



РОСНЕФТЬ

НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 И 9 МЕСЯЦЕВ, ОКОНЧИВШИХСЯ
30 СЕНТЯБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО "НК "Роснефть" и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 30 сентября 2008 и 2007 годов (далее - **Промежуточная 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 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.

Обзор

ОАО "НК "Роснефть" (далее – "Роснефть" или "Компания") – вертикально интегрированная нефтяная компания, деятельность которой по геологоразведке и добыче нефти и газа, а также переработке, маркетингу и сбыту нефти, газа и нефтепродуктов осуществляется преимущественно в России. Роснефть является одной из крупнейших среди публичных компаний нефтегазового рынка по размеру доказанных запасов нефти и входит в десятку крупнейших по объемам добычи нефти. По результатам независимой оценки, проведенной специалистами компании «ДеГольер энд МакНотон» («D&M») на базе стандартов, установленных Обществом Инженеров Нефтяников, Всемирным нефтяным советом и Американской ассоциацией геологов-нефтяников («PRMS»), на 31 декабря 2007 года Роснефть владеет доказанными запасами резервов в размере 21,70 млрд. баррелей нефтяного эквивалента, включая доказанные запасы нефти и газового конденсата в размере около 17,51 млрд. баррелей (2,40 млрд. тонн) и доказанные запасы газа в размере около 711,19 млрд. куб. м. Также по данным «ДеГольер энд МакНотон», на 31 декабря 2007 года доказанные и вероятные запасы нефти и газового конденсата Компании (PRMS) составляли около 27,96 млрд. баррелей (3,83 млрд. тонн), а доказанные и вероятные запасы газа (PRMS) составляли около 1 181,10 млрд. куб. м. Запасы Компании расположены в Западной Сибири, Европейской части России, на Дальнем Востоке России, на юге России, в Восточной Сибири и в Приволжье. Кроме того, Роснефть имеет значительные перспективные ресурсы нефти в Западной Сибири, на российском Дальнем Востоке (который включает в себя остров Сахалин и полуостров Камчатка), на юге России и в Восточной Сибири.

Добыча нефти компании Роснефть составила 2 118,48 тыс. барр. в сутки (26,64 млн. тонн) за третий квартал 2008 года, и 2 197,39 тыс. барр. в сутки (27,64 млн. тонн) за третий квартал 2007 года, соответственно. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 и 2007 годов, добыча нефти компании Роснефть составила 2 120,00 тыс. барр. в сутки (79,41 млн. тонн), и 1 957,84 тыс. барр. в сутки (73,07 млн. тонн), соответственно. В третьем квартале 2008 и 2007 годов добыча газа компании Роснефть составила 2,80 млрд. куб.м. и 3,91 млрд. куб.м., соответственно. За 9 месяцев 2008 и 2007 годов добыча газа компании Роснефть составила 9,05 млрд.куб.м и 11,64 млрд.куб.м, соответственно.

С 27 декабря 2007 года, когда Роснефть завершила сделку по реализации 50,0% доли добывающей дочерней компании - ОАО «Томскнефть» ВНК (далее Томскнефть), Роснефть учитывает Томскнефть по методу долевого участия. Это означает, что 50,0% добычи Томскнефти в объеме 113,80 тыс. барр. в сутки (1,43 млн. тонн) за третий квартал 2008 года и 113,96 тыс. барр. в сутки (4,27 млн. тонн) за 9 месяцев 2008 года, и 0,16 млрд. куб. м. газа за третий квартал 2008 года и 0,62 млрд. куб. м. газа за 9 месяцев 2008 года входят в состав добычи Роснефти. 100,0% добычи нефти Томскнефти составляет 227,60 тыс. барр. в сутки (2,86 млн. тонн) за третий квартал 2008 года и 227,92 тыс. барр. в сутки (8,54 млн. тонн) за 9 месяцев 2008 года. 100,0% добычи газа Томскнефти составляет 0,32 млрд. куб. м за третий квартал 2008 года и 1,24 млрд. куб. м за 9 месяцев 2008 года. 100% добычи нефти Томскнефти составляет 233,67 тыс. барр. в сутки (2,94 млн. тонн) за третий квартал 2007 года и 232,53¹ тыс. барр. в сутки (4,64 млн. тонн) за 9 месяцев 2007 года. 100% добычи газа Томскнефти составляет 0,35 млрд. куб. м за третий квартал 2007 года и 0,55 млрд. куб. м за 9 месяцев 2007 года.

За 9 месяцев 2008 года и 9 месяцев 2007 года Роснефть реализовала потребителям за пределами России в странах ближнего и дальнего зарубежья в виде сырой нефти около 50% и 59,8% добытой или приобретенной у сторонних организаций нефти, соответственно. Оставшийся объем добычи перерабатывается в России на нефтеперерабатывающих активах, принадлежащих Роснефти, таких как, ООО «РН-Туапсинский НПЗ» (далее **Туапсинский НПЗ**) и ООО «РН-Комсомольский НПЗ» (далее **Комсомольский НПЗ**), а также на ОАО «Ангарская Нефтехимическая Компания» (далее **АНХК**), ОАО «Ачинский НПЗ» (далее **Ачинский НПЗ**),

¹ Данные рассчитаны как отношение добычи Томскнефти за 9 месяцев 2007 года с даты приобретения к 146 дням (период с даты покупки Томскнефти до 30 сентября 2007 года).

ОАО «Куйбышевский НПЗ» (далее **Куйбышевский НПЗ**), ОАО «Новокуйбышевский НПЗ» (далее **Новокуйбышевский НПЗ**) и ОАО «Сызранский НПЗ» (далее **Сызранский НПЗ**), приобретенных у ЮКОСа во втором квартале 2007 года. Продукты переработки далее реализуются на международном и внутреннем рынках. Роснефть имеет интегрированную стратегию в области добычи, транспортировки, переработки и маркетинга углеводородов и стремится к максимальному увеличению цены Netback путем оптимизации ассортимента продукции, географии рынков сбыта и маршрутов транспортировки.

Общая выручка Роснефти увеличилась с 13 742 млн. долл. за третий квартал 2007 года до 20 690 млн. долл. за третий квартал 2008 года, и с 32 747 млн. долл. за 9 месяцев 2007 года до 58 192 млн. долл. за 9 месяцев 2008 года. Увеличение произошло в основном за счет роста цен на нефть и нефтепродукты, изменения структуры (увеличение доли нефтепродуктов) и увеличения их объемов реализации.

Чистая прибыль составила 3 469 млн. долл. США в третьем квартале 2008 года и 1 890 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года, соответственно. Чистая прибыль за девять месяцев 2008 года и 2007 года составила 10 345 млн. долл. США и 9 910 долл. США, соответственно. Значительное увеличение прибыли за девять месяцев 2007 года произошло в результате чистого дохода в размере 6,02 млрд. долл. США, полученного от процедуры банкротства ОАО «НК «ЮКОС» в июне 2007 года. Чистая прибыль Роснефти без учета дохода от конкурсного производства ОАО "НК "ЮКОС" и начисленных процентов по налоговым обязательствам ООО «РН Юганскнефтегаз» за период с 1999 по 2004 годы, составляла 1 928 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года и 4 328 млн. долл. США за 9 месяцев 2007 года. На рост чистой прибыли в 2008 году по отношению к соответствующему периоду 2007 года (без учета дохода от конкурсного производства ОАО "НК "ЮКОС) повлияли: наращивание объемов производства, повышение эффективности реализации продукции за счет роста цен в условиях более низких таможенных пошлин, установленных с учетом временного лага по более низким ценам, оптимизация логистики поставок продукции, улучшение показателей операционной деятельности.

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Кроме того, нормы законодательства и их трактование, правоприменение и судебное право продолжают изменяться. В числе прочих норм законодательства и прочих ограничений существенное влияние на отрасль деятельности Компании оказывают следующие вопросы: права на недропользование, защита окружающей среды, рекультивация земли и ликвидация последствий деятельности, транспортировка и экспорт, корпоративное управление, налогообложение и прочее.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы полагает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

События после отчетной даты

В октябре-ноябре 2008 г. Роснефть обеспечила привлечение краткосрочных кредитов от российских банков, контролируемых государством, в сумме до 104 млрд. руб. (3,8 млрд. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 28 ноября 2008 г.) под процентные ставки от 10% до 14% годовых и до 774 млн. долл. США под процентную ставку ЛИБОР + 5% годовых. По состоянию на 28 ноября 2008 г. по рублевым кредитам использовано 50 млрд. руб. (1,8 млрд. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 28 ноября 2008 г.), по долларovým кредитам - 313 млн. долл. США.

В октябре – ноябре 2008 г. Компания производила перечисление денежной маржи по договору обратного выкупа акций. По состоянию на 28 ноября 2008 г. количество казначейских акций, переданных Компанией в залог, составило 494,93 млн. шт., и нетто-сумма перечисленной денежной маржи составила 872 млн. долл. США, результирующий чистый долг по договору обратного выкупа составил 1 032 млн. долл. США.

В октябре 2008 г. Комиссия Федеральной антимонопольной службы (ФАС России) признала ОАО «НК «Роснефть» нарушившим отдельные положения антимонопольного регулирования при осуществлении продажи нефтепродуктов. Как показывает практика, к нарушителям российского антимонопольного законодательства предъявляются значительные финансовые санкции. Компания считает, что возникновение расходов по уплате штрафов в связи с вынесением решения о нарушении антимонопольного законодательства является возможным, однако их сумма не может быть достоверно оценена. Компания намерена обжаловать решение ФАС России в установленном законом порядке.

Операционные сегменты и межсегментная реализация

Деятельность Компании преимущественно осуществляется на территории Российской Федерации. Так как географические регионы в Российской Федерации имеют по существу схожие экономические и нормативные условия, Компания не раскрывает отдельно информацию по географическим сегментам. Компания также осуществляет ряд проектов за рубежом, в частности, в Казахстане, Туркменистане и Алжире. Данные проекты находятся на начальном этапе реализации и в настоящий момент не оказывают существенного влияния на финансовое состояние или результаты операционной деятельности Компании.

Операционные сегменты

Деятельность Роснефти можно разделить на два основных операционных сегмента:

1. *Геологоразведка и добыча.* Деятельность по геологоразведке, разработке месторождений, добыче нефти, газового конденсата и газа;
2. *Переработка, маркетинг и сбыт.* Деятельность по переработке нефтяного сырья, а также деятельность, связанная с закупкой, транспортировкой и реализацией нефти и нефтепродуктов.

Роснефть не выделяет свои сбытовые и перевалочные подразделения в отдельный сегмент, а вместо этого включает данные виды деятельности в состав сегмента "Переработка, маркетинг и сбыт". Другие виды деятельности входят в сегмент "Прочие виды деятельности" и включают банковские и финансовые услуги, услуги по бурению и строительству, оказываемые третьим лицам.

Межсегментная реализация

Два основных операционных сегмента Роснефти являются взаимозависимыми: большая часть выручки одного основного сегмента входит в состав расходов другого. В частности, добывающие дочерние предприятия оказывают операторские услуги по добыче нефти холдинговой Компании ОАО "НК "Роснефть", которая реализует часть нефти на внутреннем рынке или за пределами России, а оставшуюся часть направляет для переработки на расположенные в России собственные нефтеперерабатывающие активы или нефтеперерабатывающие предприятия третьих лиц. Полученные нефтепродукты реализуются за рубежом или оптом на внутреннем рынке холдинговой Компанией, а также поставляются сбытовым подразделениям и дочерним предприятиям Компании для последующей оптовой и розничной реализации в России.

В результате Консолидации путем присоединения дочерних обществ¹ с момента присоединения вся добываемая присоединенными дочерними обществами нефть является собственностью холдинговой Компании.

Определение рыночных цен на нефть на российском рынке является затруднительным по причине существенного внутригруппового оборота крупнейших вертикально интегрированных нефтяных компаний, доминирующих на рынке. При этом внутренние цены, существующие в России, ввиду отсутствия широкого организованного рынка, зачастую оказываются существенно ниже того уровня, на котором они могли бы быть, из-за сезонных превышений спроса и несбалансированности предложения по регионам. До процедуры Консолидации в 2006 году, цены по сделкам между компаниями Роснефть устанавливались с учетом рыночных цен на нефть и стоимости транспортировки, при этом существенное влияние на них также оказывали потребности в капитальных вложениях предприятий сегмента "Геологоразведка и добыча". Соответственно, анализ отдельных сегментов в отрыве от анализа других видов деятельности может дать искаженное представление о финансовом положении и результатах операционной деятельности Роснефти. По этой причине руководство Компании не анализирует отдельно каждый основной операционный сегмент. Компания, однако, предоставляет информацию по сегментам деятельности Компании в Примечании 23 к Промежуточной отчетности.

¹ До осени 2006 года присоединенные компании имели значительную долю прочих акционеров в капитале. 1 октября 2006 года Компания обменяла 1 220 939 458 выпущенных обыкновенных акций (11,52% акционерного капитала Компании) на акции приобретенных компаний, выпущенные третьей стороной по специальным обменным курсам по соглашению акционеров. Затем данные компании были присоединены к ОАО "НК "Роснефть". Консолидация была признана в финансовой отчетности по методу покупки.

Существенные приобретения за 9 месяцев 2008 года и в 2007 году

Девять месяцев 2008 года

Приобретение дополнительных акций ОАО «Охинская ТЭЦ»

В апреле – июне 2008 года Компания приобрела 35 048 921 дополнительно выпущенных акций ОАО «Охинская ТЭЦ» (См. далее «Прочие существенные приобретения») за 367 млн. рублей (15,5 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату транзакции). ОАО «Охинская ТЭЦ» представляет собой теплоэлектроцентраль, снабжающую ООО «РН-Сахалинморнефтегаз», одно из предприятий сегмента «Геологоразведка и добыча».

2008 год

Приобретенные права аренды

В январе 2008 года одно из дочерних обществ Компании в ходе аукциона приобрело за 103 млн. рублей (4,2 млн. долл. США по официальному курсу на дату транзакции) право трехлетней аренды девяти земельных участков под строительство автозаправочных станций в Санкт-Петербурге.

2007 год

Покупка активов ЮКОСа в ходе аукционов

В апреле – августе 2007 года в ходе аукционов по продаже части нефтедобывающих и иных активов ОАО «НК «ЮКОС», Роснефтью были приобретены геологоразведочные активы, активы добычи, переработки, маркетинга и сбыта, а также прочие активы ЮКОСа. В 2007 году Роснефть приобрела определенную часть активов ЮКОСа у победителей прочих аукционов по продаже активов ОАО «НК «ЮКОС». Роснефть уплатила около 687,7 млрд. рублей (26,6 млрд. долл. США) за приобретенные в ходе аукционов активы ЮКОСа, доли в компаниях в целом и векселя Юганскнефтегаза (включая 7,65 млрд. долл. США (по курсу на дату платежа) за 9,44% долю в Компании и векселя Юганскнефтегаза). Финансирование было осуществлено за счет займов в размере около 22,0 млрд. долл. США. На основе окончательного распределения цены приобретения на дату покупки в 2008 году, общая величина положительной деловой репутации в размере 5,06 млрд. долл. США относится в основном к сегменту переработки и сбыта (в сумме 3,61 млрд. долл. США), а также к сегменту нефтедобычи (в сумме 1,45 млрд. долл. США), по которым ожидается появление эффекта синергии в результате приобретения новых активов.

В дополнение к заемным средствам Роснефть получила в июне и декабре 2007 года около 11,5 млрд. долл. США (включая поступления в дочерние компании, приобретенные у ЮКОСа) как кредитор ОАО «НК «ЮКОС», из которых сумма в размере 9,2 млрд. долл. США была использована в целях уменьшения суммы заемных средств по финансированию приобретения активов в размере 22 млрд. долл. США. Также, Роснефть получила в конце июня 2007 года около 3,4 млрд. долл. США в качестве аванса по соглашению о продаже 50% активов Томскнефть. Средства, полученные в результате процедуры банкротства ОАО «НК «ЮКОС», были направлены на уменьшение суммы заемных средств.

27 декабря 2007 года Роснефть продала 50% акций Томскнефти и связанные с ней компании, включая Стрежевской мини-НПЗ, Газпромнефтьфинанс – дочернему предприятию ОАО «Газпром нефть» за 88,2 млрд. рублей (3,4 млрд. долл. США по курсу на дату операции). Полученные средства были использованы для возврата авансового платежа, полученного по соглашению о продаже 50% активов Томскнефть. Сумма в размере 1,745 млрд. долл. США, возникающая как разница между выручкой от продажи 50% активов Томскнефти и прочих связанных активов и их стоимостью, а также процентов, начисленных по авансовому платежу, была отражена в составе добавочного капитала, так как в сделке принимала участие непосредственно связанная сторона Компании.

Начиная с даты продажи, Компания учитывает операции с компанией Томскнефть по методу долевого участия.

Права, дебиторская задолженность и другие активы

15 августа 2007 года Роснефть стала победителем аукциона по продаже дебиторской задолженности (включая дебиторскую задолженность следующих компаний группы - Томскнефть и Самаранефтегаз), займов полученных и прочей дебиторской задолженности. Роснефть предложила за эти активы 11,56 млрд. руб. (0,45 млрд. долл. США по курсу ЦБ РФ на дату оплаты).

Транспорт

8 августа 2007 года Роснефть стала победителем аукциона по продаже транспортных активов ЮКОСа, а также имущества и имущественных прав, относящегося к сегменту Добыча. Роснефть предложила за эти активы за 18,58 млрд. руб. (0,72 млрд. долл. США по курсу ЦБ РФ на дату оплаты).

Оборудование и Геологические данные

12 июля 2007 года Роснефть стала победителем аукциона по продаже части активов, которые включают оборудование и лицензии, относящиеся к разведке и добыче нефти в Западной и Восточной Сибири и в Самарской области Российской Федерации. Роснефть предложила за эти активы за 6,90 млрд. руб. (0,27 млрд. долл. США по курсу ЦБ РФ на дату оплаты).

Маркетинговые и Энерго-генерирующие предприятия в Южной части России

2 июля 2007 года Нефть-Актив приобрел определенные маркетинговые и энерго-генерирующие активы ЮКОСа, расположенные в Южной части России, после того как Договор купли-продажи с Победителем аукциона был прекращен. Нефть-Актив приобрел эти активы за 4,90 млрд. руб. (0,19 млрд. долл. США по курсу ЦБ РФ на дату операции).

Маркетинговые и управленческие активы

В конце июня 2007 года Роснефть купила у ООО «Прана» маркетинговые и сбытовые активы, оборотные средства, а также недвижимость, до этого принадлежавшие ЮКОСу, включая ООО «Торговый дом Юкос-М» (далее **Торговый дом ЮКОС-М**). Роснефть и Нефть-Актив приобрели эти активы за 87,58 млрд. руб. (3,38 млрд. долл. США по курсу ЦБ РФ на дату приобретения).

Сбытовые предприятия в Европейской части России .

15 июня 2007 года Нефть-Актив приобрел доли в предприятиях, осуществляющих оптово-розничный сбыт нефтепродуктов и оказывающих услуги по хранению нефтепродуктов, расположенных в европейской части России и ранее принадлежавших ЮКОСу, у компании ООО «Юнитекс». Цена приобретения составила 16,32 млрд. рублей (0,63 млрд. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату приобретения).

Сервисные компании и компании IT-сектора.

16 мая 2007 года Нефть-Актив выиграл аукцион по продаже долей участия в нескольких небольших сервисных компаниях и компаниях IT-сектора, ранее принадлежавших ЮКОСу. Цена приобретения составила 1,80 млрд. рублей (0,07 млрд. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату оплаты).

Самарские Нефтедобывающие и Нефтеперерабатывающее предприятия.

10 мая 2007 года Нефть-Актив выиграл аукцион по продаже долей участия в нескольких нефтедобывающих, нефтеперерабатывающих и сбытовых предприятиях, расположенных в Самарском регионе России и ранее принадлежавшие ЮКОСу. Цена приобретения составила 165,53 млрд. рублей (6,42 млрд. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату оплаты).

Нефтедобывающие, Нефтеперерабатывающие и Сбытовые предприятия в Западной и Восточной Сибири.

3 мая 2007 года Нефть-Актив выиграл аукцион по продаже долей участия в нефтедобывающих, нефтеперерабатывающих и сбытовых предприятиях, расположенных в Западной и Восточной Сибири и ранее принадлежавших ЮКОСу. Цена приобретения составила 175,70 млрд. рублей (6,82 млрд. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату оплаты).

Сервисные компании Юганскнефтегаза

18 апреля 2007 года Нефть-Актив выиграл аукционы по продаже долей участия в нескольких сервисных предприятиях, расположенных в Западной Сибири, обслуживающих, в частности, дочернее предприятие Компании, ООО «РН-Юганскнефтегаз», ранее принадлежавшее ЮКОСу. Цена приобретения составила 1,03 млрд. рублей (0,04 млрд. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату оплаты).

Собственные акции, выкупленные у акционеров

27 марта 2007 года ООО «РН-Развитие» (далее **РН-Развитие**), в котором Компания косвенно владеет 100% долевого участия, было признано победителем аукциона по продаже 9,44% уставного капитала Компании и векселей Юганскнефтегаза, принадлежавших ЮКОСу. Номинальная стоимость векселей составляет 3 558 млн. руб. (138 млн. долл. США по курсу Центрального Банка Российской Федерации (далее - **ЦБ РФ**) на дату оплаты). РН-Развитие предложило за данный лот 197,84 млрд. руб. (7,65 млрд. долл. США по курсу на дату оплаты). Для целей отражения в консолидированной отчетности Компании стоимость приобретенных активов была распределена пропорционально справедливой стоимости и составила 194,05 млрд. руб. за акции «Роснефти», или 194,05 руб. за одну акцию (7,52 млрд. долл. США и 7,52 долл. США за одну акцию по официальному курсу ЦБ РФ на дату приобретения). Право собственности на акции и векселя было получено РН-Развитие 17 апреля 2007 года.

Финансирование приобретений

В марте 2007 года Компания и РН-Развитие, в котором Компания владеет 100% долей участия, подписали кредитные соглашения с консорциумом международных банков на предоставление средств в размере 22 млрд. долл. США на срок до 18 месяцев под процентную ставку ЛИБОР плюс 0,25-0,50% годовых, в зависимости от окончательного срока погашения. Данные кредиты привлекались с целью финансирования покупки собственных акций и других активов ЮКОСа, описанных выше, в рамках аукционов по продаже этих активов. Выборка средств, предусмотренная данными кредитами, в размере 22 млрд. долл. США была полностью осуществлена до конца мая 2007 года.

В июне и октябре 2007 года компания Роснефть получила приблизительно 11,5 млрд. долл. США (включая средства, полученные от приобретенных дочерних компаний ЮКОСа) в качестве кредитора ЮКОСа, из которых 9,2 млрд. долл. США были использованы на погашения привлеченных займов в размере 22,0 млрд. долл. США. См. разделы «Ликвидность и капитальные ресурсы» и «Долговые обязательства».

Роснефть получила в июне 2007 года около 3,4 млрд. долл. США в качестве аванса по соглашению о продаже 50% активов Томскнефть. 27 декабря 2007 года Роснефть продала 50% акций Томскнефть и связанных с ней компаний в пользу ООО «Газпромнефтьфинанс», являющейся дочерним предприятием ОАО «Газпром нефть». Начиная с даты продажи Компания учитывает операции с компанией Томскнефть по методу долевого участия.

Задолженность по бридж-кредитам была полностью выплачена или рефинансирована до 30 сентября 2008 г. См. разделы «Ликвидность и капитальные ресурсы» и «Долговые обязательства».

Прочие существенные приобретения

ОАО «Верхнечонскнефтегаз»

В январе 2007 Компания приобрела 339 582 штук обыкновенных именных акций дополнительной эмиссии добывающего предприятия ОАО «Верхнечонскнефтегаз» за 201 млн. рублей (8 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату операции). В декабре 2007 года Компания оплатила 237 572 шт. обыкновенных именных акций дополнительной эмиссии ОАО «Верхнечонскнефтегаз» за 285 млн. рублей (11,7 млн. долл. США по курсу ЦБ РФ на дату операции), сохранив, таким образом, долю участия Компании в уставном капитале ОАО «Верхнечонскнефтегаз» в размере 25,94%. Помимо Роснефти в проекте также участвуют ОАО «ТНК-ВР» (**ТНК-ВР**) (доля участия более 68,36%), ОАО «Восточно-Сибирская газовая компания» (доля участия более - 5,64%), доля меньшинства составляет – 0,06%.

«E&P Vankor Ltd»

В октябре 2007 года компания Anglo Siberian Oil Company Limited (UK), в которой ОАО «НК «Роснефть» косвенно владеет 100% долей участия, приобрела 100% долю участия в компании «E&P Vankor Ltd» за 88 млн. долл. США. Компания «E&P Vankor Ltd» является бенефициаром по выигранному судебному иску против Англо-Сибирской Нефтяной Компании. В отношении данного иска в консолидированной отчетности Компании за 2006 год было начислено обязательство в размере 134 млн. долл. США. Компания «E&P Vankor Ltd» не владеет никакими прочими существенными активами и не имеет обязательств, кроме налоговых в сумме 48 млн. долл. США. Соответственно, такая сделка была учтена как приобретение активов.

Покупка заправочных станций в Московском регионе

В сентябре 2007 Роснефть Интернэшнл Лимитед, в котором Компания имеет 100% долевое участие, купило 100% акций Оксойл Лимитед (Кипр) за 42 млн. долл. США. Оксойл Лимитед владеет через свои дочерние компании, ЗАО «ПАРКойл» и ООО «ПАРК-Сервис», сетью из 13 заправочных станций в Московском регионе.

В августе 2007 Роснефть Интернэшнл Лимитед, в котором Компания имеет 100% долевое участие, купило 100% акций ОАО «СП Антарэс» за 55 млн. долл. США. ОАО «СП Антарэс» является собственником сети из 20 заправочных станций и нефтебазы в Московском регионе.

Покупка заправочных станций в Ставрополье

В августе 2007 года ОАО «НК «Роснефть-Ставрополье», в котором Компания владеет 100% долей участия, купило 100% долей ООО «Рокада-Маркет», уплатив 1 482 млн. рублей (57,8 млн. долл. США по курсу на дату операции). ООО «Рокада-Маркет» является владельцем сети из 29 заправочных станций в Ставропольском регионе.

ЗАО «Влакра»

В конце июня 2007 года Компания приобрела 50% обыкновенных акций ЗАО «Влакра». Покупная стоимость акций составила 108 млн. долл. США. В результате распределения цена приобретения была полностью отнесена на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств. ЗАО «Влакра» является совместным предприятием Роснефти и иностранного участника. Компания учитывает данное приобретение по методу участия в капитале. ЗАО «Влакра» имеет право пользования земельными участками и офисными помещениями, расположенными в г. Москве.

ЗАО «ЮКОС-Мамонтово»

3 апреля 2007 г. Компания получила права собственности на 100% долю в капитале ЗАО «ЮКОС-Мамонтово» в результате разрешения судебного иска, поданного Компанией, в отношении права собственности на данные акции. Передача прав собственности произошла по решению Арбитражного суда г. Москвы. ЗАО «ЮКОС-Мамонтово» является владельцем сервисного оборудования, арендуемого для добычи нефти ООО «РН-Юганскнефтегаз».

ОАО «Охинская ТЭЦ»

В январе 2007 года было приобретено 85,61% от уставного капитала ОАО «Охинская ТЭЦ» за 629 млн. рублей (24 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату операции).

В апреле 2007 года Компания уплатила 112 млн. рублей (4 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату транзакции) для приобретения 9 876 869 дополнительных выпущенных акций ОАО «Охинская ТЭЦ», увеличив, таким образом, свою долю в его уставном капитале до 87,52%.

ООО «Трубопроводный консорциум «Бургас-Александруполис»

В январе 2007 года с участием Компании было зарегистрировано ООО «Трубопроводный консорциум «Бургас-Александруполис» с уставным капиталом 9 млн. руб. (0,4 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату регистрации). Учредителями ООО «Трубопроводный консорциум «Бургас-Александруполис» совместно с Компанией являются ОАО «АК «Транснефть» (далее - **Транснефть**) и ОАО «Газпром нефть». Уставный капитал Общества состоит из трех равных долей. Основной целью создания Общества является осуществление функций уполномоченного Правительством Российской Федерации акционера в Международной Проектной Компании, зарегистрированной в Нидерландах для целей осуществления проектирования, строительства и эксплуатации терминалов в г. Бургас (Болгария) и г. Александруполис (Греция), соединенных между собой магистральным нефтепроводом, который пройдет через Черное море и пересечет территории Греции и Болгарии. У Компании нет обязательств по финансированию строительства.

Лицензии, полученные в ходе аукционов

Компания стала победителем ряда аукционов на получение права пользования недрами с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья.

Девять месяцев 2008 года

Умоткинский участок

В феврале 2008 г. Компания выиграла аукцион на право разведки и добычи углеводородов на Умоткинском участке в Иркутской области. Стоимость лицензии составила 1,12 млрд. руб. (46,7 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату оплаты). Срок действия лицензии, полученной в мае 2008 года, истекает в апреле 2033 года.

2007 год

Южно-тепловский участок

В декабре 2007 г. Компания выиграла аукцион на право разведки и добычи углеводородов на Южно-тепловском участке в Ханты-Мансийском автономном округе. Стоимость лицензии составила 147 млн. руб. (6,0 млн. долл. США по курсу ЦБ РФ на дату аукциона). Срок действия лицензии, полученной в апреле 2008 года, истекает в апреле 2033 года.

Преображенский участок

В июле 2007 г. Компания выиграла аукцион на право разведки и добычи углеводородов на Преображенском участке в Иркутской области. Стоимость лицензии составила 928 млн. руб. (36 млн. долл. США по курсу ЦБ РФ на дату аукциона). Срок действия лицензии, полученной в октябре 2007 года, истекает в сентябре 2032 года.

Западно-Чонский и Верхнеичерский регион

В июле 2007 года ООО «Восток Энерджи», в котором Компания владеет 51%, и Китайская Национальная Нефтяная Корпорация (CNPC), доля владения которой составляет 49%, выиграло аукцион на право разведки и добычи углеводородов на Западно-Чонском и Верхнеичерском участках Иркутской области, расположенных в 90-120 км от строящегося Транснефтью нефтепровода «Восточная Сибирь – Тихий океан». Стоимость Западно-Чонской лицензии составила 399,5 млн. руб. (16 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату аукциона), и стоимость Верхнеичерской лицензии составила 780,0 млн. руб. (30 млн. долл. США по курсу на день аукциона). Срок действия лицензий, полученных в октябре 2007, истекает в сентябре 2032 года.

Советский и Бирюковский участки

В июне 2007 года, дочернее предприятие Компании - Самаранефтегаз выиграло аукцион на право разведки и добычи углеводородов на двух нефтегазоносных участках в Самарской области (Советский и Бирюковский участки). Общая стоимость лицензий составила 932 млн. руб. (36 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на дату проведения аукциона). Срок действия лицензий, полученных в июне 2007, истекает, соответственно, в июне 2027 и 2032 гг.

Основные факторы, влияющие на результаты операционной деятельности

Основными факторами, определившими результаты операционной деятельности Роснефти за рассматриваемый период, и действие которых, по всей вероятности, окажет существенное влияние на результаты деятельности в будущем, являются:

- изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ;
- изменение добычи нефти, газа и производства нефтепродуктов;
- обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции;
- Налогообложение, включая изменение налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин;
- изменение тарифов естественных монополий (тарифов на трубопроводный и железнодорожный транспорт);
- Приобретение добывающих, перерабатывающих и прочих активов в ходе аукционов по продаже активов ЮКОСа в апреле – августе 2007 года. Более подробное описание представлено выше в разделе «— Существенные приобретения—Девять месяцев 2008 года и 2007 год —Покупка активов ЮКОСа в ходе аукционов».

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. Повышение цен на нефть, нефтепродукты и газ оказало значительное влияние на чистую прибыль Роснефти за 9 месяцев 2008 года.

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. Образующаяся смесь "Юрале" торгуется со скидкой к марке "Брент". Определение цен на нефть внутреннего российского рынка сопряжено с определенными трудностями, так как большая часть операций проводится внутри крупных вертикально интегрированных групп, объединяющих компании в сфере нефтепереработки, производства и сбыта. При этом внутренние цены, существующие в России, ввиду отсутствия широкого организованного рынка, зачастую оказываются существенно ниже того уровня, на котором они могли бы быть из-за сезонных превышений спроса и несбалансированности предложения по регионам.

Динамика цен на нефтепродукты на российском и международном рынке определяется рядом факторов, к наиболее важным из которых относится уровень мировых цен на нефть, баланс спроса и предложения на нефтепродукты, конкуренция на различных рынках.

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

	За 3 месяца, закончившихся		% измене- ния	За 9 месяцев, закончившихся		% измене- ния
	30 сентября			30 сентября		
	2008	2007		2008	2007	
Мировой рынок	(долл. США за баррель)			(долл. США за баррель)		
Нефть "Brent"	114,78	74,87	53,3%	111,02	67,13	65,4%
Нефть "Urals" (средняя Med и NWE)	113,16	72,19	56,8%	108,01	63,88	69,1%
Нефть Персидского залива (средняя "Дубай" и "Оман")	113,71	70,37	61,6%	107,54	63,64	69,0%
	(долл.США за тонну)			(долл, США за тонну)		
"Premium" бензин (средняя NWE)	1 003,41	715,25	40,3%	971,42	674,01	44,1%
"Regular" бензин (средняя NWE)	996,87	700,88	42,2%	966,01	662,21	45,9%
Naphtha (прямогонный бензин), (средняя Med)	938,61	661,80	41,8%	911,03	614,44	48,3%
Fuel oil 3.5% (средняя Med)	615,63	365,14	68,6%	535,39	313,51	70,8%
Jet (средняя NWE)	1 170,85	716,13	63,5%	1 126,37	658,72	71,0%
Gasoil 0.2 (средняя Med)	1 055,96	670,07	57,6%	1 028,22	603,37	70,4%
Российский рынок⁽¹⁾	(долл. США за тонну)			(долл, США за тонну)		
Нефть	432,72	308,43	40,3%	400,80	261,56	53,2%
Мазут	442,33	244,09	81,2%	378,48	193,09	96,0%
Дизельное топливо	992,80	582,56	70,4%	940,54	550,15	71,0%
Высокооктановый бензин	1 138,14	825,55	37,9%	1 043,75	749,38	39,3%
Низкооктановый бензин	944,80	697,51	35,5%	889,91	634,39	40,3%

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

⁽¹⁾ Включая НДС в размере 18% и акцизы.

Поставки газа Роснефтью до настоящего времени носили ограниченный характер, однако, 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 за рубежом. Роснефть осуществляет разовые поставки добываемого газа Газпрому и в настоящее время ведет переговоры по заключению долгосрочного соглашения, предоставляющего Роснефти доступ к ЕСГ для продажи газа третьим лицам и дополнительным продажам газа Газпрому согласно соглашению о стратегическом сотрудничестве, заключенном между Компанией и Газпромом 28 ноября 2006 года. 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 мировых. Регулируемые цены оказывали, и будут продолжать оказывать существенное влияние на цену реализации газа в разовых поставках Роснефти Газпрому или на контрактную цену по соглашению, по которому ведутся переговоры.

Средняя цена реализации газа, поставляемого Роснефтью, составляла 976 руб. (40,25 долл. США)/тыс. куб. м и 767 руб. (30,07 долл. США)/тыс. куб. м за третий квартал 2008 и 2007 годов, соответственно. За 9 месяцев 2008 и 2007 годов, средняя цена реализации газа, поставляемого Роснефтью, составляла 980 руб. (40,74 долл. США)/тыс. куб. м и 746 руб. (28,85 долл. США)/тыс. куб. м, соответственно. Укрепление рубля по отношению к доллару США оказало влияние на долларовой эквивалент цен реализации газа.

Обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции

Обменный курс рубля к доллару США 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. Таким образом, ситуация реального укрепления рубля к доллару США оказывает отрицательное влияние на операционную прибыль Роснефти. В течение девяти месяцев 2007 и 2008 гг. происходило укрепление рубля к доллару США, как в реальном, так и в номинальном выражении. В связи с падением цен на нефть в условиях финансового кризиса, в третьем квартале 2008 года происходит реальное обесценение рубля по отношению к доллару США. С января 2007 года Компания начала использовать валютные форвардные контракты с целью снижения эффекта от колебаний курса рубля по отношению к доллару США.

Изменение реального курса рубля к доллару находится в функциональной зависимости от соотношения показателей номинального обменного курса и показателей инфляции. Ниже в таблице представлены данные об изменении обменного курса и темпах инфляции за анализируемые периоды.

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2008	2007	2008	2007
Рублевая инфляция (ИПЦ) ⁽¹⁾	1.9%	1.8%	10.6%	7.5%
Курс рубля к доллару США на начало периода ⁽²⁾	23.46	25.82	24.55	26.33
Курс рубля к доллару США на конец периода ⁽²⁾	25.25	24.95	25.25	24.95
Средний курс рубля к доллару США за период ⁽²⁾	24.25	25.51	24.05	25.89
Реальное укрепление / (обесценение) рубля к доллару США расчетный показатель ⁽³⁾	(5.3)%	5.3%	7.5%	13.5%
Реальное укрепление рубля к доллару США, по расчетам Роснефти, за аналогичный период прошлого года	13.0%	17.3%	13.0%	17.3%

(1) Источник: Центральный Банк России, Государственный комитет по статистике России

(2) 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.

(3) Роснефть использует при расчетах следующие формулы: к реальному укреплению рубля, рассчитанному за 12 месяцев 2007 года, добавляется аналогичный показатель за 9 месяцев 2008 года и вычитается показатель за 9 месяцев 2007 года. (Аналогичный расчет применяется к 2007г).

Налогообложение, включая изменения в налоге на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлинах

Роснефть выплачивает существенную часть выручки в виде налогов, как видно из таблицы:

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября				За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября			
	2008		2007		2008		2007	
	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке
Итого выручка	20 690	100,0%	13 742	100,0%	58 192	100,0%	32 747	100,0%
Таможенная пошлина (на нефть и газ)	5 391	26,1%	2 812	20,5%	13 506	23,2%	7 287	22,3%
Таможенная пошлина (на нефтепродукты)	1 649	8,0%	693	5,0%	3 819	6,6%	1 410	4,3%
НДПИ	3 928	19,0%	2 585	18,8%	11 011	18,9%	6 160	18,8%
Акцизы	273	1,3%	272	2,0%	884	1,5%	583	1,8%
Прочие налоги (включая налог на имущество)	232	1,1%	130	0,9%	663	1,1%	479	1,5%
Налог на прибыль	1,056	5,1%	574	4,2%	3 362	5,8%	3 195	9,8%
Итого налоги	12 529	60,6%	7 066	51,4%	33 245	57,1%	19 114	58,4%

На платежи по НДПИ и экспортным пошлинам приходилось приблизительно 49% всего объема выручки за девять месяцев 2008 года и 46% всего объема выручки Роснефти за девять месяцев 2007 года. Ниже в таблице приводятся ставки НДПИ и экспортных пошлин в рассматриваемые периоды.

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		% изменения	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября		% изменения
	2008	2007		2008	2007	
НДПИ			(%)			(%)
Нефть (руб. за тонну)	4 007	2 598	54,2%	3 803	2 280	66,8%
Нефть (долл. США за баррель)	22,59	13,92	62,3%	21,62	12,04	79,6%
Природный газ (руб. за тыс. куб. м)	147	147	0,0%	147	147	0,0%
Экспортная пошлина						
Нефть (долл. США за тонну)	463,30	216,13	114,4%	379,02	189,10	100,4%
Нефть (долл. США за баррель)	63,34	29,55	114,4%	51,81	25,85	100,4%
Легкие и средние дистилляты (долл.США за тонну)	324,43	157,97	105,4%	267,64	139,73	91,5%
Мазут (долл. США за тонну)	174,77	85,07	105,4%	144,20	75,24	91,7%

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

Ставка НДПИ по нефти за 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2008 и 2007 года и за 9 месяцев 2008 и 2007 годов, соответственно, рассчитывалась путем умножения базовой ставки, приходящейся на тонну добытой нефти, на поправочный коэффициент, равный $(Ц - 9) * К / 261$, где "Ц" - средняя цена нефти марки "Юралс" за предыдущий месяц, "К" - средний курс рубля к доллару США, установленный ЦБ РФ за предыдущий месяц. Базовая ставка налога составляла 419 рублей в третьем квартале 2008 и 2007 годов и за 9 месяцев 2008 и 2007 годов, соответственно.

В третьем квартале 2008 года расчетная ставка НДПИ по нефти увеличилась на 54,2%, в основном, из-за увеличения цен на нефть в среднем на 56,8% по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2007 года.

Фактические расходы по НДПИ составили 22,11 долл. США на баррель нефти и 20,34 долл. США на баррель нефтяного эквивалента в третьем квартале 2008 года и 13,22 долл. США на баррель нефти и 11,84 долл. США на баррель нефтяного эквивалента в третьем квартале 2007 года, соответственно.

За девять месяцев 2008 года расчетная ставка НДПИ по нефти увеличилась на 66,8%, в основном, из-за увеличения цен на нефть в среднем на 69,1% по сравнению с 9 месяцами 2007 года.

Фактические расходы по НДПИ составили 20,79 долл. США на баррель нефти и 19,02 долл. США на баррель нефтяного эквивалента за девять месяцев 2008 года и 11,97 долл. США на баррель нефти и 10,57 долл. США на баррель нефтяного эквивалента за девять месяцев 2007 года, соответственно.

Ставка НДПИ на тысячу кубических метров добытого газа представляет собой фиксированную сумму, и составила 147 рублей за тысячу кубических метров добытого газа в третьем квартале 2008 года и за 9 месяцев 2008 года, не изменившись в отношении соответствующих периодов 2007 года.

Федеральными законами № 151-ФЗ от 27 июля 2006 года, вступившим в силу с 1 января 2007 года, и № 268-ФЗ от 30 декабря 2006 года, вступившим в силу с 31 января 2007 года, в действующее налоговое законодательство Российской Федерации были внесены изменения, затрагивающие, в том числе, порядок исчисления и уплаты НДПИ. Наиболее существенными изменениями в сфере регулирования НДПИ являются:

- предоставление налогоплательщикам права на применение нулевой ставки НДПИ при добыче нефти в границах республики Саха (Якутия), Иркутской области и Красноярского края до достижения накопленного объема добычи нефти 25 млн. тонн. Названная льгота распространяется на налогоплательщиков, применяющих прямой метод учета добытой нефти. При этом срок разработки запасов участка недр не должен превышать или быть равен 10 годам по лицензиям на право пользования недрами для целей разведки и добычи полезных ископаемых; либо 15 годам по лицензиям на право пользования недрами одновременно для геологического изучения (поиска, разведки) и добычи полезных ископаемых;
- предоставление налогоплательщикам права на применение нулевой ставки НДПИ к потерям нефти в пределах нормативов, утвержденных на прошедший год, если до 25 февраля текущего года не будут утверждены новые нормативы потерь;
- включение в формулу расчета ставки НДПИ коэффициента выработанности недр, позволяющего корректировать размер ставки налога в зависимости от степени выработанности конкретного участка. При этом для нефти, добытой на участках недр с выработанностью более 80%, устанавливаются пониженные ставки налога;
- распространение нулевой ставки НДПИ на сверхвязкую нефть (более 200 мПа х с)

Ожидается, что изменения, внесенные в налоговое законодательство в части исчисления НДС, окажут положительное влияние на доходность Группы Роснефть, принимая во внимание ее вновь разрабатываемые нефтяные месторождения в Восточной Сибири и значительные месторождения, выработанные более 80% .

Экспортная пошлина

Как видно из таблицы ниже, 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 в третьем квартале и за девять месяцев 2008 и 2007 гг., соответственно:

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

После увеличения средних цен на нефть марки «Юралс» на 56,8% до 113,16 долл. США за баррель в третьем квартале 2008 года с 72,2 долл. США за баррель в третьем квартале 2007 года, средняя величина экспортных пошлин на нефть увеличились на 114,4% до 463,3 долл. США за тонну (63,34 долл. США за баррель) в третьем квартале 2008 года с 216,1 долл. США за тонну (29,55 долл. США за баррель) в третьем квартале 2007 года.

За 9 месяцев 2008 года средние цены на нефть марки «Юралс» увеличились на 69,1% до 108,0 долл. США за баррель с 63,9 долл. США за баррель за 9 месяцев 2007 года. В тоже время, средняя величина экспортных пошлин на нефть увеличились на 100,4% до 379,0 долл. США за тонну (51,81 долл. США за баррель) за 9 месяцев 2008 года со 189,1 долл. США за тонну (25,9 долл. США за баррель) за девять месяцев 2007 года. Данная разница, в основном, объясняется тем, что величина экспортной пошлины пересматривается правительством РФ каждые два месяца на основании мониторинга средней цены нефти марки «Юралс» на мировом рынке. Экспортные пошлины на нефтепродукты устанавливаются правительством Российской Федерации в зависимости от уровня мировых цен на нефть.

В связи с мировым финансовым кризисом и резким падением цены на нефть в третьем квартале 2008 по сравнению со 2 кварталом 2008 года Правительство РФ решило сократить период мониторинга средней цены на нефть, на основании которой рассчитывается величина экспортной пошлины. В результате такого решения ожидается снижение экспортной пошлины в следующем периоде.

Фактические затраты Роснефти по экспортным пошлинам по реализации нефти составили 60,15 долл. США за баррель экспортированной нефти в третьем квартале 2008 года и 49,11 долл. США за баррель экспортированной нефти за 9 месяцев 2008 года и, 29,03 долл. США за баррель экспортированной нефти в третьем квартале 2007 года и 24,17 долл. США за баррель экспортированной нефти за девять месяцев 2007 года, соответственно.

До 1 января 2007 года экспортные пошлины не уплачивались в случае экспорта нефти и нефтепродуктов на территорию стран СНГ, являющихся участниками Таможенного союза, а именно Беларусь, Казахстан, Киргизия и Таджикистан. С 1 января 2008 года экспорт нефти в Беларусь стал облагаться экспортными пошлинами по ставке 0,335 от ставки на экспорт в Дальнее Зарубежье, рассчитанной и представленной в таблице выше. Объем реализации в Беларусь составил 6,55 млн. баррелей в третьем квартале 2008 года и 10,54 млн. баррелей в третьем квартале 2007 года, соответственно. За девять месяцев 2008 и 2007 годов объем реализации в Беларусь составил 21,05 млн. баррелей и 27,97 млн. баррелей, соответственно.

Выручка и объемы реализации нефти в страны, экспорт в которые не облагается экспортными пошлинами, составили 102 млн. долл. США (2,56 млн. баррелей) за третий квартал 2008 года и 96 млн. долл. США (2,35 млн. баррелей) за третий квартал 2007 года. За 9 месяцев 2008 и 2007 года, выручка и объемы реализации нефти в страны, экспорт в которые не облагается экспортными пошлинами, составили 384 млн. долл. США (7,46 млн. баррелей) и 199 млн. долл. США (5,28 млн. баррелей), соответственно.

Реализованная нефть, добытая в рамках Соглашения о разделе продукции «Сахалин 1», не облагается экспортной пошлиной. Реализация в рамках данного проекта составила 2,52 млн. баррелей в третьем квартале 2008 года и 4,72 млн. баррелей в третьем квартале 2007. За 9 месяцев 2008 и 2007 годов, реализация в рамках данного проекта составила 9,35 млн. баррелей и 12,97 млн. баррелей, соответственно

Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

Компания зависит от инфраструктуры транспортных монополий России, в частности от их трубопроводной и железнодорожной сетей, используемых для доставки нефти и нефтепродуктов до мест переработки и конечных потребителей.

ОАО «Транснефть» и ОАО «Российские железные дороги» (РЖД) устанавливают тарифы для каждого отдельного направления трубопроводной и железнодорожной сети соответственно в зависимости от длины указанных участков. В таблице ниже указаны диапазоны тарифных ставок, действующих на основных направлениях транспортировки.

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		Изме нение ¹ %	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября		Изме нение ¹ %
	2008	2007		2008	2007	
НЕФТЬ						
экспорт						
Тариф Транснефти (руб. за тонну)	338,06 – 913,21	201,31 – 702,53	29,7%	389,01 – 842,36	201,03 – 688,44	22,8%
Тариф Транснефти (долл. США за тонну)	13,94 – 37,66	7,89 – 27,54	36,4%	16,18 – 35,03	7,76 – 26,59	32,2%
Ж/д тариф (руб. за тонну)	655,72 – 1 667,77	539,55 – 1 645,97	7,1%	620,66 – 1 656,01	544,27 – 1 646,13	4,9%
Ж/д тариф (долл. США за тонну)	27,04 – 68,78	21,15 – 64,52	12,7%	25,81 – 68,87	21,02 – 63,58	12,9%
транспортировка до НПЗ						
Тариф Транснефти (руб. за тонну)	366,36 – 1,051,55	336,77 – 817,07	24,9%	354,73 – 1,015,31	319,47 – 817,05	21,2%
Тариф Транснефти (долл. США за тонну)	15,11 – 43,37	13,20 – 32,03	31,4%	14,75 – 42,22	12,34 – 31,56	30,5%
Ж/д тариф (руб. за тонну)	2 429,43	1 932,99	25,7%	2 295,97	1 930,52	18,9%
Ж/д тариф (долл. за тонну)	100,20	75,77	32,2%	95,48	74,56	28,1%
НЕФТЕПРОДУКТЫ						
Экспорт						
Тариф Транснефтепродукта (руб. за тонну)	274,37 – 1 207,39	216,54 – 1 100,25	22,3%	282,95 – 1 221,19	216,5 – 1 111,22	23,7%
Тариф Транснефтепродукта (долл. США за тонну)	11,32 – 49,80	8,49 – 43,13	28,7%	11,77 – 50,79	8,36 – 42,92	33,2%
Ж/д тариф (руб. за тонну)	168,20 – 4 897,97	453,43 – 2 927,57	14,9%	168,20 – 4 506,56	455,85 – 2 917,47	10,6%
Ж/д тариф (долл. США за тонну)	6,94 – 202,01	17,77 – 114,75	20,9%	7,00 – 187,42	17,61 – 112,68	19,1%

Источник: АК Транснефть, НК Роснефть, РЖД.

⁽¹⁾ Изменение рассчитано исходя из величины транспортного тарифа, вычисленного как среднее значение между ставками, действующими на основных направлениях, и не учитывает удельный вес каждого направления. Изменение средневзвешенной стоимости транспортировки тонны продукции приведена в разделе «—Результаты деятельности—Затраты и расходы—Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку».

Роснефть осуществляет транспортировку большей части добываемой нефти через систему магистральных трубопроводов, владельцем и оператором которых является Транснефть - государственное предприятие-монополист, осуществляющее транспортировку нефти по магистральным трубопроводам потребителям Российской Федерации и за ее пределами. Федеральная служба по тарифам («ФСТ») - государственный орган, регулирующий естественные монополии, ежегодно устанавливает величину базового тарифа Транснефти по транспортировке сырой нефти через трубопроводы, который включает в себя тарифы по перекачке, перевалке, сливу/наливу, приему/сдаче нефти и диспетчеризации в системе магистральных нефтепроводов и др. Тариф устанавливается в Российских рублях, и не привязан к валютному курсу. Общая сумма расходов на транспортировку одной тонны нефти зависит от протяженности маршрута транспортировки нефти с месторождения до конечного пункта назначения, а также от количества "участков", по которым пройдет транспортировка.

Роснефть стремится использовать альтернативные средства транспортировки нефти в целях оптимизации цен Netback, в том числе северный маршрут через свой нефтяной терминал «Белокаменка», южный маршрут через трубопровод Каспийского Трубопроводного Консорциума («КТК»), дальневосточный маршрут через трубопровод «Оха - Комсомольск-на-Амуре», проложенный с острова Сахалин, а также Находкинский нефтеналивной терминал, через который ведется экспорт нефтепродуктов в Азию.

Более подробная информация о фактической стоимости транспорта нефтепродуктов в расчете на одну тонну продукции по трубопроводам компании Транснефтепродукт и железнодорожным транспортом представлена в разделе «—Результаты деятельности—Затраты и расходы—Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку».

Добыча нефти и газа, производство нефтепродуктов

Возможности Роснефти по получению прибыли зависят от объемов добываемой нефти и производства нефтепродуктов. Помимо этого, важная роль в стратегии Роснефти отводится увеличению объемов добычи и реализации природного и попутного газа.

Добыча нефти

Роснефть осуществляет добычу нефти силами семи подразделений и шести полностью консолидируемых дочерних компаний, специализирующихся на добыче и разработке месторождений, включая приобретенные в мае 2007 года Самаранефтегаз и Восточно-Сибирскую Нефтегазовую Компанию (ВСНК). 27 декабря 2007 года 50,0% доля в компании Томскнефть, ранее входившей в консолидированную отчетность, была продана Газпром нефти. Начиная с даты приобретения во втором квартале 2007 года, Томскнефть включалась в консолидированную финансовую отчетность Компании. С даты продажи (27 декабря 2007 года) Компания учитывает производство Томскнефти только в доле участия (50,0%). Также Компания владеет 20% долей в проекте СРП «Сахалин-1», консолидируемой на пропорциональной основе с 31 июля 2006 года, по которому Роснефть вернула право получать свою долю в прибыли после оплаты ею доли финансирования, произведенного нефтегазовой корпорацией Videsh Ltd. за Роснефть. Дополнительно Роснефть осуществляет добычу нефти и газа силами четырех добывающих совместных предприятий (включая Томскнефть), учитываемых по методу участия в капитале.

Юганскнефтегаз и Пурнефтегаз в Западной Сибири, а также Самаранефтегаз и Северная нефть в европейской части России являются крупнейшими подразделениями по добыче и разработке месторождений для Роснефти, на долю которых пришлось приблизительно 83,9% общей добычи нефти Компании в третьем квартале 2008 года и 83,6% за девять месяцев 2008 года; а также 78,2% и 80,8% общей добычи нефти Компании в третьем квартале 2007 года и за девять месяцев 2007 года соответственно. На долю Юганскнефтегаза пришлось примерно 62,0% и 55,9%, Пурнефтегаза – 7,8% и 8,5%, Самаранефтегаза – 9,1% и 8,6% и Северной нефти – 5,0% и 5,1% всего производства Роснефти в третьем квартале 2008 года и третьем квартале 2007 года, соответственно. На долю Юганскнефтегаза пришлось примерно 61,7% и 60,5%, Пурнефтегаза – 7,9% и 9,6%, Самаранефтегаза – 8,9% и 4,9%, Северной нефти – 5,1% и 5,8% за девять месяцев 2008 и 2007 года соответственно.

Ниже в таблице представлены объемы добычи нефти Роснефти за третий квартал и девять месяцев 2008 и 2007 гг.

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		% изменения (%)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября		% изменения (%)
	2008 (млн. баррелей)	2007 (млн. баррелей)		2008 (млн. баррелей)	2007 (млн. баррелей)	
Добыча нефти подразделениями и дочерними компаниями ⁽¹⁾	177,68	195,43	(9,1)%	529,64	514,70 ⁽³⁾	2,9%
Добыча нефти, как указано выше, плюс доля в добыче совместных предприятий ⁽²⁾	194,90 ⁽⁴⁾	202,16	(3,6)%	580,88 ⁽⁴⁾	534,49	8,7%

⁽¹⁾ В объем добычи подразделений и дочерних компаний включена чистая доля Роснефти в добыче нефти по проекту СРП «Сахалин-1», без учета роялти 8,00% в объеме 0,24 млн. баррелей, 0,32 млн. баррелей, 0,84 млн. баррелей и 0,97 млн. баррелей за 3 квартал 2008 и 2007 года и за девять месяцев 2008 и 2007 года, а также без 2,07% доли государства в объеме 0,06 млн. баррелей, 0,08 млн. баррелей, 0,22 млн. баррелей и 0,25 млн. баррелей за 3 квартал 2008 и 2007 года и за 9 месяцев 2008 и 2007 года.

⁽²⁾ Добыча подразделений и дочерних компаний, как указано выше, вместе с долей в добыче совместных предприятий, включая 50,0% долю Роснефти в добыче нефти по ООО «Полярное сияние» в объеме 0,98 млн. баррелей, 1,10 млн. баррелей 3,01 млн. баррелей и 3,16 млн. баррелей; 49,5% долю Роснефти в добыче Удмуртнефти в объеме 5,75 млн. баррелей, 5,62 млн. баррелей, 16,99 млн. баррелей 16,61 млн. баррелей; и 50,0% долю в добыче нефти ООО «Адай Петролеум» Казахстан в объеме 0,02 млн. баррелей, 0,02 млн. баррелей, 0,03 млн. баррелей и 0,07 млн. баррелей в 3 квартале 2008 и 2007 года и за 9 месяцев 2008 и 2007 года соответственно; а также 50% долю Роснефти в добыче Томскнефти в объеме 10,47 млн. баррелей в третьем квартале 2008 года и 31,22 млн. баррелей за девять месяцев 2008 года.

⁽³⁾ Включая 100,0% доли в добыче нефти Томскнефти с даты приобретения в объеме 21,50 млн. баррелей в 3 квартале и 33,95 млн. баррелей за девять месяцев 2007 года соответственно.

⁽⁴⁾ Включая 50,0% доли в добыче Томскнефти в объеме 10,47 млн. баррелей и 31,22 млн. баррелей за третий квартал и 9 месяцев 2008 года соответственно.

Исключая добычу нефти зависимыми компаниями и Томскнефтью, Самаранефтегазом и ВСНК, Роснефть увеличила добычу нефти на 2,2% до 159,96 млн. баррелей в 3 квартале 2008 года по сравнению с 156,45 млн. баррелей в 3 квартале 2007 года. Указанный рост главным образом обусловлен ростом добычи Юганскнефтегаза, частично скомпенсированный падением добычи по Пурнефтегазу и ряду других нефтедобывающих подразделений (включая проект Сахалин-1, в котором Компании принадлежит 20%). Добыча Юганскнефтегаза увеличилась до 120,81 млн. баррелей в 3 квартале 2008 года с 113,05 млн. баррелей в 3 квартале 2007 года, или на 6,9%. Чистая доля Роснефти в добыче нефти по проекту Сахалин-1 в 3 квартале 2008 года составила 2,67 млн. баррелей по сравнению с 3,61 млн. баррелей в 3 квартале 2007 года.

Исключая добычу нефти зависимыми компаниями и Томскнефтью, Самаранефтегазом и ВСНК, Роснефть увеличила добычу нефти на 5,1% до 477,52 млн. баррелей за девять месяцев 2008 года по сравнению с 454,47 млн. баррелей за девять месяцев 2007 года. Указанный рост главным образом обусловлен ростом добычи Юганскнефтегаза, частично скомпенсированный падением добычи по Пурнефтегазу и ряду других нефтедобывающих подразделений (включая проект Сахалин-1, в котором Компании принадлежит 20%). Добыча Юганскнефтегаза увеличилась до 358,26 млн. баррелей за девять месяцев 2008 года с 323,49 млн. баррелей за девять месяцев 2007 года, или на 10,7%. Чистая доля Роснефти в добыче нефти по проекту Сахалин-1 за девять месяцев 2008 года составила 9,42 млн. баррелей по сравнению с 10,95 млн. баррелей за девять месяцев 2007 года.

Кроме того, добыча нефти Самаранефтегаза и ВСНК, приобретенных Роснефтью в мае 2007 года, составила 17,72 млн. баррелей в третьем квартале 2008 года и 17,48 млн. баррелей нефти в третьем квартале 2007 года. Томскнефть также была приобретена Роснефтью в мае 2007 года и полностью консолидировалась в финансовой отчетности Роснефти до даты продажи в декабре 2007 года. После продажи Роснефть учитывает Томскнефть по методу участия. Добыча Томскнефти составила 21,50 млн. баррелей в третьем квартале 2007 года. Включая долю в добыче зависимых компаний, 50% долю в добыче Томскнефти с декабря 2007 года и 100% ее добычи до даты продажи и добычу Самаранефтегаза и ВСНК, добыча Роснефти снизилась на 3,6% и составила 194,90 млн. баррелей в третьем квартале 2008 года, по сравнению с 202,16 млн. баррелей в третьем квартале 2007 года.

Добыча нефти Самаранефтегаза и ВСНК составила 52,11 млн. баррелей за девять месяцев 2008 года и 26,28 млн. баррелей за девять месяцев 2007 года с даты их приобретения. Добыча Томскнефти составила 33,95 млн. баррелей за девять месяцев 2007 года с даты приобретения. Включая долю в добыче зависимых компаний, 50% долю в добыче Томскнефти с декабря 2007 года и 100% ее добычи до даты продажи и добычу Самаранефтегаза и ВСНК, добыча Роснефти возросла на 8,7% и составила 580,88 млн. баррелей за девять месяцев 2008 года по сравнению с 534,49 млн. баррелей за девять месяцев 2007 года.

Среднесуточная добыча нефти в третьем квартале 2008 года (за исключением добычи нефти Самаранефтегаза, ВСНК и Томскнефти) с учетом зависимых компаний увеличилась на 2,2% составила 1 812,08 тыс. баррелей в сутки против 1 773,75 тыс. баррелей в сутки в третьем квартале 2007 года. Рост в основном был обусловлен ростом добычи по Юганскнефтегазу и вводом в эксплуатацию новых добывающих скважин (167 шт. и 198 шт. в третьем квартале 2008 и 2007 года, соответственно).

Среднесуточная добыча нефти за девять месяцев 2008 года (за исключением добычи нефти Самаранефтегаза, ВСНК и Томскнефти) с учетом зависимых компаний увеличилась на 4,5% и составила 1 815,87 тыс. баррелей в сутки против 1 737,21 тыс. баррелей в сутки за девять месяцев 2007 года. Рост в основном был обусловлен ростом добычи по Юганскнефтегазу и вводом в эксплуатацию новых добывающих скважин (481 шт. и 336 шт. за девять месяцев 2008 и 2007 года, соответственно).

Добыча нефти Самаранефтегаза и ВСНК составила 192,63 тыс. барр. нефти в сутки в третьем квартале 2008 года и 189,96 тыс. баррелей нефти в сутки в третьем квартале 2007 года. Доля в добыче Томскнефти внесла дополнительно 113,80 тыс. барр. нефти в сутки в третьем квартале 2008 года и 233,67 тыс. баррелей нефти в сутки в третьем квартале 2007 года. Общая среднесуточная добыча Роснефти с учетом доли в добыче зависимых компаний и включая добычу Самаранефтегаза, ВСНК и Томскнефти, составила 2 118,48 тыс. баррелей в третьем квартале 2008 года, уменьшившись на 3,6% по сравнению с третьим кварталом 2007 года.

Добыча нефти Самаранефтегаза и ВСНК составила 190,20 тыс. барр. нефти в сутки за девять месяцев 2008 года и 96,27 тыс. баррелей в сутки за девять месяцев 2007 года. Доля в добыче Томскнефти составила дополнительно 113,96 тыс. барр. нефти в сутки за девять месяцев 2008 года и 124,36 тыс. баррелей в сутки за девять месяцев 2007 года. Общая среднесуточная добыча Роснефти с учетом доли в добыче зависимых компаний и включая добычу Самаранефтегаза, ВСНК и Томскнефти, составила 2 120,00 тыс. барр. за девять месяцев 2008 года, увеличившись на 8,3% по сравнению с девятью месяцами 2007 года.

Добыча газа

В таблице ниже приведены показатели добычи газа анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		% изменения (%)	За 9 месяцев, закончившихся		% изменения (%)
	30 сентября			30 сентября		
	2008 (млрд. куб. м.)	2007 (млрд. куб. м.)		2008 (млрд. куб. м.)	2007 (млрд. куб. м.)	
Добыча газа подразделениями и дочерними компаниями ⁽¹⁾	2,63	3,90	(32,6)%	8,40	11,61	(27,6)%
Добыча газа, как указано выше, плюс доля в добыче совместных предприятий ⁽²⁾	2,80	3,91	(28,4)%	9,05	11,64	(22,3)%

(1) Добыча газа подразделениями и дочерними компаниями включает чистую долю Роснефти по проекту СПП «Сахалин-1», без учета роялти 8,00% в объеме 3,28 млн. куб.м. в третьем квартале 2008, 2,26 млн. куб. м в третьем квартале 2007 года, 14,81 млн. куб. м. за девять месяцев 2008 года и 11,36 млн. куб. м за девять месяцев 2007 года, а также 2,07% доли государства в объеме 0,85 млн. куб. м. в третьем квартале 2008 года, 0,58 млн. куб. м в третьем квартале 2007 года, 3,83 млн. куб. м за девять месяцев 2008 года и 2,94 млн. куб. м за девять месяцев 2007 года.

(2) Добыча газа подразделениями и дочерними компаниями вместе с долей в совместных предприятиях, включая долю Роснефти 50% в добыче газа по СП «Полярное сияние» в объеме 3,79 млн. куб. м, 4,05 млн. куб. м, 12,74 млн. куб. м 12,21 млн. куб. м в третьем квартале 2008 и 2007 года и за девять месяцев 2008 и 2007 года, 49,5% долю в добыче газа в Удмуртнефти в объеме 7,17 млн. куб. м, 7,00 млн. куб. м, 21,18 млн. куб. м, 20,71 млн. куб. м в третьем квартале 2008 и 2007 года и за девять месяцев 2008 и 2007 года и 50,0% в добыче газа Томскнефти в объеме 160,70 млн. куб. м в третьем квартале 2008 года и 615,63 млн. куб. м за девять месяцев 2008 года.

Исключая добычу газа зависимыми компаниями, Самаранефтегаз, ВСНК и добычу Томскнефти, Роснефть снизила добычу газа в третьем квартале 2008 года на 26,8% до 2,55 млрд. куб. м.

Исключая добычу газа зависимыми компаниями, Самаранефтегаз, ВСНК и добычу Томскнефти с даты приобретения, Роснефть снизила добычу газа за девять месяцев 2008 года на 25,5% до 8,16 млрд. куб. м.

Падение добычи газа, главным образом, связано с уменьшением объемов добычи по Пурнефтегазу и Селькупнефтегазу в целях прекращения сжигания газа на Кынском и Фахировском месторождениях. Падение добычи газа также связано с ограниченным доступом Компании к транспортной инфраструктуре Единой системы газоснабжения (ЕСГ) за анализируемые периоды. На месторождениях Компании, обслуживаемых ООО «РН-Краснодарнефтегаз», ОАО «Грознефтегаз», ООО «РН-Северная нефть» и ООО «РН-Юганскнефтегаз» добыча газа выросла.

С учетом добычи Самаранефтегаза, ВСНК и Томскнефти до декабря 2007 года в объеме 0,08 млрд. куб. м. Роснефть снизила добычу газа на 32,6% до 2,63 млрд. куб. м. в третьем квартале 2008 года. Включая долю в добыче зависимых компаний, Самаранефтегаза, ВСНК и 50% долю в добыче Томскнефти начиная с декабря 2007 года и 100% ее добычи до даты продажи, Роснефть снизила добычу газа на 28,4% до 2,80 млрд. куб. м в третьем квартале 2008 года по сравнению с 3,91 млрд. куб. м в третьем квартале 2007 года.

С учетом добычи Самаранефтегаза, ВСНК и Томскнефти до декабря 2007 года в объеме 0,24 млрд. куб. м Роснефть снизила добычу газа на 27,6% до 8,40 млрд. куб. м. за девять месяцев 2008 года. Включая долю в добыче зависимых компаний, Самаранефтегаза, ВСНК и 50% долю в добыче Томскнефти, начиная с декабря 2007 года и 100% ее добычи до даты продажи, Роснефть снизила добычу газа на 22,3% до 9,05 млрд. куб. м за девять месяцев 2008 года по сравнению с 11,64 млрд. куб. м за девять месяцев 2007 года.

Компания ведет работу по увеличению утилизации попутного газа. Для этого разработана Газовая программа, которая включает в себя строительство систем сбора попутного газа, дожимных компрессорных станций, обустройство подземных газохранилищ, строительство собственных силовых установок в ООО «РН-Юганскнефтегаз», ООО «РН-Пурнефтегаз» и ООО «РН-Краснодарнефтегаз».

Кроме того, предусматриваются мероприятия по повышению качества подготовки газа путем строительства установок подготовки газа и установок по извлечению углеводородов из газа.

Производство нефтепродуктов

Роснефть осуществляет закупку и переработку добытой 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, расположенным в Восточной Сибири и Куйбышевском, Новокуйбышевском, Сызранском НПЗ расположенным в Самарской области (Европейская часть России). В предшествующие периоды Роснефть осуществляла переработку своей нефти на НПЗ, ранее принадлежавших ЮКОСу, таких как – Ачинский, Куйбышевский, Новокуйбышевский, Сызранский НПЗ и Ангарская НХК, которые Роснефть приобрела в мае 2007 года. См. раздел «— Существенные приобретения за 9 месяцев 2008 года и в 2007 году — 2007 — Покупка активов ЮКОСа в ходе аукционов». В декабре 2007 года Компания продала 100% доли в Стрежевском мини-НПЗ Томскнефти. В свою очередь 50,0% Томскнефти было продано ОАО «Газпром нефть» 27 декабря 2007 года, в связи с чем, в первом квартале 2008 года переработка нефти на Стрежевском мини-НПЗ осуществлялась по договорам процессинга.

Также в структуру Роснефти входит ОАО «Роснефть-МЗ "Нефтепродукт" в г. Москве и мини-НПЗ в г. Губкинский (ЯНАО), в г. Усинск (Республика Коми), в г. Нальчик (Кабардино-Балкарская республика), а также ОАО «Ангарский завод полимеров» в г. Ангарск-30 Иркутской области и ООО «Новокуйбышевский завод масел и присадок» в г. Новокуйбышевск Самарской области.

Ниже в таблице представлены данные о производстве нефтепродуктов Роснефтью за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 9 месяцев, закончившихся		% изменения
	30 сентября			30 сентября		
	2008	2007		2008	2007	
Производство нефтепродуктов на Комсомольском, Туапсинском НПЗ и мини-НПЗ ⁽¹⁾ (млн. тонн)	3,17	3,08	2,9%	9,41	9,04	4,1%
Производство нефтепродуктов на Восточно-Сибирских и Самарских НПЗ (млн. тонн) ⁽²⁾	8,90	8,85 ⁽³⁾	0,6%	25,57	17,28 ⁽³⁾	48,0%
Итого	12,07	11,93	1,2%	34,98	26,32	32,9%

⁽¹⁾ Мини-НПЗ включают Пуровский, Усинский и Стрежевской мини-НПЗ в 2007 г..

⁽²⁾ Приобретенные Роснефтью в мае 2007 года на аукционах по продаже активов ЮКОСа. Эти заводы перерабатывали нефть, добытую Компанией, по договорам процессинга до даты приобретения.

⁽³⁾ До даты приобретения в мае 2007 года Ачинского, Ангарского, Куйбышевского, Новокуйбышевского и Сызранского НПЗ и Стрежевского мини-НПЗ нефтепродукты производились на данных заводах по договорам процессинга.

Общий объем производства нефтепродуктов, включая объем производства на мини-НПЗ, а также на Ачинском, Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ и Ангарской НХК, приобретенных в мае 2007 года, увеличился на 1,2% до 12,07 млн. тонн в третьем квартале 2008 года с 11,93 млн. тонн в третьем квартале 2007 года. Увеличение связано с ростом объемов переработанной нефти на НПЗ Роснефти за счет нефти Самаранефтегаза, которая была направлена на переработку.

Общий объем производства нефтепродуктов, включая объем переработки на мини-НПЗ, а также на Ачинском, Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ и Ангарской НХК, приобретенных в мае 2007 года, увеличился на 32,9% до 34,98 млн. тонн за девять месяцев 2008 года с 26,32 млн. тонн за девять месяцев 2007 года. Увеличение связано с ростом объемов переработанной нефти на НПЗ Роснефти вследствие приобретения заводов, ранее принадлежавших ЮКОСу, в мае 2007 года.

В третьем квартале 2008 года на Туапсинском и Комсомольском НПЗ и мини-НПЗ было переработано 24,14 млн. баррелей (3,30 млн. тонн) нефти, что обеспечило суммарный выход нефтепродуктов в объеме 3,17 миллионов тонн. Глубина переработки нефти по Комсомольскому НПЗ уменьшилась и составила 59,1% в третьем квартале 2008 года по сравнению с 60,3% в третьем квартале 2007 года. По Туапсинскому НПЗ глубина переработки увеличилась до 56,2% в третьем квартале 2008 года по сравнению с 55,9% в третьем квартале 2007 года.

За девять месяцев 2008 года на Туапсинском и Комсомольском НПЗ и мини-НПЗ было переработано 71,91 млн. баррелей (9,83 млн. тонн) нефти, что обеспечило суммарный выход нефтепродуктов в объеме 9,41 миллионов тонн. Глубина переработки нефти по Комсомольскому НПЗ составила 59,5% за девять месяцев 2008 года по сравнению с 60,1% за девять месяцев 2007 года. По Туапсинскому НПЗ глубина переработки увеличилась и составила 56,2% за девять месяцев 2008 года по сравнению с 56,0% за девять месяцев 2007 года.

В третьем квартале 2008 года 69,57 млн. баррелей (9,51 млн. тонн) нефти, было переработано на Ачинском, Ангарской НХК, Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ, которые были приобретены Роснефтью в мае 2007 года, что обеспечило суммарный выход нефтепродуктов по данным НПЗ (включая выпуск на Ангарском заводе полимеров и Новокуйбышевском заводе масел и присадок) в объеме 8,90 млн. т. Глубина переработки варьировалась с 61,7% по Куйбышевскому НПЗ до 79,4% по Новокуйбышевскому НПЗ в третьем квартале 2008 года.

За девять месяцев 2008 года 200,80 млн. баррелей (27,45 млн. тонн) нефти было переработано на Ачинском, Ангарской НХК, Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ, которые были приобретены Роснефтью в мае 2007 года, что обеспечило суммарный выход нефтепродуктов по данным НПЗ (включая выпуск на Ангарском заводе полимеров и Новокуйбышевском заводе масел и присадок) в объеме 25,57 млн. т. Глубина переработки варьировалась с 59,7% по Куйбышевскому НПЗ до 78,3% по Новокуйбышевскому НПЗ за девять месяцев 2008 года.

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 30 сентября		% изменения (%)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября		% изменения (%)				
	2008	2007		2008	2007					
	(млн. долл. США)	% от итого выручки		(млн. долл. США)	% от итого выручки		(млн. долл. США)	% от итого выручки		
Выручка от реализации										
Реализация нефти и газа	10 196	49,3%	7 562	55,0%	34,8%	30 654	52,7%	20 409	62,3%	50,2%
Реализация нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	10 046	48,6%	5 865	42,7%	71,3%	26 405	45,4%	11 737	35,8%	125,0%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	448	2,1%	315	2,3%	42,2%	1 133	1,9%	601	1,9%	88,5%
Итого выручка от реализации	20 690	100,0%	13 742	100,0%	50,6%	58 192	100,0%	32 747	100,0%	77,7%
Затраты и расходы										
Производственные и операционные расходы	1 153	5,6%	1 329	9,7%	(13,2)%	3 259	5,6%	2 605	8,0%	25,1%
Стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	841	4,1%	326	2,4%	158,0%	2 382	4,1%	1 203	3,7%	98,0%
Общехозяйственные и административные расходы	375	1,8%	383	2,8%	(2,1)%	1 164	2,0%	843	2,6%	38,1%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 481	7,2%	1 166	8,5%	27,0%	4 264	7,3%	3 069	9,4%	38,9%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	41	0,2%	23	0,2%	78,3%	164	0,3%	82	0,3%	100,0%
Износ, истощение и амортизация	1 051	5,1%	901	6,5%	16,6%	3 081	5,3%	2 424	7,2%	27,1%
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	29	0,1%	19	0,1%	52,6%	100	0,2%	42	0,1%	138,1%
Налоги, за исключением налога на прибыль	4 433	21,4%	2 987	21,7%	48,4%	12 558	21,5%	7 222	22,1%	73,9%
Экспортная пошлина	7 040	34,0%	3 505	25,5%	100,9%	17 325	29,8%	8 697	26,6%	99,2%
Итого затраты и расходы	16 444	79,5%	10 639	77,4%	54,6%	44 297	76,1%	26 187	80,0%	69,2%
Операционная прибыль	4 246	20,5%	3 103	22,6%	36,8%	13 895	23,9%	6 560	20,0%	111,8%

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		% измене- ния		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября		% измене- ния			
	2008		2007		2008		2007			
	(млн. долл. США)	% от итого выруч- ки	(млн. долл. США)	% от итого выруч- ки	(%)	(млн. долл. США)	% от итого выруч- ки	(млн. долл. США)	% от итого выруч- ки	(%)
Прочие доходы/(расходы)										
Проценты к получению	108	0,5%	77	0,6%	40,3%	277	0,5%	155	0,5%	78,7%
Проценты к уплате Убыток от реализации и выбытия прочих основных средств	(222)	(1,0)%	(422)	(3,0)%	(47,4)%	(724)	(1,2)%	(1 067)	(3,2)%	(32,1)%
Прибыль/(Убыток) от реализации доли инвестиций	(12)	(0,0)%	(49)	(0,4)%	(75,5)%	(38)	(0,1)%	(83)	(0,3)%	(54,2)%
Доход в результате конкурсного производства ОАО "НК "ЮКОС"	8	0,0%	(13)	(0,1)%	161,5%	4	0,0%	(1)	0,0%	500,0%
Доля в (убытке)/прибыли зависимых предприятий	-							7 920	24,2%	(100,0)%
Доходы по дивидендам и от совместной деятельности	80	0,4%	6	0,0%	1233,0%	206	0,4%	5	0,0%	4 020,0%
Прочие расходы, нетто	5	0,0%	3	0,0%	66,7%	7	0,0%	9	0,0%	(22,2)%
Прибыль/(Убыток) от курсовых разниц	(38)	(0,2)%	(97)	(0,7)%	(60,8)%	(66)	(0,1)%	(215)	(0,6)%	(69,3)%
Итого прочие доходы/(расходы)	368	1,8%	(132)	(1,0)%	378,8%	202	0,3%	(163)	(0,5)%	(223,9)%
Прибыль до налогообложения	297	1,5%	(627)	(4,6)%	147,4%	(132)	(0,2)%	6 560	20,1%	(102,0)%
Налог на прибыль	4 543	22,0%	2 476	18,0%	83,5%	13 763	23,7%	13 120	40,1%	4,9%
Прибыль до доли прочих акционеров	3 487	16,9%	1 902	13,8%	83,3%	10 401	17,9%	9 925	30,3%	4,8%
Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий, за вычетом налога	(18)	(0,1)%	(12)	(0,0)%	50,0%	(56)	(0,1)%	(15)	(0,0)%	273,3%
Чистая прибыль	3 469	16,8%	1 890	13,8%	83,5%	10 345	17,8%	9 910	30,3%	4,4%
Прочий совокупный доход/(расход)	(14)	(0,1)%	(7)	(0,1)%	100,0%	(30)	(0,1)%	-	0,0%	100,0%
Совокупный доход	3 455	16,7%	1 883	13,7%	83,5%	10 315	17,7%	9 910	30,3%	4,1%

Выручка от реализации

Ниже в таблице представлен анализ реализации нефти, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти и объёмов газа за анализируемые периоды:

За 3 месяца, закончившихся
30 сентября

За 9 месяцев, закончившихся
30 сентября

	2008		2007		% изменения (%)	2008		2007		% изменения
	(млн долл. США)	% от общей выручки	(млн долл. США)	% от общей выручки		(млн долл. США)	% от общей выручки	(млн долл. США)	% от общей выручки	
Нефть										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	9 541	46,1%	6 820	49,6%	39,9%	28 321	48,7%	18 254	55,7%	55,1%
Европа и др. направления	7 282	35,2%	5 255	38,2%	38,6%	21 716	37,3%	14 005	42,7%	55,1%
Азия	2 259	10,9%	1 565	11,4%	44,3%	6 605	11,4%	4 249	13,0%	55,4%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	545	2,6%	639	4,7%	(14,7)%	1 883	3,2%	1 469	4,5%	28,2%
Реализация нефти на внутреннем рынке	15	0,1%	17	0,1%	(11,8)%	142	0,3%	446	1,4%	(68,2)%
Реализация газа	95	0,5%	86	0,6%	10,5%	308	0,5%	240	0,7%	28,3%
Всего реализация нефти и газа	10 196	49,3%	7 562	55,0%	34,8%	30 654	52,7%	20 409	62,3%	50,2%
Нефтепродукты										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	5 084	24,6%	2 827	20,6%	79,8%	13 911	23,9%	5 808	17,7%	139,5%
Европа и др. направления	3 058	14,8%	1 859	13,6%	64,5%	8 287	14,2%	3 701	11,3%	123,9%
Азия	2 026	9,8%	968	7,0%	109,3%	5 624	9,7%	2 107	6,4%	166,9%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	286	1,4%	79	0,6%	262,0%	662	1,1%	165	0,5%	301,2%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	4 618	22,3%	2 899	21,1%	59,3%	11 500	19,8%	5 626	17,2%	104,4%
Оптовая реализация	3 419	16,5%	2 384	17,4%	43,4%	8 515	14,6%	4 653	14,2%	83,0%
Розничная реализация	1 199	5,8%	515	3,7%	132,8%	2 985	5,2%	973	3,0%	206,8%
Реализация услуг переработки	—	0,0%	—	0,0%	—	—	0,0%	44	0,1%	(100,0)%
Реализация продуктов нефтехимии	58	0,3%	60	0,4%	(3,3)%	332	0,6%	94	0,3%	253,2%
Итого реализация нефтепродуктов и услуги переработки	10 046	48,6%	5 865	42,7%	71,3%	26 405	45,4%	11 737	35,8%	125,0%
Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка	448	2,1%	315	2,3%	42,2%	1 133	1,9%	601	1,9%	88,5%
Всего: Реализация	20 690	100,0%	13 742	100,0%	50,6%	58 192	100,0%	32 747	100,0%	77,7%

Объём реализации

Ниже в таблице представлено распределение объемов реализации нефти, нефтепродуктов и газа за анализируемые периоды:

	За 3 месяца закончившихся 30 сентября					% изменения	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября				% изменения
	2008		2007		2008		2007				
	(миллионы баррелей)					(%)	(миллионы баррелей)				
Нефть											
Экспорт в страны дальнего зарубежья	85,59	45,7%	93,98	48,8%	(8,9)%	263,34	47,5%	286,44	54,8%	(8,1)%	
Европа и др. направления	66,57	35,6%	73,01	37,9%	(8,8)%	205,04	37,0%	222,58	42,6%	(7,9)%	
Азия	19,02	10,1%	20,97	10,9%	(9,3)%	58,30	10,5%	63,86	12,2%	(8,7)%	
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	9,15	4,9%	12,89	6,7%	(29,0)%	28,53	5,2%	33,24	6,4%	(14,2)%	
Реализация на внутреннем рынке	0,37	0,2%	0,52	0,3%	(28,8)%	3,22	0,6%	13,04	2,5%	(75,3)%	
Итого нефть (миллионы баррелей)	95,11	50,8%	107,39	55,8%	(11,4)%	295,09	53,3%	332,72	63,7%	(11,3)%	
Нефть											
	(миллионы тонн)										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	11,70	45,7%	12,85	48,8%	(8,9)%	36,00	47,5%	39,16	54,8%	(8,1)%	
Европа и др. направления	9,10	35,6%	9,98	37,9%	(8,8)%	28,03	37,0%	30,43	42,6%	(7,9)%	
Азия	2,60	10,1%	2,87	10,9%	(9,3)%	7,97	10,5%	8,73	12,2%	(8,7)%	
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	1,25	4,9%	1,76	6,7%	(29,0)%	3,90	5,2%	4,54	6,4%	(14,2)%	
Реализация на внутреннем рынке	0,05	0,2%	0,07	0,3%	(28,8)%	0,44	0,6%	1,78	2,5%	(75,3)%	
Итого нефть (миллионы тонн)	13,00	50,8%	14,68	55,8%	(11,4)%	40,34	53,3%	45,48	63,7%	(11,3)%	
Нефтепродукты											
Экспорт в страны дальнего зарубежья	6,26	24,5%	5,62	21,4%	11,4%	18,36	24,2%	12,77	17,9%	43,8%	
Европа и др. направления	4,09	16,0%	3,93	15,0%	4,1%	11,40	15,0%	8,48	11,9%	34,4%	
Азия	2,17	8,5%	1,69	6,4%	28,4%	6,96	9,2%	4,29	6,0%	62,2%	
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	0,35	1,4%	0,17	0,7%	105,9%	0,90	1,2%	0,37	0,5%	143,2%	
Реализация на внутреннем рынке	5,86	22,9%	5,72	21,7%	2,4%	15,61	20,6%	12,54	17,6%	24,5%	
Оптовая реализация	4,70	18,4%	4,88	18,5%	(3,7)%	12,52	16,5%	11,04	15,5%	13,4%	
Розничная реализация	1,16	4,5%	0,84	3,2%	38,1%	3,09	4,1%	1,50	2,1%	106,0%	
Всего: Реализация нефтепродуктов	12,47	48,8%	11,51	43,8%	8,3%	34,87	46,0%	25,68	36,0%	35,8%	
Реализация продукции нефтехимии	0,11	0,4%	0,11	0,4%	0,0%	0,53	0,7%	0,19	0,3%	178,9%	
Всего нефть, нефтепродукты и нефтехимия	25,58	100,0%	26,30	100,0%	(2,7)%	75,74	100,0%	71,35	100,0%	6,2%	
	(миллиарды метров кубических)										
Газ	2,36		2,86		(17,5)%	7,56		8,32		(9,1)%	

Примечание: *Общий объем реализации отличается от объемов добычи нефти в основном из-за изменений объема запасов нефти, приобретения нефти для последующей реализации, использования нефти для собственных нужд Роснефти и потерь во время транспортировки и переработки.*

Средние сложившиеся цены реализации нефти и нефтепродуктов по сделкам, проведенным Роснефтью

Цена за единицу измерения, указанная в следующей таблице, может отличаться от цен за единицу измерения нефти и нефтепродуктов, сообщаемых информационными агентствами, по следующим причинам:

- неравномерное распределение сделок по реализации нефти и нефтепродуктов в течение отчетного периода;
- отличие условий реализации и поставки по сравнению с условиями реализации и поставки, указанными в средствах массовой информации;
- различие условий на региональных рынках;
- снижение или повышение цены в зависимости от качества, объема реализации и времени поставки нефти и нефтепродуктов;
- прочие условия в соответствии с заключенными договорами, отличающиеся от стандартных сделок.

В таблице ниже представлены средние сложившиеся цены реализации нефти, газа и нефтепродуктов по сделкам на экспорт и внутренний рынок, проведенным Роснефтью за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся				За 9 месяцев, закончившихся			
	30 сентября				30 сентября			
	2008		2007		2008		2007	
	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	111,47	815,47	72,57	530,74	107,55	786,69	63,73	466,14
Европа и др., направления	109,39	800,22	71,98	526,55	105,91	774,74	62,92	460,24
Азия	118,77	868,85	74,63	545,30	113,29	828,73	66,54	486,71
Экспорт нефти в страны ближнего зарубежья (СНГ)	59,56	436,00	49,57	363,07	66,00	482,82	44,19	323,57
Экспорт нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья	—	812,14	—	503,02	—	757,68	—	454,82
Европа и др., направления	—	747,68	—	473,03	—	726,93	—	436,44
Азия	—	933,64	—	572,78	—	808,05	—	491,14
Экспорт нефтепродуктов в страны ближнего зарубежья (СНГ)	—	817,14	—	464,71	—	735,56	—	445,95
Средняя цена реализации на внутреннем рынке								
Нефть	40,54	300,00	32,69	242,86	44,10	322,73	34,20	250,56
Газ (долл. США/тыс. куб. м.)	—	40,25	—	30,07	—	40,74	—	28,85
Нефтепродукты	—	788,05	—	506,82	—	736,71	—	448,64
Оптовая реализация	—	727,45	—	488,52	—	680,11	—	421,47
Розничная реализация	—	1 033,62	—	613,10	—	966,02	—	648,67
Производство нефтехимии	—	527,27	—	545,45	—	626,42	—	494,74

В третьем квартале 2008 года выручка от реализации составила 20 690 млн. долл. США, увеличившись на 50,6% по сравнению с третьим кварталом 2007 года (13 742 млн. долл. США). Выручка от реализации нефти и газа выросла на 34,8%, а выручка от реализации нефтепродуктов - на 71,3% в третьем квартале 2008 года по сравнению с третьим кварталом 2007 года. Рост выручки вызван увеличением объема продаж нефтепродуктов, а также ростом средних мировых цен. Рост объема продаж стал возможен благодаря увеличению на 1,2% объема производства нефтепродуктов в третьем квартале 2008.

За девять месяцев 2008 года выручка от реализации составила 58 192 млн. долл. США, увеличившись на 77,7% по сравнению с девятью месяцами 2007 года (32 747 млн. долл. США). Выручка от реализации нефти и газа выросла на 50,2%, а выручка от реализации нефтепродуктов - на 125,0% за девять месяцев 2008 года по сравнению с девятью месяцами 2007 года. Рост выручки вызван увеличением объема продаж нефтепродуктов, а также ростом средних мировых цен. Рост объема продаж стал возможен благодаря увеличению за анализируемый период на 32,9% объема производства нефтепродуктов и увеличению на 8,7% объема добычи нефти.

Реализация нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья

В третьем квартале 2008 года выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 9 541 млн. долл. США по сравнению с 6 820 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года, что составило увеличение на 39,9%, или 2 721 млн. долл. США. Увеличение выручки связано с ростом средних цен реализации на 53,6%, в результате чего выручка увеличилась на 3 331 млн. долл. США, и сопровождалось уменьшением объема реализации на 8,9%, в результате чего выручка сократилась на 610 млн. долл. США. Увеличение средних цен было связано с ростом мировых цен на нефть, так цена нефти марки "Юралс" (средняя Med и NWE) выросла на 56,8%. Падение объемов реализации нефти на экспорт связаны продажей принадлежащей Группе 50% доли Томскнефти, а также увеличением доли нефти, направленной на переработку.

За девять месяцев 2008 года выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 28 321 млн. долл. США по сравнению с 18 254 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года, что составило увеличение на 55,1%, или 10 067 млн. долл. США. Увеличение выручки связано с ростом средних цен реализации на 68,8%, в результате чего выручка увеличилась на 11 540 млн. долл. США, и сопровождалось падением объема реализации на 8,1%, в результате чего выручка сократилась на 1 473 млн. долл. США. Увеличение средних цен было связано с ростом мировых цен на нефть, так цена нефти марки "Юралс" (средняя Med и NWE) выросла на 69,1%.

Реализация нефти на экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)

В третьем квартале 2008 года выручка от реализации нефти в странах СНГ составила 545 млн. долл. США по сравнению с 639 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года, что составило снижение на 14,7% или 94 млн. долл. США. Сокращение выручки связано со снижением объемов реализации на 29,0%, что привело к уменьшению выручки на 185 млн. долл. США, и было частично скомпенсировано увеличением цен на 20,1%, что привело к увеличению выручки на 91 млн. долл. США.

За девять месяцев 2008 года выручка от реализации нефти в странах СНГ составила 1 883 млн. долл. США по сравнению с 1 469 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года, что составило увеличение на 28,2% или 414 млн. долл. США. Увеличение выручки связано с увеличением цен на 49,2%, что привело к увеличению выручки на 621 млн. долл. США и сопровождалось снижением объемов реализации на 14,2%, что привело к уменьшению выручки на 207 млн. долл. США. В частности падение экспорта в Белоруссию составило 0,9 млн тонн.

Реализация нефти на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на российском внутреннем рынке снизилась в третьем квартале 2008 года до 15 млн. долл. США по сравнению с 17 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года, уменьшившись на 11,8% или 2 млн. долл. США.

Уменьшение выручки связано со снижением объема реализации на 28,8% или на 5 млн. долл. США и было частично скомпенсировано ростом цен на 23,5%, в результате чего выручка возросла на 3 млн. долл. США. Реализация нефти на внутреннем рынке производится локальным потребителям в районах нахождения добывающих предприятий.

Выручка от реализации нефти на российском внутреннем рынке уменьшилась за девять месяцев 2008 года на 304 млн. долл. США или 68,2% до 142 млн. долл. США по сравнению с девятью месяцами 2007 года. Снижение выручки связано с падением объема реализации на 75,3% в результате чего выручка уменьшилась на 336 млн. долл. США и было частично скомпенсировано ростом цен на 28,8%, что дало эффект на 32 млн. долл. США.

Реализация нефтепродуктов на экспорт в страны дальнего зарубежья

Средняя цена реализации нефтепродуктов может существенно отличаться в зависимости от рынка реализации и объема реализуемых нефтепродуктов, таким образом, цена реализации на Европейских рынках отличается от цен рынка Азиатского региона.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны дальнего зарубежья за третий квартал 2008 и 2007 годов.

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября						Изменения		
	2008			2007			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	46	0,04	1 265,32	42	0,06	739,01	9,5%	(33,3)%	71,2%
Бензины низкооктановые	51	0,05	1 050,77	43	0,08	573,21	18,6%	(37,5)%	83,3%
Нафта	791	0,82	963,43	386	0,57	673,12	104,9%	43,9%	43,1%
Диз топливо	2 200	2,13	1 033,97	1 263	2,00	631,47	74,2%	6,5%	63,7%
Мазут	1 939	3,18	610,46	964	2,61	368,80	101,1%	21,8%	65,5%
Керосин	7	0,01	1 068,92	16	0,02	709,53	(56,3)%	(50,0)%	50,7%
Прочее	50	0,03	1 366,23	113	0,28	350,58	(55,8)%	(89,3)%	289,7%
Итого	5 084	6,26	812,14	2 827	5,62	503,02	79,8%	11,4%	61,5%

* Цены без НДС

В третьем квартале 2008 года выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 5 084 млн. долл. США по сравнению с 2 827 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года, что составило увеличение на 2 257 млн. долл., или 79,8%. Увеличение выручки от реализации нефтепродуктов связано с увеличением объема реализации на 11,4%, в результате которого выручка увеличилась на 322 млн. долл. США, и увеличением средних цен на 61,5%, в результате которого выручка увеличилась на 1 935 млн. долл. США. Увеличение средних цен связано с ростом мировых цен, в частности, средняя цена на мазут (средняя Med) выросла на 68,6%. Увеличение выручки от продаж произошло в результате роста производства нефтепродуктов, а также перераспределения потоков от реализации нефти в сторону переработки и дальнейшей реализации нефтепродуктов. В Компании часть выручки на экспорт производится по фиксированным ценам, в связи с чем тренд экспортных цен Роснефти может отличаться от тренда мировых цен по нефтепродуктам.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны дальнего зарубежья за девять месяцев 2008 и 2007 годов.

	За 9 месяцев закончившихся 30 сентября						Изменения		
	2008			2007			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	98	0,09	1 051,34	68	0,10	668,19	44,1%	(10,0)%	57,3%
Бензины низкооктановые	120	0,13	944,40	70	0,12	582,67	71,4%	8,3%	62,1%
Нафта	2 001	2,14	935,48	922	1,51	611,79	117,0%	41,7%	52,9%
Диз топливо	6 317	6,33	998,57	2 533	4,35	582,64	149,4%	45,5%	71,4%
Мазут	5 198	9,48	548,20	2 020	6,34	318,68	157,3%	49,5%	72,0%
Керосин	21	0,02	1 022,91	22	0,03	706,39	(4,5)%	(33,3)%	44,8%
Прочее	156	0,17	918,38	173	0,32	540,62	(9,8)%	(46,9)%	69,9%
Итого	13 911	18,36	757,68	5 808	12,77	454,82	139,5%	43,8%	66,6%

* Цены без НДС

За девять месяцев 2008 года выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 13 911 млн. долл. США по сравнению с 5 808 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года, что составило увеличение на 8 103 млн. долл., или 139,5%. Увеличение выручки от реализации нефтепродуктов связано с ростом объема реализации на 43,8%, в результате которого выручка увеличилась на 2 542 млн. долл. США, и увеличением средних цен на 66,6%, в результате которого выручка увеличилась на 5 561 млн. долл. США. Увеличение средних цен связано с ростом мировых цен, в частности, средняя цена на мазут (средняя Med) выросла на 70,8%. Увеличение выручки от продаж произошло в результате роста продаж в Европе, других странах дальнего зарубежья и в странах Азии.

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 третий квартал 2008 и 2007 годов.

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября						Изменения		
	2008			2007			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	15	0,02	773,83	1	0,00	587,45	1 400,0%	—	31,7%
Бензины низкооктановые	3	0,00	638,10	1	0,00	530,28	200,0%	—	20,3%
Нафта	—	—	—	0	0,00	0,00	—	—	—
Диз топливо	170	0,17	972,81	36	0,06	599,07	372,2%	183,3%	62,4%
Мазут	63	0,10	611,35	24	0,06	400,81	162,5%	66,7%	52,5%
Керосин	25	0,03	783,52	0	0,00	—	100,0%	100,0%	100,0%
Прочее	10	0,03	540,96	17	0,05	352,99	(41,2)%	(40,0)%	53,3%
Итого	286	0,35	817,14	79	0,17	464,71	262,0%	105,9%	75,8%

* Цены без НДС

В третьем квартале 2008 года выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ составила 286 млн. долл. США и увеличилась в сравнении с третьим кварталом 2007 года (79 млн. долл. США). Рост выручки связан с увеличением средних цен на 75,8%, что привело к росту выручки на 123 млн. долл. США и сопровождалось увеличением объемов реализации на 105,9%, что привело к увеличению выручки на 84 млн. долл. США. Рост объемов реализации нефтепродуктов связан с увеличившимся спросом на нефтепродукты в СНГ. Рост цен связан с общим увеличением мировых цен на нефтепродукты.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны ближнего зарубежья (СНГ) за девять месяцев 2008 и 2007 годов.

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября						Изменения		
	2008			2007			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	77	0,12	642,61	15	0,02	658,90	413,3%	500,0%	(2,5)%
Бензины низкооктановые	3	0,00	638,10	3	0,01	434,30	—	(100,0)%	46,9%
Нафта	—	—	—	4	0,01	622,55	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%
Диз топливо	373	0,41	903,16	68	0,13	537,51	448,5%	215,4%	68,0%
Мазут	124	0,23	532,06	35	0,12	282,07	254,3%	91,7%	88,6%
Керосин	52	0,07	789,45	0	0,00	0,00	100,0%	100,0%	100,0%
Прочее	33	0,07	485,91	40	0,08	465,57	(17,5)%	(12,5)%	4,4%
Итого	662	0,90	735,56	165	0,37	445,95	301,2%	143,2%	64,9%

* Цены без НДС

За девять месяцев 2008 года выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ составила 662 млн. долл. США и увеличилась в сравнении с девятью месяцами 2007 года (165 млн. долл. США). Рост выручки связан с увеличением средних цен на 64,9%, что привело к росту выручки на 261 млн. долл. США и сопровождалось увеличением объемов реализации на 143,2%, что привело к увеличению выручки на 236 млн. долл. США.

Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за второй квартал 2008 и 2007 годов.

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября						Изменения		
	2008			2007			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	1 260	1,41	893,97	770	1,05	735,66	63,6%	34,3%	21,5%
Бензины низкооктановые	405	0,49	830,88	325	0,50	645,31	24,6%	(2,0)%	28,8%
Нафта	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Диз топливо	1 860	2,05	905,65	990	1,86	532,05	87,9%	10,2%	70,2%
Мазут	297	0,55	540,64	206	0,96	214,47	44,2%	(42,7)%	152,1%
Керосин	338	0,44	764,55	208	0,43	488,64	62,5%	2,3%	56,5%
Прочее	458	0,92	497,83	400	0,92	434,78	14,5%	0,0%	14,5%
Итого	4 618	5,86	788,05	2 899	5,72	506,82	59,3%	2,4%	55,5%

* Цены без НДС

В третьем квартале 2008 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке увеличилась на 59,3%, или 1 719 млн. долл. США, и составила 4 618 млн. долл. по сравнению с 2 899 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года. Рост выручки связан с увеличением средних цен на 55,5%, что привело к росту выручки на 1 648 млн. долл. США и сопровождалось увеличением объемов реализации на 2,4%, что привело к увеличению выручки на 71 млн. долл. США. Рост цен, главным образом, связан с повышением мировых цен на нефтепродукты.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за девять месяцев 2008 и 2007 годов.

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября						Изменения		
	2008			2007			млн. долл. США %	Млн. тонн %	долл. США/ тонн %
	млн. долл. США	Млн. тонн	Долл. США/ тонн *	млн. долл. США	Млн. тонн	долл. США/ тонн *			
Бензины высокооктановые	3 196	3,56	896,41	1 495	2,28	656,15	113,8%	56,1%	36,6%
Бензины низкооктановые	1 041	1,31	792,05	671	1,16	578,32	55,1%	12,9%	37,0%
Нафта	–	–	–	2	0,01	384,09	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%
Диз топливо	4 620	5,51	838,78	1 935	4,00	483,70	138,8%	37,8%	73,4%
Мазут	628	1,77	353,94	417	2,36	176,74	50,6%	(25,0)%	100,3%
Керосин	749	0,96	778,34	391	0,76	513,34	91,6%	26,3%	51,6%
Прочее	1 266	2,50	506,40	715	1,97	362,94	77,1%	26,9%	39,5%
Итого	11 500	15,61	736,71	5 626	12,54	448,64	104,4%	24,5%	64,2%

* Цены без НДС

За девять месяцев 2008 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке увеличилась на 104,4%, или 5 874 млн. долл. США, и составила 11 500 млн. долл. по сравнению с 5 626 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года. Рост выручки связан с увеличением средних цен на 64,2%, что привело к росту выручки на 4 497 млн. долл. США и сопровождалось увеличением объемов реализации на 24,5%, что привело к увеличению выручки на 1 377 млн. долл. США.

Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии в третьем квартале и за девять месяцев 2008 года составила 58 и 332 млн. долл. США соответственно. Выручка от реализации продукции нефтехимии в третьем квартале и за девять месяцев 2007 года составила 60 и 94 млн. долл. США соответственно. Реализация продукции нефтехимии началась в мае 2007 года после приобретения нефтехимических производств в результате процедуры банкротства Юкоса.

Реализация газа

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

	За третий квартал			За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		
	2008	2007	Изменение %	2008	2007	Изменение %
Выручка	Млн. долл. США			Млн. долл. США		
Западная Сибирь	25	34	(26,5)%	85	82	3,7%
Юг России	44	32	37,5%	143	102	40,2%
Дальний Восток	7	5	40,0%	22	18	22,2%
Европейская часть России	19	15	26,7%	58	38	52,6%
Итого Роснефть	95	86	10,5%	308	240	28,3%
Выручка	Млрд кубометров					
Западная Сибирь	1,22	1,71	(28,7)%	3,74	4,66	(19,7)%
Юг России	0,69	0,72	(4,2)%	2,48	2,34	6,0%
Дальний Восток	0,13	0,12	8,3%	0,42	0,45	(6,7)%
Европейская часть России	0,32	0,31	3,2%	0,92	0,87	5,7%
Итого Роснефть	2,36	2,86	(17,5)%	7,56	8,32	(9,1)%
Средняя цена	долл. США/тыс.куб.м					
Западная Сибирь	20,12	20,05	0,3%	22,73	17,65	28,8%
Юг России	63,53	44,29	43,4%	57,63	43,75	31,7%
Дальний Восток	52,14	39,49	32,0%	52,47	39,86	31,6%
Европейская часть России	59,09	46,13	28,1%	62,61	42,31	48,0%
Итого Роснефть	40,25	30,07	33,9%	40,74	28,85	41,2%

В третьем квартале 2008 года выручка от реализации газа составила 95 млн. долл. США по сравнению с 86 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года, увеличившись на 10,5%, или на 9 млн. долл. США. Увеличение выручки от реализации газа связано с увеличением цен на 33,9%, в результате чего выручка увеличилась на 24 млн. долл. США, и компенсировалось снижением объема реализации на 17,5% (с 2,86 млрд.куб.м. до 2,36 млрд.куб.м.), в результате чего выручка уменьшилась на 15 млн. долл. США. Причиной уменьшения объемов реализации стало уменьшение объемов добычи газа (См. раздел «Добыча Газа»).

За девять месяцев 2008 года выручка от реализации газа составила 308 млн. долл. США по сравнению с 240 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года, увеличившись на 28,3%, или на 68 млн. долл. США. Увеличение выручки от реализации газа связано с увеличением цен на 41,2%, в результате чего выручка увеличилась на 90 млн. долл. США, и компенсировалось снижением объема реализации на 9,1% (с 8,32 млрд.куб.м. до 7,56 млрд.куб.м.), в результате чего выручка уменьшилась на 22 млн. долл. США. (См. раздел «Добыча Газа»).

Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка

В третьем квартале 2008 года выручка от реализации вспомогательных услуг и прочая выручка составила 448 млн. долл. США, что на 42,2% выше показателя третьего квартала 2007 года (315 млн. долл. США).

За девять месяцев 2008 года выручка от реализации вспомогательных услуг и прочая выручка составила 1 133 млн. долл. США, что на 88,5% выше показателя девяти месяцев 2007 года (601 млн. долл. США).

Положительная динамика связана, главным образом, с увеличением объемов реализации сервисными компаниями Группы, которые оказывали услуги по бурению, строительству, аренде, транспортировке, услуги по перевалке и прочие услуги третьим лицам.

Затраты и расходы

Ниже приведены затраты и расходы Роснефти за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		% изменения			За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября		% изменения		
	2008	2007				2008	2007			
	% (млн. долл. США)	%	(%)	(%)		% (млн. долл. США)	%	(%)	(%)	
Производственные и операционные расходы	1 153	5,6%	1 329	9,7%	(13,2)%	3 259	5,6%	2 605	8,0%	25,1%
Стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	841	4,1%	326	2,4%	158,0%	2 382	4,1%	1 203	3,7%	98,0%
Общехозяйственные и административные расходы	375	1,8%	383	2,8%	(2,1)%	1 164	2,0%	843	2,6%	38,1%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 481	7,2%	1 166	8,5%	27,0%	4 264	7,3%	3 069	9,4%	38,9%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	41	0,2%	23	0,2%	78,3%	164	0,3%	82	0,3%	100,0%
Износ, истощение и амортизация	1 051	5,1%	901	6,5%	16,6%	3 081	5,3%	2 424	7,2%	27,1%
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов ⁽¹⁾	29	0,1%	19	0,1%	52,6%	100	0,2%	42	0,1%	138,1%
Налоги, за исключением налога на прибыль	4 433	21,4%	2 987	21,7%	48,4%	12 558	21,5%	7 222	22,1%	73,9%
Экспортная пошлина	7 040	34,0%	3 505	25,5%	100,9%	17 325	29,8%	8 697	26,6%	99,2%
Итого затраты и расходы	16 444	79,5%	10 639	77,4%	54,6%	44 297	76,1%	26 187	80,0%	69,2%

(1) Резерв под обязательства, связанные с выбытием активов.

В третьем квартале 2008 года затраты и расходы составили 16 444 млн. долл. США, что на 54,6% выше показателя 3 квартала 2007 года, когда сумма составила 10 639 млн. долл. США. Рост суммы затрат и расходов вызван, в первую очередь, ростом величины экспортной пошлины и акцизов, уплаченных Роснефтью, увеличением суммы износа, истощения и амортизации, оплаты трубопроводных тарифов и транспортных расходов, затрат на покупку нефти, а также реальным укреплением рубля по отношению к доллару США на 13,0% в третьем квартале 2008 года по сравнению с 3 кварталом 2007 года. Затраты и расходы составили 79,5% и 77,4% от итоговой выручки Роснефти в третьем квартале 2008 года и 2007 года, соответственно. Затраты и расходы за вычетом экспортных пошлин и налогов, за исключением налога на прибыль, составили 24,0% и 30,2% от итоговой выручки Роснефти за 3 квартал 2008 года и 2007 года соответственно.

За девять месяцев 2008 года затраты и расходы составили 44 297 млн. долл. США, что на 69,2% выше показателя девяти месяцев 2007 года, когда сумма составила 26 187 млн. долл. США. Рост суммы затрат и расходов вызван, в первую очередь, ростом величины экспортной пошлины и акцизов, уплаченных Роснефтью, а также включением расходов новых активов, приобретенных у ЮКОСа в апреле и мае 2007 года, увеличением суммы износа, истощения и амортизации, оплаты трубопроводных тарифов и транспортных расходов, затрат на покупку нефти, а также реальным укреплением рубля по отношению к доллару США на 13,0% за девять месяцев 2008 года по

сравнению с девятью месяцами 2007 года. Затраты и расходы составили 76,1% и 80,0% от итоговой выручки Роснефти за девять месяцев 2008 года и 2007 года, соответственно. Затраты и расходы за вычетом экспортных пошлин и налогов, за исключением налога на прибыль, составили 24,8% и 31,4% от итоговой выручки Роснефти за девять месяцев 2008 года и 2007 года соответственно.

Производственные и операционные расходы

В третьем квартале 2008 года производственные и операционные расходы составили 1 153 млн. долл. США по сравнению с 1 329 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года. Данные расходы снизились на 176 млн. долл. США или на 13,2% в основном за счет эффекта исключения из консолидированной финансовой отчетности Томскнефти в третьем квартале 2008 года (расходы Томскнефти за 3 квартал 2007 года составили 74 млн. долл. США), консолидации сервисных предприятий, что было частично скомпенсировано реальным укреплением рубля на 13,0% по отношению к долл. США, увеличением объемов производства, увеличением численности персонала, ростом расходов на заработную плату, а также из-за роста стоимости материалов, используемых сегментом «Переработка, маркетинг и сбыт».

За девять месяцев 2008 года производственные и операционные расходы составили 3 259 млн. долл. США по сравнению с 2 605 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года. Данные расходы выросли на 654 млн. долл. США или на 25,1% в основном за счет реального укрепления рубля на 13,0% по отношению к долл. США, включения расходов приобретенных дочерних компаний (расходы этих компаний включались в отчетность за 9 месяцев 2007 года с даты их приобретения, в то время как в отчетность за 9 месяцев 2008 года расходы этих компаний включались с начала года), увеличения объемов производства, увеличения численности персонала, роста расходов на заработную плату, а также из-за роста стоимости материалов, используемых сегментом «Переработка, маркетинг и сбыт».

Производственные и операционные расходы в сегменте «Геологоразведка и добыча» включают в себя 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.

Операционные расходы в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» включают в себя затраты, связанные с оказанием услуг третьими сторонами (такие как услуги по перевалке и хранению нефтепродуктов), операционные расходы сбытовых компаний, операционные расходы нефтеперерабатывающих предприятий Роснефти.

Из общей суммы производственных и операционных расходов на долю сегментов «Геологоразведка и добыча» и «Переработка, маркетинг и сбыт» приходилось 596 млн. долл. США и 356 млн. долл. США, соответственно, в третьем квартале 2008 года и 719 млн. долл. США и 386 млн. долл. США, соответственно, в третьем квартале 2007 года. На прочие виды деятельности приходилось 201 млн. долл. США в третьем квартале 2008 года и 224 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года.

Из общей суммы производственных и операционных расходов на долю сегментов «Геологоразведка и добыча» и «Переработка, маркетинг и сбыт» приходилось 1 741 млн. долл. США и 989 млн. долл. США, соответственно, за девять месяцев 2008 года и 1 762 млн. долл. США и 561 млн. долл. США, соответственно, за девять месяцев 2007 года. На прочие виды деятельности приходилось 529 млн. долл. США за девять месяцев 2008 года и 282 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» увеличились на 123 млн. долларов США в третьем квартале 2008 года по сравнению с третьим кварталом 2007 года в основном за счет эффекта исключения из консолидированной финансовой отчетности Томскнефти в третьем квартале 2008 года (расходы Томскнефти за 3 квартал 2007 года составили 74 млн. долл. США), консолидации сервисных предприятий, что было частично скомпенсировано увеличением потребления электроэнергии и тарифов на электроэнергию, увеличения стоимости ремонта скважин, проводимого внешними поставщиками услуг, увеличением цен на транспорт в результате роста цен на бензин и дизельное топливо и реального укрепления рубля на 13,0%.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» уменьшились на 21 млн. долларов США за девять месяцев 2008 года по сравнению с девятью месяцами 2007 года в основном за счет эффекта исключения из консолидированной финансовой отчетности Томскнефти в третьем квартале 2008 года, консолидации сервисных предприятий, что было частично скомпенсировано увеличением потребления электроэнергии и тарифов на электроэнергию, увеличения стоимости ремонта скважин, проводимого внешними поставщиками услуг, увеличения цен на транспорт в результате роста цен на бензин и дизельное топливо и реального укрепления рубля на 13,0%.

Производственные и операционные расходы по добыче составили 3,35 долл. США на баррель добываемой нефти и 3,09 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента в третьем квартале 2008 года. В третьем квартале 2007 года эти расходы составили 3,68 долл. США на баррель добываемой нефти и 3,29 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента. Порядок расчета данных показателей описан ниже в разделе «Ключевые финансовые показатели деятельности».

Производственные и операционные расходы по добыче составили 3,29 долл. США на баррель добываемой нефти и 3,01 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента за девять месяцев 2008 года. За девять месяцев 2007 года эти расходы составили 3,42 долл. США на баррель добываемой нефти и 3,02 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента.

Производственные и операционные расходы по добыче в третьем квартале 2008 года без учета расходов проекта Сахалин-1, Самаранефтегаза и Томскнефти до даты ее продажи в декабре 2007 года составили 3,02 долл. США на баррель добываемой нефти и 2,77 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента. В третьем квартале 2007 года эти расходы составили 3,01 долл. США на баррель добываемой нефти и 2,66 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента.

Производственные и операционные расходы по добыче за девять месяцев 2008 года без учета расходов проекта Сахалин-1, Самаранефтегаза и Томскнефти до даты ее продажи в декабре 2007 года составили 3,02 долл. США на баррель добываемой нефти и 2,74 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента. За девять месяцев 2007 года эти расходы составили 3,02 долл. США на баррель добываемой нефти и 2,64 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента.

Снижение операционных расходов на баррель добываемой нефти и на баррель добываемого нефтяного эквивалента произошло вследствие исключения операционных расходов Томскнефти (после продажи в декабре 2007 года) и вследствие замещения расходов на услуги сервисных предприятий (техническое обслуживание, ремонт скважин и т.д.) собственными производственными мощностями (которые были приобретены в ходе процедуры банкротства Юкоса в третьем квартале 2007 года). Этот эффект был частично скомпенсирован реальным укреплением рубля на 13,0% по отношению к доллару США.

Операционные расходы по сегменту «Переработка, маркетинг и сбыт» и прочим видам деятельности увеличились за девять месяцев 2008 года на 675 млн. долл. США по сравнению с девятью месяцами 2007 года вследствие включения расходов недавно приобретенных дочерних компаний, увеличения цен закупки жидкого топлива на транспорт и энергетику, а также реального укрепления рубля на 13,0%.

Ниже приведена таблица с объемами производства нефтепродуктов и операционными, общехозяйственными и административными расходами по Комсомольскому, Туапсинскому НПЗ и мини-НПЗ за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		% изменения	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября		% изменения
	2008	2007		2008	2007	
Объем выпущенной продукции, т						
Высокооктановые бензины	0,16	0,14	14,3%	0,43	0,38	13,2%
Низкооктановые бензины	0,05	0,07	(28,6)%	0,18	0,25	(28,0)%
Нафта	0,40	0,39	2,6%	1,19	1,11	7,2%
Дизельное топливо	1,10	0,96	14,6%	3,25	2,76	17,8%
Мазут	1,32	1,30	1,5%	3,92	3,80	3,2%
Керосин	0,10	0,08	25,0%	0,28	0,24	16,7%
Прочие	0,04	0,15	(73,3)%	0,16	0,50	(68,0)%
Итого	3,17	3,08	2,9%	9,41	9,04	4,1%
Производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы (млн. долл.)	44	32	37,5%	125	87	43,7%
Удельные производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы на тонну выпуска продукции (долл./т)¹	13,88	10,38	33,7%	13,28	9,62	38,0%
Удельные производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы на тонну переработки нефти (долл./т)²	13,33	10,17	31,1%	12,72	9,28	37,1%

Основными факторами роста производственных, общехозяйственных и операционных расходов на тонну производимых нефтепродуктов за рассматриваемые периоды на Комсомольском, Туапсинском НПЗ и мини-НПЗ являлись арендные платежи, заработная плата, затраты на страхование и реальное укрепление рубля на 13,0%.

¹ Под выпуском продукции понимается объем произведенных нефтепродуктов.

² Под переработкой нефти понимается объем нефти, переработанной на НПЗ.

Ниже приведена таблица с объемами производства нефтепродуктов и операционными, общехозяйственными и административными расходами по Ачинскому, Куйбышевскому, Новокуйбышевскому, Сызранскому НПЗ и АНХК за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		% изменения	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября		% изменения
	2008	2007		2008	2007	
Объем выпущенной продукции, т						
Высокооктановые бензины	1,04	0,93	11,8%	2,92	1,28	128,1%
Низкооктановые бензины	0,42	0,50	(16,0)%	1,26	0,71	77,5%
Нафта	0,45	0,38	18,4%	1,40	0,56	150,0%
Дизельное топливо	3,20	2,86	11,9%	9,23	4,05	127,9%
Мазут	2,61	2,59	0,8%	7,74	3,60	115,0%
Керосин	0,39	0,42	(7,1)%	1,02	0,42	142,9%
Нефтехимическая продукция	0,13	-	-	0,55	-	-
Прочие	0,66	1,18	(44,1)%	1,45	1,80	(19,4)%
Итого	8,90	8,85	0,6%	25,57	12,42	105,9%
Производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы (млн. долл.)	292	230	27,0%	867	355	144,2%
Удельные производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы на тонну выпуска продукции (долл./т)¹	32,81	26,00	26,2%	33,91	28,58	18,6%
Удельные производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы на тонну переработки нефти (долл./т)²	30,70	24,76	24,0%	31,58	27,06	16,7%

Снижение удельных производственных, операционных, общехозяйственных и административных расходов в третьем квартале 2008 года по сравнению со вторым кварталом 2008 года связано с завершением плановых ремонтных работ на Ачинском НПЗ, что привело к нормализации объемов квартального выпуска нефтепродуктов.

¹ Под выпуском продукции понимается объем произведенных нефтепродуктов

² Под переработкой нефти понимается объем нефти, переработанной на НПЗ.

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

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

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		% изменен ия	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября		% изменения
	2008	2007		2008	2007	
			(%)			(%)
Стоимость приобретения нефти у сторонних компаний в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту (млн. долл. США)	649	179	262,6%	1 831	672	172,5%
Объем нефти, приобретенной у третьих лиц в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту (млн. баррелей) ⁽¹⁾	12,80	6,04	111,9%	41,55	23,16	79,4%
Затраты по приобретению газа (млн. долл. США)	7	12	(41,7)%	35	31	12,9%
Объем покупного газа (млрд. куб. м)	0,12	0,33	(63,6)%	0,54	0,85	(36,5)%
Стоимость приобретения нефтепродуктов у сторонних компаний в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту, а также предприятиями сегмента «Геологоразведка и добыча» (млн. долл. США) ⁽²⁾	185	135	37,0%	514	302	70,2%
Объем нефтепродуктов, приобретенных у третьих лиц в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту, а также предприятиями сегмента «Геологоразведка и добыча» (млн. тонн) ⁽³⁾	0,21	0,27	(22,2)%	0,67	0,66	1,5%
Стоимость переработки нефти по договорам процессинга (млн. долл. США)	-	-	-	2	198	(99,0)%
Объем нефти, переработанной по договорам процессинга (млн. тонн)	-	-	-	0,03	5,24	(99,4)%
Стоимость переработки за тонну (долл. США) ⁽⁴⁾	-	-	-	63,17 ⁽⁵⁾	37,79	67,2%
Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти (млн. долл.)	841	326	158,0%	2 382	1 203	98,0%

⁽¹⁾ В третьем квартале 2008 года Компания произвела закупки сырой нефти у Удмуртнефти в объеме 0,44 млн. т., НАФТА-Сиб и Ко в объеме 0,04 млн. т., Томскнефти в объеме 1,34 млн. т., Томск-Петролеум-унд-Газа в объеме 0,06 млн. т. и замещение объемов нефти по проекту Сахалин-1, связанные с «переливами» нефти в объеме 0,07 млн. т. За девять месяцев 2008 года Компания произвела закупки сырой нефти у Удмуртнефти в объеме 0,83 млн. т., НАФТА-Сиб и Ко в объеме 0,25 млн. т., Томскнефти в объеме 4,45 млн. т. и Томск-Петролеум-унд-Газа в объеме 0,15 млн. т. В третьем квартале и за девять месяцев 2007 года компания закупила нефть у Удмуртнефти в объеме 0,83 млн. тонн и 3,17 млн. тонн соответственно.

⁽²⁾ Предприятия нефтедобычи также закупают нефтепродукты у третьих лиц на собственные нужды. Эти закупки отражены в производственных и операционных расходах и включены в операционные расходы предприятий нефтедобычи для целей расчета соответствующих ключевых финансовых показателей деятельности, рассматриваемых ниже в разделе «Ключевые финансовые показатели деятельности»

⁽³⁾ В третьем квартале и за 9 месяцев 2008 года средняя стоимость приобретения нефтепродуктов у третьих лиц предприятиями сегментов «Геологоразведка и добыча» и «Переработка, маркетинг и сбыт» была выше средней цены реализации нефтепродуктов вследствие различий в структуре закупаемой и продаваемой продукции.

⁽⁴⁾ Начиная с даты приобретения Ангарского, Ачинского, Куйбышевского, Новокуйбышевского и Сызранского НПЗ и Стрежевского мини-НПЗ в мае 2007 года, стоимость переработки нефти представлена операционными расходами, налоговыми платежами, амортизационными отчислениями, административными и общехозяйственными расходами указанных заводов. За девять месяцев 2008 и 2007 года стоимость переработки нефти включается в строки «Операционные расходы» в сумме 768 млн. долл. и 309 млн. долл. соответственно, «Амортизационные отчисления» - в сумме 336 млн. долл. и 123 млн. долл. соответственно, «Административные и общехозяйственные расходы» - в сумме 99 млн. долл. и 46 млн. долл. соответственно, «Налоговые платежи» - в сумме 89 млн. долл. и 34 млн. долл. соответственно. Стоимость услуг по переработке по бывшим НПЗ НК ЮКОС включала маржу, которая элиминировалась, начиная с даты их приобретения в мае 2007 года.

⁽⁵⁾ Стоимость переработки нефти в январе и феврале 2008 г. на Стрежевском мини-НПЗ после продажи его Томскнефти 27 декабря 2007 года.

До даты приобретения в мае 2007 года стоимость переработки нефти на АНХК, Ачинском, Куйбышевском, Новокуйбышевском, Сызранском и Стрежевском НПЗ, была выше стоимости переработки нефти на Комсомольском и Туапсинском НПЗ. В частности, поскольку стоимость переработки на сторонних НПЗ включает в себя полный объем затрат, в то время как стоимость переработки нефти на Комсомольском и Туапсинском НПЗ (данные о которой приведены выше по тексту) не включает суммы амортизации (которая отражается в составе строки отчета о прибылях и убытках «Износ, истощение и амортизация») и налогов, за исключением налога на прибыль.

В третьем квартале 2008 года стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти составила 841 млн. долл. США, увеличившись на 158,0% по сравнению с 326 млн. долл. в третьем квартале 2007 года. За девять месяцев 2008 года стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти составила 2 382 млн. долл. США, увеличившись на 98,0% по сравнению с 1 203 млн. долл. за девять месяцев 2007 года. В целом, увеличение затрат было связано с увеличением стоимости закупок нефти вследствие роста цен на нефть, а также объемов приобретения нефти вследствие приобретения нефтеперерабатывающих активов ЮКОСа для более полной загрузки мощностей указанных заводов, а также отражением приобретенной нефти от Томскнефти после продажи 50,0% доли в декабре 2007 г. Эти факторы были частично скомпенсированы снижением расходов на процессинг вследствие приобретения перерабатывающих активов у НК ЮКОС, ранее оказывающих Компании услуги по процессингу.

Объем закупки нефти в третьем квартале 2008 года составил 12,80 млн. баррелей на сумму 649 млн. долл. США по сравнению с 6,04 млн. баррелей на сумму 179 млн. долларов США в третьем квартале 2007 года. Вследствие расширения круга поставщиков и структуры закупок у них, изменения мест назначения, а также в связи с ростом мировых и внутренних цен на нефть, средняя стоимость закупки барреля нефти увеличилась в третьем квартале 2008 года на 70,7% по сравнению со 3 кварталом 2007 года.

Объем закупки нефти за девять месяцев 2008 года составил 41,55 млн. баррелей на сумму 1 831 млн. долл. США по сравнению с 23,16 млн. баррелей на сумму 672 млн. долларов США за девять месяцев квартала 2007 года. Вследствие расширения круга поставщиков и структуры закупок у них, изменения мест назначения, а также в связи с ростом мировых и внутренних цен на нефть, средняя стоимость закупки барреля нефти увеличилась на 51,8% за девять месяцев 2008 года по сравнению с девятью месяцами 2007 года.

С 27 декабря 2007 года Роснефть и Газпром нефть закупают по 50% нефти, добытой Томскнефтью, в которой владеют по 50% акций. В третьем квартале 2008 года Роснефть закупила у Томскнефти всю нефть своей доли (1,34 млн. т.), а также часть нефти из доли Газпром нефти (1,38 млн. т.). За девять месяцев 2008 года Роснефть закупила у Томскнефти всю нефть своей доли (4,45 млн. т.), а также нефть из доли Газпром нефти (3,33 млн. т.). Вся приобретенная нефть, добытая Томскнефтью, была направлена на переработку на Ачинском НПЗ и АНХК. Нефть, приобретенная из доли Газпром нефти, была возмещена Газпром нефти продажей таких же объемов продукции, добытой Юганскнефтегазом, по той же цене, по которой нефть была приобретена у Газпром нефти без учета транспортных составляющих. Такая операция была организована для оптимизации NetBack от переработки нефти Томскнефти, поскольку Ачинский НПЗ и АНХК расположены ближе к месторождениям Томскнефти, чем к месторождениям Юганскнефтегаза. Данные сделки купли-продажи были показаны в отчетности свернуто (исключены из состава выручки и себестоимости), и только чистый эффект был признан в отчете о прибыли и убытках.

В некоторых случаях для Роснефти может быть более выгодно покупать нефтепродукты у третьих лиц с целью поставки совместно со своими нефтепродуктами своим сбытовым и перевалочным подразделениям и дочерним обществам. Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется в основном для закрытия потребностей сбытовых организаций в нефтепродуктах. Объем нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц, составил 0,21 млн. тонн в третьем квартале 2008 года и 0,27 млн. тонн в третьем квартале 2007 года, а также 0,67 млн. тонн за девять месяцев 2008 года и 0,66 за девять месяцев 2007 года.

В таблице ниже представлена средняя цена на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц в третьем квартале 2008 и 2007 года.

	Закупки за 3 месяца, закончившихся 30 сентября						Изменение 2008-2007		
	2008			2007			Млн. Долл.	Млн. т.	Средняя цена, долл./т
	Млн. Долл.	Млн. т	Средняя цена, долл./т	Млн. Долл.	Млн. т	Средняя цена, долл./т	%	%	%
Высокооктановые бензины	65	0,07	878,38	77	0,12	623,02	(15,6)%	(41,7)%	41,0%
Низкооктановые бензины	14	0,02	700,00	15	0,03	510,14	(6,7)%	(33,3)%	37,2%
Дизельное топливо	98	0,11	890,91	30	0,07	399,70	226,7%	57,1%	122,9%
Мазут	1	0,00	281,36	10	0,04	240,49	(90,0)%	(100,0)%	17,0%
Керосин	0	0,00	0,00	4	0,01	470,63	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%
Прочие	7	0,01	700,00	0	0,00	-	-	-	-
Итого	185	0,21	880,95	135	0,27	501,03	37,0%	(22,2)%	75,8%

Средняя цена закупки нефтепродуктов за тонну, приобретенных у третьих лиц, увеличилась в третьем квартале 2008 года на 75,8% в основном за счет роста цен на нефтепродукты на внутреннем рынке, изменения структуры закупок нефтепродуктов и реального укрепления рубля по отношению к доллару США на 13,0%.

В таблице ниже представлена средняя цена на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за девять месяцев 2008 и 2007 года.

	Закупки за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября					Изменение 2008-2007			
	2008			2007		Млн. т	Млн. Долл.	Средняя цена, долл./т	
	Млн. Долл.	Млн. т	Средняя цена, долл./т	Млн. Долл.	Млн. т	Средняя цена, долл./т	%	%	%
Высокооктановые бензины	172	0,19	886,60	121	0,19	642,10	42,1%	0,0%	38,1%
Низкооктановые бензины	32	0,05	627,45	29	0,05	564,16	10,3%	0,0%	11,2%
Дизельное топливо	196	0,24	816,67	90	0,19	481,50	117,8%	26,3%	69,6%
Мазут	69	0,11	627,27	40	0,19	209,99	72,5%	(42,1)%	198,7%
Керосин	2	0,00	711,81	4	0,01	471,16	(50,0)%	(100,0)%	51,1%
Прочие	43	0,08	537,50	18	0,03	717,49	138,9%	166,7%	(25,1)%
Итого	514	0,67	767,16	302	0,66	471,18	70,2%	1,5%	62,8%

Средняя цена закупки нефтепродуктов за тонну, приобретенных у третьих лиц, увеличилась на 62,8% за девять месяцев 2008 года в основном за счет роста цен на нефтепродукты на внутреннем рынке, изменения структуры закупок нефтепродуктов и реального укрепления рубля по отношению к доллару США на 13,0%.

Цена нефтепродуктов, закупаемых у внешних компаний, в частности, цена мазута, может существенно варьировать между региональными рынками внутри страны (например, цены на Дальневосточном рынке и на рынке Юга России отличаются почти в два раза). Колебания цен между различными рынками внутри страны, на которых фактически осуществляется закупка, объясняет возможную ситуацию, когда цена закупки мазута может быть выше, чем цена его реализации Компанией, хотя продажа на локальном рынке по меньшей цене была осуществлена с положительной торговой наценкой.

Значительное увеличение цены закупок мазута за девять месяцев 2008 года связано с выполнением обязательств по государственному заказу на поставку 100 тыс. тонн высококачественного мазута с добавлением дизельного топлива в Азию. Продукцию требуемого качества Компания не производит, в связи с чем потребовалась закупка данного нефтепродукта за рубежом, что в совокупности со специфическим составом смеси обусловило высокую цену закупки. Без учета этого фактора средняя цена закупки составила 281,36 долл. США за тонну мазута.

Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя расходы по заработной плате и социальному обеспечению сотрудников (исключая заработную плату рабочих, занятых на предприятиях нефтедобычи и нефтепереработки), комиссионные платежи банкам, консультационные, юридические и аудиторские 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.

В третьем квартале 2008 года общехозяйственные и административные расходы составили 375 млн. долл. США и уменьшились на 2,1% по сравнению с третьим кварталом 2007 года (383 млн. долл. США).

За девять месяцев 2008 года общехозяйственные и административные расходы составили 1 164 млн. долл. США и увеличились на 38,1% по сравнению с девятью месяцами 2007 года (843 млн. долл. США). Увеличение этих расходов, в основном, вызвано включением приобретенных дочерних компаний в ходе аукционов (См. «— Существенные приобретения— Девять месяцев 2008 года и 2007 год -2007 год—Покупка активов ЮКОСа в ходе аукционов») (202 млн. долл. США за девять месяцев 2008 года по сравнению с 52 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года).

Рост общехозяйственных и административных расходов был связан с индексацией расходов по оплате труда и прочих расходов пропорционально индексу инфляции.

Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку

Расходы на транспортировку включают расходы по доставке нефти, как на переработку на собственные нефтеперерабатывающие активы и на НПЗ третьих лиц, так и конечным покупателям, а также расходы по доставке нефтепродуктов с НПЗ конечным потребителям. Транспортные расходы включают в себя оплату прокачки нефти по трубопроводам, оплату железнодорожных тарифов, морской фрахт, погрузочно-разгрузочные работы, портовые сборы, агентское вознаграждение, и прочее.

Расходы на транспортировку выросли до 1 481 млн. долл. США в третьем квартале 2008 года по сравнению с 1 166 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года, т.е. на 27,0%, в основном вследствие увеличения повышения тарифов естественных монополий на транспортировку трубопроводным и железнодорожным транспортом. (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»).

Расходы на транспортировку выросли до 4 264 млн. долл. США за девять месяцев 2008 года по сравнению с 3 069 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года, т.е. на 38,9%, вследствие увеличения объема транспортируемой нефти и нефтепродуктов и повышения тарифов естественных монополий на транспортировку трубопроводным и железнодорожным транспортом. (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»).

Изменение удельных затрат по трубопроводному, железнодорожному и смешанному транспорту в третьем квартале 2008 и 2007гг. представлено в таблице ниже.

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября								% изменения между тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2008 и 2007 гг.		
	2008				2007				Объема	Стоимости	Стоимости транспортировки 1 т
Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Стоимость транспортировки 1 т	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Стоимость транспортировки 1 т				
НЕФТЬ											
экспорт											
Трубопровод	9,12	70,4%	309	33,92	9,93	69,9%	252	25,42	(8,2)%	22,5%	33,5%
Жд и смешанный	3,84	29,6%	294	76,56	4,27	30,1%	292	68,23	(10,3)%	0,7%	12,2%
Поставка на НПЗ											
Трубопровод	10,65		211	19,83	12,11		186	15,38	(12,0)%	13,4%	28,9%
Жд и смешанный	1,36		163	119,81	1,34		120	89,35	1,3%	35,8%	34,1%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Экспорт											
Трубопровод	0,42 ⁽¹⁾	6,3%	20	47,63	0,42	7,3%	17	40,36	(2,2)%	15,4%	18,0%
Жд и смешанный	3,55	53,7%	283	79,65	3,20	55,3%	175	54,74	11,0%	61,5%	45,5%
Прочие транспортные расходы⁽²⁾											
			201				124			61,8%	
Итого	28,93		1 481	51,19	31,29		1 166	37,27	(7,5)%	27,0%	37,3%

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 2,64 млн. т. (40,0% доли экспорта нефтепродуктов) и 2,17 млн. т. (37,4% доли экспорта нефтепродуктов) экспортировалось в третьем квартале 2008 и 2007 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туапсе, а также на условиях FCA (навигация), 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.

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на экспорт увеличились на 33,5% в третьем квартале 2008 года по сравнению с аналогичным периодом 2007 года в основном вследствие увеличения транспортного тарифа Транснефти, которое составило 36,4%. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на внутреннем рынке на переработку снизились на 28,9% в третьем квартале 2008 года по сравнению с аналогичным периодом 2007 года вследствие изменения логистики поставок после приобретения новых добывающих и перерабатывающих активов у НК ЮКОС, что частично элиминировалось увеличением тарифов АК «Транснефть». Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефтепродуктов по трубопроводу на экспорт возросли на 18,0% в третьем квартале 2008 года по сравнению с аналогичным периодом 2007 года. Такое увеличение затрат имело место в связи с увеличением тарифов АК «Транснефтепродукт» (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»).

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти железнодорожным и смешанным транспортом при поставках на экспорт увеличились на 12,2% в третьем квартале 2008 года по сравнению с третьим кварталом 2007 года в основном вследствие увеличения транспортных тарифов РЖД. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти на внутреннем рынке по железной дороге и смешанным транспортом увеличился на 34,1% в третьем квартале 2008 года по сравнению с третьим кварталом 2007 года вследствие увеличения железнодорожных тарифов транспортных предприятий (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»). Стоимость транспортировки тонны нефтепродуктов железнодорожным и смешанным транспортом на экспорт увеличилась на 45,5% в третьем квартале 2008 года по сравнению с третьим кварталом 2007 года вследствие использования новых логистических схем после приобретения новых активов и увеличения железнодорожных тарифов.

Изменение удельных затрат по трубопроводному, железнодорожному и смешанному транспорту за девять месяцев 2008 и 2007гг. представлено в таблице ниже:

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября								% изменения между девятью месяцами, закончившимися 30 сентября 2008 и 2007 гг.		
	2008				2007				Объема	Стоимости	Стоимости транспортировки 1т
Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Стоимость транспортировки 1т	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Стоимость транспортировки 1т				
НЕФТЬ											
экспорт											
Трубопровод	28,69	71,9%	936	32,62	30,64	70,1%	746	24,34	(6,4)%	25,4%	34,0%
Жд и смешанный	11,21	28,1%	879	78,43	13,06	29,9%	880	67,41	(14,2)%	(0,1)%	16,3%
Поставка на НПЗ											
Трубопровод	31,93		641	20,08	26,37		465	17,62	21,1%	38,0%	14,0%
Жд и смешанный	4,21		474	112,67	3,95		347	87,99	6,7%	36,7%	28,1%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Экспорт											
Трубопровод	1,27 ⁽¹⁾	6,6%	59	46,84	0,91	7,0%	36	39,54	39,0%	64,6%	18,5%
Жд и смешанный	11,91	61,9%	871	73,08	7,43	56,5%	356	47,92	60,4%	144,6%	52,5%
Прочие транспортные расходы⁽²⁾											
			403				239			68,9%	
Итого расходы по транспорту											
	89,22		4 264	47,79	82,36		3 069	37,26	8,3%	38,9%	28,3%

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 6,08 млн. т. (31,5% доли экспорта нефтепродуктов) и 4,80 млн. т. (36,5% доли экспорта нефтепродуктов) экспортировалось за девять месяцев 2008 г. и 2007 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туапсе, а также на условиях FCA (навигация), 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.

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на экспорт увеличились на 34,0% за девять месяцев 2008 года по сравнению с аналогичным периодом 2007 года в основном вследствие увеличения транспортного тарифа Транснефти, которое составило 32,2%. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на внутреннем рынке на переработку увеличились на 14,0% за девять месяцев 2008 года по сравнению с аналогичным периодом 2007 года вследствие изменения логистики поставок после приобретения новых добывающих и перерабатывающих активов у НК ЮКОС, что частично элиминировалось увеличением тарифов АК «Транснефть». Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефтепродуктов по трубопроводу на экспорт возросли на 18,5% за девять месяцев 2008 года по сравнению с аналогичным периодом 2007 года. Такое увеличение затрат имело место в связи с увеличением тарифов АК «Транснефтепродукт» (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»).

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти железнодорожным и смешанным транспортом при поставках на экспорт увеличились на 16,3% за девять месяцев 2008 года по сравнению с девятью месяцами 2007 года в основном вследствие увеличения транспортных тарифов РЖД. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти на внутреннем рынке по железной дороге и смешанным транспортом увеличился на 28,1% за девять месяцев 2008 года по сравнению с девятью месяцами 2007 года вследствие увеличения железнодорожных тарифов транспортных предприятий (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»). Стоимость транспортировки тонны нефтепродуктов железнодорожным и смешанным транспортом на экспорт увеличилась на 52,5% за девять месяцев 2008 года по сравнению с девятью месяцами 2007 года вследствие использования новых логистических схем после приобретения новых активов и увеличения железнодорожных тарифов естественных монополий (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»).

В третьем квартале 2008 года Роснефть осуществила поставки через систему трубопроводов компании Транснефть около 70,4% общего объема экспортированной нефти, за аналогичный период 2007 года – около 69,9%. За девять месяцев 2008 года Роснефть осуществила поставки через систему трубопроводов компании Транснефть около 71,9% общего объема экспортированной нефти, за аналогичный период 2007 года – около 70,1%. Более подробная информация о фактической стоимости транспорта нефти в расчете на одну тонну продукции по трубопроводам компании Транснефть представлена в разделе «—Затраты и расходы—Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку».

В третьем квартале 2008 года Роснефть осуществила поставку на экспорт через систему трубопроводов компании ОАО "АК "Транснефтепродукт" (далее - **Транснефтепродукт**) около 6,3% общего объема экспортированных нефтепродуктов, в третьем квартале 2007 года – 7,3%. За девять месяцев 2008 года Роснефть осуществила поставку на экспорт через систему трубопроводов компании Транснефтепродукт около 6,6% общего объема экспортированных нефтепродуктов, за девять месяцев 2007 года – 7,0%. Транснефтепродукт, принадлежащий Российской Федерации и входящий в состав Транснефти, является монополистом на рынке транспортных услуг для перевозки нефтепродуктов по собственным трубопроводным сетям как внутри Российской Федерации, так и за её пределами.

Общие расходы по транспортировке одной тонны нефтепродуктов зависят от протяженности маршрута транспортировки до конечного пункта назначения. Нефтепродукты, транспортированные через трубопроводную систему Транснефтепродукт, были произведены нефтеперерабатывающими предприятиями, расположенными в Самарской области, - Куйбышевским, Новокуйбышевским и Сызранским НПЗ, приобретенными у ЮКОСа в мае 2007 года. До даты их приобретения в мае 2007 года в третьем квартале и за девять месяцев 2007 года транспортированные нефтепродукты были произведены этими заводами в соответствии с договорами на переработку, заключенными до их приобретения Роснефтью.

Роснефть также зависит от перевозок по железной дороге, и, следовательно, от ОАО «РЖД» (РЖД), государственной монополии, оказывающей услуги железнодорожного транспорта. В третьем квартале 2008 года и за девять месяцев 2008 года объем перевозок по железной дороге составил 29,6% и 28,1% экспортных поставок нефти, включая поставки нефти смешанным транспортом, а также 53,7% и 61,9% экспортных поставок нефтепродуктов соответственно. В третьем квартале и за девять месяцев 2008 года объем перевозок по железной дороге составил 30,1% и 29,9% экспортных поставок нефти, включая поставки нефти смешанным транспортом, а также 55,3% и 56,5% экспортных поставок нефтепродуктов соответственно.

Изменение доли экспортных поставок нефтепродуктов по железной дороге за 3 квартал и за девять месяцев 2008 года явилось следствием использования новых логистических схем и транспортных маршрутов, а также связано с ограниченными возможностями трубопроводной системы к приему возросшего объема нефтепродуктов. В третьем квартале и за девять месяцев 2008 года ОАО «РЖД» увеличило тарифы на 14,9% и 10,6% соответственно по поставкам нефтепродуктов на экспорт в рублевом эквиваленте по сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2007 года по основным направлениям и услугам, используемым Роснефтью. Правильность взимания тарифов РЖД контролируются ФСТ России и антимонопольным органом.

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа включают в себя в основном затраты на разведочное бурение, сейсморазведку и геолого-геофизические работы. Затраты на разведочное бурение капитализируются в случае обнаружения коммерческих запасов нефти и газа или, в противном случае, списываются как расходы текущего периода.

В третьем квартале 2008 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 41 млн. долл. США, увеличившись с 23 млн. долл. США или на 78,3%.

За девять месяцев 2008 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 164 млн. долл. США, увеличившись с 82 млн. долл. США или на 100,0%. Рост затрат на геологоразведочные работы, связанный со списанием разведочных скважин по проекту Курмангазы, а также скомпенсирован падением расходов по проектам Сахалин-4 и Сахалин-5 вследствие перехода на проектное финансирование компанией ВР в 2007 году.

Износ, истощение и амортизация

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

В третьем квартале 2008 года износ, истощение и амортизация составили 1 051 млн. долл. США по сравнению с 901 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года. Этот рост связан с переоценкой основных средств, приобретенных в ходе процесса банкротства ЮКОСа и с приобретением и строительством нефтяных и газовых объектов и прочих активов.

За девять месяцев 2008 года износ, истощение и амортизация составили 3 081 млн. долл. США по сравнению с 2 424 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года. Износ, истощение и амортизация по новым приобретенным активам (См. «— Существенные приобретения— Девять месяцев 2008 года и 2007 год -2007 год—Покупка активов ЮКОСа в ходе аукционов») составили 539 млн. долл. США за девять месяцев 2008 года и 248 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года. Также рост связан с переоценкой основных средств, приобретенных в ходе процесса банкротства ЮКОСа и с приобретением и строительством нефтяных и газовых объектов и прочих активов.

Налоги, за исключением налога на прибыль

Налоги, за исключением налога на прибыль включают в себя налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), акцизы (в основном относящиеся к нефтепродуктам), единый социальный налог, налог на имущество и прочие налоги.

База для расчета налога на добычу полезных ископаемых рассмотрена выше в разделе «— Основные факторы, влияющие на результаты деятельности—Изменение ставок налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин». Увеличение налогов за рассматриваемый период обусловлено главным образом увеличением суммы налога на добычу полезных ископаемых.

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

	За 3 месяца, закончившихся		% изменения	За 9 месяцев, закончившихся		% изменения	
	30 сентября			30 сентября			
	2008	2007	(млн.долл.США)	(%)	2008	2007	(млн.долл.США)
Налог на добычу полезных ископаемых	3 928	2 585	52,0%	11 011	6 160	78,8%	
Акцизы	273	272	0,4%	884	583	51,6%	
Отчисления на социальное страхование	97	70	38,6%	333	174	91,4%	
Налог на имущество	53	60	(11,7)%	184	142	29,6%	
Налог на землю	5	—	100,0%	17	9	88,9%	
Транспортный налог	1	—	100,0%	4	3	33,3%	
Пени и штрафы по налогам	52	—	100,0%	61	74	(17,6)%	
Прочие налоги и платежи	24	—	100,0%	64	77	(16,9)%	
Налоги, за исключением налога на прибыль	4 433	2 987	48,4%	12 558	7 222	73,9%	

В третьем квартале 2008 года налоги, за исключением налога на прибыль, выросли на 48,4% и составили 4 433 млн. долл. США по сравнению с 2 987 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года. Основной рост налогов, за исключением налога на прибыль, обусловлен увеличением ставки НДПИ на баррель на 62,3%, которая выросла за счет роста мировой цены на нефть.

За девять месяцев 2008 года налоги, за исключением налога на прибыль, выросли на 73,9% и составили 12 558 млн. долл. США по сравнению с 7 222 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года. Основной рост налогов, за исключением налога на прибыль, обусловлен увеличением ставки НДПИ на баррель на 79,6%, которая выросла за счет роста мировой цены на нефть.

В мае 2007 г. распоряжением Правительства РФ ОАО «НК «Роснефть» было включено в список стратегических предприятий РФ. Вследствие этого ОАО «НК «Роснефть» получило право на реструктуризацию налоговой задолженности, полученной в результате приобретения ОАО «Юганскнефтегаз» в 2004 году. Указанная задолженность по налогам была полностью отражена в консолидированной финансовой отчетности прошлых периодов, включая начисленные штрафы и пени на эту задолженность.

В первом квартале 2008 года утверждены графики реструктуризации 57,3 млрд. руб. сроком на 5 лет (до 2012 года включительно) согласно Постановлению Правительства РФ и постановлениям региональных и местных органов власти. В отчетности Компании по состоянию на 30 сентября 2008 г. данная задолженность перенесена в состав долгосрочных обязательств и составила 1 928 млн. долл. США. По состоянию на 30.09.08 г. Компания не имеет неурегулированной задолженности по налогам, пеням и штрафам.

План реструктуризации предусматривает выплату суммы задолженности поквартально по установленному графику в течение пяти лет начиная с марта 2008 г. Сумма выплат без учета процентов составила 1 162 млн. рублей (45,6 млн. долларов США по официальному курсу ЦБ РФ на даты выплат) и 3 486 млн. рублей (144,3 млн. долларов США по официальному курсу ЦБ РФ на даты выплат) за 3 и 9 месяцев, заканчивающихся 30 сентября 2008 г., соответственно.

Компания намерена предпринять все возможное, что зависит от действий самой Компании, чтобы в полном объеме соблюдать общие требования плана реструктуризации.

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—Изменение ставок налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин».

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		% изменения	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября		% изменения
	2008	2007		2008	2007	
	(млн.долл.США)		(%)	(млн.долл.США)		(%)
Экспортные пошлины на нефть	5 391	2 812	91,7%	13 506	7 287	85,3%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	1 649	693	138,0%	3 819	1 410	170,9%
Экспортные пошлины	7 040	3 505	100,9%	17 325	8 697	99,2%

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

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2008	2007	2008	2007
	(долл. США/баррель, кроме %)		(долл. США/баррель, кроме %)	
Средняя цена Юралс	113,16	72,19	108,01	63,88
Гипотетические экспортные таможенные пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки Юралс (т.е. без влияния задержки)	61,30	34,67	57,96	29,27
Средняя цена реализации Роснефти при продаже нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья	111,48	72,57	107,55	63,73
Доля гипотетических экспортных пошлин от средней цены Юралс	54,2%	48,0%	53,7%	45,8%
Фактическая величина таможенной пошлины, уплаченная Компанией за период	60,15	29,03	49,11	24,17
Доля фактической величины таможенной пошлины, уплаченной Компанией за период, от средней цены Юралс	53,2%	40,2%	45,5%	37,8%
	(млн. долл. США, кроме %)		(млн. долл. США, кроме %)	
Экспортная пошлина на нефть ⁽¹⁾	5 391	2 812	13 506	7 287
Реализация нефти на экспорт ⁽²⁾	9 621	7 460	28 641	19 723
Доля экспортных пошлин в выручке от реализации нефти на экспорт	56,0%	37,7%	47,2%	36,9%

(1) До 1 января 2007 года экспортные пошлины на нефть не уплачивались в случае экспорта нефти и нефтепродуктов на территорию стран СНГ, являющихся участниками таможенного союза, а именно Беларусь, Казахстан, Киргизия и Таджикистан. Начиная с 1 января 2008 года экспорт в Беларусь облагается экспортными пошлинами по ставке 0,335 от ставки на экспорт в Дальнее Зарубежье (ставка таможенной пошлины на экспорт в дальнее зарубежье приведена в разделе. «—Основные факторы, влияющие на результаты операционной деятельности —Изменение ставок налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин»).

(2) Не включая необлагаемую экспортными пошлинами реализацию.

Влияние экспортной пошлины на маржу операционной прибыли Роснефти колеблется от периода к периоду не только в результате изменения средней цены Юралс за баррель нефти в течение каждого периода, но также зависит от времени и направления изменения цен на нефть. Это является результатом того, что изменение цен на нефть оказывает более быстрое воздействие на выручку Роснефти по ГААП США, чем на величину таможенных пошлин. Эффект установления ставок экспортных пошлин с задержкой в два месяца прослеживается в таблице, вызывая разницу между «долей гипотетических экспортных пошлин от цены Юралс» и «фактической величины таможенной пошлины, уплаченной Компанией за период от средней цены Юралс».

В третьем квартале 2008 года по сравнению с третьим кварталом 2007 года гипотетические экспортные пошлины увеличились как проценты средних цен на нефть марки Urals и увеличились как процент от реализации сырой нефти на экспорт. В третьем квартале 2008 года вывозные таможенные пошлины составили 7 040 млн. долл. США по сравнению с 3 505 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года. Рост объясняется увеличением объема продаж нефтепродуктов в дальнее зарубежье на 11,4%, частично сглаженное падением объема продаж сырой нефти на 8,9%, а также ростом тарифов экспортной таможенной пошлины в диапазоне 105,4-114,4% в зависимости от типа углеводородов, ростом мировых цен на нефть, а также с учетом временной задержки при установлении ставки экспортной пошлины Правительством РФ.

За девять месяцев 2008 года по сравнению с девятью месяцами 2007 года гипотетические экспортные пошлины увеличились как проценты средних цен на нефть марки Urals и увеличились как процент от реализации сырой нефти на экспорт. За девять месяцев 2008 года вывозные таможенные пошлины составили 17 325 млн. долл. США по сравнению с 8 697 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года. Рост объясняется увеличением объема продаж нефтепродуктов в дальнее зарубежье на 43,8%, частично сглаженное падением объема продаж сырой нефти на 8,1%, а также ростом тарифов экспортной таможенной пошлины в диапазоне 91,5% – 100,4% в зависимости от типа углеводородов, ростом мировых цен на нефть, а также с учетом временной задержки при установлении ставки экспортной пошлины Правительством РФ.

Операционная прибыль

Принимая во внимание вышеперечисленные факторы, операционная прибыль увеличилась на 36,8% в третьем квартале 2008 года по сравнению с третьим кварталом 2007 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 20,5% и 22,6% в третьем квартале 2008 и 2007 годов, соответственно. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль, и экспортной пошлины составила 76,0% и 69,8% в третьем квартале 2008 и 2007 годов, соответственно.

Операционная прибыль увеличилась на 111,8% за девять месяцев 2008 года по сравнению с девятью месяцами 2007 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 23,9% и 20,0% за девять месяцев 2008 и 2007 годов, соответственно. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль, и экспортной пошлины составила 75,2% и 68,6% за девять месяцев 2008 и 2007 годов, соответственно.

Прочие доходы/(расходы)

Проценты к получению

Проценты к получению увеличились на 40,3% до 108 млн. долл. США в третьем квартале 2008 года по сравнению с 77 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года.

Проценты к получению увеличились на 78,7% до 277 млн. долл. США за девять месяцев 2008 года по сравнению с 155 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года. В основном, изменение связано с ростом операций банков группы Роснефть и получением процентов по депозитам, размещенным до даты погашения последнего транша по бридж-кредиту в сентябре 2008 года.

Проценты к уплате

В третьем квартале 2008 года проценты к уплате уменьшились на 47,4% и составили 222 млн. долл. США по сравнению с 422 млн. долл. США третьего квартала 2007 года.

За девять месяцев 2008 года проценты к уплате уменьшились на 32,1% и составили 724 млн. долл. США по сравнению с 1 067 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года.

Основной причиной уменьшения процентов к уплате в третьем квартале и девяти месяцах 2008 года по сравнению с третьим кварталом и девятью месяцами 2007 года стало уменьшение процентной ставки ЛИБОР с 5,12% по состоянию на 30 сентября 2007 до 3,93% по состоянию на 30 сентября 2008 года, а также основной суммы задолженности по займам.

Доход в результате процедуры банкротства ОАО "НК "ЮКОС"

В июне 2007 года компания получила 252,6 млрд. руб. (9,8 млрд. долл. США по курсу ЦБ РФ на дату получения) в результате процедур банкротства ОАО "НК "ЮКОС". 483 млн. долл. США были отображены в промежуточной отчетности как выплата займов выданных ранее, 1 396 млн. долл. США были отображены как выплата дебиторской задолженности, 7 920 млн. долл. США были отображены как доход в консолидированной отчетности. Компания использовала эти средства для погашения задолженности перед консорциумом международных банков на сумму 22 млрд. долл. США, а также задолженности по другим заимствованиям. (См. - «Существенные приобретения – Приобретения за девять месяцев 2008 года -2007 год—Покупка активов ЮКОСа в ходе аукционов»).

Прибыль/Убыток от реализации и выбытия прочих основных средств

Время от времени Компания продает и списывает основные средства. В третьем квартале 2008 года убыток от выбытия основных средств составил 12 млн. долл. США в сравнении с убытком в 49 млн. долл. США в третьем квартале 2007.

За девять месяцев 2008 года от выбытия основных средств составил 38 млн. долл. США в сравнении с убытком в 83 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года.

Прочие доходы/расходы, нетто

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

В третьем квартале 2008 года прочие расходы составили 38 млн. долл. США, по сравнению с прочими расходами в сумме 97 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года. За девять месяцев 2008 года прочие расходы составили 66 млн. долл. США по сравнению с прочими расходами в сумме 215 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года. Снижение расходов в 2008 году вызвано списанием векселей с истекшим сроком давности на сумму 39 млн.долл.США.

Прибыль/(убыток) от курсовых разниц

В третьем квартале 2008 года прибыль от курсовых разниц составила 368 млн. долл. США по сравнению с убытком в 132 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года. За девять месяцев 2008 прибыль от курсовых разниц составила 202 млн. долл. США по сравнению с убытком в 163 млн. долл. США за девять месяцев 2008 года. Это связано, в основном, с уменьшением налоговых обязательств и отложенных налоговых обязательств, выраженных в рублях, всвязи с изменением курса доллара США по отношению к рублю.

Налог на прибыль

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

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября		За 3 месяца, закончившихся 30 сентября	
	2008	2007	2008	2007
Эффективная ставка по налогу на прибыль Роснефти по ГААП США	24,4%	24,4%	23,2%	23,2%

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

Эффективная ставка налога на прибыль по ГААП США в третьем квартале 2008 и 2007 годов составила 23,2%, соответственно, (при максимальной ставке налога на прибыль в РФ 24,0%), и 24,4% за девять месяцев 2008 года и 2007 года.

Одними из наиболее существенных факторов, приводящих расчетное значение налога на прибыль до фактического расхода, являются прибыль от курсовых разниц и пени и штрафы по налогам.

Налог на прибыль составил 1 056 млн. долл. США в третьем квартале 2008 года по сравнению с 574 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года. В частности, текущий налог на прибыль увеличился до 1 170 млн. долл. США в третьем квартале 2008 года по сравнению с 713 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года, в то время как сумма отложенного налога изменилась с дохода в размере 139 млн. долл. США до дохода, равного 114 млн. долл. США.

Налог на прибыль составил 3 362 млн. долл. США за девять месяцев 2008 года по сравнению с 3 195 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года. В частности, текущий налог на прибыль увеличился до 3 978 млн. долл. США за девять месяцев 2008 года по сравнению с 2 301 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года, в то время как сумма отложенного налога изменилась с расхода в размере 894 млн. долл. США до дохода, равного 616 млн. долл. США.

Налог на прибыль по приобретенным дочерним компаниям составил 229 млн. долл. США, причем текущий налог на прибыль по указанным компаниям составил 264 млн. долл. США, а доход по отложенному налоговому активу по налогу на прибыль составил 35 млн. долл. США.

Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий, за вычетом налога

Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий Роснефти составила 18 млн. долл. США в третьем квартале 2008 года по сравнению с 12 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года.

Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий Роснефти составила 56 млн. долл. США и 15 млн. долл. США за девять месяцев 2008 и 2007 года, соответственно. Изменение было связано с приобретением Компанией ряда новых активов с долей владения менее 100%.

Чистая прибыль

В результате описанного выше чистая прибыль увеличилась в третьем квартале 2008 года на 83,5%, до 3 469 млн. долл. США с 1 890 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 16,8% и 13,8% в третьем квартале 2008 и 2007 годов, соответственно.

В результате описанного выше чистая прибыль увеличилась за девять месяцев 2008 года на 4,4%, до 10 345 млн. долл. США с 9 910 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 17,8% и 30,3% за девять месяцев 2008 и 2007 годов, соответственно.

Ликвидность и капитальные ресурсы

Движение денежных средств

Ниже представлены основные статьи отчета о движении денежных средств за третий квартал и за девять месяцев 2008 и 2007 годов:

	За 3 месяца, закончившихся		изменение	За 9 месяцев, закончившихся		изменение
	30 сентября			30 сентября		
	2008	2007		2008	2007	
	(млн. долл. США)		(млн. долл. США)			
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 413	489	802,5%	13 791	13 088	5,4 %
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 664)	(2 933)	(43,2)%	(7 392)	(17 681)	(58,2)%
Чистые денежные средства, использованные в / полученные от финансовой деятельности	(5 442)	945	675,9%	(6 185)	5 024	223,1%

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 4 413 млн. долл. США в третьем квартале 2008 года и по сравнению с 489 млн. дол. США в третьем квартале 2007 года. На увеличение величины чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, повлиял рост прибыли на 83,5%. Показатель чистой прибыли был скорректирован на изменение оборотного капитала, что связано, в основном, со снижением дебиторской задолженности. В третьем квартале 2008 г. Компании произведен возврат налога на добавленную стоимость (НДС) путем возврата на расчетные счета и проведения зачетов в счет уплаты текущих платежей по налогам на общую сумму 12,8 млрд. руб. (507 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2008 г.).

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 13 791 млн. долл. США за девять месяцев 2008 года и по сравнению с 13 088 млн. дол. США за девять месяцев 2007 года. Денежные средства, полученные от операционной деятельности в 2007 году, включают доход от конкурсного производства ОАО «НК «Юкос». Без учета данного дохода, рост денежных средств, полученных от операционной деятельности за девять месяцев 2007 года, составил 3 772 млн. долл. США.

На изменение величины чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, повлиял рост прибыли за девять месяцев 2008 относительно девяти месяцев 2007 года - с 3 891 млн. долл. США (без учета дохода от конкурсного производства ОАО «НК «Юкос») до 10 345 долл. США). За девять месяцев 2008 года сумма чистой прибыли была скорректирована на изменение оборотного капитала.

Изменение оборотного капитала за девять месяцев 2008 года, в основном, связано:

- с существенным сокращением дебиторской задолженности на 1 825 млн. долл. США в результате:
 - произведенного за девять месяцев 2008 года зачета НДС от экспортных поставок, что привело к снижению суммы НДС к возмещению; частично, этот эффект был компенсирован ростом задолженности по налогам в размере 134 млн.долл. США (в основном, ростом задолженности по налогу на прибыль);
 - замещения краткосрочного банковского финансирования ранними платежами по схеме «дисконтирования аккредитивов» в первом полугодии 2008 года, это снижение было частично компенсировано ростом ссудной задолженности банков на 152 млн. долл. США и прочей задолженности на 107 млн. долл. США.

Снижение дебиторской задолженности также частично было компенсировано за счет роста прочих операционных статей:

- увеличением товарно-материальных запасов на 361 млн. долл. США в результате роста объемов добычи и роста цен;
- увеличением на 281 млн. долл. США прочих внеоборотных активов, что было, частично, компенсировано ростом задолженности по налогам (включая НДС и НДСПИ), прочей кредиторской задолженности (включая обязательства по выплате дивидендов и прочей задолженности).

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 1 664 млн. долл. США в третьем квартале 2008 года и 2 933 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года. На снижение показателя чистых денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности, повлияло, главным образом, возврат краткосрочных депозитов, размещенных в июне 2008 года в размере 1 300 млн. долл. США, а также снижение капитальных затрат.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 7 392 млн. долл. США за девять месяцев 2008 года и 17 681 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года. Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, в 2007 году включают 19 075 млн. долл. США (16 254 млн. долл. США без учета денежных средств, приобретенных активов), использованных для приобретения активов ОАО "НК "ЮКОС" и 3 400 млн. долл. США аванса, полученного в результате продажи 50,0% ОАО «Томскнефть». Капитальные вложения составили 6 426 млн. долл. США за девять месяцев 2008 года и 4 538 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года.

Увеличение расхода денежных средств вызвано ростом капитальных вложений в секторе «геологоразведка и добыча», в основном, Ванкорнефть, Пурнефтегаз, Юганскнефтегаз и Самаранефтегаз (компания, приобретенная в 2007 году); ростом затрат на строительные материалы (трубы, прочие запчасти, которые используются для строительства и бурения скважин) (См. раздел -« Капитальные затраты»), а также ростом затрат на приобретение оборудования на строительных объектах в Ханты-Мансийском и Самарском регионах.

Чистые денежные средства, использованные в / полученные от финансовой деятельности

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 5 442 млн. долл. США в третьем квартале 2008 года, по сравнению с чистыми денежными средствами, полученными от финансовой деятельности в размере 945 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года. За девять месяцев 2008 чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 6 185 млн. долл. США, по сравнению с аналогичным периодом 2007 года, в котором чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 5 024 долл. США.

Снижение чистых денежных средств, полученных от финансовой деятельности в третьем квартале и за девять месяцев 2008 года, по сравнению с аналогичными периодами 2007 года, объясняется, в основном, окончательным погашением траншей по «бридж-кредиту» (см. раздел «Долговые обязательства»), в то время как в 2007 году Компания, в основном, получала кредиты на приобретение новых активов.

Капитальные затраты

Ниже представлены капитальные затраты и затраты на покупку лицензий Роснефти по видам деятельности за третий квартал и за девять месяцев 2008 и 2007 годов:

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		% изменения	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября		% изменения
	2008	2007		2008	2007	
	(млн. долл. США)		(%)	(млн. долл. США)		(%)
ОАО «НК «Роснефть» - Юганскнефтегаз» (ООО «РН-Юганскнефтегаз») Ванкорское месторождение (Ванкорнефть)	732	727	0,7%	2 048	1 713	19,6%
ОАО «РН-Пурнефтегаз» (ООО «РН-Пурнефтегаз») ОАО «Северная нефть» (ООО «РН-Северная нефть»)	112	114	(1,8)%	406	259	56,8%
ОАО «ТомскНефть»	-	110	(100,0)%	-	110	(100,0)%
ОАО «СамараНефтегаз»	54	48	12,5%	134	48	179,2%
Прочие ⁽¹⁾	68	52	30,8%	231	184	25,5%
Итого геологоразведка и добыча	1 636	1 444	13,3%	4 678	3 185	46,9%
ОАО «НК «Роснефть» ОАО «НК «Роснефть» - Туапсинский НПЗ» (ООО «РН-Туапсинский НПЗ») ОАО «НК «Роснефть» - Комсомольский НПЗ» (ООО «РН-Комсомольский НПЗ»)	11	5	120,0%	113	59	91,5%
ОАО «Ангарская НХК» ОАО «Ачинский НПЗ» ОАО «Сызранский НПЗ» ОАО «Новокуйбышевский НПЗ» ОАО «Куйбышевский НПЗ»	31	13	138,5%	115	43	167,4%
Сбытовые подразделения и прочие ⁽²⁾	18	12	50,0%	45	44	2,3%
ОАО «Ангарская НХК» ОАО «Ачинский НПЗ» ОАО «Сызранский НПЗ» ОАО «Новокуйбышевский НПЗ» ОАО «Куйбышевский НПЗ»	20	33	(39,4)%	56	33	69,7%
ОАО «Ачинский НПЗ» ОАО «Сызранский НПЗ» ОАО «Новокуйбышевский НПЗ» ОАО «Куйбышевский НПЗ»	13	24	(45,8)%	29	24	20,8%
ОАО «Сызранский НПЗ» ОАО «Новокуйбышевский НПЗ» ОАО «Куйбышевский НПЗ»	16	14	14,3%	53	14	278,6%
ОАО «Новокуйбышевский НПЗ» ОАО «Куйбышевский НПЗ»	11	13	(15,4)%	40	13	207,7%
ОАО «Куйбышевский НПЗ»	12	25	(52,0)%	38	25	52,0%
Сбытовые подразделения и прочие ⁽²⁾	142	143	(0,7)%	339	231	46,8%
Итого переработка, маркетинг и сбыт	274	282	(2,8)%	828	486	70,4%
Прочая деятельность⁽³⁾	171	96	78,1%	376	124	203,2%
Прочее имущество, приобретенное в ходе аукциона⁽⁴⁾	-	288	(100,0)%	-	288	(100,0)%
Промежуточный итог капитальных затрат	2 081	2 110	(1,4)%	5 882	4 083	44,1%
Материалы в капитальных затратах	98	140	(30,0)%	544	455	19,6%
Затраты на покупку лицензий	-	47	(100,0)%	47	52	(9,6)%
Итого капитальные затраты и затраты на покупку лицензий	2 179	2 297	(5,1)%	6 473	4 590	41,0%

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

2) Компании, предоставляющие услуги переработки и хранения

3) Компании, оказывающие прочие услуги

4) Имущество (НКС), приобретенное в составе лотов 17-18, в ходе процедуры банкротства Юкоса

Капитальные затраты Роснефти, с учетом приобретенных материалов и лицензий, снизились на 5,1%, или на 118 млн. долл. США до 2 179 млн. долл. США в третьем квартале 2008 года по сравнению с 2 297 млн. долл. США в третьем квартале 2007 года.

На рост капитальных затрат в третьем квартале 2007 года по сравнению с третьим кварталом 2008 повлияло приобретение НКС в составе лотов 17-18 в ходе банкротства Юкоса, а также снижением расходов в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» на 2,8%, или на 8 млн. долл. США. Расходы в сегменте «Геологоразведка и добыча» увеличились на 192 млн. долл. США, 13,3%. Существенная доля роста капитальных расходов в третьем квартале 2008 года приходится на освоение Ванкорского месторождения.

Капитальные затраты в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» снизились, в основном, на Куйбышевском НПЗ, Новокуйбышевском НПЗ, Ачинском НПЗ, АНХК, одновременно, рост затрат происходил на Сызранском НПЗ, ТНПЗ и КНПЗ в связи с модернизацией.

В третьем квартале 2008 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности увеличились на 78,1% или на 75 млн. долл. США по сравнению с 96 млн. долл. США за аналогичный период 2007 года, в основном, за счет увеличения сервисного сегмента, включающего такие компании как РН-Бурение, РН-Сервис и прочие сервисные предприятия.

Капитальные затраты Роснефти выросли на 41,0%, или на 1 883 млн. долл. США до 6 473 млн. долл. США за девять месяцев 2008 года по сравнению с 4 590 млн. долл. США за девять месяцев 2007 года. Рост капитальных расходов за девять месяцев 2008 года был вызван ростом расходов в сегменте «Геологоразведка и добыча», где капитальные расходы увеличились на 46,9%, или на 1 493 млн. долл. США, ростом расходов в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» на 342 млн. долл. США. Существенная доля роста капитальных расходов приходится на освоение Ванкорского месторождения, ООО «РН –Пурнефтегаз», также рост капитальных затрат связан с интеграцией ОАО «Самаранефтегаз», которая была приобретена в мае 2007 года. Капитальные затраты в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» увеличились, в основном, за счет вложений новых нефтеперерабатывающих активов, приобретенных Компанией в мае 2007 года: Сызранский НПЗ, Куйбышевский НПЗ, Ачинский НПЗ, АНХК, Новокуйбышевский НПЗ, и роста капитальных затрат сбытовых активов, приобретенных в 2007 году, а также с началом модернизации ТНПЗ. В Компании ОАО «НК «Роснефть» рост капитальных затрат связан с ростом авансов выданных за поставку газотурбинного оборудования в 2008 году.

За девять месяцев 2008 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности увеличились на 203,2% или на 252 млн. долл. США по сравнению с 124 млн. долл. США за аналогичный период 2007 года, в основном за счет увеличения сервисного сегмента, включающего такие компании как РН-Бурение, РН-Сервис и прочие сервисные предприятия.

Начиная с четвертого квартала 2006 г. Компания закупает материалы для строительства и реализует контрагентам, оказывающим услуги по строительству и бурению скважин. Чистое увеличение остатков неиспользованных материалов, предназначенных для капитального строительства, с 455 млн. долл. США до 544 млн. долл. США по состоянию на 30 сентября 2008 года, было отражено в качестве оттока денежных средств от инвестиционной деятельности за девять месяцев 2008 года.

Затраты на покупку лицензий за девять месяцев 2008 года представляют собой затраты по приобретению лицензии на права пользования недрами на Умоткинском участке. В 2007 году затраты на приобретение лицензий относились к правам пользования недрами на участках Самарского региона, Ханты-Мансийского, Красноярского, Томского, Иркутского регионов и Удмуртии.

За девять месяцев 2008 и за третий квартал 2008 года общая сумма капитальных вложений, относящихся к активам, приобретенным в ходе банкротства ЮКОСа, составила 615 млн. долл. США и 362 млн. долл. США, соответственно. Сумма, относящихся к сегменту «геологоразведка и добыча» составила 172 млн. долл. США и 76 млн. долл. США.; «переработка, маркетинг и сбыт» - 365 млн. долл. США и 220 млн. долл. США: «прочие» - 78 млн. долл. США и 66 долл. США, соответственно.

Долговые обязательства

За последние годы Роснефть привлекала существенные объемы краткосрочных и долгосрочных заимствований в дополнение к чистым денежным средствам, полученным от операционной деятельности, с целью финансирования капиталовложений в существующие активы и на приобретение новых активов и лицензий на добычу. Большая часть кредитов и займов была привлечена за 2007 год с целью финансирования приобретения активов ЮКОСа.

В марте-мае 2007 года Роснефть привлекла заемные средства в сумме 22 млрд. долл. США с целью участия в аукционах по продаже активов ЮКОСа и для прочих целей Компании (См. раздел - «Существенные приобретения-2007»).

Общий объем привлеченных Роснефтью кредитов и займов уменьшился до 20 789 млн. долл. США по состоянию на 30 сентября 2008 года с 27 273 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2007 года.

На 30 сентября 2008 года банковский кредит, привлеченные для финансирования приобретения Юганскнефтегаза, представляют собой долгосрочный кредит, полученный через государственный банк, со ставкой ЛИБОР плюс 0,7% годовых с ежемесячным погашением. Данный кредит планируется к полному погашению в 2011 году. Обеспечением по данному кредиту является дебиторская задолженность по долгосрочному экспортному контракту на поставку нефти.

В феврале 2008 г. Роснефть привлекла синдицированный кредит в сумме 2,97 млрд. долл. США и в апреле 2008 г. осуществила дополнительную выборку в сумме 425 млн. долл. США. Кредит привлечен сроком на 5 лет под процентную ставку по Лондонской межбанковской ставке предложения («ЛИБОР») плюс 0,95% годовых.

В июле 2008 г. Роснефть также привлекла синдицированный кредит в сумме 2,85 млрд. долл. США и в сентябре 2008 г. осуществила дополнительную выборку в сумме 350 млн. долл. США. Кредит привлечен сроком на 5 лет под процентную ставку по Лондонской межбанковской ставке предложения («ЛИБОР») плюс 1,25% годовых.

В основном, долгосрочные кредиты обеспечены уступкой кредитору прав требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти. По состоянию на 30 сентября 2008 г. и 31 декабря 2007 г. заимствования Роснефти были обеспечены поставками нефти на экспорт (за исключением экспорта в СНГ) на 71,1% и 37,1% соответственно. По состоянию на 30 сентября 2008 г. и 31 декабря 2007 г. в качестве обеспечения по кредитным договорам приходилось 47,2% и 37,1%, соответственно, от всего объема экспортных поставок нефти (за исключением экспорта в СНГ), приходящихся на соответствующие периоды.

Краткосрочные кредиты и займы Роснефти (с учетом текущей части долгосрочных кредитов и займов) сократились до 8 415 млн. долл. США по состоянию на 30 сентября 2008 года с 15 550 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2007. Краткосрочные кредиты в иностранной валюте включают в себя кредиты, полученные от международных банков, ставка процента по которым составила ЛИБОР плюс 0,75% годовых, а также межбанковские кредиты, привлеченные группой банков ВБРР (банк ВБРР является дочерней организацией Роснефти), ставка процентов по которым составила от 4,15% до 8,0% годовых.

Краткосрочные кредиты, выраженные в рублях, в основном включают в себя межбанковские кредиты, привлеченные дочерним банком Компании, процентная ставка по которым составила от 7,25% до 10,50% годовых.

В июне 2008 г. Группа реализовала 412,86 млн. казначейских акций ОАО «НК «Роснефть», на условиях сделки с обратным выкупом РЕПО, в оплату которых были получены денежные средства в сумме 2,35 млрд. долл. США от синдиката международных банков. Срок обратного выкупа акций составляет не более одного года, и на выкупную сумму начисляется процент по ставке 5,76% годовых. Исходя из условий договора, данная операция учитывается в настоящем консолидированном балансе как обеспеченный займ. В третьем квартале 2008 г. в связи с возникновением требования о внесении дополнительного обеспечения Группа произвела передачу 82,07 млн. казначейских акций ОАО «НК «Роснефть», а также выплатила денежные средства на сумму 0,5 млрд. долл. США, которые на 30 сентября 2008 г. были зачтены в счет погашения суммы полученного займа. По состоянию на 30 сентября 2008 г. выкупная сумма по сделке РЕПО (без учета начисленных процентов) составила 1,85 млрд. долл. США.

Долгосрочные и краткосрочные заимствования Роснефти, возникшие вследствие приобретения бывших активов ЮКОСа в 2007 году, на 30 сентября 2008 составили 1 766 млн. долл. США. В том числе обязательства по векселям (основной долг и проценты) составили 1 594 млн. долл. США, из которых 1 051 млн. долл. США были включены в долгосрочные обязательства по векселям, и 543 млн. долл. США в краткосрочные обязательства по векселям.

Краткосрочные обязательства по векселям, которые должны быть погашены по предъявлению, составили около 840 млн. долл. США (включая обязательства по векселям, выпущенным Юганскнефтегазом).

Как обсуждается в Примечании 15 к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, ряд кредитных соглашений содержат ограничительные условия в финансовой и других областях, которые Компания, как заемщик, обязана выполнять. Данные ограничительные условия включают в себя соблюдение некоторых финансовых коэффициентов. Вследствие привлечения средств для финансирования приобретения Юганскнефтегаза в декабре 2004 года, консолидации сумм задолженности, активов и обязательств, включая консолидированные условные обязательства, Компания нарушила некоторые финансовые и другие ограничительные условия действующих кредитных договоров на декабрь 2004 года. В июле 2005 года кредиторы приняли решение об освобождении от обязательств соблюдать ограничительные условия, связанные с финансовыми коэффициентами, и согласились скорректировать ограничительные условия, связанные с финансовыми коэффициентами, в соответствии с новой структурой Компании и расширением ее сферы деятельности. Кредиторы также отказались от своих прав в части случаев неисполнения обязательств, вытекающих из нарушения прочих ограничительных условий. С 1 января 2007 года кредиторы внесли изменения в кредитные договоры, корректирующие ограничительные условия, связанные с финансовыми коэффициентами, а также предоставили освобождение от обязательств соблюдать такие ограничительные требования, при условии, что Компания:

- полностью оплатит, обеспечит, урегулирует или реструктурирует (и будет соблюдать планы по реструктуризации после их согласования) все налоговые обязательства Юганскнефтегаза до 3 января 2009 года (срок продлен с 3 января 2008 согласно договоренностям, достигнутым в декабре 2007 года);
- произведет выплаты по решению суда в отношении судебных разбирательств с компанией «Моравел Инвестментс Лимитед» или задолженности перед «ЮКОС Капитал С.а.р.л.» («ЮКОС капитал») при условии, что суд Российской Федерации обяжет Компанию провести такие выплаты, в сроки, установленные российским законодательством.

Эти условия с учетом принятых поправок в декабре 2007 года имеют силу и в отношении новых займов, полученных в течение 2007 года, и за девять месяцев 2008 года. По состоянию на 30 сентября 2008 г. Компания соблюдает все финансовые и прочие ограничительные условия, содержащиеся в кредитных договорах.

Кроме того, в ноябре 2007 года кредиторы отказались от своих прав, вытекающих из возможных нарушений и/или случаев неисполнения обязательств Компанией по кредитным договорам, до 3 января 2009 года, что связано с займами, которые причитаются к выплате в пользу ЮКОС Капитал со стороны Самаранефтегаза и Томскнефти.

В таблице ниже представлены сроки расчетов по долгосрочным обязательствам Роснефти, не погашенным на 30 сентября 2008 года:

	(млн. долл. США)
до 31 декабря 2008	852
2009	5 448
2010	4 599
2011	2 695
2012	2 006
2013 и далее	781
Итого долгосрочная задолженность	16 381

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 30 сентября		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2008	2007	2008	2007
Маржа EBITDA	25,7%	29,5%	29,3%	28,7%
Маржа скорректированной чистой прибыли	16,8%	14,0%	17,8%	13,2%
Отношение чистого долга к задействованному капиталу	0,33	0,54	0,33	0,54
Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA, в годовом выражении	0,91	1,72	0,85	2,22
Коэффициент ликвидности	0,90	0,57	0,90	0,57
	(долл. США)			
EBITDA в расчете на баррель нефти	29,98	20,74	32,24	18,26
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	27,58	18,56	29,49	16,12
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	9,21	7,39	8,83	6,19
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	8,47	6,61	8,08	5,46
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	3,35	3,68	3,29	3,42
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	3,09	3,29	3,01	3,02
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель	12,57	(9,25)	13,82	(1,59)
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	11,57	(8,28)	12,64	(1,40)

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.

Коэффициенты «EBITDA на баррель» и «EBITDA на баррель нефтяного эквивалента» рассчитываются в отношении любого периода путем деления EBITDA за соответствующий период на количество баррелей нефти или баррелей нефтяного эквивалента, соответственно, добытых в течение этого периода. Данные показатели не корректируются для учета влияния изменений в товарно-материальных запасах за соответствующий период.

Коэффициенты «капитальные затраты по добыче нефти и газа на баррель» и «капитальные затраты по добыче нефти и газа на баррель нефтяного эквивалента» рассчитываются в отношении любого периода путем деления суммы капитальных затрат по сегменту "Геологоразведка и добыча" в течение соответствующего периода на количество баррелей нефти или баррелей нефтяного эквивалента, соответственно, добытых в течение этого периода. Данные показатели не корректируются для учета влияния изменений в товарно-материальных запасах за соответствующий период.

Коэффициенты «Операционные расходы по добыче нефти и газа на баррель нефти» и «Операционные расходы по добыче нефти и газа на баррель нефтяного эквивалента» рассчитываются в отношении любого периода путем деления суммы производственных и операционных расходов по сегменту "Геологоразведка и добыча" в течение соответствующего периода на количество баррелей нефти или баррелей нефтяного эквивалента, соответственно, добытых в течение этого периода. Данные показатели не корректируются для учета влияния изменений в товарно-материальных запасах за соответствующий период.

Коэффициенты «Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель» и «Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента» рассчитываются в отношении любого периода путем деления суммы скорректированного свободного денежного потока в течение соответствующего периода на количество баррелей нефти или баррелей нефтяного эквивалента, соответственно, добытых в течение этого периода. Скорректированный свободный денежный поток рассчитывается как превышение суммы чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, над капитальными затратами. Затраты на приобретение лицензий не включаются в капитальные затраты. Данные показатели не корректируются для учета влияния изменений в товарно-материальных запасах за соответствующий период.

Операционные расходы по добыче нефти и газа включают в себя затраты на извлечение, затраты по сбору, подготовке, переработке и хранению нефти и газа на месторождениях и затраты на доставку нефти и газа до магистрального трубопровода (например, к узлу учета магистрального трубопровода сети "Транснефть"). Операционные расходы по добыче нефти и газа не включают в себя долю расходов, относящуюся к межсегментным операциям, в основном связанным с операционной арендой ряда нефтегазовых объектов. Право собственности на одну из ранее контролируемых ЮКОСом компаний, ЗАО «Юкос-Мамонтово», перешло в апреле 2007 года к Роснефти на основании решения суда и соответственно, начиная с 2007 года, затраты на операционную аренду нефтегазовых объектов по договорам с этой компанией исключаются как и прочие межсегментные операции. Компания считает, что не учитывать затраты на операционную аренду корректно, так как если бы арендуемые нефтегазовые объекты принадлежали бы ей на праве собственности, то вместо арендных платежей в отчетности отражался бы износ таких объектов, не включаемый в состав производственных и операционных расходов.

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

Показатели по сегменту "Геологоразведка и добыча"

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2008	2007	2008	2007
Капитальные затраты по добыче нефти и газа ⁽¹⁾ (млн. долл. США)	1 636	1 444	4 678	3 185
Операционные затраты по добыче нефти и газа (млн. долл. США)	596	719	1 741	1 762
Добыча нефти (млн. баррелей)	177,68	195,43	529,64	514,70
Добыча нефти и газа (млн. баррелей нефтяного эквивалента)	193,13	218,37	579,03	583,00

(1) Капитальные затраты не включают затраты на покупку лицензий.

Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2008	2007	2008	2007
	млн. долл. США, за исключением %			
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 413	489	13 791	13 088
Капитальные затраты ⁽¹⁾	(2 179)	(2 250)	(6 426)	(4 538)
Свободный денежный поток	2 234	(1 761)	7 365	8 550
Покупка лицензий	-	(47)	(47)	(52)
Полученные средства от банкротства ЮКОСа	-	-	-	(9 316)
Скорректированный свободный денежный поток	2 234	(1 808)	7 318	(818)

(1) Капитальные затраты не включают затраты на покупку лицензий.

Расчет маржи EBITDA*

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2008	2007	2008	2007
	млн. долл. США, за исключением %			
Чистая прибыль (до доли меньшинства)	3 487	1 902	10 401	9 925
Налог на прибыль на прибыль	1 056	574	3 362	3 195
Прочие (доходы)/ расходы	(297)	(627)	132	(6 560)
Операционная прибыль	4 246	3 103	13 895	6 560
Пени, начисленные по налоговой задолженности, сформировавшейся в ОАО «Юганскнефтегаз» в 1999-2004 годах	-	31	-	373
Прирост обязательства, связанных с выбытием активов	29	19	100	42
Износ, истощение и амортизация	1 051	901	3 081	2 424
Скорректированная EBITDA	5 326	4 054	17 076	9 399
Выручка от реализации	20 690	13 742	58 192	32 747
Скорректированная маржа EBITDA	25,7%	29,5%	29,3%	28,7%

*В 2007 году EBITDA скорректирована на пени, начисленные по налоговой задолженности, сформировавшейся в ОАО «Юганскнефтегаз»

Расчет маржи скорректированной чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2008	2007	2008	2007
	млн. долл. США, за исключением %			
Чистая прибыль	3 469	1 890	10 345	9 910
Пени, начисленные по налоговой задолженности, сформировавшейся в ОАО «Юганскнефтегаз» в 1999-2004 годах	-	38	-	437
Доход от конкурсного производства ОАО "НК "ЮКОС".	-	-	-	(7 920)
Налог на прибыль от банкротства ЮКОСа	-	-	-	1 901
Скорректированная чистая прибыль	3 469	1 928	10 345	4 328
Выручка от реализации	20 690	13 742	58 192	32 747
Маржа чистой прибыли	16,8%	14,0%	17,8%	13,2%

Расчет коэффициента ликвидности

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2008	2007
	Мли. долл. США, за исключением коэффициента	
Оборотные активы	13 753	18 819
Краткосрочные обязательства	15 344	32 862
Коэффициент ликвидности	0,90	0,57