



**РОСНЕФТЬ**

НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ И  
31 МАРТА 2010 ГОДА И ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАВЕРШИВШИХСЯ  
30 ИЮНЯ 2010 И 2009 ГОДОВ**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 30 июня 2010 года и 2009 года (далее – **Промежуточная консолидированная финансовая отчетность**). Термины **«Роснефть»**, **«Компания»** и **«Группа»** в различных формах означают ОАО «НК «Роснефть» и ее дочерние и зависимые общества. Финансовое состояние и результаты деятельности, анализируемые в данном документе, представлены консолидировано по ОАО «НК «Роснефть» и ее дочерним и зависимым обществам. Данный отчет содержит заявления прогнозного характера, которые связаны с рисками и неопределенностью. Фактические результаты деятельности ОАО «НК «Роснефть» могут существенно отличаться от результатов, представленных в прогнозных заявлениях, в результате влияния различных факторов.

Представленные запасы нефти и газа включают пропорциональную долю запасов зависимых и совместных предприятий и 100% долю запасов консолидируемых компаний. Если не указано иное, добыча нефти и газа представлена как 100% доля консолидируемых компаний и пропорциональная доля совместных предприятий. Добыча нефти и газа включают долю зависимых компаний, только если это указано отдельно.

Все суммы в долларах США указаны в миллионах, за исключением особо оговоренных случаев. Цифры округлены, однако изменения в процентах посчитаны с использованием фактических показателей.

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

## Обзор

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

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

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

Добыча нефти Компании, включая долю зависимых компаний, составляет 2,32 млн. барр. в сутки (в среднем, во втором квартале 2010 года), добыча природного и попутного газа Компании, составляет более 2,96 млрд. куб. м за квартал (во втором квартале 2010 года).

Роснефть перерабатывает часть объема добытой нефти на семи нефтеперерабатывающих предприятиях с общей проектной мощностью 1,1 млн. барр. в сутки. Общий объем переработки нефтеперерабатывающих предприятий Компании составил 1,0 млн. барр. в сутки (в среднем, в первом полугодии 2010 г.), что составляет 43% общего объема добычи Компании. Оставшийся объем добытой нефти направляется, в основном, на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ.

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

### Финансовые и операционные показатели

	За 3 месяца, закончившихся		%	За 6 месяцев, закончившихся		%
	30 июня 2010	31 марта 2010		30 июня 2010	30 июня 2009	
Выручка (млн. долл.)	15 431	14 761	4,5%	30 192	19 211	57,2%
ЕБИТДА (млн. долл.)	4 745	4 443	6,8%	9 188	5 892	55,9%
Скорректированная чистая прибыль (млн. долл.) <sup>1</sup>	2 513	2 447	2,7%	4 960	3 617	37,1%
Добыча нефти (тыс. барр. в сутки)	2 315	2 288	1,2%	2 301	2 118	8,6%
Добыча газа (млрд. куб. м)	2,96	3,27	(9,5)%	6,23	6,28	(0,8)%
Добыча углеводородов (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	2 506	2 501	0,2%	2 504	2 322	7,8%
Производство нефтепродуктов (млн. тонн)	11,16	12,06	(7,5)%	23,22	23,25	(0,1)%

### Основные факторы, влияющие на результаты операционной деятельности

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

<sup>1</sup> Чистая прибыль за 3 месяца, закончившихся 30 июня 2010 г. и 31 марта 2010 г. была скорректирована на сумму операций по сделкам SWAP на сумму 37 млн. долл. США и 16 млн. долл. США соответственно. В первом полугодии 2010 и 2009 гг. чистая прибыль, скорректированная на сумму операций по сделкам SWAP, составила 53 млн. долл. США и (55) млн. долл. США, соответственно.

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

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

### **Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ**

Мировые цены на нефть подвержены серьезным колебаниям, которые обусловлены балансом спроса и предложения нефти в мире. Сырая нефть Роснефти, продаваемая на экспорт, смешивается в системе нефтепроводов Транснефти с нефтью разного качества от других производителей. Торговля образующей смесью «Юралс» ведется со скидкой к марке «Брент».

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

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<b>30 июня 2010</b>	<b>31 марта 2010</b>		<b>30 июня 2010</b>	<b>30 июня 2009</b>	
<b>Мировой рынок</b>	<i>(долл. США за баррель)</i>			<i>(долл. США за баррель)</i>		
Нефть "Brent"	78,30	76,24	2,7%	77,27	51,60	49,7%
Нефть "Urals" (средняя Med и NWE)	76,92	75,26	2,2%	76,09	50,88	49,5%
Нефть "Urals" (FOB Приморск)	75,31	73,37	2,6%	74,34	49,33	50,7%
Нефть "Urals" (FOB Новороссийск)	75,05	73,48	2,1%	74,27	49,41	50,3%
Нефть Персидского залива (средняя "Дубай" и "Оман")	78,21	76,02	2,9%	77,11	51,80	48,9%
	<i>(долл. США за тонну)</i>			<i>(долл. США за тонну)</i>		
Naphtha (cp. FOB/CIF Med)	679,09	691,99	(1,9)%	685,54	423,99	61,7%
Naphtha (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	690,44	706,81	(2,3)%	698,63	434,65	60,7%
Naphtha (CFR Japan)	709,75	716,63	(1,0)%	713,19	462,18	54,3%
Fuel oil 3.5%, (cp. FOB/CIF Med)	437,14	440,65	(0,8)%	438,89	277,02	58,4%
Fuel oil 3.5% (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	432,77	441,43	(2,0)%	437,10	273,48	59,8%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	464,31	473,31	(1,9)%	468,81	299,95	56,3%
Gasoil 0.1% (cp. FOB/CIF Med)	671,72	632,78	6,2%	652,25	456,67	42,8%
Gasoil 0.1% (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	670,79	632,69	6,0%	651,74	453,05	43,9%
Gasoil 0.5% (FOB Singapore)	664,62	629,87	5,5%	647,25	443,35	46,0%
<b>Российский рынок (цена с акцизами, без НДС)</b>	<i>(долл. США за тонну)</i>			<i>(долл. США за тонну)</i>		
Нефть	210,57	210,74	(0,1)%	210,66	142,14	48,2%
Мазут	254,00	238,20	6,6%	246,10	151,95	62,0%
Дизельное топливо (летний gasoil)	472,05	435,27	8,4%	453,66	372,57	21,8%
Дизельное топливо (зимний gasoil)	493,04	532,01	(7,3)%	512,52	429,83	19,2%
Высокооктановый бензин	694,88	635,03	9,4%	664,95	459,99	44,6%
Низкооктановый бензин	575,78	538,65	6,9%	557,22	388,80	43,3%

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

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

Средняя цена реализации газа, поставляемого НК «Роснефть», составляла 1 250 руб. (без НДС) (41,35 долл. США)/тыс. куб. м. и 1 279 руб. (42,80 долл. США)/тыс. куб. м. во втором и в первом квартале 2010 года, соответственно. Средняя цена реализации газа, поставляемого НК «Роснефть», составляла 1 266 руб. (42,12 долл. США)/тыс. куб. м. и 1 025 руб. (30,99 долл. США)/тыс. куб. м. за шесть месяцев 2010 и 2009 года, соответственно.

### **Изменение курса доллара США по отношению к рублю и темпы инфляции**

Изменение курса доллара США к рублю и темпы инфляции в Российской Федерации оказывают существенное влияние на результаты деятельности Компании в связи с тем, что значительная часть выручки от продажи нефти и нефтепродуктов выражена в долларах США, в то время, как большая часть расходов выражена в российских рублях. Обесценение рубля в реальном выражении оказывает позитивное влияние на операционную прибыль Компании, укрепление рубля приводит к противоположному эффекту.

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>	
	<b>30 июня 2010</b>	<b>31 марта 2010</b>	<b>30 июня 2010</b>	<b>30 июня 2009</b>
Рублевая инфляция (ИПЦ) за указанные периоды	1,2%	3,2%	4,4%	7,4%
Обратное изменение среднего курса (руб./долл.) к пред. периоду	(1,2)%	(1,4)%	10,0%	(27,6)%
Курс рубля к доллару США на конец периода	31,20	29,36	31,20	31,29
Средний курс рубля к доллару за период	30,24	29,89	30,07	33,07
Реальное укрепление / (обесценение) рубля к доллару США <sup>(1)</sup>	(4,7)%	6,3%	1,2%	(16,1)%

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

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

### **Налогообложение**

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<b>30 июня 2010</b>	<b>31 марта 2010</b>		<b>30 июня 2010</b>	<b>30 июня 2009</b>	
<b>НДПИ</b>						
Нефть (руб. за тонну)	2 979	2 877	3,5%	2 928	1 873	56,3%
Газ (руб. за тыс. куб. м.)	147	147	-	147	147	-
Попутный газ (руб. за тыс. куб. м.)	0	0	-	0	0	-
<b>Экспортная пошлина</b>						
Нефть (долл. США за тонну)	281,66	263,77	6,8%	272,72	122,63	122,4%
Легкие и средние дистилляты (долл. США за тонну)	202,10	190,03	6,4%	196,07	94,93	106,5%
Жидкое топливо (топочный мазут) (долл. США за тонну)	108,87	102,37	6,3%	105,62	51,13	106,6%
<b>Акцизы</b>						
Высокооктановый бензин (руб. за тонну)	3 992	3 992	-	3 992	3 629	10,0%
Низкооктановый бензин (руб. за тонну)	2 923	2 923	-	2 923	2 657	10,0%
Нафта (руб. за тонну)	4 290	4 290	-	4 290	3 900	10,0%
Дизель (руб. за тонну)	1 188	1 188	-	1 188	1 080	10,0%
Масла (руб. за тонну)	3 246	3 246	-	3 246	2 951	10,0%

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение %
	30 июня 2010	31 марта 2010		30 июня 2010	30 июня 2009	
	<b>НДПИ</b>					
Нефть (долл. США за тонну)	98,50	96,25	2,3%	97,38	56,64	71,9%
Газ (долл. США за тыс. куб. м.)	4,86	4,92	(1,2)%	4,89	4,45	9,9%
<b>Акцизы</b>						
Высокооктановый бензин (долл. США за тонну)	132,01	133,56	(1,2)%	132,76	109,73	21,0%
Низкооктановый бензин (долл. США за тонну)	96,67	97,79	(1,2)%	97,21	80,34	21,0%
Нафта (долл. США за тонну)	141,87	143,53	(1,2)%	142,67	117,93	21,0%
Дизель (долл. США за тонну)	39,29	39,75	(1,2)%	39,51	32,66	21,0%
Масла (долл. США за тонну)	107,34	108,60	(1,2)%	107,95	89,23	21,0%

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение %
	30 июня 2010	31 марта 2010		30 июня 2010	30 июня 2009	
	НДПИ (долл. за барр.)	13,47	13,16	2,3%	13,31	7,74
Экспортная пошлина на нефть (долл. за барр.)	38,51	36,06	6,8%	37,28	16,76	122,4%

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

	За 3 месяца, закончившихся				За 6 месяцев, закончившихся			
	30 июня 2010		31 марта 2010		30 июня 2010		30 июня 2009	
	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке
<b>Итого выручка</b>	<b>15 431</b>	<b>100,0%</b>	<b>14 761</b>	<b>100,0%</b>	<b>30 192</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 211</b>	<b>100,0%</b>
Таможенная пошлина (на нефть)	3 148	20,4%	3 015	20,4%	6 163	20,4%	3 057	15,9%
Таможенная пошлина (на нефтепродукты)	907	5,9%	969	6,6%	1 876	6,2%	976	5,1%
НДПИ	2 192	14,2%	2 128	14,4%	4 320	14,3%	2 494	13,0%
Акцизы	283	1,8%	251	1,7%	534	1,7%	417	2,2%
Прочие налоги (вкл. налог на имущество)	211	1,4%	203	1,4%	414	1,4%	368	1,9%
Налог на прибыль	763	4,9%	653	4,4%	1 416	4,7%	523	2,7%
<b>Итого налоги</b>	<b>7 504</b>	<b>48,6%</b>	<b>7 219</b>	<b>48,9%</b>	<b>14 723</b>	<b>48,7%</b>	<b>7 835</b>	<b>40,8%</b>

На платежи по НДПИ и экспортным пошлинам приходилось приблизительно 40,5% и 41,4% всего объема выручки за второй и первый кварталы 2010 г., соответственно. За шесть месяцев 2010 и 2009 года на платежи по НДПИ и экспортным пошлинам приходилось, соответственно, приблизительно 40,9% и 34,0% всего объема выручки.

#### **Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)**

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

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

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

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

- нулевая ставка применяется для сверхвязкой нефти;

- нулевая ставка применяется для первых лет добычи или до достижения определенного уровня накопленной добычи (в зависимости от того, что наступит раньше) на месторождениях, расположенных в Якутии, Иркутской области, Красноярском крае, Ненецком автономном округе, на полуострове Ямал, в Азовском и Каспийском морях, на шельфе севернее Северного полярного круга (точное количество лет и максимальный уровень накопленной добычи, для которых применяется нулевая ставка, зависит от региона, в котором расположено месторождение).

Ряд месторождений Роснефти имеет степень выработанности запасов более 80%, что позволяет снизить налоговую нагрузку на Компанию благодаря применению пониженной ставки НДС.

Часть запасов Компании расположена на территории Иркутской области и Красноярского края, для которых предусмотрено применение нулевой ставки НДС для первых 25 млн. т. добычи на месторождении или в течение 10 лет для лицензии с правом разведки и добычи и 15 лет для лицензии с правом геологического изучения (поиска, разведки) и добычи.

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

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

### **Экспортная пошлина на нефть**

Ставка экспортной пошлины привязана к средней цене на сырую нефть марки «Юралс» на мировых рынках нефтяного сырья в долл. США за баррель (в пересчете на доллары США за тонну).

В таблице рассмотрен порядок расчета экспортной пошлины на нефть:

<b>Цена «Юралс» (долл./тонна)</b>	<b>Экспортная пошлина (долл./тонна)</b>
До 109,5 (включительно) (15 долл. США/баррель)	Пошлина не взимается
Свыше 109,5-146 (146 включительно) (15-20 долл. США/баррель)	35% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 109,5 долларов
Свыше 146-182,5 (20-25 долл. США/баррель)	12,78 долларов за тонну плюс 45% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 146 долларов
Свыше 182,5 (25 долл. США/баррель)	29,2 долларов за тонну плюс 65% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 182,5 долларов

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

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

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

В июле 2010 года стандартная ставка экспортных пошлин составляет 34,1 долл. США, в то время как ставка для месторождений Восточной Сибири - 69,9 долл. США за тонну (9,6 долл. США за баррель).

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

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

### ***Экспортная пошлина на нефтепродукты***

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

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

### ***Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий***

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

Федеральная служба по тарифам («ФСТ») - государственный орган, регулирующий естественные монополии, устанавливает величину базового тарифа Транснефти и Транснефтепродукта на территории Российской Федерации по транспортировке сырой нефти и нефтепродуктов, соответственно, через трубопроводы, который включает в себя тарифы по перекачке, перевалке, сливу/наливу, приему/сдаче нефти и диспетчеризации в системе магистральных нефтепроводов и др. Индексация тарифов для железнодорожных перевозок также устанавливается ФСТ России. Тариф устанавливается в Российских рублях и не привязан к валютному курсу.

Естественные монополии устанавливают тарифы для каждого отдельного направления трубопроводной сети в зависимости от длины указанных участков, направления транспортировки и прочих факторов. Тарифы для железнодорожной перевозки зависят от веса и вида груза и расстояния транспортировки. Последние увеличения в тарифах имели место в середине 2009 года и 1 января 2010 года. В таблице ниже указаны средние тарифные ставки, действующие на основных направлениях транспортировки.

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2010 (Руб./т)	31 марта 2010 (Руб./т)	Изменение (%)	30 июня 2010 (Руб./т)	30 июня 2009 (Руб./т)	Изменение (%)
<b>НЕФТЬ</b>						
<b>Транспортировка на внутреннем рынке</b>						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – НПЗ Самарской группы	633,42	633,42	0,0%	633,42	517,91	22,3%
Самаранефтегаз – НПЗ Самарской группы	40,47	40,47	0,0%	40,47	34,27	18,1%
Юганскнефтегаз – Ангарская НХК	1 062,89	1 062,89	0,0%	1 062,89	879,52	20,8%
Томскнефть – Ачинский НПЗ	290,78	290,78	0,0%	290,78	239,44	21,4%
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Комсомольский НПЗ	3 591,07	3 579,97	0,3%	3 585,52	2 933,17	22,2%
<b>Экспорт</b>						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – Порт Приморск	1 145,55	1 145,55	0,0%	1 145,55	951,95	20,3%
Юганскнефтегаз – Порт Новороссийск	1 278,53	1 278,53	0,0%	1 278,53	1 074,53	19,0%
Ванкор (Пурпе) – Приморск	1 436,30	1 436,30	0,0%	1 436,30	-	-
Ванкор (Пурпе) – Козьмино	1 598,00	1 598,00	0,0%	1 598,00	-	-
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Китай (поставка через Мегет)	2 856,77	2 852,27	0,2%	2 854,54	2 470,13	15,6%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)</b>						
<b>Дизельное топливо</b>						
НПЗ Самарской группы – Порт Вентспилс	1 582,00	1 555,55	1,7%	1 568,82	1 447,99	8,3%
Ангарская НХК – Порт Находка	3 615,65	3 615,65	0,0%	3 615,65	3 118,35	15,9%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1 419,03	1 419,03	0,0%	1 419,03	1 222,26	16,1%
Ачинский НПЗ – Туапсе	4 069,43	4 069,43	0,0%	4 069,43	3 509,90	15,9%
<b>Мазут</b>						
НПЗ Самарской группы – Одесса	2 569,51	2 560,16	0,4%	2 564,86	2 304,34	11,3%
Ангарская НХК – Порт Находка	3 670,78	3 670,78	0,0%	3 670,78	3 165,41	16,0%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1 374,87	1 374,87	0,0%	1 374,87	1 185,58	16,0%
Ачинский НПЗ – Порт Находка	4 528,16	4 528,16	0,0%	4 528,16	3 904,77	16,0%
<b>Нафта</b>						
НПЗ Самарской группы – Туапсе	1 740,94	1 740,94	0,0%	1 740,94	1 499,49	16,1%
Ачинский НПЗ – Туапсе	3 995,98	3 995,98	0,0%	3 995,98	3 446,68	15,9%
Ангарская НХК – Порт Находка	3 512,37	3 512,37	0,0%	3 512,37	3 029,27	15,9%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1 393,50	1 393,50	0,0%	1 393,50	1 200,03	16,1%

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

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2010	31 марта 2010	Изменение	30 июня 2010	30 июня 2009	Изменение
	(долл. США/т)	(долл. США/т)	(%)	(долл. США/т)	(долл. США/т)	(%)
<b>НЕФТЬ</b>						
<b>Транспортировка на внутреннем рынке</b>						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – НПЗ Самарской группы	20,94	21,19	(1,2)%	21,07	15,66	34,5%
Самаранефтегаз – НПЗ Самарской группы	1,34	1,35	(0,7)%	1,35	1,04	29,8%
Юганскнефтегаз – Ангарская НХК	35,14	35,56	(1,2)%	35,35	26,60	32,9%
Томскнефть – Ачинский НПЗ	9,61	9,73	(1,2)%	9,67	7,24	33,6%
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Комсомольский НПЗ	118,74	119,77	(0,9)%	119,25	88,70	34,4%
<b>Экспорт</b>						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – Порт Приморск	37,88	38,33	(1,2)%	38,10	28,79	32,3%
Юганскнефтегаз – Порт Новороссийск	42,28	42,77	(1,1)%	42,52	32,49	30,9%
Ванкор (Пурпе) - Приморск	47,49	48,05	(1,2)%	47,77	-	-
Ванкор (Пурпе) - Козьмино	52,84	53,46	(1,2)%	53,15	-	-
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Китай (поставка через Мегет)	94,46	95,42	(1,0)%	94,94	74,70	27,1%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)</b>						
<b>Дизельное топливо</b>						
НПЗ Самарской группы – Порт Вентспилс	52,31	52,04	0,5%	52,18	43,79	19,2%
Ангарская НХК – Порт Находка	119,55	120,96	(1,2)%	120,25	94,30	27,5%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	46,92	47,47	(1,2)%	47,19	36,96	27,7%
Ачинский НПЗ – Туапсе	134,56	136,15	(1,2)%	135,34	106,14	27,5%
<b>Мазут</b>						
НПЗ Самарской группы – Одесса	84,96	85,65	(0,8)%	85,30	69,69	22,4%
Ангарская НХК – Порт Находка	121,38	122,81	(1,2)%	122,08	95,72	27,5%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	45,46	46,00	(1,2)%	45,73	35,85	27,6%
Ачинский НПЗ – Порт Находка	149,73	151,49	(1,2)%	150,60	118,08	27,5%
<b>Нафта</b>						
НПЗ Самарской группы – Туапсе	57,57	58,24	(1,2)%	57,90	45,35	27,7%
Ачинский НПЗ – Туапсе	132,13	133,69	(1,2)%	132,90	104,23	27,5%
Ангарская НХК – Порт Находка	116,14	117,51	(1,2)%	116,82	91,61	27,5%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	46,08	46,62	(1,2)%	46,35	36,29	27,7%

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

## Добыча нефти

Роснефть осуществляет добычу нефти силами двенадцати предприятий, осуществляющих добычу нефти в Западной Сибири, Восточной Сибири, Тимано-Печоре, Центральной России, в южной части Европейской части России и на Дальнем Востоке. Компания также имеет 20% долю в проекте Сахалин-1, консолидируемую в отчетность Роснефти по пропорциональному методу. Дополнительно Роснефть осуществляет добычу нефти и газа силами четырех добывающих совместных предприятий, учитываемых по методу участия в капитале.

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти Компании:

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2010	31 марта 2010	Изменение	30 июня 2010	30 июня 2009	Изменение
	(млн баррелей)		(%)	(млн баррелей)		(%)
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	119,47	117,45	1,7%	236,92	240,62	(1,5)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	18,69	18,48	1,1%	37,17	36,22	2,6%
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	13,26	13,00	2,0%	26,26	28,63	(8,3)%
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	23,74	20,87	13,8%	44,61	0,45	9813,3%
Северная нефть (Тимано-Печора)	7,54	7,84	(3,8)%	15,38	17,98	(14,5)%
Сахалин-1 (Дальний Восток) (исключая роялти и долю государства)	2,16	2,35	(8,1)%	4,51	5,16	(12,6)%
Прочие	8,79	9,31	(5,6)%	18,10	20,50	(11,7)%
<b>Итого добыча нефти дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями</b>	<b>193,65</b>	<b>189,30</b>	<b>2,3%</b>	<b>382,95</b>	<b>349,56</b>	<b>9,6%</b>
Томскнефть (Западная Сибирь)	9,33	9,29	0,4%	18,62	20,02	(7,0)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,78	5,68	1,8%	11,46	11,40	0,5%
Полярное Сияние (Тимано-Печора)	0,66	0,68	(2,9)%	1,34	1,71	(21,6)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	1,21	0,93	30,1%	2,14	0,74	189,2%
<b>Итого доля в добыче зависимых предприятий</b>	<b>16,98</b>	<b>16,58</b>	<b>2,4%</b>	<b>33,56</b>	<b>33,87</b>	<b>(0,9)%</b>
<b>Итого добыча нефти</b>	<b>210,63</b>	<b>205,88</b>	<b>2,3%</b>	<b>416,51</b>	<b>383,43</b>	<b>8,6%</b>
<b>Среднесуточная добыча нефти (тыс. барр. в сутки)</b>	<b>2 315</b>	<b>2 288</b>	<b>1,2%</b>	<b>2 301</b>	<b>2 118</b>	<b>8,6%</b>

Во втором квартале 2010 года среднесуточная добыча нефти Компании увеличилась на 1,2% по сравнению с первым кварталом 2010 года, достигнув 2 315 тыс. баррелей в сутки. Рост был главным образом обусловлен наращиванием промышленной добычи на Ванкорском месторождении, на котором среднесуточная добыча увеличилась на 29 тыс. баррелей в сутки по сравнению с первым кварталом 2010 года. Среднесуточная добыча нефти Ванкорнефти составила в среднем 259 тыс. барр. в сутки, 260 тыс. барр. в сутки и 264 тыс. барр. в сутки в апреле, мае и июне 2010 года, соответственно.

Другими факторами роста добычи стали Верхнечонскнефтегаз, Пурнефтегаз, Юганскнефтегаз, Самаранефтегаз и Удмуртнефть. Во втором квартале 2010 года добыча на Верхнечонском месторождении в Восточной Сибири, которое было введено в эксплуатацию в 2008 году, превысила плановый уровень на 15% вследствие превышения ожидаемых дебитов скважин. Тенденция к снижению среднесуточной добычи нефти в Юганскнефтегазе была переломлена во втором квартале 2010 года в результате превышения ожидаемых дебитов новых скважин, большего количества пробуренных скважин в рамках запланированного бюджета и вследствие более эффективных геолого-технических мероприятий. Рост добычи нефти в Пурнефтегазе во втором квартале последовал за соответствующим снижением в начале года из-за экстремально низких температур. Самаранефтегаз и Удмуртнефть продемонстрировали увеличение добычи, несмотря на высокий уровень истощенности запасов, вследствие эффективного расположения новых скважин и применения продвинутых методов увеличения нефтеотдачи.

За шесть месяцев 2010 года среднесуточная добыча нефти Компании увеличилась на 8,6% по сравнению с аналогичным периодом 2009 года, достигнув 2 301 тыс. баррелей в сутки. Рост был главным образом обусловлен началом промышленной добычи на Ванкорском месторождении в июле 2009 года, а также наращиванием добычи на месторождениях Верхнечонскнефтегаза и Самаранефтегаза.

## Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи газа Компании\*:

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2010	31 марта 2010	Изменение	30 июня 2010	30 июня 2009	Изменение
	(млрд куб. м)		(%)	(млрд куб. м)		(%)
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	0,89	0,93	(4,3)%	1,82	1,89	(3,7)%
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	0,61	0,70	(12,9)%	1,31	1,16	12,9%
Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,65	0,73	(11,0)%	1,38	1,53	(9,8)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,11	0,10	10,0%	0,21	0,19	10,5%
Северная нефть (Тимано-Печора)	0,07	0,07	-	0,14	0,15	(6,7)%
Сахалин-1 (исключая роялти и долю государства)	0,08	0,10	(20,0)%	0,18	0,13	38,5%
Прочие	0,39	0,46	(15,2)%	0,85	0,82	3,7%
<b>Итого добыча газа подразделениями, дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами</b>	<b>2,80</b>	<b>3,09</b>	<b>(9,4)%</b>	<b>5,89</b>	<b>5,87</b>	<b>0,3%</b>
Томскнефть (после продажи в 2007 году) (Западная Сибирь)	0,15	0,16	(6,3)%	0,31	0,39	(20,5)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	0,01	0,01	-	0,02	0,01	25,8%
Полярное Сияние (Тимано-Печора)	0,00	0,01	(15,2)%	0,01	0,01	-
<b>Итого доля в добыче зависимых обществ</b>	<b>0,16</b>	<b>0,18</b>	<b>(11,1)%</b>	<b>0,34</b>	<b>0,41</b>	<b>(17,1)%</b>
<b>Итого добыча газа</b>	<b>2,96</b>	<b>3,27</b>	<b>(9,5)%</b>	<b>6,23</b>	<b>6,28</b>	<b>(0,8)%</b>
Природный газ	1,11	1,26	(11,9)%	2,37	2,53	(6,3)%
Попутный газ	1,85	2,01	(8,0)%	3,86	3,75	2,9%

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

Во втором квартале 2010 года Роснефть снизила добычу природного и попутного газа на 9,5% до 2,96 млрд. куб. м. по сравнению с первым кварталом 2010 года. Снижение было связано с сезонными колебаниями спроса, а также с плановыми ремонтами на ряде ГПЗ ОАО «Сибур Холдинг».

За шесть месяцев 2010 года добыча природного и попутного газа снизилась на 0,8% по сравнению с шестью месяцами 2009 года. Основными сдерживающими факторами роста стали необходимый ремонт на КС «Лугенецкая» в Томскнефти в первом полугодии 2010 года, снижение объема потребления газа потребителями ООО «РН-Краснодарнефтегаз», снижение объема добычи нефти ООО «РН-Пурнефтегаз», что было частично скомпенсировано ростом добычи по Юганскнефтегазу и Самаранефтегазу и внедрением программы утилизации попутного газа.

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

## Производство нефтепродуктов

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

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

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2010	31 марта 2010	Изменение	30 июня 2010	30 июня 2009	Изменение
	(млн т.)	(млн т.)	(%)	(млн т.)	(млн т.)	(%)
<b>Переработка сырой нефти на заводах Компании</b>	<b>11,71</b>	<b>12,76</b>	<b>(8,2)%</b>	<b>24,47</b>	<b>24,56</b>	<b>(0,4)%</b>
<b>Выпуск нефтепродуктов:</b>						
Высокооктановый автобензин	1,06	1,23	(13,8)%	2,29	2,33	(1,7)%
Низкооктановый автобензин	0,39	0,39	-	0,78	0,69	13,0%
Нафта	0,79	0,81	(2,5)%	1,60	1,80	(11,1)%
Дизельное топливо	3,91	4,22	(7,3)%	8,13	8,40	(3,2)%
Мазут	3,96	4,55	(13,0)%	8,51	8,10	5,1%
Керосин	0,28	0,22	27,3%	0,50	0,53	(5,7)%
Нефтехимическая продукция	0,14	0,14	-	0,28	0,22	27,3%
Прочие	0,63	0,50	26,0%	1,13	1,18	(4,2)%
<b>Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Компании</b>	<b>11,16</b>	<b>12,06</b>	<b>(7,5)%</b>	<b>23,22</b>	<b>23,25</b>	<b>(0,1)%</b>

Во втором квартале 2010 года объем переработки нефти на заводах Компании снизился на 8,2% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Снижение было связано с запланированным на теплый сезон ремонтом части основных технологических установок Туапсинского, Новокуйбышевского, Куйбышевского и Ачинского НПЗ во втором квартале 2010 года, в результате которого структура выпуска изменилась в соответствии с таблицей выше. Увеличение выпуска керосина произошло вследствие восстановления спроса на данный нефтепродукт на внутреннем рынке и сезонного снижения спроса на зимние виды топлива.

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

## Результаты деятельности

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 6 месяцев, закончившихся				
	30 июня 2010		31 марта 2010		Измене- ние %	30 июня 2010		30 июня 2009		Измене- ние %
	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки		% от итого выручки	% от итого выручки			
	(млн. долл. США, за исключением %)									
<b>Выручка от реализации</b>										
Реализация нефти и газа	8 604	55,8%	8 047	54,5%	6,9%	16 651	55,1%	9 884	51,4%	68,5%
Реализация нефтепродуктов и продукции нефтехимии	6 454	41,8%	6 310	42,8%	2,3%	12 764	42,3%	8 753	45,6%	45,8%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	373	2,4%	404	2,7%	(7,7)%	777	2,6%	574	3,0%	35,4%
<b>Итого выручка</b>	<b>15 431</b>	<b>100,0%</b>	<b>14 761</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,5%</b>	<b>30 192</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 211</b>	<b>100,0%</b>	<b>57,2%</b>
<b>Затраты и расходы</b>										
Производственные и операционные расходы	1 119	7,3%	1 064	7,2%	5,2%	2 183	7,2%	1 847	9,6%	18,2%
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов	634	4,1%	496	3,3%	27,8%	1 130	3,7%	784	4,1%	44,1%
Общехозяйственные и административные расходы	359	2,3%	370	2,5%	(3,0)%	729	2,4%	676	3,5%	7,8%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 752	11,4%	1 764	12,0%	(0,7)%	3 516	11,6%	2 503	13,0%	40,5%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	81	0,5%	58	0,4%	39,7%	139	0,5%	197	1,0%	(29,4)%
Износ, истощение и амортизация	1 348	8,7%	1 272	8,6%	5,9%	2 620	8,7%	1 992	10,4%	31,5%
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	29	0,2%	25	0,2%	16,0%	54	0,3%	41	0,2%	31,7%
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 686	17,4%	2 582	17,5%	4,0%	5 268	17,4%	3 279	17,1%	60,7%
Экспортная пошлина	4 055	26,3%	3 984	27,0%	1,8%	8 039	26,6%	4 033	21,0%	99,3%
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>12 063</b>	<b>78,2%</b>	<b>11 615</b>	<b>78,7%</b>	<b>3,9%</b>	<b>23 678</b>	<b>78,4%</b>	<b>15 352</b>	<b>79,9%</b>	<b>54,2%</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>3 368</b>	<b>21,8%</b>	<b>3 146</b>	<b>21,3%</b>	<b>7,1%</b>	<b>6 514</b>	<b>21,6%</b>	<b>3 859</b>	<b>20,1%</b>	<b>68,8%</b>
<b>Прочие (расходы)/доходы</b>										
Проценты к получению	124	0,8%	125	0,8%	(0,8)%	249	0,8%	188	1,0%	32,4%
Проценты к уплате	(180)	(1,2)%	(162)	(1,1)%	11,1%	(342)	(1,1)%	(239)	(1,2)%	43,1%
Убыток от реализации и выбытия основных средств	(25)	(0,2)%	(30)	(0,2)%	(16,7)%	(55)	(0,2)%	(50)	(0,3)%	10,0%
Прибыль от реализации доли инвестиций	8	0,1%	10	0,1%	(20,0)%	18	0,1%	18	0,1%	0,0%
Доля в прибылях зависимых предприятий	36	0,2%	32	0,2%	12,5%	68	0,3%	16	0,1%	325,0%
Дивиденды и (убытки) от совместной деятельности	(6)	0,0%	0	0,0%	0,0%	(6)	0,0%	(6)	(0,0)%	0,0%
Прочие (расходы)/расходы, нетто	(21)	(0,1)%	29	0,2%	(172,4)%	8	0,0%	8	0,0%	0,0%
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	15	0,1%	(5)	0,0%	(400,0)%	10	0,0%	407	2,1%	(97,5)%
<b>Итого прочие (расходы)/доходы</b>	<b>(49)</b>	<b>(0,3)%</b>	<b>(1)</b>	<b>0,0%</b>	<b>4 800%</b>	<b>(50)</b>	<b>(0,1)%</b>	<b>342</b>	<b>1,8%</b>	<b>(114,6)%</b>
<b>Прибыль до налогообложения и доли прочих акционеров</b>	<b>3 319</b>	<b>21,5%</b>	<b>3 145</b>	<b>21,3%</b>	<b>5,5%</b>	<b>6 464</b>	<b>21,4%</b>	<b>4 201</b>	<b>21,9%</b>	<b>53,9%</b>
Налог на прибыль	(763)	(4,9)%	(653)	(4,4)%	16,8%	(1 416)	(4,7)%	(523)	(2,7)%	170,7%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2 556</b>	<b>16,6%</b>	<b>2 492</b>	<b>16,9%</b>	<b>2,6%</b>	<b>5 048</b>	<b>16,7%</b>	<b>3 678</b>	<b>19,1%</b>	<b>37,2%</b>
Минус:										
чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемым долям	(80)	(0,6)%	(61)	(0,4)%	31,1%	(141)	(0,4)%	(6)	(0,0)%	2 250,0%
<b>Чистая прибыль, относящаяся к Роснефти</b>	<b>2 476</b>	<b>16,0%</b>	<b>2 431</b>	<b>16,5%</b>	<b>1,9%</b>	<b>4 907</b>	<b>16,3%</b>	<b>3 672</b>	<b>19,1%</b>	<b>33,6%</b>
Прочая совокупная прибыль/(убыток)	(7)	0,0%	7	0,0%	(200,0)%	-	0,0%	6	0,0%	(100,0)%
<b>Совокупный доход</b>	<b>2 469</b>	<b>16,0%</b>	<b>2 438</b>	<b>16,5%</b>	<b>1,3%</b>	<b>4 907</b>	<b>16,3%</b>	<b>3 678</b>	<b>19,1%</b>	<b>33,4%</b>

## Выручка от реализации

Во втором квартале 2010 года выручка от реализации составила 15 431 млн долл. США, увеличившись на 4,5% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Рост выручки был обусловлен увеличением объемов реализации нефти и ростом средних цен.

Рост выручки за шесть месяцев 2010 года по сравнению с шестью месяцами 2009 года составил 57,2%, что было вызвано сильным ростом цен на нефть и нефтепродукты. Так, например, цена на нефть "Urals" выросла на 49,5%, а цена на мазут выросла на 62,0%.

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 6 месяцев, закончившихся				
	30 июня 2010		31 марта 2010		Измене- ние %	30 июня 2010		30 июня 2009		Измене- ние %
	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки	% от итого выручки		% от итого выручки	% от итого выручки			
(млн долл. США, за исключением %)										
<b>Нефть</b>										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	7 868	51,0%	7 681	52,0%	2,4%	15 549	51,5%	9 110	47,4%	70,7%
Европа и др. направления	5 351	34,7%	5 378	36,4%	(0,5)%	10 729	35,5%	7 153	37,2%	50,0%
Азия	2 517	16,3%	2 303	15,6%	9,3%	4 820	16,0%	1 957	10,2%	146,3%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	545	3,5%	210	1,4%	159,5%	755	2,5%	577	3,0%	30,8%
Реализация нефти на внутреннем рынке	93	0,6%	43	0,3%	116,3%	136	0,5%	34	0,2%	300,0%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>8 506</b>	<b>55,1%</b>	<b>7 934</b>	<b>53,7%</b>	<b>7,2%</b>	<b>16 440</b>	<b>54,5%</b>	<b>9 721</b>	<b>50,6%</b>	<b>69,1%</b>
Реализация газа	98	0,6%	113	0,8%	(13,3)%	211	0,7%	163	0,8%	29,4%
<b>Нефтепродукты</b>										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	3 451	22,4%	3 690	25,0%	(6,5)%	7 141	23,7%	4 959	25,8%	44,0%
Европа и др. направления	1 986	12,9%	2 188	14,8%	(9,2)%	4 174	13,9%	2 914	15,2%	43,2%
Азия	1 465	9,5%	1 502	10,2%	(2,5)%	2 967	9,8%	2 045	10,6%	45,1%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	26	0,2%	48	0,3%	(45,8)%	74	0,2%	70	0,4%	5,7%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	2 676	17,3%	2 348	15,9%	14,0%	5 024	16,6%	3 490	18,2%	44,0%
Оттовая реализация	1 939	12,5%	1 725	11,7%	12,4%	3 664	12,1%	2 511	13,1%	45,9%
Розничная реализация	737	4,8%	623	4,2%	18,3%	1 360	4,5%	979	5,1%	38,9%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	185	1,2%	122	0,9%	51,6%	307	1,0%	150	0,8%	104,7%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>6 338</b>	<b>41,1%</b>	<b>6 208</b>	<b>42,1%</b>	<b>2,1%</b>	<b>12 546</b>	<b>41,5%</b>	<b>8 669</b>	<b>45,2%</b>	<b>44,7%</b>
Реализация продуктов нефтехимии	116	0,8%	102	0,7%	13,7%	218	0,7%	84	0,4%	159,5%
Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка	373	2,4%	404	2,7%	(7,7)%	777	2,6%	574	3,0%	35,4%
<b>Итого реализация</b>	<b>15 431</b>	<b>100,0%</b>	<b>14 761</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,5%</b>	<b>30 192</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 211</b>	<b>100,0%</b>	<b>57,2%</b>

## Объём реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 6 месяцев, закончившихся				
	30 июня 2010		31 марта 2010		Измене- ние %	30 июня 2010		30 июня 2009		Измене- ние %
	млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема		млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема	
<b>Нефть</b>										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	103,58	51,0%	102,56	52,3%	1,0%	206,14	51,6%	182,65	49,3%	12,9%
Европа и др. направления	71,61	35,3%	72,35	36,9%	(1,0)%	143,96	36,0%	144,54	39,0%	(0,4)%
Азия	31,97	15,7%	30,21	15,4%	5,8%	62,18	15,6%	38,11	10,3%	63,2%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	9,22	4,5%	4,83	2,5%	90,9%	14,04	3,5%	15,36	4,1%	(8,6)%
Реализация на внутреннем рынке	3,15	1,6%	1,46	0,7%	115,8%	4,61	1,2%	1,76	0,5%	161,9%
<b>Итого нефть (млн барр.)</b>	<b>115,95</b>	<b>57,1%</b>	<b>108,85</b>	<b>55,5%</b>	<b>6,5%</b>	<b>224,79</b>	<b>56,3%</b>	<b>199,77</b>	<b>53,9%</b>	<b>12,5%</b>
	млн тонн	% от общего объема	млн тонн	% от общего объема	%	млн тонн	% от общего объема	млн тонн	% от общего объема	%
<b>Нефть</b>										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	14,16	51,0%	14,02	52,3%	1,0%	28,18	51,6%	24,97	49,3%	12,9%
Европа и др. направления	9,79	35,3%	9,89	36,9%	(1,0)%	19,68	36,0%	19,76	39,0%	(0,4)%
Азия	4,37	15,7%	4,13	15,4%	5,8%	8,50	15,6%	5,21	10,3%	63,2%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	1,26	4,5%	0,66	2,5%	90,9%	1,92	3,5%	2,10	4,1%	(8,6)%
Реализация на внутреннем рынке	0,43	1,6%	0,20	0,7%	115,8%	0,63	1,2%	0,24	0,5%	161,9%
<b>Итого нефть (млн тонн)</b>	<b>15,85</b>	<b>57,1%</b>	<b>14,88</b>	<b>55,5%</b>	<b>6,5%</b>	<b>30,73</b>	<b>56,3%</b>	<b>27,31</b>	<b>53,9%</b>	<b>12,5%</b>
<b>Нефтепродукты</b>										
Экспорт в страны дальнего зарубежья	6,38	23,0%	6,64	24,8%	(3,9)%	13,02	23,9%	13,82	27,2%	(5,8)%
Европа и др. направления	3,93	14,2%	4,02	15,0%	(2,2)%	7,95	14,6%	8,43	16,6%	(5,7)%
Азия	2,45	8,8%	2,62	9,8%	(6,5)%	5,07	9,3%	5,39	10,6%	(5,9)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	0,04	0,1%	0,10	0,4%	(60,0)%	0,14	0,2%	0,21	0,4%	(33,3)%
Реализация на внутреннем рынке	4,86	17,5%	4,69	17,5%	3,6%	9,55	17,5%	8,52	16,9%	12,1%
Оптовая реализация	3,88	14,0%	3,84	14,3%	1,0%	7,72	14,1%	6,82	13,5%	13,2%
Розничная реализация	0,98	3,5%	0,85	3,2%	15,3%	1,83	3,4%	1,70	3,4%	7,6%
Реализация бункерного топлива конечным потребителям	0,45	1,6%	0,31	1,2%	45,2%	0,76	1,4%	0,51	1,0%	49,0%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>11,73</b>	<b>42,2%</b>	<b>11,74</b>	<b>43,9%</b>	<b>(0,1)%</b>	<b>23,47</b>	<b>43,0%</b>	<b>23,06</b>	<b>45,5%</b>	<b>1,8%</b>
Реализация продукции нефтехимии	0,19	0,7%	0,18	0,6%	5,6%	0,37	0,7%	0,32	0,6%	15,6%
<b>Итого нефть, нефтепр-ты, нефтехимия</b>	<b>27,77</b>	<b>100,0%</b>	<b>26,80</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,6%</b>	<b>54,57</b>	<b>100,0%</b>	<b>50,69</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,7%</b>
<b>Газ</b>		млрд куб.м.					млрд куб.м.			
Объём реализации	2,37		2,64		(10,2)%	5,01		5,26		(4,8)%

### Средние цены реализации нефти и нефтепродуктов

В таблице ниже представлены средние сложившиеся цены реализации нефти, газа и нефтепродуктов по сделкам на экспорт и внутренний рынок, проведенным Роснефтью (цена за единицу измерения, указанная в таблице, может отличаться от цен за единицу измерения нефти и нефтепродуктов, сообщаемых информационными агентствами из-за различного состава и качества продукции, а также условий реализации):

	За 3 месяца, закончившихся					За 6 месяцев, закончившихся				
	30 июня 2010		31 марта 2010		Измене- ние %	30 июня 2010		30 июня 2009		Измене- ние %
	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)		(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	
<b>Средняя цена реализации на экспорт</b>										
Экспорт нефти в страны дальнего зарубежья	75,96	555,65	74,89	547,86	1,4%	75,43	551,77	49,88	364,84	51,2%
Европа и др. направления	74,72	546,58	74,33	543,78	0,5%	74,53	545,17	49,49	361,99	50,6%
Азия	78,73	575,97	76,23	557,63	3,3%	77,52	567,06	51,35	375,62	51,0%
Экспорт нефти в страны ближнего зарубежья (СНГ)	59,11	432,54	43,48	318,18	35,9%	53,77	393,23	37,57	274,76	43,1%
Экспорт нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья		540,91		555,72	(2,7)%		548,46		358,83	52,8%
Европа и др. направления		505,34		544,28	(7,2)%		525,03		345,67	51,9%
Азия		597,96		573,28	4,3%		585,21		379,41	54,2%
Экспорт нефтепродуктов в страны ближнего зарубежья (СНГ)		650,00		480,00	35,4%		528,57		333,33	58,6%
<b>Средняя цена на внутреннем рынке</b>										
Нефть	29,52	216,28	29,45	215,00	0,6%	29,50	215,87	19,32	141,67	52,4%
Нефтепродукты		550,62		500,64	10,0%		526,07		409,62	28,4%
Оптовая реализация		499,74		449,22	11,2%		474,61		368,18	28,9%
Розничная реализация		752,04		732,94	2,6%		743,17		575,88	29,0%
Газ (долл. США./тыс. куб.м)		41,35		42,80	(3,4)%		42,12		30,99	35,9%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям		411,11		393,55	4,5%		403,95		294,12	37,3%
Продукция нефтехимии		610,53		566,67	7,7%		589,19		262,50	124,5%

### Реализация нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья

Во втором квартале 2010 года выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 7 868 млн долл. США, увеличившись на 2,4% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Увеличение выручки было связано с ростом средних цен реализации (положительный эффект в размере 110 млн долл. США) и сопровождалось незначительным ростом объемов реализации на 1,0% (положительный эффект в размере 77 млн долл. США).

Рост выручки от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья за шесть месяцев 2010 года по сравнению с шестью месяцами 2009 года составил 70,7%, что было вызвано ростом цен на 51,2% (положительный эффект на выручку в размере 5 268 млн долл. США), а также ростом объемов реализации на 12,9% (положительный эффект на выручку в размере 1 171 млн долл. США). Рост объемов реализации был обусловлен запуском промышленной добычи нефти на Ванкорском месторождении в Восточной Сибири.

### Реализация нефти на экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)

Во втором квартале 2010 года выручка от реализации нефти в страны СНГ составила 545 млн. долл. США, увеличившись на 159,5% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Рост объемов реализации нефти на 90,9%, а также увеличение средних цен на 35,9% вызвало увеличение выручки на 191 млн. долл. США и 144 млн. долл. США, соответственно.

Рост объемов объясняется начавшимися поставками нефти на Украину, вследствие плановых ремонтов НПЗ, а также слегка увеличенными отгрузками нефти в Белоруссию, последовавшими за подписанием в первом квартале 2010 года межправительственного соглашения России и Белоруссии. Значительный рост средних цен обусловлен увеличением доли поставок нефти, облагаемых по стандартной ставке таможенной пошлины.

За шесть месяцев 2010 года выручка от реализации нефти в страны СНГ увеличилась на 178 млн. долл. США по сравнению с шестью месяцами 2009 года, что в основном было вызвано ростом цен на 43,1%, имевшим положительное влияние на выручку в размере 227 млн. долл. США). Снижение объемов реализации на 8,6% привело к сокращению выручки на 49 млн. долл. США. В начале 2010 года Россия и Беларусь договорились применять стандартную ставку таможенной пошлины на экспорт нефти в Беларусь и установили годовой лимит поставок, не облагаемый экспортными пошлинами, что вызвало сокращение объемов экспорта в Белоруссию за шесть месяцев 2010 года по сравнению с 6 месяцами 2009 года.

### **Реализация нефти на внутреннем рынке**

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке во втором квартале 2010 года составила 93 млн. долл. США, увеличившись на 116,3% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Рост выручки был обусловлен ростом объемов реализации на 115,8% (положительный эффект на выручку в размере 49 млн. долл. США). Незначительное увеличение цены привело к увеличению выручки на 1 млн. долл. США. Плановый ремонт НПЗ вызвал перенаправление нефти с нефтепереработки на внутренний рынок и рынок СНГ.

Реализация нефти за шесть месяцев 2010 года выросла на 300,0% по сравнению с шестью месяцами 2009 года. Увеличение выручки было вызвано ростом средних цен на 52,4% (положительный эффект на выручку в размере 47 млн. долл. США), а также увеличением объемов реализации на 161,9% (позитивный эффект в размере 55 млн. долл. США).

### **Реализация нефтепродуктов на экспорт в страны дальнего зарубежья**

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	30 июня 2010			31 марта 2010					
	млн долл. США	млн тонн	долл. США/тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/тонн
Бензины высокооктановые	24	0,03	842,96	31	0,04	766,12	(22,6)%	(25,0)%	10,0%
Бензины низкооктановые	40	0,06	685,84	44	0,07	675,87	(9,1)%	(14,3)%	1,5%
Нафта	528	0,77	687,87	559	0,80	698,10	(5,5)%	(3,8)%	(1,5)%
Диз. топливо	1 289	1,97	654,10	1 519	2,47	615,73	(15,1)%	(20,2)%	6,2%
Мазут	1 519	3,49	434,63	1 486	3,18	467,33	2,2%	9,7%	(7,0)%
Керосин	2	0,00	767,81	6	0,01	686,99	(66,7)%	(100,0)%	11,8%
Прочее	49	0,06	712,65	45	0,07	613,95	8,9%	(14,3)%	16,1%
<b>Итого</b>	<b>3 451</b>	<b>6,38</b>	<b>540,91</b>	<b>3 690</b>	<b>6,64</b>	<b>555,72</b>	<b>(6,5)%</b>	<b>(3,9)%</b>	<b>(2,7)%</b>

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

Во втором квартале 2010 года выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 3 451 млн. долл. США, снизившись на 6,5% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Снижение средних цен на 2,7%, а также сокращение объемов реализации на 3,9% привело к уменьшению выручки на 94 млн. долл. США и 145 млн. долл. США соответственно. Снижение объемов связано с перенаправлением потоков реализации нефтепродуктов с зарубежных рынков на внутренний, что было вызвано сезонным увеличением спроса на внутреннем рынке. С началом речной навигации во втором квартале 2010 г. изменилась логистика поставок Самарских мазутов, а также изменился базис поставки (с FOB на FCA), что привело к снижению средних цен реализации и увеличению нет-бэка.

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

	За 6 месяцев, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2010			30 июня 2009					
	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн
Бензины высокооктановые	55	0,07	797,69	62	0,14	448,37	(11,3)%	(50,0)%	77,9%
Бензины низкооктановые	84	0,12	680,54	45	0,09	509,45	86,7%	33,3%	33,6%
Нафта	1 087	1,57	693,10	738	1,75	421,59	47,3%	(10,3)%	64,4%
Диз. топливо	2 807	4,44	632,76	2 020	4,84	417,48	39,0%	(8,3)%	51,6%
Мазут	3 005	6,67	450,21	2 029	6,85	296,09	48,1%	(2,6)%	52,1%
Керосин	8	0,01	705,69	23	0,05	493,84	(65,2)%	(80,0)%	42,9%
Прочее	95	0,14	662,21	42	0,10	404,91	126,2%	40,0%	63,5%
<b>Итого</b>	<b>7 141</b>	<b>13,02</b>	<b>548,46</b>	<b>4 959</b>	<b>13,82</b>	<b>358,83</b>	<b>44,0%</b>	<b>(5,8)%</b>	<b>52,8%</b>

Выручка от реализации нефтепродуктов на экспорт в дальнее зарубежье за шесть месяцев 2010 года выросла на 44,0% по сравнению с шестью месяцами 2009 года, что было обусловлено ростом средних цен на 52,8% (позитивный эффект на выручку в размере 2 469 млн. долл. США). Снижение объемов реализации на 5,8% имело негативный эффект на выручку в размере 287 млн. долл. США. Снижение объемов реализации в первом полугодии 2010 года объясняется увеличенными поставками в первом полугодии 2009 года нефтепродуктов на экспорт из-за депрессивного спроса на внутреннем рынке.

#### Реализация нефтепродуктов на экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2010			31 марта 2010					
	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн
Бензины высокооктановые	–	–	–	8	0,02	433,30	(100,0)%	(100,0)%	–
Бензины низкооктановые	–	–	–	3	0,01	389,63	(100,0)%	(100,0)%	–
Нафта	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Диз. топливо	10	0,02	652,28	22	0,05	441,33	(54,5)%	(60,0)%	47,8%
Мазут	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Керосин	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочее	16	0,02	627,64	15	0,02	664,18	6,7%	0,0%	(5,5)%
<b>Итого</b>	<b>26</b>	<b>0,04</b>	<b>650,00</b>	<b>48</b>	<b>0,10</b>	<b>480,00</b>	<b>(45,8)%</b>	<b>(60,0)%</b>	<b>35,4%</b>

Во втором квартале 2010 года выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ составила 26 млн. долл. США, снизившись на 45,8% по сравнению с первым кварталом 2010 года, что было вызвано сокращением объемов реализации на 60,0% (негативный эффект на выручку - в размере 29 млн. долл. США) и компенсировалось ростом средних цен реализации на 35,4% (позитивный эффект на выручку - в размере 7 млн. долл. США). Компания прекратила со второго квартала 2010 г. поставки нефтепродуктов в азиатские страны СНГ по причине изменения Таможенного законодательства относительно взимания пошлины при поставках в данные страны.

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

	За 6 месяцев, закончившихся						% изменения.		
	30 июня 2010			30 июня 2009			млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн
	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн			
Бензины высокооктановые	8	0,02	403,25	13	0,04	332,16	(38,5)%	(50,0)%	21,4%
Бензины низкооктановые	3	0,01	300,00	2	0,01	224,04	50,0%	0,0%	33,9%
Нафта	–	–	–	2	0,01	346,70	(100,0)%	(100,0)%	–
Диз. топливо	32	0,07	490,72	31	0,08	367,03	3,2%	(12,5)%	33,7%
Мазут	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Керосин	–	–	–	5	0,01	401,00	(100,0)%	(100,0)%	–
Прочее	31	0,04	681,88	17	0,06	302,64	82,4%	(33,3)%	125,3%
<b>Итого</b>	<b>74</b>	<b>0,14</b>	<b>528,57</b>	<b>70</b>	<b>0,21</b>	<b>333,33</b>	<b>5,7%</b>	<b>(33,3)%</b>	<b>58,6%</b>

Рост выручки на 4 млн. долл. США за шесть месяцев 2010 года по сравнению с шестью месяцами 2009 года стал следствием роста средних цен реализации на 58,6% (позитивный эффект в размере 27 млн. долл. США). Этот эффект был частично компенсирован снижением объемов реализации на 33,3% (негативный эффект в размере 23 млн. долл. США). Снижение объемов связано с сокращением поставок в азиатские страны СНГ по причине изменения Таможенного законодательства относительно взимания пошлины при поставках в данные страны.

#### Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2010			31 марта 2010			млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн
	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн			
Бензины высокооктановые	1 013	1,32	767,37	874	1,23	709,62	15,9%	7,3%	8,1%
Бензины низкооктановые	216	0,36	602,39	171	0,32	540,68	26,3%	12,5%	11,4%
Нафта	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Диз. топливо	1 043	2,03	513,11	829	1,62	513,00	25,8%	25,3%	0,0%
Мазут	86	0,35	244,59	244	0,98	247,72	(64,8)%	(64,3)%	(1,3)%
Керосин	173	0,31	549,53	37	0,08	457,19	367,6%	287,5%	20,2%
Прочее	145	0,49	303,36	193	0,46	416,65	(24,9)%	6,5%	(27,2)%
<b>Итого</b>	<b>2 676</b>	<b>4,86</b>	<b>550,62</b>	<b>2 348</b>	<b>4,69</b>	<b>500,64</b>	<b>14,0%</b>	<b>3,6%</b>	<b>10,0%</b>

Во втором квартале 2010 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 2 676 млн. долл. США, увеличившись на 14,0% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Рост выручки был вызван увеличением средних цен на 10,0% а также увеличением объемов реализации на 3,6%, что привело позитивному эффекту на выручку в размере 243 млн. долл. США и 85 млн. долл. США, соответственно. Рост объемов реализации на внутреннем рынке был обусловлен сезонным увеличением спроса на нефтепродукты. Рост средних цен объясняется снижением доли дешевого мазута в структуре реализации.

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

	За 6 месяцев, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2010			30 июня 2009			млн долл. США	млн тонн	долл. США / тонн
	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн	млн долл. США	млн тонн	долл. США/ тонн			
Бензины высокооктановые	1 887	2,55	739,97	1 295	2,28	568,30	45,7%	11,8%	30,2%
Бензины низкооктановые	387	0,68	570,29	279	0,64	433,52	38,7%	6,3%	31,5%
Нафта	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Диз. топливо	1 872	3,65	512,50	1 399	3,36	415,92	33,8%	8,6%	23,2%
Мазут	330	1,33	247,82	129	0,84	154,21	155,8%	58,3%	60,7%
Керосин	210	0,39	531,87	125	0,27	456,49	68,0%	44,4%	16,5%
Прочее	338	0,95	360,21	263	1,13	233,48	28,5%	(15,9)%	54,3%
<b>Итого</b>	<b>5 024</b>	<b>9,55</b>	<b>526,07</b>	<b>3 490</b>	<b>8,52</b>	<b>409,62</b>	<b>44,0%</b>	<b>12,1%</b>	<b>28,4%</b>

Выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке за шесть месяцев 2010 года выросла на 44,0% по сравнению с шестью месяцами 2009 года, что было обусловлено как ростом средних цен на 28,4% (позитивный эффект на выручку в размере 1 112 млн. долл. США), так и ростом объемов реализации на 12,1% (позитивный эффект на выручку в размере 422 млн. долл. США). Рост объемов реализации был связан с восстановлением спроса на нефтепродукты после его падения в 2009 году вследствие финансового кризиса.

#### *Продажи нефтепродуктов на товарных биржах.*

Компания осуществляет продажу широкого спектра нефтепродуктов на товарных биржах. Во втором квартале 2010 года было реализовано 0,67 млн. тонн на сумму 377 млн. долл. США. За 6 месяцев 2010 года было реализовано 1,66 млн. тонн на сумму 843 млн. долл. США.

#### **Реализация бункерного топлива конечным покупателям**

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

Во втором квартале 2010 года выручка от реализации бункерного топлива составила 185 млн. долл. США, увеличившись на 51,6% по сравнению с первым кварталом 2010 года, что было вызвано открытием речной навигации. Рост реализации бункерного топлива за шесть месяцев 2010 года по сравнению с шестью месяцами 2009 года составил 104,7% достигнув 307 млн. долл. США.

#### **Реализация продукции нефтехимии**

Выручка от реализации продукции нефтехимии во втором квартале 2010 года составила 116 млн. долл. США, увеличившись на 13,7% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Рост цены на 7,7%, обусловивший рост выручки на 8 млн. долл. США, сопровождался ростом объемов реализации на 5,6% (положительный эффект на выручку в размере 6 млн. долл. США). Рост объемов реализации и средних цен был вызван продолжающимся восстановлением спроса на нефтехимическую продукцию.

Рост выручки от реализации продукции нефтехимии на 159,5% за шесть месяцев по сравнению с шестью месяцами 2009 года стал следствием роста цен на 124,5% и роста объемов реализации на 15,6% .

## Реализация газа

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

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2010	31 марта 2010	Изменение	30 июня 2010	30 июня 2009	Изменение
	(млн долл. США)			(млн долл. США)		
Выручка	%			%		
Западная Сибирь	31	31	0,0%	62	52	19,2%
Юг России	48	52	(7,7)%	100	72	38,9%
Дальний Восток	8	12	(33,3)%	20	19	5,3%
Европ-кая часть России	11	18	(38,9)%	29	20	45,0%
<b>Итого Роснефть</b>	<b>98</b>	<b>113</b>	<b>(13,3)%</b>	<b>211</b>	<b>163</b>	<b>29,4%</b>
Продажи	(млрд кубометров)			(млрд кубометров)		
Западная Сибирь	1,35	1,35	0,0%	2,70	2,87	(5,9)%
Юг России	0,74	0,85	(12,9)%	1,59	1,71	(7,0)%
Дальний Восток	0,14	0,20	(30,0)%	0,34	0,31	9,7%
Европ-кая часть России	0,14	0,24	(41,7)%	0,38	0,37	2,7%
<b>Итого Роснефть</b>	<b>2,37</b>	<b>2,64</b>	<b>(10,2)%</b>	<b>5,01</b>	<b>5,26</b>	<b>(4,8)%</b>
Средняя цена	(долл. США/тыс. куб. м)			(долл. США/тыс. куб. м)		
Западная Сибирь	23,20	22,72	2,1%	22,96	18,05	27,2%
Юг России	65,35	61,37	6,5%	63,22	42,18	49,9%
Дальний Восток	56,52	59,91	(5,7)%	58,52	59,78	(2,1)%
Европ-кая часть России	78,82	79,44	(0,8)%	79,22	55,05	43,9%
<b>Итого Роснефть</b>	<b>41,35</b>	<b>42,80</b>	<b>(3,4)%</b>	<b>42,12</b>	<b>30,99</b>	<b>35,9%</b>

Выручка от реализации газа во втором квартале 2010 года составила 98 млн. долл. США, снизившись на 13,3% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Сокращение объемов реализации на 10,2%, также как и снижение средних цен на 3,4% и вызвало сокращение выручки на 12 млн. долл. США и 3 млн. долл. США, соответственно. Снижение объемов реализации было вызвано сезонным снижением спроса. Изменение базиса поставок газа вызвало снижение средних цен реализации во втором квартале 2010 года.

Рост выручки за шесть месяцев 2010 года на 29,4% по сравнению с шестью месяцами 2009 года был вызван ростом цен на 35,9% (позитивный эффект на выручку в размере 56 млн. долл. США). Снижение объемов реализации на 4,8% уменьшило выручку на 8 млн. долл. США.

### Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка

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

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 6 месяцев, закончившихся				
	30 июня 2010		31 марта 2010		Изменение	30 июня 2010		30 июня 2009		Изменение
	млн долл. США	% к итогу выручки	млн долл. США	% к итогу выручки		%	млн долл. США	% к итогу выручки	млн долл. США	
Услуги бурения	15	4,0%	10	2,5%	50,0%	25	3,2%	11	1,9%	127,3%
Продажа материалов	141	37,8%	142	35,1%	(0,7)%	283	36,4%	201	35,0%	40,8%
Ремонт и обслуживание	28	7,5%	24	5,9%	16,7%	52	6,7%	51	8,9%	2,0%
Аренда	15	4,0%	14	3,5%	7,1%	29	3,7%	24	4,2%	20,8%
Строительство	18	4,8%	25	6,2%	(28,0)%	43	5,5%	25	4,4%	72,0%
Транспорт	87	23,4%	82	20,3%	6,1%	169	21,8%	122	21,3%	38,5%
Передача электроэнергии	28	7,5%	34	8,4%	(17,6)%	62	8,0%	27	4,7%	129,6%
Прочее	41	11,0%	73	18,1%	(43,8)%	114	14,7%	113	19,6%	0,9%
<b>Итого</b>	<b>373</b>	<b>100,0%</b>	<b>404</b>	<b>100,0%</b>	<b>(7,7)%</b>	<b>777</b>	<b>100,0%</b>	<b>574</b>	<b>100,0%</b>	<b>35,4%</b>

### Затраты и расходы

#### Производственные и операционные расходы

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2010	31 марта 2010	Изменение	30 июня 2010	30 июня 2009	Изменение
	(млн. долл. США)			(%)	(млн. долл. США)	
Геологоразведка и добыча	540	510	5,9%	1 050	852	23,2%
Переработка, маркетинг и сбыт	354	353	0,3%	707	712	(0,7)%
Прочие	225	201	11,9%	426	283	50,5%
<b>Итого</b>	<b>1 119</b>	<b>1 064</b>	<b>5,2%</b>	<b>2 183</b>	<b>1 847</b>	<b>18,2%</b>

Производственные и операционные расходы в сегменте «Геологоразведка и добыча» включают затраты на сырье и материалы, обслуживание и ремонт оборудования, оплату труда рабочих, проведение мероприятий по повышению нефтеотдачи пластов, приобретение ГСМ, электроэнергии и прочие аналогичные затраты добывающих подразделений и дочерних компаний Роснефти.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» увеличились до 540 млн. долларов США во втором квартале 2010 года по сравнению с первым кварталом 2010 года или на 5,9%. Рост был обусловлен, в основном, реализацией внутригрупповых запасов, а также восстановлением объемов работ по ремонту скважин во втором квартале 2010 года.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» увеличились за шесть месяцев 2010 года до 1 050 млн. долл. США или на 23,2% по сравнению с шестью месяцами 2009 года, когда эти расходы составили 852 млн. долл. США. Рост был обусловлен, в основном, номинальным укреплением рубля по отношению к доллару США на 10,0%, началом промышленной добычи нефти на Ванкоре и умеренным ростом затрат, который был ниже уровня инфляции.

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2010	31 марта 2010	Изменение	30 июня 2010	30 июня 2009	Изменение
	(млн. долл. США)		(%)	(млн. долл. США)		(%)
Операционные расходы на барр. добываемой нефти	2,79	2,69	3,7%	2,74	2,44	12,3%
Операционные расходы на барр. добываемого нефтяного эквивалента	2,57	2,46	4,5%	2,51	2,22	13,1%

Операционные расходы сегмента «Переработка, маркетинг и сбыт» увеличились на 0,3% до 354 млн. долларов США во втором квартале 2010 по сравнению с 353 млн. долларов США в первом квартале 2010 года. Данная тенденция обусловлена, в основном, ростом расходов на ремонты НПЗ и частично скомпенсирована номинальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 1,2%.

Данные расходы снизились на 0,7% за шесть месяцев 2010 года по сравнению с шестью месяцами 2009 года. Снижение обусловлено, в основном, снижением расходов на ремонты НПЗ вследствие неравномерности проведения ремонтов в течение 2009 и 2010 годов, а также вследствие проведения мероприятий по сокращению расходов и прочими факторами.

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Роснефти:

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2010	31 марта 2010	Изменение	30 июня 2010	30 июня 2009	Изменение
	(млн. долл. США)		(%)	(млн. долл. США)		(%)
<b>Операционные расходы (млн. долл.)</b>	<b>186</b>	<b>157</b>	<b>18,5%</b>	<b>343</b>	<b>338</b>	<b>1,5%</b>
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов (долл./т)	16,66	13,02	28,0%	14,77	14,54	1,6%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти (долл./т)	15,88	12,30	29,1%	14,02	13,76	1,9%

Операционные расходы НПЗ во втором квартале 2010 года увеличились до 186 млн. долл. США по сравнению с 157 млн. долларов США в первом квартале 2010 года. Рост расходов обусловлен, в основном, увеличением расходов на материалы и работы по проведению ремонтов НПЗ, ростом расходов на тепло- и электроэнергию по отдельным НПЗ вследствие увеличения тарифов и прочими факторами.

Данные расходы увеличились на 1,5% за шесть месяцев 2010 года по сравнению с шестью месяцами 2009 года, когда они составляли 338 млн. долл. США. Увеличение расходов произошло, в основном, в результате номинального укрепления рубля по отношению к доллару США на 10,0%, что было частично скомпенсировано проведением мероприятий по сокращению расходов, снижением расходов на материалы и работы по проведению ремонтов НПЗ и прочих факторов.

Операционные расходы, относящиеся к сегменту «Прочие», увеличились до 225 млн. долл. США во втором квартале 2010 года или на 11,9% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Рост последовал за сезонным снижением данных расходов в первом квартале 2010, а также был связан с увеличением услуг по бурению, ремонту и обслуживанию, оказанных внешним контрагентам.

Данные расходы увеличились за шесть месяцев 2010 года до 426 млн. долл. США по сравнению с 283 млн. долл. США за шесть месяцев 2009 года. Рост произошел, в основном, вследствие роста объемов оказания услуг внешним заказчикам (в частности, роста объемов оказания услуг по передаче электроэнергии, прочих услуг, а также роста реализации прочих ТМЦ), что сопровождалось ростом выручки сегмента «Прочие» на 35,4%, и других факторов.

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

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2010	31 марта 2010	Изменение (%)	30 июня 2010	30 июня 2009	Изменение (%)
Стоимость приобретения нефти (млн. долл. США)	394	373	5,6%	767	614	24,9%
Объем приобретенной нефти (млн. баррелей)	12,96	13,81	(6,2)%	26,77	29,51	(9,3)%
Затраты по приобретению газа (млн. долл. США)	6	8	(25,0)%	14	14	—
Объем покупного газа (млрд. куб. м)	0,10	0,14	(28,6)%	0,24	0,30	(20,0)%
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млн. долл. США) <sup>(1)</sup>	234	115	103,5%	349	156	123,7%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн. тонн)	0,41	0,21	95,2%	0,62	0,37	67,6%
<b>Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти (млн. долл. США)</b>	<b>634</b>	<b>496</b>	<b>27,8%</b>	<b>1 130</b>	<b>784</b>	<b>44,1%</b>

<sup>(1)</sup> За второй квартал и первое полугодие 2010 года средняя стоимость приобретения нефтепродуктов у третьих лиц предприятиями сегмента «Переработка, маркетинг и сбыт» была выше средней цены реализации нефтепродуктов вследствие различий в структуре покупаемой и продаваемой продукции.

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2010	31 марта 2010	Изменение (%)	30 июня 2010	30 июня 2009	Изменение (%)
	(млн. барр.)		(%)	(млн. барр.)		(%)
Томскнефть	9,72	8,47	14,8%	18,19	16,48	10,4%
Удмуртнефть	2,32	4,40	(47,3)%	6,72	6,95	(3,3)%
Верхнеюганскнефтегаз	0,59	0,85	(30,6)%	1,44	0,71	102,8%
Сургутнефтегаз	—	—	—	—	3,26	(100,0)%
Прочие	0,33	0,09	266,7%	0,42	2,11	(80,1)%
<b>Итого</b>	<b>12,96</b>	<b>13,81</b>	<b>(6,2)%</b>	<b>26,77</b>	<b>29,51</b>	<b>(9,3)%</b>

Роснефть также осуществляет сделки по обмену нефтью для проведения схем замещения с целью оптимизации транспортных расходов при поставках нефти на НПЗ. Выручка и затраты, связанные с этими операциями показаны в виде чистого эффекта и признаны в составе статьи «Гарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку» отчета о прибылях и убытках. Во втором квартале и за шесть месяцев 2010 года данные сделки проводились с компаниями Газпром нефть и Башнефть, объем операций по обмену нефтью составил 8,58 млн. барр. и 19,22 млн. барр., соответственно, по сравнению с 10,64 млн. барр. в первом квартале 2010 года и 22,71 млн. барр. за шесть месяцев 2009 года. Выгода Роснефти от этих операций составила приблизительно 12 млн. долл. США за второй квартал 2010 года и 28 млн. долл. США за шесть месяцев 2010 года.

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

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

	<i>Закупки за 3 месяца, закончившихся</i>						<i>Изменение (%)</i>		
	<b>30 июня 2010</b>			<b>31 марта 2010</b>			<b>млн. долл. США</b>	<b>млн. т</b>	<b>средняя цена, долл./т</b>
	<b>млн. долл. США</b>	<b>млн. т</b>	<b>средняя цена, долл./т</b>	<b>млн. долл. США</b>	<b>млн. т</b>	<b>средняя цена, долл./т</b>			
Высокооктановые бензины	140	0,20	702,18	47	0,07	648,49	197,9%	185,7%	8,3%
Низкооктановые бензины	8	0,01	572,63	3	0,01	481,36	166,7%	—	19,0%
Дизельное топливо	75	0,17	429,49	54	0,10	544,51	38,9%	70,0%	(21,1)%
Мазут	—	—	—	2	0,01	305,58	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%
Керосин	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Прочие	11	0,03	413,75	9	0,02	414,61	22,2%	50,0%	(0,2)%
<b>Итого</b>	<b>234</b>	<b>0,41</b>	<b>570,73</b>	<b>115</b>	<b>0,21</b>	<b>547,62</b>	<b>103,5%</b>	<b>95,2%</b>	<b>4,2%</b>

Увеличение объемов закупок нефтепродуктов во втором квартале 2010 года было связано с увеличением поставок топлива для сельскохозяйственных работ и снижением выпуска высокооктановых бензинов на собственных НПЗ вследствие плановых ремонтов.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за 6 месяцев 2010 и 2009 годов:

	<i>Закупки за 6 месяцев, закончившихся</i>						<i>Изменение (%)</i>		
	<b>30 июня 2010</b>			<b>30 июня 2009</b>			<b>млн. долл. США</b>	<b>млн. т</b>	<b>средняя цена, долл./т</b>
	<b>млн. долл. США</b>	<b>млн. т</b>	<b>средняя цена, долл./т</b>	<b>млн. долл. США</b>	<b>млн. т</b>	<b>средняя цена, долл./т</b>			
Высокооктановые бензины	187	0,27	687,15	32	0,07	459,67	484,4%	285,7%	49,5%
Низкооктановые бензины	11	0,02	541,45	6	0,02	383,86	83,3%	—	41,1%
Дизельное топливо	129	0,27	470,52	91	0,20	446,25	41,8%	35,0%	5,4%
Мазут	2	0,01	287,77	16	0,05	322,67	(87,5)%	(80,0)%	(10,8)%
Керосин	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Прочие	20	0,05	435,49	11	0,03	440,39	81,8%	66,7%	(1,1)%
<b>Итого</b>	<b>349</b>	<b>0,62</b>	<b>562,90</b>	<b>156</b>	<b>0,37</b>	<b>421,62</b>	<b>123,7%</b>	<b>67,6%</b>	<b>33,5%</b>

Средние цены закупки нефтепродуктов могут отклоняться от средних цен реализации в основном вследствие различной региональной структуры проводимых закупок и продаж, а также различного качества нефтепродуктов. Например, цена закупки мазута у третьих лиц превышает среднюю цену его реализации за шесть месяцев 2009 года вследствие приобретения 50 тыс. тонн мазута особого состава (смесь мазута и дизельного топлива) для выполнения обязательств по его поставкам в Азию. Роснефть осуществляла эти закупки, поскольку в настоящее время не производит продукцию с требуемыми характеристиками. Исключая этот фактор, средняя цена приобретения мазута составила 248,47 долл. США за тонну за шесть месяцев 2009 года.

### **Общехозяйственные и административные расходы**

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя расходы по заработной плате и социальному обеспечению сотрудников (исключая заработную плату рабочих, занятых на предприятиях нефтедобычи и нефтепереработки), комиссионные платежи банкам, профессиональные услуги, расходы на страхование (исключая расходы на страхование имущества предприятий нефтедобычи и нефтепереработки), расходы по обслуживанию социальной инфраструктуры, платежи по лизингу непрофильных активов, изменения в резервах по сомнительным долгам и прочие расходы.

Общехозяйственные и административные расходы во втором квартале 2010 года составили 359 млн. долл. США, что на 3,0% ниже, чем в первом квартале 2010 года. Снижение было вызвано обесценением курса рубля, восстановлением резерва по сомнительным долгам.

Данные расходы составили 729 млн. долл. США за шесть месяцев 2010 года, по сравнению с 676 млн. долларов США за шесть месяцев 2009 года.

### Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку

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

Во втором квартале 2010 года транспортные расходы Роснефти снизились до 1 752 млн. долл. США или на 0,7% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Это произошло в результате роста объемов реализации нефтепродуктов на условиях FCA после начала сезона речной навигации, снижения тарифов естественных монополий в среднем на величину от 0,7% до 1,2% в долларовом выражении и было частично скомпенсировано увеличением объемов бункеровки и транспортными расходами предприятий розничных продаж вследствие соответствующего роста объемов реализации.

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

	За 3 месяца, закончившихся								Изменение (%)		
	30 июня 2010				31 марта 2010						
	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Транспортные затраты, млн. долл.	Транспортные затраты в расчете на тонну реализации, долл. США/т	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Транспортные затраты, млн. долл.	Транспортные затраты в расчете на тонну реализации, долл. США/т	Объема	Транспортных затрат	Транспортные затраты в расчете на тонну реализац.
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Экспорт</b>											
Трубопровод	12,04	78,1%	503	41,78	11,37	77,5%	480	42,22	5,9%	4,8%	(1,0)%
Ж/д и смешанный	3,38	21,9%	265	78,40	3,31	22,5%	264	79,76	2,1%	0,4%	(1,7)%
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод	10,28	—	243	23,64	10,95	—	255	23,29	(6,1)%	(4,7)%	1,5%
Ж/д и смешанный	1,75	—	193	110,29	1,62	—	181	111,73	8,0%	6,6%	(1,3)%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Экспорт</b>											
Трубопровод <sup>(1)</sup>	0,28	4,3%	14	50,00	0,25	3,6%	13	52,00	12,0%	7,7%	(3,8)%
Ж/д и смешанный	4,32	65,6%	332	76,85	5,36	78,4%	429	80,04	(19,4)%	(22,6)%	(4,0)%
Прочие транспортные расходы <sup>(2)</sup>			202				142			42,3%	
<b>Итого</b>	<b>32,05</b>		<b>1 752</b>	<b>54,66</b>	<b>32,86</b>		<b>1 764</b>	<b>53,68</b>	<b>(2,5)%</b>	<b>(0,7)%</b>	<b>1,8%</b>

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 1,99 млн. т. (30,1% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 1,23 млн. т. (18,0% доли всего экспорта нефтепродуктов) экспортировалось во втором и в первом кварталах 2010 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туансе, а также на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт. Операционные расходы трубопровода в г. Туансе включены в состав операционных расходов Компании.

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

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 1,0%, и было вызвано снижением транспортных тарифов на величину от 1,1% до 1,2% в долларовом выражении вследствие номинального обесценения рубля по отношению к доллару США на 1,2%.

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

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ составило 1,5%, и было вызвано снижением поставок на Куйбышевский НПЗ, часть установок которого находилась на ремонте (стоимость транспортировки ниже средней по Компании).

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составило 1,3%, и было вызвано снижением транспортных тарифов на 0,9% в долларовом выражении.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным и смешанным транспортом составило 3,8% и 4,0%, соответственно, и было вызвано снижением транспортных тарифов при экспорте нефтепродуктов в среднем на 1,2% в долларовом выражении вследствие номинального обесценения рубля по отношению к доллару США на 1,2%, а также изменением структуры транспортных маршрутов.

За шесть месяцев 2010 года транспортные расходы Компании увеличились до 3 516 млн. долл. США или на 40,5% по сравнению с шестью месяцами 2009 года, что произошло в результате увеличения объемов транспортировки вследствие роста добычи на Ванкоре и роста тарифов естественных монополий на 19,2% - 34,5% в долларовом выражении.

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

	За 6 месяцев, закончившихся								Изменение (%)		
	30 июня 2010				30 июня 2009						
	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Транспортные затраты, млн. долл.	Транспортные затраты в расчете на тонну реализации, долл. США/т	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Транспортные затраты, млн. долл.	Транспортные затраты в расчете на тонну реализации, долл. США/т	Объема	Транспортных затрат	Транспортные затраты в расчете на тонну реализац.
<b>НЕФТЬ</b>											
<b>Экспорт</b>											
Трубопровод	23,41	77,8%	983	41,99	19,54	72,2%	579	29,63	19,8%	69,8%	41,7%
Ж/д и смешанный	6,69	22,2%	529	79,07	7,53	27,8%	458	60,82	(11,2)%	15,5%	30,0%
<b>Поставка на НПЗ</b>											
Трубопровод	21,23	—	498	23,46	20,87	—	354	16,96	1,7%	40,7%	38,3%
Ж/д и смешанный	3,37	—	374	110,98	3,60	—	297	82,50	(6,4)%	25,9%	34,5%
<b>НЕФТЕПРОДУКТЫ</b>											
<b>Экспорт</b>											
Трубопровод <sup>(1)</sup>	0,53	3,9%	27	50,94	0,59	4,2%	24	40,68	(10,2)%	12,5%	25,2%
Ж/д и смешанный	9,68	72,1%	761	78,62	10,02	71,0%	601	59,98	(3,4)%	26,6%	31,1%
<b>Прочие транспортные расходы<sup>(2)</sup></b>			344				190			81,1%	
<b>Итого</b>	<b>64,91</b>		<b>3 516</b>	<b>54,17</b>	<b>62,15</b>		<b>2 503</b>	<b>40,27</b>	<b>4,4%</b>	<b>40,5%</b>	<b>34,5%</b>

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 3,22 млн. т. (24,0% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 3,50 млн. т. (24,8% доли всего экспорта нефтепродуктов) экспортировалось за шесть месяцев 2010 г. и 2009 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туапсе, а также на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт. Операционные расходы трубопровода в г. Туапсе включены в состав операционных расходов Компании.

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

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 41,7%, и было вызвано увеличением транспортных тарифов на величину от 30,9% до 32,3% в долларовом выражении и изменением транспортных маршрутов (в частности, начало поставок нефти Ванкора на экспорт через ВСТО, стоимость которых выше, чем на направлении «Юганскнефтегаз – Приморск»).

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 30,0%, и было вызвано увеличением транспортных тарифов в долларовом выражении.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ составило 38,3%, и было вызвано ростом транспортных тарифов на величину от 29,8% до 34,5% в долларовом выражении, а также ростом изменением структуры поставок нефти на НПЗ.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составило 34,5%, и было вызвано увеличением транспортных тарифов в долларовом выражении.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным и смешанным транспортом составило 25,2% и 31,1%, соответственно, и было вызвано увеличением транспортных тарифов при экспорте нефтепродуктов на величину от 19,2% до 27,7% в долларовом выражении.

### **Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа**

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа включают в себя в основном затраты на разведочное бурение, сейсморазведку и геолого-геофизические работы.

Затраты на разведочное бурение капитализируются в случае обнаружения коммерческих запасов нефти и газа или, в противном случае, списываются как расходы текущего периода.

Во втором квартале 2010 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 81 млн. долл. США, увеличившись на 39,7% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Эти затраты выросли в результате роста объемов геологоразведочных работ на различных лицензионных участках.

За шесть месяцев 2010 года расходы на разведку запасов нефти и газа снизились на 29,4% по сравнению с шестью месяцами 2009 года. Эти затраты снизились в результате уменьшения объемов геологоразведочных работ на месторождениях Самаранефтегаза, по проекту Курмангазы, а также в связи со снижением объемов списания затрат по сухим скважинам.

### **Износ, истощение и амортизация**

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

Во втором квартале 2010 года износ, истощение и амортизация составили 1 348 млн. долл. США по сравнению с 1 272 млн. долл. США в первом квартале 2010 года. Рост данной статьи затрат, в основном, связан с вводом в эксплуатацию новых основных средств. За шесть месяцев 2010 и 2009 гг. данные затраты составили 2 620 и 1 992 млн. долл. США соответственно (увеличение на 31,5%).

### **Налоги, за исключением налога на прибыль**

Налоги, за исключением налога на прибыль включают в себя налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), акцизы, налог на имущество и прочие налоги.

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

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<b>30 июня 2010</b>	<b>31 марта 2010</b>		<b>30 июня 2010</b>	<b>30 июня 2009</b>	
	(млн. долл. США, за исключением %)					
Налог на добычу полезных ископаемых	2 192	2 128	3,0%	4 320	2 494	73,2%
Акцизы	283	251	12,7%	534	417	28,1%
Отчисления на социальное страхование	115	120	(4,2)%	235	209	12,4%
Налог на имущество	74	66	12,1%	140	107	30,8%
Налог на землю	5	5	0,0%	10	11	(9,1)%
Транспортный налог	1	1	0,0%	2	2	0,0%
Штрафы и пени и прочие платежи в бюджет	16	11	45,5%	27	39	(30,8)%
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>2 686</b>	<b>2 582</b>	<b>4,0%</b>	<b>5 268</b>	<b>3 279</b>	<b>60,7%</b>

Во втором квартале 2010 года налоги, за исключением налога на прибыль, увеличились на 4,0% и составили 2 686 млн. долл. США по сравнению с 2 582 млн. долл. США в первом квартале 2010 года, что в основном, вызвано ростом налога на добычу полезных ископаемых вследствие роста ставки НДПИ на 2,3%, а также ростом акцизов на 12,7%. Рост акцизов вызван увеличением объемов реализации нефтепродуктов, с которых взимается акциз, в общем объеме реализации объемов нефтепродуктов.

В первом полугодии 2010 года налоги, за исключением налога на прибыль, увеличились на 60,7% и составили 5 268 млн. долл. США по сравнению с первым полугодием 2009 года.

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<b>30 июня 2010</b>	<b>31 марта 2010</b>	<b>%</b>	<b>30 июня 2010</b>	<b>30 июня 2009</b>	<b>%</b>
	(долл. США, за исключением %)					
Действующие ставки НДС	13,47	13,16	2,3%	13,31	7,74	71,9%
Фактические расходы по НДС на баррель	11,32	11,24	0,7%	11,28	7,13	58,2%
Фактические расходы по НДС на баррель нефтяного эквивалента	10,43	10,26	1,7%	10,34	6,49	59,3%

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

### Экспортные таможенные пошлины

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

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<b>30 июня 2010</b>	<b>31 марта 2010</b>	<b>(%)</b>	<b>30 июня 2010</b>	<b>30 июня 2009</b>	<b>(%)</b>
	(млн. долл. США, за исключением %)					
Экспортные пошлины на нефть	3 148	3 015	4,4%	6 163	3 057	101,6%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	907	969	(6,4)%	1 876	976	92,2%
<b>Экспортные пошлины</b>	<b>4 055</b>	<b>3 984</b>	<b>1,8%</b>	<b>8 039</b>	<b>4 033</b>	<b>99,3%</b>

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<b>30 июня 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>	<b>%</b>	<b>30 июня 2010</b>	<b>30 июня 2009</b>	<b>%</b>
	(долл. США/баррель)					
Средняя цена Юралс	76,92	75,26	2,2%	76,09	50,88	49,5%
Действующая ставка таможенной пошлины	38,51	36,06	6,8%	37,28	16,76	122,4%
Гипотетические экспортные таможенные пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки Юралс	37,75	36,67	2,9%	37,21	20,82	78,7%
Средняя ставка экспортной пошлины Компании при продаже нефти на экспорт	38,18	35,91	6,3%	37,03	16,12	129,7%
Средняя ставка экспортной пошлины Компании при продаже нефти на экспорт (все направления, искл. Ванкор)	35,26	33,92	4,0%	34,59	15,44	124,0%

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

### ***Операционная прибыль***

Принимая во внимание вышеперечисленные факторы, операционная прибыль увеличилась на 7,1% до 3 368 млн. долл. США во втором квартале 2010 года по сравнению с 3 146 млн. долл. США в первом квартале 2010 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 21,8% во втором квартале 2010 года и 21,3% в первом квартале 2010 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль и экспортной пошлины составила 65,5% и 65,8% во втором квартале 2010 и в первом квартале 2010 года, соответственно.

За шесть месяцев 2010 года операционная прибыль увеличилась на 68,8% по сравнению с шестью месяцами 2009 года, и составила 6 514 млн. долл. США. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 21,6% в первом полугодии 2010 года и 20,1% в первом полугодии 2009 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль и экспортной пошлины составила 65,6% и 58,1% в первом полугодии 2010 и 2009 года.

### ***Прочие (расходы)/доходы***

#### **Проценты к получению**

Проценты к получению практически не изменились, и составили 124 млн. долл. США во втором квартале 2010 года по сравнению с первым кварталом 2010 года.

За шесть месяцев 2010 года проценты к получению увеличились на 32,4% по сравнению с шестью месяцами 2009 года и составили 249 млн. долл. США. Рост процентов к получению вызван увеличением размещаемых средств на депозитах в 2010 году по сравнению с 2009 годом.

#### **Проценты к уплате**

Во втором квартале 2010 года проценты к уплате увеличились на 11,1% и составили 180 млн. долл. США по сравнению с 162 млн. долл. США в первом квартале 2010 года, в результате роста справедливой стоимости обязательств по сделке процентного SWAP. За шесть месяцев 2010 и 2009 гг. проценты к уплате увеличились на 43,1 % и составили 342 и 239 млн. долл. США, соответственно, что вызвано снижением суммы капитализированных процентов.

#### **Убыток от реализации и выбытия внеоборотных активов**

Время от времени Компания продает и списывает основные средства. Во втором квартале 2010 года убыток от выбытия внеоборотных активов составил 25 млн. долл. США по сравнению с 30 млн. долл. США в первом квартале 2010 года.

За шесть месяцев 2010 и 2009 гг. убыток от выбытия основных средств составил 55 и 50 млн. долл. США соответственно.

#### **Доля в прибылях зависимых компаний**

Во втором квартале 2010 года доля в прибыли зависимых компаний увеличилась до 36 млн. долл. США по сравнению с 32 млн. долл. США в первом квартале 2010 года. Причиной такого изменения является увеличение прибыли в зависимых компаниях.

За шесть месяцев 2010 и 2009 гг. доля в прибыли зависимых компаний составила 68 и 16 млн. долл. США, соответственно.

#### **Прочие (расходы)/доходы, нетто**

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

Во втором квартале 2010 года прочие расходы составили 21 млн. долл. США, по сравнению с прочими доходами в сумме 29 млн. долл. США в первом квартале 2010 года.

Такой значительное увеличение прочих доходов в первом квартале 2010 вызвано, в основном, списанием векселей с истекшим сроком давности. За шесть месяцев 2010 и 2009 гг. прочие доходы составили 8 и 8 млн. долл. США, соответственно.

### **Прибыль/(убыток) от курсовых разниц**

Во втором квартале 2010 года прибыль от курсовых разниц составила 15 млн. долл. США по сравнению с убытком в 5 млн. долл. США в первом квартале 2010 года. За шесть месяцев 2010 и 2009 гг. прибыль от курсовых разниц составил 10 и 407 млн. долл. США соответственно.

### **Налог на прибыль**

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	31 июня 2010	31 марта 2010	30 июня 2010	30 июня 2009
Эффективная ставка по налогу на прибыль Роснефти по ГААП США	23%	21%	22%	12%

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

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

### **Чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемым долям**

Доля прочих акционеров в прибылях дочерних предприятий Роснефти составила 80 млн. долл. США во втором квартале 2010 года по сравнению с 61 млн. долл. США в первом квартале 2010 года.

За шесть месяцев 2010 и 2009 гг. доля прочих акционеров в прибылях дочерних предприятий Роснефти составила 141 млн. долл. США и 6 млн. долл. США соответственно. Данное изменение произошло, главным образом, за счет роста прибыли по ГААП стандартам в некоторых дочерних компаниях Роснефти, в которых Компания не имеет 100% доли участия.

### **Чистая прибыль**

В результате описанного выше, чистая прибыль увеличилась во втором квартале 2010 года на 1,9%, до 2 476 млн. долл. США с 2 431 млн. долл. США в первом квартале 2010 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 16,0% и 16,5% во втором квартале 2010 года и в первом квартале 2010 года, соответственно.

За шесть месяцев 2010 и 2009 гг. чистая прибыль составила 4 907 (увеличение на 33,6%) и 3 672 млн. долл. США соответственно. В процентах к выручке чистая прибыль составила 16,3% и 19,1% за шесть месяцев 2010 и 2009 гг. соответственно.

## Ликвидность и капитальные ресурсы

### Движение денежных средств

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

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение раз	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение раз
	30 июня 2010	31 марта 2010	30 июня 2010		30 июня 2009		
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 895	2 287	2,1	7 182	4 742	1,5	
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3 128)	(1 734)	1,8	(4 862)	(3 316)	1,5	
Чистые денежные средства,( использованные в)/ полученные от финансовой деятельности	66	(1 201)	19,2	(1 135)	(1 768)	(1,6)	

#### **Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности**

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 4 895 млн. долл. США во втором квартале 2010 года и по сравнению с 2 287 млн. долл. США в первом квартале 2010 года. Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, включают операции с торговыми ценными бумагами (отток денежных средств составил 115 млн. долл. США во втором квартале 2010 года, и приток денежных средств от таких операций составил 495 млн. долл. США в первом квартале 2010 года). Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности составили 5 010 млн. долл. США за второй квартал 2010 года и 1 792 млн. долл. США за первый квартал 2010.

На увеличение величины чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, повлияло, в основном, уменьшение оборотного капитала на 1 500 млн. долл. США во втором квартале 2010 года, последующие за ростом оборотного капитала на 1 806 млн. долл. США в первом квартале 2010 года.

Во втором квартале 2010 уменьшение оборотного капитала вызвано следующими факторами:

- снижение суммы торговой дебиторской задолженности в размере 1 327 млн. долл. США в результате погашения просроченной экспортной дебиторской задолженности во втором квартале 2010 года;
- снижение авансов выданных (в основном, предоплаты таможене) в результате снижения ставок экспортных поставок в июле (по которым делается предоплата) по сравнению с апрелем 2010;
- Снижение запасов на 225 млн.долл. США

Такое снижение было компенсировано следующим:

- снижением торговой кредиторской задолженности на 222 млн. долл. США;
- снижением задолженности по налогам (в частности, НДС и НДПИ) на 95 млн. долл. США, а также снижением краткосрочной и долгосрочной задолженностей на 132 млн. долл. США.

Скорректированные чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 6 802 млн. долл. США за шесть месяцев 2010 года по сравнению с 5 047 млн. долл. США за шесть месяцев 2009 года.

#### **Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности**

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 3 128 млн. долл. США во втором квартале 2010 года и 1 734 млн. долл. США в первом квартале 2010 года. На увеличение показателя чистых денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности, повлияло, главным образом, увеличение затрат по капитальному строительству, а также размещение средств на банковских депозитах в мае-июне 2010 года.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 4 862 млн. долл. США за шесть месяцев 2010 года и 3 316 млн. долл. США за шесть месяцев 2009 года.

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

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 66 млн. долл. США во втором квартале 2010 года, по сравнению с денежными средствами, использованными в финансовой деятельности в размере 1 201 млн. долл. США в первом квартале 2010 года. Рост, денежных средств, полученных во втором квартале 2010, вызван поступлением транша от Китайского Банка, а также привлечением кредита от Банка Credit Agricole для финансирования приобретения нефтяного оборудования для Приобского месторождения.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 1 135 млн. долл. США за шесть месяцев 2010 года, по сравнению с 1 768 млн. долл. США за шесть месяцев 2009 года.

### Капитальные затраты

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение
	30 июня 2010	31 марта 2010		30 июня 2010	30 июня 2009	
	(млн. долл. США)		(%)	(млн. долл. США)		(%)
ООО «РН-Юганскнефтегаз»	642	504	27,4%	1 146	1 050	9,1%
ЗАО «Ванкорнефть»	551	476	15,8%	1 027	1 266	(18,9)%
ООО «РН-Пурнефтегаз»	129	37	248,6%	167	85	96,4%
ООО «РН-Северная нефть»	33	22	50,0%	55	45	22,2%
ОАО «Самаранефтегаз»	65	30	116,7%	94	78	20,5%
Прочие <sup>(1)</sup>	241	151	59,6%	392	217	80,6%
<b>Итого геологоразведка и добыча</b>	<b>1 661</b>	<b>1 220</b>	<b>36,1%</b>	<b>2 881</b>	<b>2 741</b>	<b>5,1%</b>
ОАО «НК «Роснефть»	1	19	(94,7)%	20	14	42,9%
ООО «РН-Туапсинский НПЗ»	151	87	73,6%	238	81	193,8%
ООО «РН-Комсомольский НПЗ»	32	15	113,3%	46	53	(13,2)%
ОАО «Ангарская НХК»	20	12	66,7%	33	35	(5,7)%
ОАО «Ачинский НПЗ»	33	20	65,0%	53	13	308,0%
ОАО «Сызранский НПЗ»	18	10	80,0%	28	24	16,7%
ОАО «Новокуйбышевский НПЗ»	20	21	(4,8)%	42	21	100,0%
ОАО «Куйбышевский НПЗ»	36	19	89,4%	55	14	292,9%
Сбытовые подразделения и прочие <sup>(2)</sup>	109	66	65,2%	174	108	61,1%
<b>Итого переработка, маркетинг и сбыт</b>	<b>420</b>	<b>269</b>	<b>56,1%</b>	<b>689</b>	<b>363</b>	<b>89,8%</b>
<b>Прочая деятельность<sup>(3)</sup></b>	<b>82</b>	<b>143</b>	<b>(42,7)%</b>	<b>225</b>	<b>151</b>	<b>49,0%</b>
<b>Промежуточный итог капитальных затрат</b>	<b>2 163</b>	<b>1 632</b>	<b>32,5%</b>	<b>3 795</b>	<b>3 255</b>	<b>16,6%</b>
Увеличение/ (уменьшение) остатков материалов, приобретенных для капитального строительства	(72)	122	(159,0)%	50	132	(62,1)%
<b>Итого капитальные затраты</b>	<b>2 091</b>	<b>1 754</b>	<b>19,2%</b>	<b>3 845</b>	<b>3 387</b>	<b>13,5%</b>
<b>Затраты на приобретение лицензий</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>100,0%</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>100,0%</b>

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

2) Компании, предоставляющие услуги переработки и хранения.

3) Компании, оказывающие прочие услуги.

Капитальные затраты Роснефти, с учетом приобретенных материалов, увеличились на 19,2% или на 337 млн. долл. США до 2 091 млн. долл. США во втором квартале 2010 года по сравнению с 1 754 млн. долл. США в первом квартале 2010 года. Увеличение капитальных затрат вызвано факторами планирования и бюджетирования, а также сезонным фактором.

Расходы в сегменте «Геологоразведка и добыча» увеличились во втором квартале 2010 года до 1 661 млн. долл. США, или на 36,1% по сравнению с первым кварталом 2010 года. Данное увеличение расходов связано, в основном, с интенсивным строительными работами и значительным объемом приобретенного оборудования, в Юганскнефтегазе, на Ванкоре, в Пурнефтегазе (установка оборудования по использованию попутного газа), Самаранефтегазе и прочих дочерних обществах. В первой половине 2010 года расходы в сегменте «Геологоразведка и добыча» увеличились на 5,1%.

Увеличение расходов в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» составило 151 млн. долл. США во втором квартале 2010 года по сравнению с первым кварталом 2010 года, или 56,1%. Основные работы, выполнялись в рамках проекта расширения производственных мощностей, реализованном на заводах. В первом полугодии 2010 года расходы увеличились на 89,8% по сравнению с аналогичным периодом 2009, что связано с плановым расширением производственных мощностей заводов.

Во втором квартале 2010 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности составили 82 млн. долл. США по сравнению с 143 млн. долл. США за первый квартал 2010 года (уменьшение на 42,7%).

В первом полугодии 2010 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности составили 225 млн. долл. США.

Начиная с четвертого квартала 2006 г. Компания закупает материалы для строительства и реализует контрагентам, оказывающим услуги по строительству и бурению. Снижение остатков неиспользованных материалов, предназначенных для капитального строительства, составило 72 млн. долл. США во втором квартале 2010 года по сравнению с увеличением на 122 млн. долл. США в первом квартале 2010 года.

Затраты на приобретение лицензий связаны с приобретением лицензии на разведку, добычу углеводородного сырья в акватории Охотского моря.

### Долговые обязательства

Общая задолженность по привлеченным кредитам и займам Компании составила 22 180 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2010 года по сравнению с 22 212 млн. долл. США по состоянию на 31 марта 2010 года.

В основном, долгосрочные кредиты обеспечены уступкой кредиторам прав требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти. Заимствования Роснефти, обеспеченные экспортными поставками нефти (за исключением экспорта в СНГ), составляют 83,5% общего объема задолженности по состоянию на 30 июня 2010 года и 83,8% по состоянию на 31 марта 2010 года.

По состоянию на 30 июня 2010 года и 31 марта 2010 года, в качестве обеспечения по кредитным договорам использовано 45,7% и 47,3% от всего объема экспортных поставок нефти, приходящихся на соответствующие периоды (за исключением экспорта в СНГ), соответственно.

Сумма скорректированного чистого долга Компании составила 15 810 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2010 года по сравнению с 18 534 млн. долл. США по состоянию на 31 марта 2010 года.

Расчет скорректированного чистого долга приведен в таблице:

По состоянию на:	30 июня 2010	31 марта 2010	31 декабря 2009
	млн.долл.США		
Краткосрочные кредиты	6 866	7 438	7 838
Долгосрочные кредиты	15 314	14 774	15 669
<b>Задолженность итого</b>	<b>22 180</b>	<b>22 212</b>	<b>23 507</b>
Деньги и денежные эквиваленты	(3 134)	(1 382)	(1 997)
Банковские краткосрочные депозиты	(1 389)	(931)	(1 184)
Структурированные депозиты	(1 732)	(516)	(529)
Краткосрочные векселя и прочие краткосрочные ликвидные ценные бумаги	(115)	—	(475)
<b>Чистый долг</b>	<b>15 810</b>	<b>19 383</b>	<b>19 322</b>
Среднесрочные депозиты	—	(849)	(833)
<b>Скорректированный чистый долг</b>	<b>15 810</b>	<b>18 534</b>	<b>18 489</b>

## Ключевые финансовые показатели деятельности

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010	31 марта 2010	30 июня 2010	30 июня 2009
Маржа EBITDA	30,7%	30,1%	30,4%	30,7%
Маржа чистой прибыли	16,3%	16,6%	16,4%	18,8%
Отношение чистого долга к задействованному капиталу	0,24	0,28	0,24	0,31
Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA, в годовом выражении	0,83	1,04	0,86	1,63
Коэффициент ликвидности	1,36	1,20	1,36	0,82
	<b>(долл. США) на баррель</b>			
EBITDA в расчете на баррель нефти	24,50	23,47	23,99	16,86
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	8,58	6,44	7,52	7,84
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	2,79	2,69	2,74	2,44
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель	8,28	7,14	7,71	4,75
	<b>(долл. США) на баррель нефтяного эквивалента</b>			
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	22,58	21,41	22,00	15,34
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	7,91	5,88	6,90	7,14
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	2,57	2,46	2,51	2,22
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	7,63	6,51	7,07	4,32

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 ГАП США.

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

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

### Показатели по сегменту «Геологоразведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010	31 марта 2010	30 июня 2010	30 июня 2009
Капитальные затраты по добыче нефти и газа (млн. долл. США)	1 661	1 220	2 881	2 741
Операционные затраты по добыче нефти и газа (млн. долл. США)	540	510	1 050	852
Добыча нефти (млн. баррелей)	193,65	189,30	382,95	349,56
Добыча нефти и газа (млн. баррелей нефтяного эквивалента)	210,12	207,48	417,60	384,09

## Расчет скорректированного свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010	31 марта 2010	30 июня 2010	30 июня 2009
	(млн. долл. США)			
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 895	2 287	7 182	4 742
Капитальные затраты	(2 091)	(1 754)	(3 845)	(3 387)
<b>Свободный денежный поток</b>	<b>2 804</b>	<b>533</b>	<b>3 337</b>	<b>1 355</b>
Операции с торговыми ценными бумагами	115	(495)	(380)	305
Единовременный рост дебиторской задолженности*	(1 313)	1 313	—	—
Покупка лицензий	(3)	—	(3)	—
<b>Скорректированный свободный денежный поток</b>	<b>1 603</b>	<b>1 351</b>	<b>2 954</b>	<b>1 660</b>

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

## Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев закончившихся	
	30 июня 2010	31 марта 2010	30 июня 2010	30 июня 2009
	(млн. долл. США, за исключением %)			
Операционная прибыль	3 368	3 146	6 514	3 859
Прирост обязательства, связанных с выбытием активов	29	25	54	41
Износ, истощение и амортизация	1 348	1 272	2 620	1 992
<b>EBITDA</b>	<b>4 745</b>	<b>4 443</b>	<b>9 188</b>	<b>5 892</b>
Выручка от реализации	15 431	14 761	30 192	19 211
<b>Маржа EBITDA</b>	<b>30,7%</b>	<b>30,1%</b>	<b>30,4%</b>	<b>30,7%</b>

## Расчет скорректированной маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2010	31 марта 2010	30 июня 2010	30 июня 2009
	(млн. долл. США, за исключением %)			
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2 476</b>	<b>2 431</b>	<b>4 907</b>	<b>3 672</b>
Операции по SWAP сделкам	37	16	53	(55)
<b>Скорректированная чистая прибыль</b>	<b>2 513</b>	<b>2 447</b>	<b>4 960</b>	<b>3 617</b>
Выручка от реализации	15 431	14 761	30 192	19 211
<b>Скорректированная маржа чистой прибыли</b>	<b>16,3%</b>	<b>16,6%</b>	<b>16,4%</b>	<b>18,8%</b>

## Расчет коэффициента ликвидности

	на 30 июня 2010	на 31 марта 2010
	(млн.долл. США, за исключением коэффициентов)	
Оборотные активы	18 464	16 450
Краткосрочные обязательства	13 574	13 711
<b>Коэффициент ликвидности</b>	<b>1,36</b>	<b>1,20</b>