



РОСНЕФТЬ

НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ОКОНЧИВШИХСЯ
31 МАРТА 2009 И 2008 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 31 марта 2009 и 2008 годов (далее – **Промежуточная сокращенная 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 указано отдельно.

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

Обзор

ОАО "НК "Роснефть" (далее – "Роснефть" или "Компания") – вертикально интегрированная нефтяная компания, деятельность которой по геологоразведке и добыче нефти и газа, а также переработке, маркетингу и сбыту нефти, газа и нефтепродуктов осуществляется преимущественно в России. Роснефть является одной из крупнейших среди публичных компаний нефтегазового рынка по размеру доказанных запасов нефти и входит в десятку крупнейших по объемам добычи нефти. По результатам независимой оценки, проведенной специалистами компании «ДеГольер энд МакНотон» («D&M») на базе стандартов, установленных Обществом Инженеров Нефтяников, Всемирным нефтяным советом и Американской ассоциацией геологов-нефтяников («PRMS»), на 31 декабря 2008 года Роснефть владеет доказанными запасами резервов в размере 22,30 млрд. баррелей нефтяного эквивалента, включая доказанные запасы нефти и газового конденсата в размере около 17,69 млрд. баррелей (2,42 млрд. тонн) и доказанные запасы газа в размере около 783,79 млрд. куб. м. Также по данным «ДеГольер энд МакНотон», на 31 декабря 2008 года доказанные и вероятные запасы нефти и газового конденсата Компании (PRMS) составляли около 28,55 млрд. баррелей (3,90 млрд. тонн), а доказанные и вероятные запасы газа (PRMS) составляли около 1 318,77 млрд. куб. м. Запасы Компании расположены в Западной Сибири, Европейской части России, на Дальнем Востоке России, на юге России, в Восточной Сибири и в Тимано-Печоре. Кроме того, Роснефть имеет значительные перспективные ресурсы нефти в Западной Сибири, на российском Дальнем Востоке, на юге России и в Восточной Сибири.

Добыча нефти компании Роснефть, с учетом доли зависимых компаний, составила 2 110,00 тыс. барр. в сутки (25,96 млн. тонн) за первый квартал 2009 года и 2 124,84 тыс. барр. в сутки (26,43 млн. тонн) за первый квартал 2008 года, соответственно. В первом квартале 2009 и 2008 годов добыча газа компании Роснефть составила 3,35 млрд. куб.м. и 3,39 млрд. куб.м., соответственно.

За первый квартал 2009 года и 2008 г. года Роснефть реализовала потребителям за пределами России в странах ближнего и дальнего зарубежья в виде сырой нефти около 56,1% и 53,9% добытой нефти. Оставшийся объем добычи перерабатывается в России на нефтеперерабатывающих активах, принадлежащих Роснефти, таких как, ООО «РН-Туапсинский НПЗ» (далее **Туапсинский НПЗ**) и ООО «РН-Комсомольский НПЗ» (далее **Комсомольский НПЗ**), а также на ОАО «Ангарская Нефтехимическая Компания» (далее **АНХК**), ОАО «Ачинский НПЗ» (далее **Ачинский НПЗ**), ОАО «Куйбышевский НПЗ» (далее **Куйбышевский НПЗ**), ОАО «Новокуйбышевский НПЗ» (далее **Новокуйбышевский НПЗ**) и ОАО «Сызранский НПЗ» (далее **Сызранский НПЗ**). Продукты переработки далее реализуются на международном и внутреннем рынках. Роснефть имеет интегрированную стратегию в области добычи, транспортировки, переработки и маркетинга углеводородов и стремится к максимальному увеличению цены Netback путем оптимизации ассортимента продукции, географии рынков сбыта и маршрутов транспортировки.

Общая выручка Роснефти уменьшилась с 16 368 млн. долл. США за первый квартал 2008 года до 8 264 млн. долл. США за первый квартал 2009 года. Снижение выручки в первом квартале 2009 года в первую очередь вызвано значительным снижением цен на нефть и нефтепродукты в условиях экономического кризиса.

Чистая прибыль составила 2 060 млн. долл. США в первом квартале 2009 года и 2 564 млн. долл. США в первом квартале 2008 года, соответственно.

Основные факторы, влияющие на результаты операционной деятельности

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

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

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. Резкие изменения цен на нефть, нефтепродукты и газ оказали значительное влияние на чистую прибыль Роснефти за первый квартал 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года.

Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ

Мировые цены на нефть подвержены серьезным колебаниям, которые обусловлены балансом спроса и предложения нефти в мире. Сырая нефть Роснефти, продаваемая на экспорт, смешивается в системе нефтепроводов Транснефти с нефтью разного качества от других производителей. Образующаяся смесь "Юралс" торгуется со скидкой к марке "Брент". Определение цен на нефть внутреннего российского рынка сопряжено с определенными трудностями, так как большая часть операций проводится внутри крупных вертикально интегрированных групп, объединяющих компании в сфере нефтепереработки, производства и сбыта. При этом внутренние цены, существующие в России, ввиду отсутствия широкого организованного рынка, зачастую оказываются существенно ниже того уровня, на котором они могли бы быть из-за сезонных превышений спроса и несбалансированности предложения по регионам.

Динамика цен на нефтепродукты на российском и международном рынке определяется рядом факторов, к наиболее важным из которых относится уровень мировых цен на нефть, баланс спроса и предложения на нефтепродукты, конкуренция на различных рынках. Изменение динамики цен на различные нефтепродукты происходит неравномерно в зависимости от рыночных колебаний.

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта		% изменения между тремя месяцами, закончившимися 31 марта 2009 и 2008 гг.
	2009	2008	
Мировой рынок	(долл. США за баррель)		(%)
Нефть "Brent"	44,40	96,90	(54,2)%
Нефть "Urals" (средняя Med и NWE)	43,65	93,33	(53,2)%
Нефть Персидского залива (средняя "Дубай" и "Оман")	44,43	91,87	(51,6)%
	(долл. США за тонну)		
"Premium" бензин (средняя NWE)	416,34	851,16	(51,1)%
Naphtha (прямогонный бензин), (средняя Med)	369,13	825,69	(55,3)%
Fuel oil (средняя Med)	228,90	445,13	(48,6)%
Jet (керосин) (средняя NWE)	449,88	952,00	(52,7)%
Gasoil (средняя Med)	402,12	882,66	(54,4)%
Российский рынок⁽¹⁾	(долл. США за тонну)		
Нефть	94,86	292,62	(67,6)%
Мазут	120,03	259,81	(53,8)%
Дизельное топливо (Gasoil)	356,16	667,87	(46,7)%
Высокооктановый бензин	402,00	770,92	(47,9)%
Низкооктановый бензин	341,92	663,46	(48,5)%

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

⁽¹⁾ Цена с акцизами без НДС 18%.

Цены, по которым Газпром реализует газ на внутреннем рынке, регулируются государством. Хотя уровень регулируемых цен на газ в России повышается, и эта тенденция, по всей вероятности, сохранится в будущем до сближения с экспортными ценами Netback, в настоящее время цены существенно ниже мировых. Регулируемые цены оказывали, и будут продолжать оказывать существенное влияние на цену реализации газа в поставках Роснефти Газпрому.

Средняя цена реализации газа, поставляемого Роснефтью, составляла 977 руб. (28,78 долл. США)/тыс. куб. м и 999 руб. (41,20 долл. США)/тыс. куб. м за первый квартал 2009 и 2008 годов, соответственно.

Обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции

Обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции в Российской Федерации оказывают существенное влияние на результаты деятельности Компании в связи с тем, что значительная часть выручки от продажи нефти и нефтепродуктов выражена в долларах США, в то время, как большая часть расходов выражена в российских рублях.

В первом квартале 2009 года происходило реальное обесценение рубля по отношению к доллару США, в реальном и номинальном выражении, что оказало положительное влияние на операционную прибыль Роснефти.

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта	
	2009	2008
Рублевая инфляция (ИПП) за указанные периоды ⁽¹⁾	5,4%	4,8%
Курс рубля к доллару США на начало периода ⁽¹⁾	29,38	24,55
Курс рубля к доллару США на конец периода ⁽¹⁾	34,01	23,52
Средний курс рубля к доллару США за период ⁽¹⁾	33,93	24,26
Реальное укрепление / (обесценение) рубля к доллару США ⁽²⁾	(9,0)%	9,4%
Реальное укрепление / (обесценение) рубля к доллару США ⁽²⁾ (за период 12 месяцев к 31 марта 2008)	(21,2%)	20,8%

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

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

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

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта			
	2009		2008	
	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке
Итого выручка	8 264	100,0%	16 368	100,0%
Таможенная пошлина (на нефть)	1 388	16,8%	3 450	21,1%
Таможенная пошлина (на нефтепродукты)	454	5,5%	1 028	6,3%
НДПИ	986	11,9%	3 076	18,8%
Акцизы	185	2,2%	313	1,9%
Прочие налоги (включая налог на имущество)	176	2,1%	201	1,2%
Налог на прибыль	127	1,5%	836	5,1%
Итого налоги	3 316	40,0%	8 904	54,4%

На платежи по НДПИ и экспортным пошлинам приходилось приблизительно 34,2% и 46,2% всего объема выручки за первый квартал 2009 и 2008 годов, соответственно.

Ниже в таблице приводятся ставки НДС и экспортных пошлин в рассматриваемые периоды.

	За 3 месяца, закончившихся		% изменения между тремя месяцами, закончившимися 31 марта 2009 и 2008 гг.
	31 марта		
	2009	2008	(%)
НДС			
Нефть (руб. за тонну)	1 544	3 306	(53,3)%
Нефть (долл. США за баррель)	6,22	18,63	(66,6)%
Природный газ (руб. за тыс. куб. м)	147	147	-
Экспортная пошлина			
Нефть (долл. США за тонну)	111,77	314,33	(64,4)%
Нефть (долл. США за баррель)	15,28	42,97	(64,4)%
Легкие и средние дистилляты (долл. США за тонну)	87,63	224,07	(60,9)%
Мазут (долл. США за тонну)	47,20	120,7	(60,9)%

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

Ставка НДС рассчитывается исходя из мировых цен «Юралс». Ставка устанавливается в российских рублях и пересматривается ежемесячно. Ставка НДС по нефти за первый квартал 2009 года рассчитывалась 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. В 2008 году базовая ставка не менялась, а поправочный коэффициент, используемый для расчета составлял $(Ц - 9) * К / 261$. Поправочный коэффициент был пересмотрен в Российском Законодательстве в июле 2008 года, и вступил в силу с января 2009 года.

В первом квартале 2009 года расчетная ставка НДС по нефти снизилась на 53,3%, в основном, из-за снижения цен на нефть в среднем на 53,2% по сравнению с первым кварталом 2008 года.

Ставка НДС на тысячу кубических метров добытого природного газа представляет собой фиксированную сумму, и составила 147 рублей за тысячу кубических метров добытого газа в первом квартале 2009 и 2008 годов, соответственно. Ставка НДС на тысячу кубических метров на попутный газ составил 0 рублей за анализируемые периоды.

Фактические расходы по НДС (рассчитанные как сумма затрат по НДС за период в финансовой отчетности, деленная на объем добычи нефти (баррель) за период) составили 5,69 долл. США на баррель нефти и 5,14 долл. США на баррель нефтяного эквивалента в первом квартале 2009 года и 17,44 долл. США на баррель нефти и 15,78 долл. США на баррель нефтяного эквивалента в первом квартале 2008 года, соответственно. Фактическая ставка по НДС ниже, чем официальные данные за анализируемые периоды, в основном, за счет применения нулевой ставки НДС, установленной Законодательством, в отношении новых разрабатываемых месторождений и месторождений со значительной выработкой.

Федеральным законом № 158-ФЗ от 22 июля 2008 года, вступившим в силу с 1 января 2009 года были внесены изменения в сфере регулирования НДС. Наиболее существенными изменениями в сфере регулирования НДС являются:

- необлагаемый налоговый минимум для расчета НДС повысился с 9 долл. США за баррель до 15 долл.США, таким образом, экономия НДС для нефтяного производства составила 1,3 долл. США за баррель;
- были предоставлены налоговые льготы для участков недр севернее Северного полярного круга полностью или частично в границах внутренних морских вод и территориального моря, на континентальном шельфе РФ, также для Азовского и Каспийского морей, Ненецкого автономного округа и полуострова Ямал;
- было устранено ограничение в виде обязанности применять прямой метод учета нефти по каждому лицензионному участку по использованию налоговых льгот по участкам месторождений с высокой степенью выработанности и сверхвязкой нефти.

Ожидается, что изменения, внесенные в налоговое законодательство в части исчисления НДС, окажут положительное влияние на доходность Группы Роснефть, принимая во внимание ввод новых нефтяных месторождений в Восточной Сибири и эксплуатацию значительного количества месторождений, с выработанностью запасов более 80% .

Экспортная пошлина

Как видно из таблицы ниже, ставка экспортной пошлины привязана к средней цене на сырую нефть марки «Юралс» на мировых рынках нефтяного сырья в долл. США за баррель (в пересчете на доллары США за тонну).

В таблице рассмотрен порядок расчета экспортной пошлины на нефть в первом квартале 2009 и 2008 гг., соответственно:

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

Средняя величина экспортных пошлин на нефть снизилась на 64,4% до 111,77 долл. США за тонну (15,28 долл. США за баррель) в первом квартале 2009 года с 314,33 долл. США за тонну (42,97 долл. США за баррель) в первом квартале 2008 года.

До Октября 2008 года, экспортные пошлины пересматривались каждые два месяца, ставка на следующие два месяца устанавливалась исходя из средней цены «Юралс», сформировавшейся по итогам предыдущих двух месяцев. Такой значительный временной лаг (период мониторинга) оказывал благоприятное влияние на денежные потоки нефтяного сектора в период роста цены, и оказывал обратный эффект в период падения цен на нефть.

В конце 2008 года Правительство РФ сделало «внеплановое» снижение ставки экспортной пошлины (за последние три месяца 2008 года) с целью сократить несоответствие между слишком высокими экспортными пошлинами и значительно сниженными ценами на нефть. Третьего декабря 2008 года был принят Закон № 234-ФЗ, согласно которому период мониторинга был сокращен. С 9-го декабря 2008 года 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 15 октября 2008 года.

Фактические затраты Роснефти по экспортным пошлинам по реализации нефти (рассчитанные как затраты экспортных пошлин в финансовой отчетности за период, деленные на объем налогооблагаемой реализации нефти (баррель) на экспорт за период) составили 14,92 долл. США за баррель экспортированной нефти в первом квартале 2009 года и 38,49 долл. США в первом квартале 2008 года. Фактическая ставка экспортных пошлин по реализации нефти была ниже, чем официальные данные за анализируемые периоды. В основном это объясняется льготными таможенными пошлинами, установленными в отношении некоторых стран (включая, страны СНГ), а также вследствие различных месячных объемов экспорта, подлежащих обложению различными ставками таможенных пошлин, устанавливаемых ежемесячно.

До 1 января 2007 года экспортные пошлины не уплачивались в случае экспорта нефти и нефтепродуктов на территорию стран СНГ, являющихся участниками Таможенного союза, а именно Беларусь, Казахстан, Киргизия и Таджикистан. Начиная с 2007 года, экспортные пошлины уплачиваются в случае экспорта нефти и нефтепродуктов на территорию вышеуказанных стран. За анализируемые периоды 2009 г. и 2008 г. экспорт нефти в Беларусь облагался экспортными пошлинами по ставке 0,356 и 0,335, соответственно, от ставки на экспорт в Дальнее Зарубежье, рассчитанной и представленной в таблице выше.

Объем реализации в Беларусь составил 6,72 млн. баррелей в первом квартале 2009 года и 7,95 млн. баррелей в первом квартале 2008 года, соответственно.

Выручка и объемы реализации нефти в страны, экспорт в которые не облагается экспортными пошлинами, составили 38 млн. долл. США (1,46 млн. баррелей) за первый квартал 2009 года и 116 млн. долл. США (2,34 млн. баррелей) за первый квартал 2008 года.

Реализованная нефть, добытая в рамках Соглашения о разделе продукции «Сахалин 1», не облагается экспортной пошлиной. Реализация в рамках данного проекта составила 2,75 млн. баррелей в первом квартале 2009 года и 3,03 млн. баррелей за первый квартал 2008.

Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

Компания зависит от инфраструктуры транспортных монополий России, в частности от их трубопроводной сети (принадлежащей и эксплуатируемой Транснефтью и Транснефтепродуктом) и железнодорожной сети (принадлежащей и эксплуатируемой ОАО «РЖД»), используемых для доставки нефти и нефтепродуктов до мест переработки и конечных потребителей.

Естественные монополии устанавливают тарифы для каждого отдельного направления трубопроводной и железнодорожной сети соответственно в зависимости от длины указанных участков. В таблице ниже указаны диапазоны тарифных ставок, действующих на основных направлениях транспортировки.

	За три месяца, закончившихся 31 марта		% изменения между тремя месяцами, закончившимися 31 марта 2009 и 2008 гг. ⁽¹⁾
	2009	2008	
НЕФТЬ			
Экспорт ⁽³⁾			
Тариф Транснефти (руб. за тонну)	53,95 - 1215,70	415,05 - 822,56	27,3%
Тариф Транснефти (долл. США за тонну)	1,59 - 35,83	17,11 - 33,91	(9,0)%
Ж/д тариф (руб. за тонну)	519,70 - 1598,06	498,11 - 1 655,90	(0,4)% ⁽²⁾
Ж/д тариф (долл. США за тонну)	15,32 - 47,10	20,53 - 68,26	(28,8)%
Транспортировка до НПЗ и на внутренний рынок			
Тариф Транснефти (руб. за тонну)	462,01 - 1293,04	354,36 - 996,63	28,6%
Тариф Транснефти (долл. США за тонну)	13,62 - 38,11	14,61 - 41,08	(8,0)%
Ж/д тариф (руб. за тонну)	324,78 - 2320,67	328,23 - 2 213,44	3,5% ⁽²⁾
Ж/д тариф (долл. за тонну)	9,57 - 68,39	13,53 - 91,24	(26,0)%
НЕФТЕПРОДУКТЫ			
Экспорт ⁽³⁾			
Тариф Транснефтепродукта (руб. за тонну)	320,00 - 1456,82	274,43 - 1 207,70	32,5%
Тариф Транснефтепродукта (долл. США за тонну)	9,41 - 42,86	11,31 - 49,78	(6,8)%
Ж/д тариф (руб. за тонну)	564,79 - 4876,99	168,20 - 4 149,35	14,3%
Ж/д тариф (долл. США за тонну)	16,65 - 143,73	6,93 - 171,04	(18,3)%

Источник: Транснефть, Транснефтепродукт, РЖД, НК Роснефть.

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

⁽²⁾ Снижение и низкий уровень роста тарифов в рублях связан с введением понижающего коэффициента для тарифов по основным направлениям транспорта, используемым Роснефтью.

⁽³⁾ Транзитная составляющая тарифов по территории государств-участников СНГ (Беларуси и Казахстана) на соответствующих направлениях экспорта в Польшу, Беларусь и Казахстан, выражена в Евро и долларах США и приведена к презентационной валюте по среднему курсу за каждый из анализируемых периодов.

Роснефть осуществляет транспортировку большей части добываемой нефти через систему магистральных трубопроводов, владельцем и оператором которых является Транснефть - государственное предприятие-монополист, осуществляющее транспортировку нефти по магистральным трубопроводам потребителям Российской Федерации и за ее пределами. Федеральная служба по тарифам («ФСТ») - государственный орган, регулирующий естественные монополии, ежегодно устанавливает величину базового тарифа Транснефти на территории Российской Федерации по транспортировке сырой нефти через трубопроводы, который включает в себя тарифы по перекачке, перевалке, сливу/наливу, приему/сдаче нефти и диспетчеризации в системе магистральных нефтепроводов и др. Тариф устанавливается в Российских рублях, и не привязан к валютному курсу.

Общая сумма расходов на транспортировку одной тонны нефти зависит от протяженности маршрута транспортировки нефти с месторождения до конечного пункта назначения, а также от количества "участков", по которым пройдет транспортировка. Тарифы по транспортировке по территориям государств-участников СНГ устанавливаются и контролируются правительствами соответствующих стран.

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

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

Добыча нефти и газа, производство нефтепродуктов

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

Добыча нефти

Роснефть осуществляет добычу нефти силами семи подразделений и шести полностью консолидируемых дочерних компаний, специализирующихся на добыче и разработке месторождений. Компания также имеет 20% долю в проекте Сахалин-1, консолидируемую в отчетность Роснефти по пропорциональному методу. Дополнительно Роснефть осуществляет добычу нефти и газа силами пяти добывающих совместных предприятий (включая Томскнефть), учитываемых по методу участия в капитале.

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти Компании за анализируемые периоды

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта		Изменение За 3 месяца, закончившихся 31 марта
	2009	2008	2009 и 2008
	(млн. баррелей)		(%)
Юганскнефтегаз	118,91	118,72	0,2%
Самаранефтегаз	17,87	17,03	4,9%
Пурнефтегаз	14,13	15,54	(9,1)%
Северная нефть	9,14	9,99	(8,5)%
Сахалин-1 (исключая роялти и долю государства)	2,70	3,54	(23,7)%
Прочие	10,44	11,52	(9,4)%
Итого добыча нефти подразделениями, дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами	173,19	176,34	(1,8)%
Томскнефть	9,89	10,39	(4,8)%
Удмуртнефть	5,68	5,59	1,6%
Полярное Сияние	0,81	1,03	(21,4)%
Верхнечонскнефтегаз	0,33	-	-
Прочие	-	0,01	(100,0)%
Итого доля в добыче зависимых обществ	16,71	17,02	(1,8)%
Итого добыча нефти	189,90	193,36	(1,8)%

В первом квартале 2009 года добыча нефти подразделениями и дочерними обществами Компании снизилась на 1,8%, составив 173,19 млн. баррелей по сравнению с 176,34 млн. баррелей в первом квартале 2008 года. Снижение, главным образом, связано с меньшим количеством дней в 1 квартале 2009 года по отношению к 1 кварталу 2008 года. Суточная добыча снизилась на 0,7%, что явилось результатом аномально низких температур в Западной Сибири в феврале 2009 года, увеличения доли в государства в добыче Сахалина-1 в соответствии с условиями СРП, а также естественным падением добычи на ряде месторождений. Падение было частично скомпенсировано увеличением добычи на месторождениях Самаранефтегаз на 4,9%.

В первом квартале 2009 года добыча нефти подразделениями, дочерними обществами и зависимыми обществами Компании снизилась на 1,8%, составив 189,90 млн. баррелей по сравнению с 193,36 млн. баррелей в первом квартале 2008 года. Помимо описанных выше факторов, снижение обусловлено естественным падением добычи по Томскнефти и компании «Полярное Сияние», что было частично скомпенсировано ростом добычи по Удмуртнефти и началом коммерческой добычи на месторождениях Верхнечонскнефтегаза.

Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи газа Компании за первый квартал 2009 и 2008 годов:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта		Изменение За 3 месяца, закончившихся 31 марта
	2009	2008	2009 и 2008
	(млрд. куб. м)		(%)
Юганскнефтегаз	0,65	0,45	44,4%
Самаранефтегаз	0,09	0,08	12,5%
Пурнефтегаз	0,99	1,09	(9,2)%
Краснодарнефтегаз	0,82	0,86	(4,7)%
Северная нефть	0,08	0,10	(20,0)%
Сахалин-1 (исключая роялти и долю государства)	0,08	0,08	0,0%
Прочие	0,44	0,50	(12,0)%
Итого добыча газа подразделениями, дочерними и пропорционально консолидированными обществами	3,15	3,16	(0,3)%
Томскнефть	0,19	0,22	(13,6)%
Удмуртнефть	0,01	0,01	0,0%
Полярное Сияние	0,00	0,00	0,0%
Прочие	0,00	0,00	0,0%
Итого доля в добыче зависимых обществ	0,20	0,23	(13,0)%
Итого добыча газа⁽¹⁾	3,35	3,39	(1,2)%

(1) Добыча природного газа Роснефтью составила 1,36 млрд. куб. м. и 1,59 млрд. куб. м. в первом квартале 2009 и 2008 гг. соответственно. Добыча попутного газа Роснефтью составила 1,99 млрд. куб. м. и 1,80 млрд. куб. м. в первом квартале 2009 и 2008 гг. соответственно.

Роснефть снизила добычу газа подразделениями и дочерними обществами Компании в первом квартале 2009 года на 0,3% до 3,15 млрд. куб. м. по сравнению с 3,16 млрд. куб. м. в первом квартале 2008 года. Падение связано в первую очередь с разным количеством дней в анализируемых периодах. Снижение добычи по Пурнефтегазу составило 9,2%, Краснодарнефтегазу - 4,7%, Северной нефти - 20,0%, снижение по прочим дочерним обществам и подразделениям на 12,0%, что было скомпенсировано увеличением добычи попутного газа Самаранефтегазом на 12,5% и Юганскнефтегазом на 44,4%. Увеличение добычи попутного газа Юганскнефтегазом было главным образом связано с запуском газокompрессорной станции на Приобском месторождении, которая позволит увеличить производство используемого попутного газа на 700 млн. куб. м. в год.

Роснефть снизила добычу газа, включая долю в зависимых предприятиях, в первом квартале 2009 года на 1,2% до 3,35 млрд. куб. м. по сравнению с 3,39 млрд. куб. м. в первом квартале 2008 года. Падение связано в основном со снижением объемов добычи попутного газа на месторождениях Томскнефти и описанными выше факторами.

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

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, расположенным в Восточной Сибири и Куйбышевском, Новокуйбышевском, Сызранском НПЗ расположенным в Самарской области (Европейская часть России).

В структуру Роснефти также входят три мини-НПЗ (в Западной 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 производстве нефтепродуктов и переработке нефти Роснефтью за анализируемые периоды:

	За три месяца, закончившихся 31 марта		Изменение за три месяца, закончившихся 31 марта
	2009	2008	2009 и 2008 гг
	(млн.тонн)		(%)
Высокооктановые автобензины	1,15	1,18	(2,5)%
Низкооктановые автобензины	0,31	0,53	(41,5)%
Нафта	0,91	0,65	40,0%
Дизельное топливо	4,19	4,21	(0,5)%
Мазут	4,11	4,11	0,0%
Керосин	0,31	0,35	(11,4)%
Нефтехимическая продукция	0,11	0,21	(47,6)%
Прочие	0,51	0,72	(29,2)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Компании	11,60	11,96	(3,0)%
Переработка сырой нефти на заводах компании	12,26	12,80	(4,2)%

В первом квартале 2009 года глубина переработки варьировалась от 56,4% по Туапсинскому НПЗ до 75,9% по Ангарской НХК. В первом квартале 2008 года глубина переработки варьировалась от 56,7% по Туапсинскому НПЗ до 76,3% по Ангарской НХК.

Снижение спроса со стороны российских сельскохозяйственных предприятий и Министерства обороны РФ, которые являются основными потребителями низкооктановых автобензинов, сказалось на снижении потребности в данном виде продукции на рынке. В результате, со стороны Компании были приложены все усилия по минимизации выработки низкооктановых автобензинов при увеличении производства прямогонного бензина (который направлялся на экспорт) и дизельных топлив в первом квартале 2009 года по отношению к первому кварталу 2008 года.

Уменьшение выпуска нефтехимической продукции в первом квартале 2009 года по сравнению с первым кварталом 2008 года было в основном связано со снижением спроса и цен на данную продукцию.

Общее снижение объемов переработки сырой нефти и выпуска нефтепродуктов связано со снижением загрузки нефтеперерабатывающих мощностей из-за падения спроса на нефтепродукты на внутреннем рынке вследствие финансового кризиса, а также вследствие планового ремонта установки первичной переработки нефти на Туапсинском НПЗ.

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				% изменения (%)
	31 марта				
	2009		2008		
(млн. долл. США)	% от итого выручки	(млн. долл. США)	% от итого выручки		
Выручка от реализации					
Реализация нефти и газа	4 188	50,7%	8 691	53,1%	(51,8)%
Реализация нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	3 820	46,2%	7 365	45,0%	(48,1)%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	256	3,1%	312	1,9%	(17,9)%
Итого выручка от реализации	8 264	100,0%	16 368	100,0%	(49,5)%
Затраты и расходы					
Производственные и операционные расходы	820	(9,9)%	1 020	(6,2)%	(19,6)%
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов	295	(3,6)%	769	(4,7)%	(61,6)%
Общехозяйственные и административные расходы	310	(3,7)%	358	(2,2)%	(13,4)%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 252	(15,2)%	1 381	(8,4)%	(9,3)%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	80	(1,0)%	74	(0,5)%	8,1%
Износ, истощение и амортизация	980	(11,9)%	954	(5,8)%	2,7%
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	19	(0,2)%	40	(0,2)%	(52,5)%
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 347	(16,2)%	3 590	(21,9)%	(62,5)%
Экспортная пошлина	1 842	(22,3)%	4 478	(27,4)%	(58,9)%
Итого затраты и расходы	6 945	(84,0)%	12 664	(77,4)%	(45,2)%
Операционная прибыль	1 319	16,0%	3 704	22,6%	(64,4)%
Прочие доходы/(расходы)					
Проценты к получению	107	1,2%	74	0,5%	44,6%
Проценты к уплате	(165)	(2,0)%	(339)	(2,1)%	(51,3)%
Убыток/(прибыль) от реализации и выбытия прочих основных средств	(15)	(0,2)%	4	0,0%	(475,0)%
Прибыль/(убыток) от реализации доли инвестиций	5	0,1%	(1)	0,0%	(600,0)%
Доля в прибыли/(убытке) зависимых предприятий	42	0,5%	112	0,7%	(62,5)%
Доходы по дивидендам и от совместной деятельности	0	0,0%	6	0,0%	(100,0)%
Прочие доходы/(расходы), нетто	121	1,4%	(2)	0,0%	6,15%
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	798	9,7%	(152)	(0,9)%	625,0%
Итого прочие доходы/(расходы)	893	10,7%	(298)	(1,8)%	399,7%
Прибыль до налогообложения и доли прочих акционеров	2 212	26,7%	3 406	20,8%	(35,1)%
Налог на прибыль	(127)	(1,5)%	(836)	(5,1)%	(84,8)%
Чистая прибыль	2 085	25,2%	2 570	15,7%	(18,9)%
Минус: чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемым долям	(25)	(0,3)%	(6)	0,0%	316,7%
Чистая прибыль, относящаяся к Роснефти	2 060	24,9%	2 564	15,7%	(19,7)%
Прочий совокупный убыток	(1)	(0,0)%	(9)	(0,1)%	(88,9)%
Совокупный доход	2 059	24,9%	2 555	15,6%	(19,4)%

Выручка от реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта				% изменения за 3 месяца
	2009		2008		2009-2008
	(млн долл. США)	% от общей выручки	(млн долл. США)	% от общей выручки	(%)
Нефть					
Экспорт в страны дальнего зарубежья	3 835	46,4%	7 867	48,0%	(51,3)%
Европа и др. направления	2 989	36,2%	6 010	36,7%	(50,3)%
Азия	846	10,2%	1 857	11,3%	(54,4)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	259	3,1%	631	3,9%	(59,0)%
Реализация нефти на внутреннем рынке	14	0,2%	76	0,5%	(81,6)%
Реализация газа	80	1,0%	117	0,7%	(31,6)%
Итого реализация нефти и газа	4 188	50,7%	8 691	53,1%	(51,8)%
Нефтепродукты					
Экспорт в страны дальнего зарубежья	2 123	25,7%	3 955	24,2%	(46,3)%
Европа и др. направления	1 261	15,3%	2 388	14,6%	(47,2)%
Азия	862	10,4%	1 567	9,6%	(45,0)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	50	0,6%	190	1,2%	(73,7)%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	1 575	19,1%	3 055	18,6%	(48,4)%
Оптовая реализация	1 120	13,6%	2 197	13,4%	(49,0)%
Розничная реализация	455	5,5%	858	5,2%	(47,0)%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	44	0,5%	33	0,2%	33,3%
Реализация продуктов нефтехимии	28	0,3%	132	0,8%	(78,8)%
Итого реализация нефтепродуктов и нефтехимии	3 820	46,2%	7 365	45,0%	(48,1)%
Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка	256	3,1%	312	1,9%	(17,9)%
Итого реализация	8 264	100,0%	16 368	100,0%	(49,5)%

Объем реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта				% изменения между первыми кварталами 2009 и 2008 гг.
	2009	2008	2009	2008	
Нефть					
		% от общего объема		% от общего объема	%
		(миллионы баррелей)		(миллионы баррелей)	
Экспорт в страны дальнего зарубежья	89,03	49,4%	84,71	46,9%	5,1%
Европа и др. направления	70,30	39,0%	65,62	36,3%	7,1%
Азия	18,73	10,4%	19,09	10,6%	(1,9)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	8,19	4,5%	10,31	5,7%	(20,6)%
Реализация на внутреннем рынке	0,95	0,5%	1,76	1,0%	(46,0)%
Итого нефть (миллионы баррелей)	98,17	54,4%	96,78	53,6%	1,4%
		(миллионы тонн)		(миллионы тонн)	
Экспорт в страны дальнего зарубежья	12,17	49,4%	11,58	46,9%	5,1%
Европа и др. направления	9,61	39,0%	8,97	36,3%	7,1%
Азия	2,56	10,4%	2,61	10,6%	(1,9)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	1,12	4,5%	1,41	5,7%	(20,6)%
Реализация на внутреннем рынке	0,13	0,5%	0,24	1,0%	(46,0)%
Итого нефть (миллионы тонн)	13,42	54,4%	13,23	53,6%	1,4%
Нефтепродукты					
Экспорт в страны дальнего зарубежья	6,68	27,1%	5,99	24,3%	11,5%
Европа и др. направления	4,00	16,2%	3,62	14,7%	10,5%
Азия	2,68	10,9%	2,37	9,6%	13,1%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	0,14	0,6%	0,32	1,3%	(56,3)%
Реализация на внутреннем рынке	4,05	16,5%	4,85	19,6%	(16,5)%
Оптовая реализация	3,27	13,3%	4,00	16,2%	(18,3)%
Розничная реализация	0,78	3,2%	0,85	3,4%	(8,2)%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	0,19	0,8%	0,07	0,3%	171,4%
Итого реализация нефтепродуктов	11,06	45,0%	11,23	45,5%	(1,5)%
Реализация продукции нефтехимии	0,16	0,6%	0,21	0,9%	(23,8)%
Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия	24,64	100,0%	24,67	100,0%	(0,1)%
Газ		(миллиарды метров кубических)		(миллиарды метров кубических)	
Объем реализации	2,78		2,84		(2,1)%

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

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

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

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта			
	2009		2008	
	долл. США/ баррель	долл. США/тонн	долл. США/ баррель	долл. США/тонн
Средняя цена реализации на экспорт				
Экспорт нефти в страны дальнего зарубежья	43,08	315,12	92,87	679,36
Европа и др, направления	42,52	311,03	91,59	670,01
Азия	45,17	330,47	97,28	711,49
Экспорт нефти в страны ближнего зарубежья (СНГ)	31,62	231,25	61,20	447,52
Экспорт нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья		317,81		660,27
Европа и др., направления		315,25		659,67
Азия		321,64		661,18
Экспорт нефтепродуктов в страны ближнего зарубежья (СНГ)		357,14		593,75
Средняя цена реализации на внутреннем рынке				
Нефть	14,74	107,69	43,18	316,67
Нефтепродукты		388,89		629,90
Оптовая реализация		342,51		549,25
Розничная реализация		583,33		1 009,41
Газ (долл. США/тыс. куб. м.)		28,78		41,20
Реализация бункерного топлива конечным покупателям		231,58		471,43
Производство нефтехимии		175,00		628,57

В первом квартале 2009 года выручка от реализации составила 8 264 млн. долл. США, уменьшившись на 49,5% по сравнению с первым кварталом 2008 года (16 368 млн. долл. США). Выручка от реализации нефти и газа снизилась на 51,8%, а выручка от реализации нефтепродуктов - на 48,1% в первом квартале 2009 года по сравнению с первым кварталом 2008 года в основном за счет значительного снижения рыночных цен и снижения объемов реализации в СНГ и на внутреннем рынке вследствие экономического спада.

Реализация нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья

В первом квартале 2009 года выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 3 835 млн. долл. США по сравнению с 7 867 млн. долл. США в первом квартале 2008 года, что составило уменьшение на 51,3%, или 4 032 млн. долл. США. Снижение выручки связано с падением средних цен реализации на 53,6%, в результате чего выручка уменьшилась на 4 433 млн. долл. США, данный эффект был скомпенсирован ростом объема реализации на 5,1%, в результате чего выручка возросла на 401 млн. долл. США.

Увеличение объемов экспорта произошло вследствие снижения спроса на нефтепродукты на внутреннем рынке, что повлекло снижение объемов переработки и перенаправление нефтяных потоков на экспорт.

Реализация нефти на экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)

В первом квартале 2009 года выручка от реализации нефти в странах СНГ составила 259 млн. долл. США по сравнению с 631 млн. долл. США в первом квартале 2008 года, что составило снижение на 59,0% или 372 млн. долл. США. Сокращение выручки связано со снижением объемов реализации на 20,6%, что привело к уменьшению выручки на 130 млн. долл. США, и сопровождалось уменьшением цен на 48,3%, что привело к снижению выручки на 242 млн. долл. США.

Реализация нефти на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на российском внутреннем рынке в первом квартале 2009 года равнялась 14 млн. долл. США по сравнению с 76 млн. долл. США в первом квартале 2008 года, уменьшившись на 81,6% или 62 млн. долл. США.

Уменьшение выручки связано со снижением объема реализации на 46,0 % или на 35 млн. долл. США, а также падением цен на 66,0 %, в результате чего выручка сократилась на 27 млн. долл. США. Реализация нефти на внутреннем рынке производится локальным потребителям в районах нахождения добывающих предприятий.

Реализация нефтепродуктов на экспорт в страны дальнего зарубежья

Средняя цена реализации нефтепродуктов может существенно отличаться в зависимости от рынка реализации, что объясняется в основном различной структурой реализуемых нефтепродуктов, таким образом, цена реализации на Европейских рынках отличается от цен рынка Азиатского региона.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны дальнего зарубежья за первый квартал 2009 и 2008 годов.

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта						Изменение		
	2009		2008		млн долл. США	Млн тонн	Средняя цена долл. США/тонн		
	млн долл. США	Млн тонн	Средняя цена долл. США/тонн	млн долл. США	Млн тонн	Средняя цена долл. США/тонн	%	%	
Бензины высокооктановые	39	0,10	399,95	32	0,04	897,30	21,9%	150,0%	(55,4)%
Бензины низкооктановые	13	0,03	388,05	35	0,04	845,35	(62,9)%	(25,0)%	(54,1)%
Нафта	320	0,89	359,97	556	0,66	839,62	(42,4)%	34,8%	(57,1)%
Диз топливо	950	2,55	373,09	1 671	1,93	867,12	(43,1)%	32,1%	(57,0)%
Мазут	768	3,04	252,95	1 603	3,24	494,78	(52,1)%	(6,2)%	(48,9)%
Керосин	11	0,02	445,63	5	0,01	894,00	120,0%	100,0%	(50,2)%
Прочее	22	0,05	408,76	53	0,07	712,64	(58,5)%	(28,6)%	(42,6)%
Итого	2 123	6,68	317,81	3 955	5,99	660,27	(46,3)%	11,5%	(51,9)%

В первом квартале 2009 года выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 2 123 млн. долл. США по сравнению с 3 955 млн. долл. США в первом квартале 2008 года, что составило снижение на 1 832 млн. долл. США, или 46,3%. Уменьшение выручки от реализации нефтепродуктов связано со снижением средних цен на 51,9 %, в результате которого выручка сократилась на 2 288 млн. долл. США. Увеличение объема реализации на 11,5 % дало положительный эффект на выручку в размере 456 млн. долл. США. Рост объемов реализации в основном связан с сокращением спроса на внутреннем рынке и снижением рентабельности продаж на рынках СНГ, что привело к перенаправлению потоков на рынки дальнего зарубежья, а также к изменению структуры продуктов (так доля дизельного топлива в общей сумме тоннажа увеличилась с 32% в первом квартале 2008 до 38% в первом квартале 2009).

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 первый квартал 2009 и 2008 годов.

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта						Изменения		
	2009		2008		%				
	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	7	0,02	323,12	46	0,08	593,01	(84,8)%	(75,0)%	(45,5)%
Бензины низкооктановые	2	0,01	213,70	—	—	—	—	—	—
Нафта	2	0,01	354,46	—	—	—	—	—	—
Диз топливо	27	0,07	375,73	87	0,12	711,35	(69,0)%	(41,7)%	(47,2)%
Мазут	0	0,00	—	43	0,10	442,91	(100,0)%	(100,0)%	—
Керосин	4	0,01	419,82	2	0,00	729,29	100,0%	—	(42,4)%
Прочее	8	0,02	333,74	12	0,02	531,60	(33,3)%	0,0%	(37,2)%
Итого	50	0,14	357,14	190	0,32	593,75	(73,7)%	(56,3)%	(39,9)%

В первом квартале 2009 года выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ составила 50 млн. долл. США, снизившись по сравнению с первым кварталом 2008 года (190 млн. долл. США). Уменьшение выручки в размере 140 млн.долл. США, связано с сокращением объемов реализации на 56,3%, что имело негативный эффект на выручку на 107 млн. долл. США и снижением средних цен на 39,9 % привело к уменьшению выручки на 33 млн. долл. США. Падение объемов связано с перераспределением экспорта с ближнего зарубежья на дальнее вследствие большей рентабельности.

Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за первый квартал 2009 и 2008 годов.

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта						Изменения		
	2009		2008		млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн		
	млн. долл. США	млн. тонн	млн. долл. США/тонн	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн	%	%	%
Бензины высокооктановые	553	1,03	539,65	843	1,00	838,86	(34,4)%	3,0%	(35,7)%
Бензины низкооктановые	116	0,28	407,90	303	0,43	700,05	(61,7)%	(34,9)%	(41,7)%
Нафта	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз топливо	653	1,52	430,64	1 263	1,74	725,95	(48,3)%	(12,6)%	(40,7)%
Мазут	82	0,59	137,93	180	0,75	239,19	(54,5)%	(21,3)%	(42,3)%
Керосин	75	0,16	456,93	170	0,23	754,66	(55,9)%	(30,4)%	(39,5)%
Прочее	96	0,47	205,48	296	0,70	423,16	(67,6)%	(32,9)%	(51,4)%
Итого	1 575	4,05	388,89	3 055	4,85	629,90	(48,4)%	(16,5)%	(38,3)%

В первом квартале 2009 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке уменьшилась на 48,4%, или 1 480 млн. долл. США, и составила 1 575 млн. долл. по сравнению с 3 055 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. Снижение выручки связано со снижением объемов реализации на 16,5%, что привело к сокращению выручки на 504 млн. долл. США, и сопровождалось уменьшением средних цен на 38,3 %, что привело к сокращению выручки на 976 млн. долл. США. Снижение объемов реализации связано с падением покупательского спроса, как следствие экономического кризиса.

Реализация бункерного топлива конечным покупателям

Начиная с декабря 2007 года компания осуществляет реализацию бункерного топлива (мазут, дизельное топливо) судам в портах РФ. Географически реализация производится в морских портах Дальнего Востока, Севера и Юга Европейской части России, а также в речных портах РФ. По состоянию на 31 марта 2009 реализация бункерного топлива составила 44 млн. долл. США., увеличившись 33,3% или 11 млн. долл. США по сравнению с 33 млн. долл. США в первом квартале 2008 года.

Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии в первом квартале 2009 года составила 28 млн. долл. США, снизившись на 78,8% или 104 млн. долл. США по сравнению с 132 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. Снижение реализации произошло в результате падения объемов производства нефтехимической продукции, вызванное существенным снижением спроса и цен.

Реализация газа

Поставки газа Роснефтью до настоящего времени носили ограниченный характер, однако, стратегией Компании предусматривается существенный рост в газовом сегменте. Газпром контролирует доступ к Единой системе газоснабжения (ЕСГ) и является монопольным поставщиком природного газа на внутреннем рынке и единственным экспортером российского газа за рубежом. В 2006 году между Компанией и Газпромом было заключено Соглашение о стратегическом сотрудничестве, в рамках которого Компании предоставляется доступ к ЕСГ для транспортировки газа до конечных потребителей.

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта		% изменений, за 3 месяца, закончившихся 31 марта
	2009	2008	2009-2008
Выручка	млн. долл. США		(%)
Западная Сибирь	25	34	(26,5)%
Юг России	36	56	(35,7)%
Дальний Восток	9	9	–
Европейская часть России	10	18	(44,4)%
Итого Роснефть	80	117	(31,6)%
Продажи	млрд. кубометров		
Западная Сибирь	1,50	1,41	6,4%
Юг России	0,92	1,00	(8,0)%
Дальний Восток	0,17	0,16	6,3%
Европейская часть России	0,19	0,27	(29,6)%
Итого Роснефть	2,78	2,84	(2,1)%
Средняя цена	долл. США/тыс. куб.м		
Западная Сибирь	16,89	24,11	(29,9)%
Юг России	39,11	56,00	(30,2)%
Дальний Восток	53,15	56,25	(5,5)%
Европейская часть России	52,05	66,67	(21,9)%
Итого Роснефть	28,78	41,20	(30,1)%

В первом квартале 2009 года выручка от реализации газа составила 80 млн. долл. США по сравнению с 117 млн. долл. США в первом квартале 2008 года, уменьшившись на 31,6 %, или на 37 млн. долл. США. Снижение выручки от реализации газа связано со снижением объема реализации на 2,1% (с 2,84 млрд.куб.м. до 2,78 млрд.куб.м.), в результате чего выручка уменьшилась на 2 млн. долл. США.

Снижение цен на 30,1 %, дало негативный эффект на выручку в размере 35 млн. долл. США. Падение объемов реализации газа связано с общим снижением потребления газа промышленными потребителями РФ в период экономического кризиса. Падение цен обусловлено отсутствием высокорентабельных продаж на электронной торговой площадке в первом квартале 2009 года.

Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка

В состав компаний группы Роснефть входят сервисные предприятия, которые оказывают услуги бурения, строительства, ремонта и прочие услуги, большинство из которых оказывается компаниям группы Роснефть. Кроме того, предоставляются услуги сторонним компаниям в регионах нахождения этих сервисных предприятий. В этом случае такие услуги отражены в прочей выручке от реализации в консолидированном отчете о прибыли и убытках.

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта		3 месяца, закончившихся
	2009	2008	31 марта 2009-2008
	млн. долл. США	млн. долл. США	(%)
Услуги бурения	0	11	(100,0)%
Продажа материалов	93	100	(7,0)%
Ремонт и обслуживание	25	39	(35,9)%
Аренда	11	13	(15,4)%
Строительство	12	28	(57,1)%
Транспорт	47	43	9,3%
Передача электроэнергии	15	16	(6,3)%
Прочее	53	62	(14,5)%
Всего	256	312	(17,9)%

За первый квартал 2009 года прочая выручка составила 256 млн. долл. США, снизившись на 17,9 % или 56 млн. долл. США по сравнению с 312 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. Причиной падения является падение объемов и цен на предоставляемые услуги.

Затраты и расходы

Ниже приведены затраты и расходы Роснефти за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта				% изменения между 3 месяцами, закончившимися 31 марта 2009 и 2008 гг.
	2009		2008		
	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке	
Производственные и операционные расходы	820	(9,9)%	1 020	(6,2)%	(19,6)%
Стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	295	(3,6)%	769	(4,7)%	(61,6)%
Общехозяйственные и административные расходы	310	(3,7)%	358	(2,2)%	(13,4)%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 252	(15,2)%	1 381	(8,4)%	(9,3)%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	80	(1,0)%	74	(0,5)%	8,1%
Износ, истощение и амортизация	980	(11,9)%	954	(5,8)%	2,7%
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	19	(0,2)%	40	(0,2)%	(52,5)%
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 347	(16,2)%	3 590	(21,9)%	(62,5)%
Экспортная пошлина	1 842	(22,3)%	4 478	(27,4)%	(58,9)%
Итого затраты и расходы	6 945	(84,0)%	12 664	(77,4)%	(45,2)%

В первом квартале 2009 года затраты и расходы составили 6 945 млн. долл. США, что на 45,2% ниже показателя первого квартала 2008 года, когда сумма составила 12 664 млн. долл. США. Снижение суммы затрат и расходов вызвано, в первую очередь, снижением величины налога на добычу полезных ископаемых и экспортной пошлины, уплаченной Роснефтью, снижением затрат на покупку нефти и нефтепродуктов, что было связано в том числе со снижением цен на закупаемые нефть и нефтепродукты. Затраты и расходы составили 84,0% и 77,4% от итоговой выручки Роснефти в первом квартале 2009 года и 2008 года, соответственно. Затраты и расходы за вычетом экспортных пошлин и налогов, за исключением налога на прибыль, составили 45,5% и 28,1% от итоговой выручки Роснефти за первый квартал 2009 года и 2008 года соответственно.

Производственные и операционные расходы

В первом квартале 2009 года производственные и операционные расходы составили 820 млн. долл. США по сравнению с 1 020 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. Данные расходы снизились на 200 млн. долл. США или на 19,6% за счет реального обесценения рубля на 21,2% по отношению к доллару США, что было частично компенсировано дополнительным ростом расходов на топливо, аренду, энергию и прочими факторами.

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

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

Структура операционных расходов по операционным сегментам представлена в таблице ниже:

	За 3 месяца, завершившихся 31 марта		Изменения за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2009-2008
	2009	2008	
Геологоразведка и добыча	410	563	(27,2)%
Переработка, маркетинг и сбыт	282	302	(6,6)%
Прочие виды деятельности	128	155	(17,4)%
Итого	820	1 020	(19,6)%

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» снизились на 153 млн. долларов США в первом квартале 2009 года по сравнению с первым кварталом 2008 года в основном за счет реального обесценения рубля по отношению к доллару США на 21,2%, снижения количества проводимых ремонтов скважин вследствие аномально низких температур в феврале 2009 года, снижением стоимости ГСМ, внедрения антикризисных мер по сокращению затрат.

Производственные и операционные расходы по добыче составили 2,37 долл. США на баррель добываемой нефти и 2,14 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента в первом квартале 2009 года. В первом квартале 2008 года эти расходы составили 3,19 долл. США на баррель добываемой нефти и 2,89 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента. Порядок расчета данных показателей описан ниже в разделе «Ключевые финансовые показатели деятельности».

Операционные расходы по сегменту «Переработка, маркетинг и сбыт» и прочим видам деятельности снизились за первый квартал 2009 года на 47 млн. долл. США по сравнению с первым кварталом 2008 года в основном вследствие реального обесценения рубля на 21,2%, запланированного снижения проводимых ремонтов и антикризисных мер по сокращению затрат.

Ниже приведена таблица с операционными, общехозяйственными и административными расходами по заводам Компании за рассматриваемые периоды:

	За три месяца, закончившихся 31 марта		% изменения между тремя месяцами, закончившимися 31 марта 2009 и 2008 гг
	2009	2008	
Производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы (млн. долл.)	225	305	(26,2)%
Удельные производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы на тонну выпуска продукции ¹ (долл./т)	19,40	25,50	(23,9)%
Удельные производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы на тонну переработки нефти ² (долл./т)	18,35	23,83	(23,0)%

Снижение производственных, операционных, общехозяйственных и административных расходов НПЗ в первом квартале 2009 года по сравнению с первым кварталом 2008 года связано с реальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 21,2%, снижением расходов на оплату труда, снижением стоимости проводимых ремонтных мероприятий, затрат на топливо и энергию, а также прочих антикризисных мер по сокращению затрат.

¹ Под выпуском продукции понимается объем произведенных нефтепродуктов.

² Под переработкой нефти понимается объем нефти, направленной на переработку.

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

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

	За 3 месяца, закончившиеся 31 марта		Изменения
	2009	2008	2009-2008 (%)
Стоимость приобретения нефти у сторонних компаний в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту (млн. долл. США)	207	610	(66,1)%
Объем нефти, приобретенной у третьих лиц в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту (млн. баррелей) ⁽¹⁾	14,75	15,43	(4,4)%
Затраты по приобретению газа (млн. долл. США)	6	11	(45,5)%
Объем покупного газа (млрд. куб. м)	0,15	0,27	(44,4)%
Стоимость приобретения нефтепродуктов у сторонних компаний в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту ⁽²⁾	82	146	(43,8)%
Объем нефтепродуктов, приобретенных у третьих лиц в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту ⁽³⁾	0,20	0,24	(16,7)%
Стоимость переработки нефти по договорам процессинга (млн. долл. США)	0	2	(100,0)%
Объем нефти, переработанной по договорам процессинга (млн. тонн)	0	0,03	(100,0)%
Стоимость переработки за тонну (долл. США) ⁽⁴⁾	0	63,17	(100,0)%
Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти (млн. долл. США)	295	769	(61,6)%

⁽¹⁾ В первом квартале 2009 года Компания произвела закупки сырой нефти у Удмуртнефти в объеме 0,48 млн. т., Томскнефти в объеме 1,18 млн. т., Томск-Петролеум-унд-Газа в объеме 0,06 млн. т., у Сургутнефтегаза в объеме 0,26 млн. т., у Верхнечонскнефтегаза в объеме 0,04 млн. т.

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

⁽³⁾ За первый квартал 2009 года средняя стоимость приобретения нефтепродуктов у третьих лиц предприятиями сегмента «Переработка, маркетинг и сбыт» была выше средней цены реализации нефтепродуктов вследствие различий в структуре закупаемой и продаваемой продукции.

⁽⁴⁾ Стоимость переработки нефти в январе и феврале 2008 г. на Стрежевском мини-НПЗ, дочернем обществе Томскнефти, после продажи 50% доли Томскнефти 27 декабря 2007 года.

В первом квартале 2009 года стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти составила 295 млн. долл. США, снизившись на 61,6% по сравнению с 769 млн. долл. в первом квартале 2008 года. В целом, снижение затрат было связано с резким падением в ценах закупки.

Объем закупки нефти в первом квартале 2009 года составил 14,75 млн. баррелей на сумму 207 млн. долл. США по сравнению с 15,43 млн. баррелей на сумму 610 млн. долларов США в первом квартале 2008 года. Вследствие изменения круга поставщиков и структуры закупок у них, изменения мест назначения, а также в связи со снижением мировых и внутренних рыночных цен на нефть, средняя стоимость закупки барреля нефти снизилась в первом квартале 2009 года на 64,5% по сравнению с первым кварталом 2008 года.

Роснефть также осуществляет сделки по обмену нефтью с целью оптимизации транспортных расходов. В частности, в первом квартале 2009 года объем операций по обмену нефтью между Роснефтью и Газпром нефтью составил 1,45 млн. т. по сравнению с 0,58 млн. т. в первом квартале 2008 года. Кроме того, Роснефть осуществляет сделки по обмену нефтью с компаниями Самараинвестнефть и АТЭК. Данные сделки купли-продажи были показаны в отчетности свернуто (исключены из состава выручки и себестоимости), и только чистый эффект был признан в отчете о прибылях и убытках.

В некоторых случаях для Роснефти может быть более выгодно покупать нефтепродукты у третьих лиц с целью поставки совместно со своими нефтепродуктами своим сбытовым и перевалочным подразделениям и дочерним обществам. Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется в основном для закрытия потребностей сбытовых организаций в нефтепродуктах.

Объем нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц, составил 0,20 млн. тонн в первом квартале 2009 года и 0,24 млн. тонн в первом квартале 2008 года.

В таблице ниже представлена средняя цена на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц в первом квартале 2009 и 2008 года.

	Закупки за 3 месяца, закончившихся 31 марта						% изменения между тремя месяцами, закончившимися 31 марта 2009 и 2008 гг.		
	2009			2008			млн. долл. США	млн. т.	средняя цена, долл./т
	млн. долл.	млн. т	средняя цена, долл./т	млн. долл.	млн. т	средняя цена, долл./т			
Высокооктановые бензины	12	0,03	381,18	35	0,05	765,42	(65,7)%	(40,0)%	(50,2)%
Низкооктановые бензины	4	0,01	356,01	9	0,01	697,20	(55,6)%	0,0%	(48,9)%
Дизельное топливо	47	0,10	459,82	58	0,08	725,00	(19,0)%	25,0%	(36,6)%
Мазут	16	0,05	322,81	29	0,05	587,53	(44,8)%	0,0%	(45,1)%
Керосин	0	0,00	712,11	2	0,00	705,32	(100,0)%	-	1,0%
Прочие	3	0,01	430,75	13	0,05	260,00	(76,9)%	(80,0)%	65,7%
Итого	82	0,20	410,00	146	0,24	608,33	(43,8)%	(16,7)%	(32,6)%

Средняя цена закупки нефтепродуктов за тонну, приобретенных у третьих лиц, снизилась в первом квартале 2009 года на 32,6% в основном за счет снижения цен на нефтепродукты на внутреннем рынке, а также вследствие изменения структуры закупок нефтепродуктов.

Цена нефтепродуктов,купаемых у внешних компаний, в частности, цена мазута, может существенно варьировать между региональными рынками внутри страны (например, цены на Дальневосточном рынке и на рынке Юга России отличаются почти в два раза). Колебания цен между различными рынками внутри страны, на которых фактически осуществляется закупка, объясняет возможную ситуацию, когда цена закупки мазута может быть выше, чем цена его реализации Компанией. Кроме того, как, например, в отношении керосина, цена может варьировать от периода к периоду в зависимости от состава предприятий, входящих в группу Роснефть, осуществляющих закупки в конкретном анализируемом периоде.

Значительное превышение цены закупок над ценами реализации мазута за первый квартал 2009 года связано продолжением выполнения обязательств по поставкам продукции в Азию. В первом квартале 2009 года, а также в первом квартале 2008 года было поставлено 50 тыс. тонн высококачественного мазута с добавлением дизельного топлива в Азию. Продукцию требуемого качества Компания не производит, в связи с чем, потребовалась закупка данного нефтепродукта. Без учета этого фактора средняя цена закупки составила 279,35 долл. США за тонну мазута в первом квартале 2009 года и 182,95 долл. США за тонну мазута в первом квартале 2008 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 в первом квартале 2009 года составили 310 млн. долл. США, что на 13,4% ниже, чем 358 миллионов долларов США в первом квартале 2008 года. Снижение в основном было обусловлено реальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 21,2%.

Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку

Расходы на транспортировку включают расходы по доставке нефти, как на переработку на собственные нефтеперерабатывающие активы и на НПЗ третьих лиц, так и конечным покупателям, а также расходы по доставке нефтепродуктов с НПЗ конечным потребителям.

Транспортные расходы включают в себя оплату прокачки нефти по трубопроводам, оплату железнодорожных тарифов, морской фрахт, погрузочно-разгрузочные работы, портовые сборы и прочее.

Расходы на транспортировку снизились до 1 252 млн. долл. США в первом квартале 2009 года по сравнению с 1 381 млн. долл. США в первом квартале 2008 года, т.е. на 9,3%, в основном вследствие увеличения тарифов естественных монополий в рублях на величину от (0,4)% до 32,5%, скомпенсированное обесценением среднего курса рубля к доллару США на 39,9%, увеличением объемов экспорта нефти в дальнее зарубежье за счет ресурсов, ранее поставляемых в СНГ и на внутренний рынок; а также ростом экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья, в частности, в Азию, за счет ресурсов, ранее поставляемых в СНГ и на внутренний рынок.

Изменение удельных затрат по трубопроводному, железнодорожному и смешанному транспорту в первом квартале 2009 и 2008 гг. представлено в таблице ниже.

	За три месяца, закончившихся 31 марта						% изменения между тремя месяцами, закончившимися 31 марта 2009 и 2008 гг.				
	2009			2008			Стоимость портовки 1 т	Стоимость портовки 1 т	Объема	Стоимости портовки 1 т	
	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.					
НЕФТЬ											
экспорт											
Трубопровод	9,51	71,5%	287	30,18	9,56	73,6%	302	31,59	(0,5)%	(5,0)%	(4,5)%
Ж/д и смешанный	3,78	28,5%	225	59,52	3,43	26,4%	274	79,88	(10,2)%	(17,9)%	(25,5)%
Поставка на НПЗ											
Трубопровод	10,18		167	16,40	12,27		223	18,17	(17,0)%	(25,1)%	(9,7)%
Ж/д и смешанный	1,76		142	80,68	1,48		159	107,36	18,9%	(10,7)%	(24,9)%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Экспорт											
Трубопровод	0,47 ⁽¹⁾	6,9%	19	40,43	0,42 ⁽¹⁾	6,6%	20	47,62	11,9%	(5,0)%	(15,1)%
Ж/д и смешанный	5,19	76,1%	303	58,38	4,80	75,6%	336	70,00	8,1%	(9,8)%	(16,6)%
Прочие транспортные расходы											
⁽²⁾			109				67			62,7%	
Итого расходы по транспорту	30,89		1 252	40,53	31,96		1 381	43,21	(3,3)%	(9,3)%	(6,2)%

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 1,16 млн. т. (17,0% доли экспорта нефтепродуктов) и 1,13 млн. т. (17,8% доли экспорта нефтепродуктов) экспортировалось в первом квартале 2009 и 2008 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туапсе, а также по закупочным контрактам, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт. Операционные расходы трубопровода в г. Туапсе включены в состав операционных расходов Компании.

(2) Прочие транспортные расходы включают железнодорожный тариф, уплаченный Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до сбытовых предприятий.

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на экспорт снизились на 4,5% в первом квартале 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года в основном вследствие снижения транспортного тарифа Транснефти. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на внутреннем рынке на переработку снизились на 9,7% в первом квартале 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года вследствие снижения тарифов АК «Транснефть» на данных направлениях на 8,0% в долларовом выражении. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефтепродуктов по трубопроводу на экспорт снизились на 15,1% в первом квартале 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года. Такое снижение затрат имело место в связи со снижением тарифов АК «Транснефтепродукт» в долларовом выражении.

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти железнодорожным и смешанным транспортом при поставках на экспорт снизились на 25,5% в первом квартале 2009 года по сравнению с первым кварталом 2008 года вследствие снижения транспортных тарифов РЖД в долларовом выражении на 28,8%.

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти на внутреннем рынке по железной дороге и смешанным транспортом снизились на 24,9% в первом квартале 2009 года по сравнению с первым кварталом 2008 года вследствие снижения транспортных тарифов РЖД в долларовом выражении и применении понижающих коэффициентов по основным направлениям транспортировки Роснефти на 26,0% (см. раздел «Изменение транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий»). Стоимость транспортировки тонны нефтепродуктов железнодорожным и смешанным транспортом на экспорт снизилась на 16,6% в первом квартале 2009 года по сравнению с первым кварталом 2008 года вследствие использования новых логистических схем (в частности перераспределением объемов реализации в пользу маршрута «Никольское» с маршрута «Брянск-Вентспилс») и снижения железнодорожных тарифов в долларовом выражении на 18,3%.

В первом квартале 2009 года Роснефть осуществила поставки через систему трубопроводов компании Транснефть около 71,5% общего объема экспортированной нефти, за аналогичный период 2008 года – около 73,6%.

В первом квартале 2009 года Роснефть осуществила поставку на экспорт через систему трубопроводов компании ОАО "АК "Транснефтепродукт" (далее - Транснефтепродукт) около 6,9% общего объема экспортированных нефтепродуктов, в первом квартале 2008 года – 6,6%.

Транснефтепродукт, принадлежащий Российской Федерации и входящий в состав Транснефти, является монополистом на рынке транспортных услуг для перевозки нефтепродуктов по собственным трубопроводным сетям как внутри Российской Федерации, так и за её пределами. Общие расходы по транспортировке одной тонны нефтепродуктов зависят от протяженности маршрута транспортировки до конечного пункта назначения.

Роснефть также зависит от перевозок по железной дороге, и, следовательно, от ОАО «РЖД» (РЖД), государственной монополии, оказывающей услуги железнодорожного транспорта. В первом квартале 2009 года объем перевозок по железной дороге составил 28,5% экспортных поставок нефти, включая поставки нефти смешанным транспортом, а также 76,1% экспортных поставок нефтепродуктов. В первом квартале 2008 года объем перевозок по железной дороге составил 26,4% экспортных поставок нефти, а также 75,6% экспортных поставок нефтепродуктов.

Изменение доли объемов экспортных поставок нефти и нефтепродуктов по железной дороге за первый квартал 2009 года явилось следствием использования новых логистических схем и транспортных маршрутов, а также связано с ограниченными возможностями трубопроводной системы к приему возросшего объема нефти и нефтепродуктов.

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа

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

В первом квартале 2009 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 80 млн. долл. США, увеличившись с 74 млн. долл. США в аналогичном периоде 2008 года, или на 8,1%. Это было связано с ростом объемов геологоразведочных работ по Самаранефтегазу и Ванкорнефти, что было частично скомпенсировано снижением объемов геологоразведочных работ по проекту Вал-Шатского, месторождениям РН-Казахстан и прочими факторами.

Износ, истощение и амортизация

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

В первом квартале 2009 года износ, истощение и амортизация составили 980 млн. долл. США по сравнению с 954 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. Этот рост связан со строительством в сегменте «Геологоразведка и добыча», а также с приобретением основных средств в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» и прочие.

Налоги, за исключением налога на прибыль

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

База для расчета налога на добычу полезных ископаемых рассмотрена выше в разделе «Основные факторы, влияющие на результаты деятельности —Изменение ставок налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин». Снижение налогов в первом квартале 2009 года обусловлено, главным образом, снижением суммы налога на добычу полезных ископаемых.

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта		% изменения между тремя месяцами, закончившимися 31 марта 2009 и 2008 гг.
	2009	2008	
	(млн. долл. США)		
Налог на добычу полезных ископаемых	986	3 076	(67,9)%
Акцизы	185	313	(40,9)%
Отчисления на социальное страхование	109	115	(5,2)%
Налог на имущество	48	64	(25,0)%
Налог на землю	6	7	(14,3)%
Транспортный налог	1	1	0,0%
Прочие налоги и платежи	12	14	(14,3)%
Налоги, за исключением налога на прибыль	1 347	3 590	(62,5)%

В первом квартале 2009 года налоги, за исключением налога на прибыль, снизились на 62,5% и составили 1 347 млн. долл. США по сравнению с 3 590 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. Снижение налогов, за исключением налога на прибыль, связано, в первую очередь, со снижением ставки НДПИ на баррель на 66,6%.

В феврале и марте 2008 г. Компания получила подписанные постановления Правительства Российской Федерации и соответствующих органов власти субъектов Федерации и местных властей о реструктуризации соответствующей налоговой задолженности. План реструктуризации предусматривает выплату суммы задолженности поквартально по установленному графику в течение пяти лет начиная с марта 2008 г.

В соответствии с планом реструктуризации сумма квартальных выплат без учета процентов составила 1 342 млн. руб. (40,3 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на даты выплат) и 1 162 млн. руб. (49,4 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на даты выплат) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2009 г. и за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2008 г., соответственно. Компания предпринимает все возможные действия, чтобы в полном объеме соблюдать общие требования плана реструктуризации.

Экспортные таможенные пошлины

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

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За три месяца, закончившихся 31 марта		% изменения между тремя месяцами, закончившимися 31 марта 2009 и 2008 гг.
	2009	2008	
	(млн.долл.США)		
Экспортные пошлины на нефть	1 388	3 450	(59,8)%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	454	1 028	(55,8)%
Экспортные пошлины	1 842	4 478	(58,9)%

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта	
	2009	2008
	(долл. США/баррель, кроме %)	
Средняя цена Юралс	43,65	93,33
Гипотетические экспортные таможенные пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки Юралс (т.е. без влияния задержки)	16,12	48,42
Средняя цена реализации Роснефти при продаже нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья	43,08	92,87
Доля гипотетических экспортных пошлин от средней цены Юралс	36,9%	51,9%
Фактическая величина таможенной пошлины при экспорте в дальнее зарубежье, уплаченная Компанией за период	15,70	40,83
Доля фактической величины таможенной пошлины при экспорте в дальнее зарубежье, уплаченной Компанией за период, от средней цены Юралс	36,0%	43,7%
	(млн. долл. США, кроме %)	
Экспортная пошлина на нефть	1 388	3 450
Реализация нефти на экспорт, облагаемая экспортными пошлинами	3 922	8 064
Доля экспортных пошлин в выручке от реализации нефти на экспорт	35,4%	42,8%

Влияние экспортной пошлины на маржу операционной прибыли Роснефти колеблется от периода к периоду не только в результате изменения средней цены Юралс в течение каждого периода, но также зависит от времени и направления изменения цен на нефть. Это является результатом того, что изменение цен на нефть оказывает более быстрое воздействие на выручку Роснефти по ГААП США, чем на величину изменения таможенных пошлин. Эффект установления ставок экспортных пошлин с учетом временного лага прослеживается в таблице, вызывая разницу между «долей гипотетических экспортных пошлин от цены Юралс» и «фактической величины таможенной пошлины, уплаченной Компанией за период от средней цены Юралс». Однако, учитывая, что в связи с изменениями в Законодательстве, начиная с 15 октября 2008 года, величина экспортной пошлины должна рассчитываться исходя из периода мониторинга цен в 1 месяц вместо двух месяцев, принятых до этого, это привело к уменьшению временного лага в установлении ставки экспортной пошлины и, соответственно, к снижению переплаты в условиях падающих цен на продукцию Компании.

В первом квартале 2009 года по сравнению с первым кварталом 2008 года гипотетические экспортные пошлины снизились как проценты средних цен на нефть марки Urals, и фактические экспортные пошлины снизились как процент от реализации сырой нефти на экспорт. В первом квартале 2009 года вывозные таможенные пошлины составили 1 388 млн. долл. США по сравнению с 3 450 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. Снижение объясняется, главным образом, снижением тарифов экспортной таможенной пошлины на 64,4%.

Операционная прибыль

Принимая во внимание вышеперечисленные факторы, операционная прибыль снизилась на 64,4% в первом квартале 2009 года по сравнению с первым кварталом 2008 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 16,0% и 22,6% в первом квартале 2009 и 2008 годов, соответственно. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль, и экспортной пошлины составила 54,5% и 71,9% в первом квартале 2009 и 2008 годов, соответственно.

Прочие доходы/(расходы)

Проценты к получению

Проценты к получению увеличились на 44,6% до 107 млн. долл. США в первом квартале 2009 года по сравнению с 74 млн. долл. США в первом квартале 2008 года.

В основном, изменение связано с увеличением сумм депозитов, размещенных до даты погашения, по которым начисляются проценты.

Проценты к уплате

В первом квартале 2009 года проценты к уплате уменьшились на 51,3% и составили 165 млн. долл. США по сравнению с 339 млн. долл. США первого квартала 2008 года.

Основной причиной снижения процентов к уплате стало уменьшение процентной ставки ЛИБОР с 2,70% по состоянию на 31 марта 2008 до 0,50% по состоянию на 31 марта 2009 года, сопровождающееся снижением суммы задолженности по займам, а также получение положительного результата по процентному SWAP (10 млн. долл. США - чистая прибыль в первом квартале 2009 года и 76 млн. долл. США – чистый убыток в первом квартале 2008 года, соответственно).

Прибыль/Убыток от реализации и выбытия прочих основных средств

Время от времени Компания продает и списывает основные средства. В первом квартале 2009 года убыток от выбытия основных средств составил 15 млн. долл. США в сравнении с прибылью в 4 млн. долл. США в первом квартале 2008 г.

Доля в прибыли зависимых компаний

В первом квартале 2009 года доля в прибыли зависимых компаний составила 42 млн. долл. США по сравнению с 112 млн. долл. США первого квартала 2008 года. Причиной такого снижения является признание доли в убытках зависимых компаний, в основном, в компании Вениннефть.

Прочие доходы/расходы, нетто

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

В первом квартале 2009 года прочие доходы составили 120 млн. долл. США, по сравнению с прочими расходами в сумме 2 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. Причиной такого роста является, в основном, списание задолженности по векселям с истекшим сроком погашения в первом квартале 2009 года в размере 141 млн.долл. США, что было компенсировано прочими расходами в размере 23 млн. долл. США.

Прибыль/(убыток) от курсовых разниц

В первом квартале 2009 года прибыль от курсовых разниц составила 798 млн. долл. США по сравнению с убытком в 152 млн. долл. США в первом квартале 2008 года.

Это связано, в основном, со значительным номинальным обесценением рубля в первом квартале 2009 года по сравнению с укреплением рубля в первом квартале 2008 года. Сумма монетарных позиций Компании, деноминированных в рублях, снизилась с 175 млрд. рублей по состоянию на 31 марта 2008 года до 169 млрд. рублей по состоянию на 31 Марта 2009 года.

Налог на прибыль

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта	
	2009	2008
Эффективная ставка по налогу на прибыль Роснефти по ГААП США	6%	25%

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

Эффективная ставка налога на прибыль по ГААП США составила 6% и 25% за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2009 и 3 месяца, закончившихся 31 марта 2008, соответственно.

Одними из наиболее существенных факторов, оказавших влияние на изменение эффективной ставки в первом квартале 2009 года, являются: эффект курсовых разниц отчетности по ГААП стандартам по сравнению с аналогичным периодом 2008 года, результат изменения ставки по налогу на прибыль с 24% до 20% в Российском законодательстве (эффект изменения был отражен в 4 квартале 2008 года).

Налог на прибыль составил 127 млн. долл. США за первый квартал 2009 года по сравнению с 836 млн. долл. США за первый квартал 2008 года.

В частности, текущий налог на прибыль уменьшился до 198 млн. долл. США за первый квартал 2009 года по сравнению с 1 103 млн. долл. США за первый квартал 2008 года, также сумма отложенного налога уменьшилась до 71 млн. долл. США с дохода, равного 267 млн. долл. США.

Чистая прибыль, относящийся к неконтролируемым долям

Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий Роснефти составила 25 млн. долл. США в первом квартале 2009 года по сравнению с 6 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. В первом квартале 2009 года, данное изменение произошло в результате увеличения доли прочих акционеров и роста прибыли некоторых дочерних компаний Роснефти, в которых Компания не имеет 100% доли участия.

Чистая прибыль

В результате описанного выше чистая прибыль снизилась в первом квартале 2009 года на 19,7%, до 2 060 млн. долл. США с 2 564 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 24,9% и 15,7% в первом квартале 2008 и 2007 годов, соответственно.

Ликвидность и капитальные ресурсы

Движение денежных средств

Ниже представлены основные статьи отчета о движении денежных средств за первый квартал 2009 и 2008 гг.:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта		% изменений за 3 месяца, закончившихся 31 марта
	2009	2008	2009-2008
	(млн. долл. США)		(раз)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 366	4 505	(1,9)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(2 364)	(1 773)	1,3
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	419	(2 578)	7,2

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 2 366 млн. долл. США в первом квартале 2009 года и по сравнению с 4 505 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. На снижение величины чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, повлияло, в основном, снижение прибыли на 19,7%, которое было скомпенсировано снижением оборотного капитала в размере 1 033 млн. долл. США.

Снижение оборотного капитала за первый квартал 2009 года, в основном, вызвано:

- сокращением дебиторской задолженности на 602 млн. долл. США в результате:
 - снижения суммы дебиторской задолженности по налогу на прибыль на 442 млн. долл. США, в т.ч. в связи с произведенным в первом квартале 2009 года возвратом по налогу на прибыль. (В первом квартале 2009 года Компании произведен возврат налога на прибыль путем проведения зачетов в счет уплаты текущих платежей по налогам на общую сумму 8,4 млрд. руб. (247,5 млн. долл. США по среднему курсу за первый квартал 2009 г.);
 - снижения суммы НДС к возмещению на 74 млн.долл. США, в т.ч. в связи с произведенным в первом квартале 2009 года возвратом 30,8 млн.долл. США, а также прочих налоговых выплат.
- снижением прочих краткосрочных активов в размере 923 млн.долл. США, в основном, выплат таможенным брокерам и прочих таможенных расходов, производимых Компанией, а также снижением ссудной задолженности банков на 226 млн. долл. США.

Снижение дебиторской задолженности было частично компенсировано уменьшением кредиторской задолженности поставщиков на 463 млн. долл. США, в основном, в результате обесценения курса рубля.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 2 364 млн. долл. США в первом квартале 2009 года и 1 773 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. На увеличение показателя чистых денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности, повлияло, главным образом, размещение краткосрочных депозитов в размере 1 300 млн. долл. США, которые подлежат возврату в апреле и июне 2009 года, а также снижение капитальных затрат.

Чистые денежные средства, использованные в / полученные от финансовой деятельности

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 419 млн. долл. США в первом квартале 2009 года, по сравнению с чистыми денежными средствами, использованными в финансовой деятельности в размере 2 578 млн. долл. США в первом квартале 2008 года.

Рост чистых денежных средств, полученных от финансовой деятельности за первый квартал 2009 года, по сравнению с аналогичным периодом 2008 года, объясняется, в основном, выплатой краткосрочных банковских кредитов в первом квартале 2008 года.

Капитальные затраты

Ниже представлены капитальные затраты и затраты на покупку лицензий Роснефти по видам деятельности за первый квартал 2009 и 2008 гг:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта		% Изменений за 3 месяца, закончив- шихся 31 марта
	2009	2008	2009-2008
	(млн. долл. США)		(%)
ООО «РН-Юганскнефтегаз»	431	567	(24,0)%
ЗАО «Ванкорнефть»	535	514	4,1%
ООО «РН-Пурнефтегаз»	28	79	(64,6)%
ООО «РН-Северная нефть»	22	31	(29,0)%
ОАО «Самаранефтегаз»	28	24	16,7%
Прочие ⁽¹⁾	27	79	(65,8)%
Итого геологоразведка и добыча	1 071	1 294	(17,2)%
ОАО «НК «Роснефть»	7	17	(58,8)%
ООО «РН-Туапсинский НПЗ»	26	29	(10,3)%
ООО «РН-Комсомольский НПЗ»	30	8	275,0%
ОАО «Ангарская НХК»	7	9	(22,2)%
ОАО «Ачинский НПЗ»	3	4	(25,0)%
ОАО «Сызранский НПЗ»	6	7	(14,3)%
ОАО «Новокуйбышевский НПЗ»	5	8	(37,5)%
ОАО «Куйбышевский НПЗ»	5	6	(16,7)%
ООО «РН-Приморский НПЗ»	6	-	100,0%
Сбытовые подразделения и прочие ⁽²⁾	29	71	(59,2)%
Итого переработка, маркетинг и сбыт	124	159	(22,0)%
Прочая деятельность⁽³⁾	68	54	25,9%
Промежуточный итог капитальных затрат	1 263	1 507	(16,2)%
Увеличение/ (уменьшение) остатков материалов, приобретенных для капитального строительства	(31)	241	(112,9)%
Итого капитальные затраты	1 232	1 748	(29,5)%
Затраты на покупку лицензий	-	9	(100,0)%

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

2) Компании, предоставляющие услуги переработки и хранения

3) Компании, оказывающие прочие услуги

Капитальные затраты Роснефти, с учетом приобретенных материалов, уменьшились на 29,5 % или на 516 млн. долл. США до 1 232 млн. долл. США в первом квартале 2009 года по сравнению с 1 748 млн. долл. США в первом квартале 2008 года. Снижением капитальных вложений произошло, главным образом, в связи с обесценением курса рубля и антикризисными мерами по снижению затрат.

Снижение капитальных затрат в первом квартале 2009 года в сегменте «Геологоразведка и добыча» составило 223 млн. долл. США, 17,2% по сравнению с первым кварталом 2008 года. В целом, в данном сегменте происходит снижение затрат, исключение, в основном, составляет Ванкор, который находится на стадии подготовки к производству.

Снижение расходов в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» составило 22,0% или 35 млн. долл. США. В целом, в этом сегменте происходит снижение затрат, исключение, в основном, составляет Комсомольский НПЗ, на котором в рамках программы модернизации идет строительство установки замедленного коксования.

В первом квартале 2009 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности увеличились на 25,9% или на 14 млн. долл. США по сравнению с 54 млн. долл. США за аналогичный период 2008 года, в основном, за счет роста капитальных затрат в сервисных компаниях, таких как РН-Строй, РН-Бурение.

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

Чистое снижение остатков неиспользованных материалов, предназначенных для капитального строительства, составило 31 млн. долл. США в первом квартале 2009 года, и чистое увеличение остатков неиспользованных материалов, предназначенных для капитального строительства, составило 241 млн. долл. США в первом квартале 2008 года.

Затраты на покупку лицензий в первом квартале 2008 года представляют собой затраты по приобретению лицензии на права пользования недрами на Умоткинском участке.

Долговые обязательства

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

Общий объем привлеченных Роснефтью кредитов и займов составил 23 530 млн. долл. США по состоянию на 31 марта 2009 года по сравнению с 24 165 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

На 31 марта 2009 года банковские кредиты, привлеченные для финансирования приобретения Юганскнефтегаза, представляют собой долгосрочный кредит, полученный через государственный банк, со ставкой ЛИБОР плюс 0,7% годовых с ежемесячным погашением. Данный кредит планируется к полному погашению в 2011 году. Обеспечением по данному кредиту является дебиторская задолженность по долгосрочному экспортному контракту на поставку нефти.

В основном, долгосрочные кредиты обеспечены уступкой кредитором прав требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти. Заимствования Роснефти обеспечены экспортными поставками (за исключением экспорта в СНГ) нефти на 61,6% и нефтепродуктов на 2,5% по состоянию на 31 марта 2009 г. и на 60,4% экспортными поставками нефти на 31 декабря 2008 г, соответственно. В качестве обеспечения по кредитным договорам приходилось 57,0% от всего объема экспортных поставок нефти и 20,7%, от всего объема экспортных поставок нефтепродуктов, приходящихся на соответствующие периоды (за исключением экспорта в СНГ), по состоянию на 31 марта 2009 г. и 46,3% от всего объема экспортных поставок нефти (за исключением экспорта в СНГ) по состоянию на 31 декабря 2008 г, соответственно.

Сумма чистого долга Компании составила 19 239 млн. долл. США по состоянию на 31 марта 2009 года по сравнению с 21 283 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Расчет чистого долга приведен в таблице:

По состоянию на 31 Марта 2009	млн.долл. США
Краткосрочные кредиты	14 388
Долгосрочные кредиты	9 142
Задолженность итого	23 530
Деньги и денежные эквиваленты	(1 693)
Банковские краткосрочные депозиты	(1 414)
Депозит по РЕПО	(715)
Краткосрочные векселя	(469)
Итого чистый долг	19 239

В апреле - мае 2009 г. Роснефть погасила кредиты, полученные от иностранных банков и банков, контролируемых государством, в общей сумме 2,37 млрд. долл. США, включая досрочное погашение в сумме 577,4 млн. долл. США.

В феврале 2009 г. Роснефть согласовала основные условия привлечения долгосрочного кредита от иностранного банка в сумме до 15 млрд. долл. США с плавающей процентной ставкой, сроком на 20 лет. Обеспечением по кредиту являются экспортные поставки нефти. Недавно Роснефть завершила процедуры, способствующие выдаче кредита, и получила первый транш в сумме 0,8 млрд. долл. США. Получение кредита в полном размере запланировано на вторую половину 2009 г. и 2010 г. после одобрения данной операции акционерами ОАО «НК «Роснефть». Голосование по данному вопросу среди акционеров ОАО «НК «Роснефть» планируется провести на годовом собрании 19 июня 2009 г.

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	
	31 марта	
	2009	2008
Маржа EBITDA	28,0%	28,7%
Маржа скорректированной чистой прибыли	24,8%	16,1%
Отношение чистого долга к задействованному капиталу	0,32	0,43
Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA, в годовом выражении	2,07	1,25
Коэффициент ликвидности	0,68	0,68
	(долл, США)	
EBITDA в расчете на баррель нефти	13,38	26,64
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	12,09	24,10
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	6,18	7,34
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	5,59	6,64
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	2,37	3,19
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	2,14	2,89
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель	6,54	15,58
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	5,91	14,10

Компания рассматривает «EBITDA на баррель», «операционные расходы по добыче нефти и газа на баррель» и «операционные расходы по добыче нефти и газа на баррель нефтяного эквивалента», а также связанные с ними индикаторы как важные показатели эффективности деятельности Компании. Помимо этого, данные показатели часто используются финансовыми аналитиками, инвесторами и другими заинтересованными сторонами при оценке нефтегазовых компаний. Как аналитические инструменты эти показатели имеют ряд ограничений и не должны рассматриваться в отрыве от анализа, или заменять собой анализ результатов операционной деятельности Компании, отраженных согласно ГААП США.

Все коэффициенты на «баррель» и «баррель нефтяного эквивалента» 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 31 марта	
	2009	2008
Капитальные затраты по добыче нефти и газа (млн. долл. США)	1 071	1 294
Операционные затраты по добыче нефти и газа (млн. долл. США)	410	563
Добыча нефти (млн. баррелей)	173,19	176,34
Добыча нефти и газа (млн. баррелей нефтяного эквивалента)	191,72	194,93

Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта	
	2009	2008
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 366	4 505
Капитальные затраты	(1 232)	(1 748)
Свободный денежный поток	1 134	2 757
Покупка лицензий	-	(9)
Скорректированный свободный денежный поток	1 134	2 748

Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта	
	2009	2008
Операционная прибыль	1 319	3 704
Прирост обязательства, связанных с выбытием активов	19	40
Износ, истощение и амортизация	980	954
EBITDA	2 318	4 698
Выручка от реализации	8 264	16 368
Маржа EBITDA	28,0%	28,7%

Расчет маржи скорректированной чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта	
	2009	2008
Чистая прибыль	2 060	2 564
Эффект от обесценения активов и сделки процентного свопа (SWAP)	(10)	76
Скорректированная чистая прибыль	2 050	2 640
Выручка от реализации	8 264	16 368
Маржа чистой прибыли	24,8%	16,1%

Расчет коэффициента ликвидности

	За 12 месяцев, закончившихся 31 марта	
	2009	2008
Оборотные активы	12 596	13 974
Краткосрочные обязательства	18 411	20 569
Коэффициент ликвидности	0,68	0,68