				137			3,6%	
Итого	32,86		1 764	53,68	32,61		1 581	48,48	0,8%	11,6%	10,7%

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 1,23 млн. т. (18,0% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 1,62 млн. т. (24,5% доли всего экспорта нефтепродуктов) экспортировалось в первом квартале 2010 г. и в четвертом квартале 2009 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туапсе, а также по закупочным контрактам, 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 13,3%, и было вызвано увеличением транспортных тарифов на величину от 12,2% до 16,2% в долларовом выражении и изменением транспортных маршрутов (в частности, рост поставок нефти через ВСТО на Козьмино, стоимость которых выше, чем на направлениях «Юганскнефтегаз – Приморск» и «Юганскнефтегаз – Новороссийск», но которые позволяют реализовывать нефть Ванкора с премией к цене Urals, тем самым обеспечивая лучший нетбэк).

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 11,8%, 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 16,8%, и было вызвано ростом транспортных тарифов на величину от 11,6% до 14,6% в долларовом выражении, а также ростом поставок нефти на восточные НПЗ Компании (стоимость транспортировки выше средней по Компании).

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составило 12,4%, и было вызвано увеличением транспортных тарифов в долларовом выражении.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным и смешанным транспортом составило 12,7% и 5,3%, соответственно, и было вызвано увеличением транспортных тарифов при экспорте нефтепродуктов на величину от 2,7% до 8,2% в долларовом выражении, а также изменением структуры транспортных маршрутов.

В первом квартале 2010 года транспортные расходы Компании увеличились до 1 764 млн. долл. США или на 40,9% по сравнению с первым кварталом 2009 года, что произошло в результате увеличения объемов транспортировки вследствие роста добычи на Ванкоре, роста объемов выпуска и продажи нефтепродуктов, роста тарифов естественных монополий на 21,2% - 38,9% в долларовом выражении.

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

	За 3 месяца, закончившихся								Изменение (%)		
	31 марта 2010				31 марта 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	11,37	77,5%	480	42,22	9,51	71,5%	279	29,34	19,6%	72,0%	43,9%
Ж/д и смешанный	3,31	22,5%	264	79,76	3,78	28,5%	225	59,52	(12,4)%	17,3%	34,0%
Поставка на НПЗ											
Трубопровод	10,95		255	23,29	10,18		167	16,40	7,6%	52,7%	42,0%
Ж/д и смешанный	1,62		181	111,73	1,76		142	80,68	(8,0)%	27,5%	38,5%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Экспорт											
Трубопровод ⁽¹⁾	0,25	3,7%	13	52,00	0,47	6,9%	19	40,43	(46,8)%	(31,6)%	28,6%
Ж/д и смешанный	5,36	78,4%	429	80,04	5,19	76,1%	303	58,38	3,3%	41,6%	37,1%
Прочие транспортные расходы⁽²⁾											
			142				117			21,4%	
Итого	32,86		1 764	53,68	30,89		1 252	40,53	6,4%	40,9%	32,4%

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 1,23 млн. т. (18,0% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 1,16 млн. т. (17,0% доли всего экспорта нефтепродуктов) экспортировалось в первом квартале 2010 г. и 2009 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г.Туапсе. 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 43,9%, и было вызвано увеличением транспортных тарифов на величину от 35,0% до 36,6% 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 34,0%, 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 42,0%, и было вызвано ростом транспортных тарифов на величину от 33,7% до 38,9% в долларовом выражении, а также ростом объема поставок на нефти на Ачинский НПЗ (стоимость транспортировки выше средней по Компании).

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составило 38,5%, и было вызвано увеличением транспортных тарифов в долларовом выражении.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным и смешанным транспортом составило 28,6% и 37,1%, соответственно, и было вызвано увеличением транспортных тарифов при экспорте нефтепродуктов на величину от 21,2% до 32,1% в долларовом 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 первом квартале 2010 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 58 млн. долл. США, увеличившись на 7,4% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Эти затраты выросли в результате роста объемов геологоразведочных работ на различных лицензионных участках.

В первом квартале 2010 года расходы на разведку запасов нефти и газа снизились на 27,5% по сравнению с первым кварталом 2009 года. Эти затраты снизились в результате снижения затрат на геологоразведочные работы на месторождениях Самаранефтегаза и ряде других лицензионных участков.

Износ, истощение и амортизация

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

В первом квартале 2010 года износ, истощение и амортизация составили 1 272 млн. долл. США по сравнению с 1 210 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. Рост данной статьи затрат, в основном, связан с вводом в эксплуатацию новых основных средств. В первом квартале 2009 года данные затраты составили 980 млн. долл. США.

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 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	31 марта 2010	31 декабря 2009		31 марта 2010	31 марта 2009	
	(млн. долл. США, за исключением %)					
Налог на добычу полезных ископаемых	2 128	2 078	2,4%	2 128	986	115,8%
Акцизы	251	231	8,7%	251	185	35,7%
Отчисление на социальное страхование	120	72	66,7%	120	109	10,1%
Налог на имущество	66	67	(1,5)%	66	48	37,5%
Налог на землю	5	4	25,0%	5	6	(16,7)%
Транспортный налог	1	1	—	1	1	—
Штрафы и пени и прочие платежи в бюджет	11	(6)	283,3%	11	12	(8,3)%
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	2 582	2 447	5,5%	2 582	1 347	91,7%

В первом квартале 2010 года налоги, за исключением налога на прибыль, увеличились на 5,5% и составили 2 582 млн. долл. США по сравнению с 2 447 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. Такое увеличение, в основном, вызвано ростом НДПИ в связи с увеличением ставки НДПИ на 1,8% и пересчетом НДПИ, относящегося к 2009 году (эффект корректировки составил 19 млн. долл. США), также ростом отчислений на социальное страхование. С 1 января 2010 года отменен единый социальный налог (ЕСН), и действует новый порядок страховых взносов, который предусматривает другие правила социальных отчислений.

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %
	31 марта 2010	31 декабря 2009		31 марта 2010	31 марта 2009	
	(долл. США, за исключением %)					
Действующие ставки НДС	13,16	12,93	1,8%	13,16	6,22	111,5%
Фактические расходы по НДС на баррель	11,24	10,82	3,9%	11,24	5,69	97,5%
Фактические расходы по НДС на баррель нефтяного эквивалента	10,26	9,85	4,2%	10,26	5,14	99,6%

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:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение (%)	За 3 месяца, закончившихся		Изменение (%)
	31 марта 2010	31 декабря 2009		31 марта 2010	31 марта 2009	
	(долл. США, за исключением %)					
Экспортные пошлины на нефть	3 015	3 479	(13,3)%	3 015	1 388	117,2%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	969	879	10,2%	969	454	113,4%
Экспортные пошлины	3 984	4 358	(8,6)%	3 984	1 842	116,3%

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %
	31 марта 2010	31 декабря 2009		31 марта 2010	31 марта 2009	
	(долл. США/баррель)					
Средняя цена Юралс	75,26	74,26	1,3%	75,26	43,65	72,4%
Действующая ставка таможенной пошлины	36,06	33,85	6,5%	36,06	15,28	136,0%
Гипотетические экспортные таможенные пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки Юралс	36,67	36,02	1,8%	36,67	16,12	127,5%
Средняя ставка экспортной пошлины Компании при продаже нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья	36,13	33,73	7,1%	36,13	15,70	130,1%
Средняя ставка экспортной пошлины Компании при продаже нефти на экспорт (все направления)	28,07	31,31	(10,3)%	28,07	14,27	96,7%

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 Беларуси и в Казахстан; преференциями в отношении экспорта нефти с Ванкорского месторождения, установленных начиная с 19 января 2010 года; а также нулевой ставкой по экспорту нефти проекта Сахалин-1.

Операционная прибыль

Принимая во внимание вышеперечисленные факторы, операционная прибыль увеличилась на 13,1% до 3 146 млн. долл. США в первом квартале 2010 года по сравнению с 2 781 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 21,3% в первом квартале 2010 года и 19,1% в четвертом квартале 2009 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль и экспортной пошлины составила 65,8% в первом квартале 2010 и в четвертом квартале 2009 года. В первом квартале 2009 года операционная прибыль составила 1 319 млн. долл. США.

Прочие доходы/(расходы)

Проценты к получению

Проценты к получению сократились на 28,2% до 125 млн. долл. США в первом квартале 2010 года по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. Снижение процентов к получению произошло в результате снижения сумм размещенных депозитов в первом квартале 2010 года по сравнению с четвертым кварталом 2009 года. В первом квартале 2009 года проценты к получению составили 107 млн. долл. США.

Проценты к уплате

В первом квартале 2010 года проценты к уплате увеличились на 0,6% и составили 162 млн. долл. США по сравнению с 161 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. В первом квартале 2009 года проценты к уплате составили 165 млн. долл. США.

Убыток от реализации и выбытия внеоборотных активов

Время от времени Компания продает и списывает основные средства. В первом квартале 2010 года убыток от выбытия внеоборотных активов составил 30 млн. долл. США по сравнению с 256 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. В первом квартале 2009 года убыток от выбытия основных средств составил 15 млн. долл. США.

Доля в прибылях зависимых компаний

В первом квартале 2010 года доля в прибыли зависимых компаний сократилась до 32 млн. долл. США по сравнению с 81 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. Причиной такого изменения является снижение прибыли в зависимых компаниях. В первом квартале 2009 года доля в прибыли зависимых компаний составила 42 млн. долл. США.

Прочие доходы/(расходы), нетто

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

В первом квартале 2010 года прочие доходы составили 29 млн. долл. США, по сравнению с прочими расходами в сумме 79 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. Такой значительное увеличение прочих доходов вызвано, в основном, списанием векселей с истекшим сроком давности в размере 119 млн.долл. США. В первом квартале 2009 года прочие доходы составили 121 млн. долл. США.

(Убыток)/прибыль от курсовых разниц

В первом квартале 2010 года убыток от курсовых разниц составил 5 млн. долл. США по сравнению с 89 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. В первом квартале 2009 года прибыль от курсовых разниц составила 798 млн. долл. США, что было вызвано значительным обесценением рубля по отношению к доллару.

Налог на прибыль

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

	За 3 месяца, закончившихся		
	31 марта 2010	31 декабря 2009	31 марта 2009
Эффективная ставка по налогу на прибыль Роснефти по ГААП США	21%	32%	6%

Действующее российское законодательство не предусматривает понятие «консолированного 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.

Чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемым долям

Доля прочих акционеров в прибылях дочерних предприятий Роснефти составила 61 млн. долл. США в первом квартале 2010 года по сравнению с 4 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. Данное изменение произошло, главным образом, за счет роста прибыли по ГААП стандартам в некоторых дочерних компаниях Роснефти, в которых Компания не имеет 100% доли участия.

Чистая прибыль

В результате описанного выше, чистая прибыль увеличилась в первом квартале 2010 года на 45,2%, до 2 431 млн. долл. США с 1 674 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 16,5% и 11,5% в первом квартале 2010 года и в четвертом квартале 2009 года, соответственно. В первом квартале 2009 года чистая прибыль составила 2 060 млн. долл. США.

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 3 месяца, закончившихся		Изменение раз
	31 марта 2010	31 декабря 2009		31 марта 2010	31 марта 2009	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 287	3 056	(1,3)	2 287	2 366	(1,0)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 734)	(3 448)	(2,0)	(1 734)	(2 364)	(1,4)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности	(1 201)	1 464	(1,2)	(1 201)	419	(2,9)

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 2 287 млн. долл. США в первом квартале 2010 года и по сравнению с 3 056 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, включают операции с торговыми ценными бумагами (приток денежных средств составил 495 млн. долл. США в первом квартале 2010 года, и отток денежных средств от таких операций составил 257 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года). Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности составили 1 792 млн. долл. США за первый квартал 2010 года и 3 313 млн. долл. США за четвертый квартал 2009.

На снижение величины чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, повлияло, в основном, увеличение оборотного капитала на 1 806 млн. долл. США. В первом квартале 2010 рост оборотного капитала вызван следующими факторами:

- рост суммы торговой дебиторской задолженности в размере 2 250 млн. долл. США в результате краткосрочного приостановления поступления денежных средств по валютным счетам в связи с судебными разбирательствами по искам Yukos Capital S.a.r.l, сумма задержанной дебиторской задолженности в размере 1,3 млрд. долл. США была получена в Апреле 2010;
- рост товарно-материальных запасов всвязи с повышением цен и соответствующим ростом налога на добычу полезных ископаемых;

Такое снижение было компенсировано следующим:

- ростом задолженности по налогам на 339 млн. долл. США (в основном, по налогу на прибыль). Причиной снижения задолженности на конец 2009 года является начисление полученной льготы по налогу на прибыль в бюджеты субъектов федерации в конце года, в то время как в первом квартале 2010 года действует обычная налоговая ставка;
- ростом торговой кредиторской задолженности на 372 млн. долл. США, что вызвано ростом торговых операций, связанных с приобретением ТМЦ и приобретением прочих услуг.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 1 734 млн. долл. США в первом квартале 2010 года и 3 448 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. На снижение показателя чистых денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности, повлиял, главным образом, снижение размещенных средств на краткосрочных депозитах в 2010 году по сравнению с 2009 годом, а также снижение затрат по капитальному строительству.

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

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 1 201 млн. долл. США в первом квартале 2010 года, по сравнению с денежными средствами полученными от финансовой деятельности в размере 1 464 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. В четвертом квартале 2009 был привлечены кредиты в размере 4,0 млрд. долл. США, включая транш в размере 3,0 млрд. долл. США по Китайскому кредиту. В первом квартале 2010 Компания привлекла кредиты в размере 100 млн. долл. США.

Капитальные затраты

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 3 месяца, закончившихся		Изменение
	31 марта 2010	31 декабря 2009		31 марта 2010	31 марта 2009	
	(млн. долл. США)		(%)	(млн. долл. США)		(%)
ООО «РН-Юганскнефтегаз»	504	687	(26,6)%	504	431	16,9%
ЗАО «Ванкорнефть»	476	594	(19,9)%	476	535	(11,0)%
ООО «РН-Пурнефтегаз»	37	124	(70,2)%	37	28	32,1%
ООО «РН-Северная нефть»	22	17	29,4%	22	22	—
ОАО «Самаранефтегаз»	30	39	(23,1)%	30	28	7,1%
Прочие ⁽¹⁾	151	228	(33,8)%	151	27	459,3%
Итого геологоразведка и добыча	1 220	1 689	(27,8)%	1 220	1 071	13,9%
ОАО «НК «Роснефть»	19	3	>100,0%	19	7	171,4%
ООО «РН-Туапсинский НПЗ»	87	85	2,4%	87	26	234,6%,
ООО «РН-Комсомольский НПЗ»	15	17	(11,8)%	15	30	(50,0)%
ОАО «Ангарская НХК»	12	32	(62,5)%	12	7	71,4%
ОАО «Ачинский НПЗ»	20	28	(28,6)%	20	3	566,7%
ОАО «Сызранский НПЗ»	10	31	(67,7)%	10	6	66,7%
ОАО «Новокуйбышевский НПЗ»	21	22	(4,5)%	21	5	320,0%
ОАО «Куйбышевский НПЗ»	19	31	(38,7)%	19	5	280,0%
Сбытовые подразделения и прочие ⁽²⁾	66	188	(64,9)%	66	35	88,6%
Итого переработка, маркетинг и сбыт	269	437	(38,4)%	269	124	116,9%
Прочая деятельность⁽³⁾	143	112	27,7%	143	68	110,3%
Промежуточный итог капитальных затрат	1 632	2 238	(27,1)%	1 632	1 263	29,2%
Увеличение/ (уменьшение) остатков материалов, приобретенных для капитального строительства	122	(142)	>100,0%	122	(31)	>100,0%
Итого капитальные затраты	1 754	2 096	(16,3)%	1 754	1 232	42,4%
Затраты на приобретение лицензий	—	18	(100,0)%	—	—	—

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, снизились на 16,3% или на 342 млн. долл. США до 1 754 млн. долл. США в первом квартале 2010 года по сравнению с 2 096 млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года. Снижение капитальных затрат в первом квартале происходит ежегодно, что вызвано факторами планирования и бюджетирования, а также сезонным фактором.

Расходы в сегменте «Геологоразведка и добыча» сократились в первом квартале 2010 года до 1 220 млн. долл. США, или на 27,8% по сравнению с четвертым кварталом 2009 года.

Снижение расходов в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» составило 168 млн. долл. США в первом квартале 2010 года по сравнению с четвертым кварталом 2009 года, или 38,4%. Рост затрат был связан с продолжающейся программой модернизации на Туапсинском НПЗ.

В первом квартале 2010 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности составили 143 млн. долл. США по сравнению с 112 млн. долл. США за четвертый квартал 2009 года (прирост на 27,7%), в основном, за счет выполнения строительных работ и закупки оборудования в некоторых подразделениях данного сегмента.

Начиная с четвертого квартала 2006 г. Компания закупает материалы для строительства и реализует контрагентам, оказывающим услуги по строительству и бурению.

Изменение остатков неиспользованных материалов, предназначенных для капитального строительства, составило 122 млн. долл. США в первом квартале 2010 года по сравнению с (142) млн. долл. США в четвертом квартале 2009 года.

Долговые обязательства

Общая задолженность по привлеченным кредитам и займам Компании составила 22 212 млн. долл. США по состоянию на 31 марта 2010 года по сравнению с 23 507 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2009 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 83,8% общего объема задолженности по состоянию на 31 марта 2010 года и 84,6% по состоянию на 31 декабря 2009 года.

По состоянию на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года, в качестве обеспечения по кредитным договорам использовано 47,3% и 49,5% от всего объема экспортных поставок нефти, приходящихся на соответствующие периоды (за исключением экспорта в СНГ), соответственно.

Сумма скорректированного чистого долга Компании составила 18 534 млн. долл. США по состоянию на 31 марта 2010 года по сравнению с 18 489 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Расчет скорректированного чистого долга приведен в таблице:

По состоянию на:	31 марта	31 декабря
	2010	2009
	млн.долл.США	
Краткосрочные кредиты	7 438	7 838
Долгосрочные кредиты	14 774	15 669
Задолженность итого	22 212	23 507
Деньги и денежные эквиваленты	(1 382)	(1 997)
Банковские краткосрочные депозиты	(931)	(1 184)
Структурированные депозиты и сделка обратного РЕПО	(516)	(529)
Краткосрочные векселя и прочие краткосрочные ликвидные ценные бумаги	—	(475)
Чистый долг	19 383	19 322
Среднесрочные депозиты, размещенные при наличии свободных операционных денежных средств	(849)	(833)
Скорректированный чистый долг	18 534	18 489

Вследствие погашения просроченной дебиторской задолженности в связи с судебными разбирательствами по искам Yukos Capital S.a.r.l. сумма скорректированного чистого долга снизилась приблизительно до 16,4 млрд. долл. США по состоянию на 30 апреля 2010 года.

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 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2010	31 декабря 2009	31 марта 2010	31 марта 2009
Маржа EBITDA	30,1%	27,6%	30,1%	28,0%
Маржа чистой прибыли	16,6%	11,4%	16,6%	11,4%
Отношение чистого долга к задействованному капиталу	0,28	0,29	0,28	0,32
Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA, в годовом выражении	1,04	1,15	1,04	2,07
Коэффициент ликвидности	1,20	1,13	1,20	0,68
(долл. США) на баррель				
EBITDA в расчете на баррель нефти	23,47	20,89	23,47	13,38
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	6,44	8,79	6,44	6,18
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	2,69	2,75	2,69	2,37
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель	7,14	6,24	7,14	6,54
(долл. США) на баррель нефтяного эквивалента				
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	21,41	19,03	21,41	12,09
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	5,88	8,01	5,88	5,59
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	2,46	2,50	2,46	2,14
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	6,51	5,69	6,51	5,91

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 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2010	31 декабря 2009	31 марта 2010	31 марта 2009
Капитальные затраты по добыче нефти и газа (млн долл. США)	1 220	1 689	1 220	1 071
Операционные затраты по добыче нефти и газа (млн долл. США)	510	528	510	410
Добыча нефти (млн баррелей)	189,30	192,13	189,30	173,19
Добыча нефти и газа (млн баррелей нефтяного эквивалента)	207,48	210,90	207,48	191,72

Расчет скорректированного свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2010	31 декабря 2009	31 марта 2010	31 марта 2009
	(млн. долл. США)			
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 287	3 056	2 287	2 366
Капитальные затраты	(1 754)	(2 096)	(1 754)	(1 232)
Свободный денежный поток	533	960	533	1 134
Операции с торговыми ценными бумагами	(495)	257	(495)	—
Единовременный рост дебиторской задолженности*	1 313	—	1 313	—
Покупка лицензий	—	(18)	—	—
Скорректированный свободный денежный поток	1 351	1 199	1 351	1 134

*Единовременный рост дебиторской задолженности был вызван краткосрочным приостановлением поступления денежных средств от экспортной выручки в связи с судебными разбирательствами по искам Yukos Capital S.a.r.l в размере 1,3 млрд. долл. США, которая была погашена в Апреле 2010.

Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2010	31 декабря 2009	31 марта 2010	31 марта 2009
	(млн долл. США, за исключением %)			
Операционная прибыль	3 146	2 781	3 146	1 319
Прирост обязательства, связанных с выбытием активов	25	23	25	19
Износ, истощение и амортизация	1 272	1 210	1 272	980
EBITDA	4 443	4 014	4 443	2 318
Выручка от реализации	14 761	14 567	14 761	8 264
Маржа EBITDA	30,1%	27,6%	30,1%	28,0%

Расчет скорректированной маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся		За 3 месяца, закончившихся	
	31 марта 2010	31 декабря 2009	31 марта 2010	31 марта 2009
	(млн долл. США, за исключением %)			
Чистая прибыль	2 431	1 674	2 431	2 060
Операции по SWAP сделкам	16	(18)	16	(10)
Скорректированная чистая прибыль	2 447	1 656	2 447	2 050
Выручка от реализации	14 761	14 567	14 761	8 264
Скорректированная маржа чистой прибыли	16,6%	11,4%	16,6%	24,8%

Расчет коэффициента ликвидности

	на 31 марта 2010	на 31 декабря 2009
	(млн.долл. США, за исключением коэффициентов)	
Оборотные активы	16 450	15 169
Краткосрочные обязательства	13 711	13 443
Коэффициент ликвидности	1,20	1,13