



РОСНЕФТЬ

НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ И
30 СЕНТЯБРЯ 2010 ГОДА, И ЗА 12 МЕСЯЦЕВ, ЗАВЕРШИВШИХСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2010, 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 декабря 2010, 2009 и 2008 годов (далее – **Консолидированная финансовая отчетность**). Термины «**Роснефть**», «**Компания**» и «**Группа**» в различных формах означают ОАО «НК «Роснефть» и ее дочерние и зависимые общества. Финансовое состояние и результаты деятельности, анализируемые в данном документе, представлены консолидировано по ОАО «НК «Роснефть» и ее дочерним и зависимым обществам. Данный отчет содержит заявления прогнозного характера, которые связаны с рисками и неопределенностью. Фактические результаты деятельности ОАО «НК «Роснефть» могут существенно отличаться от результатов, представленных в прогнозных заявлениях, в результате влияния различных факторов.

Представленные запасы нефти и газа включают пропорциональную долю запасов зависимых и совместных предприятий и 100% долю запасов консолидируемых компаний, если не указано иное.

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

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

Обзор

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

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

Роснефть является одной из крупнейших среди публичных компаний нефтегазового рынка по размеру доказанных запасов нефти, которые по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляли 22,7 млрд. барр. нефтяного эквивалента, включая 18,1 млрд. барр. нефти и 791 млрд. куб.м. газа по классификации **PRMS**.

Добыча нефти Компании, включая долю зависимых компаний, составляет 2,35 млн. барр. в сутки (в среднем, в четвертом квартале 2010 года), добыча природного и попутного газа Компании, составляет более 3,25 млрд. куб. м. за квартал (в четвертом квартале 2010 года).

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

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

Финансовые и операционные показатели

	За 3 месяца, закончившихся		% изменение	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	31 декабря 2010	30 сентября 2010		2010	2009	2008
Выручка (млн. долл.)	17 384	15 471	12,4%	63 047	46 826	68 991
ЕВИТДА (млн. долл.)	5 377	4 638	15,9%	19 203	13 565	17 108
Скорректированная чистая прибыль (млн. долл.) ¹	2 958	2 525	17,1%	10 442	6 472	10 449
Добыча нефти (тыс. барр. в сутки)	2 352	2 332	0,9%	2 322	2 182	2 121
Добыча газа (млрд. куб. м)	3,25	2,86	13,6%	12,34	12,68	12,38
Добыча углеводородов (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	2 559	2 515	1,7%	2 521	2 386	2 320
Производство нефтепродуктов (млн. тонн)	12,25	12,42	(1,4)%	47,89	47,06	46,44

Основные факторы, влияющие на результаты операционной деятельности

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

- изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ;
- обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции;

¹ Чистая прибыль в четвертом квартале 2010 г. была скорректирована на сумму операций по сделкам SWAP на сумму дохода 45 млн. долл. США. В третьем квартале 2010 г. чистая прибыль была скорректирована на сумму операций по сделкам SWAP на сумму расхода 35 млн. долл. США.

В 2010 и 2009 гг. чистая прибыль была скорректирована на сумму операций по сделкам SWAP на сумму расхода 42 млн. долл. США и сумму дохода 42 млн.долл. США, соответственно.

- налогообложение, включая изменение налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и экспортных пошлин;
- изменение транспортных тарифов естественных монополий (тарифов на трубопроводный и железнодорожный транспорт);
- изменение объема добычи нефти, газа и производства нефтепродуктов.

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

Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ

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

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010		2010	2010	2009	2008	2010 и 2009
Мировой рынок	(долл. США за баррель)		%	(долл. США за баррель)			%	%
Нефть "Brent"	86,48	76,86	12,5%	79,47	61,51	96,99	29,2%	(36,6)%
Нефть "Urals" (средняя Med и NWE)	85,24	75,56	12,8%	78,25	61,01	94,52	28,3%	(35,5)%
Нефть "Urals" (FOB Приморск)	83,64	75,08	11,4%	76,74	59,51	92,27	29,0%	(35,5)%
Нефть "Urals" (FOB Новороссийск)	83,64	74,89	11,7%	76,76	59,60	91,74	28,8%	(35,0)%
Нефть Персидского залива (средняя "Дубай" и "Оман")	84,38	74,01	14,0%	78,16	61,80	93,80	26,5%	(34,1)%
	(долл. США за тонну)		%	(долл. США за тонну)			%	%
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	779,61	643,08	21,2%	698,44	520,59	769,51	34,2%	(32,3)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	790,96	655,21	20,7%	710,85	531,19	788,34	33,8%	(32,6)%
Naphtha (CFR Japan)	803,33	665,71	20,7%	723,86	553,36	826,51	30,8%	(33,0)%
Fuel oil 3.5%, (ср. FOB/CIF Med)	463,58	427,69	8,4%	442,26	348,63	463,20	26,9%	(24,7)%
Fuel oil 3.5% (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	464,88	424,06	9,6%	440,79	344,00	457,39	28,1%	(24,8)%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	494,80	449,00	10,2%	470,35	370,76	510,97	26,9%	(27,4)%
Gasoil 0.1% (ср. FOB/CIF Med)	732,69	651,98	12,4%	672,29	520,65	932,45	29,1%	(44,2)%
Gasoil 0.1% (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	732,18	651,71	12,3%	671,84	518,92	923,56	29,5%	(43,8)%
Gasoil 0.5% (FOB Singapore)	723,17	641,14	12,8%	664,70	512,55	888,08	29,7%	(42,3)%
Российский рынок (цена с акцизами, без НДС)	(долл. США за тонну)		%	(долл. США за тонну)			%	%
Нефть	246,59	220,97	11,6%	222,22	182,49	285,47	21,8%	(36,1)%
Мазут	263,49	252,56	4,3%	252,06	207,89	283,43	21,2%	(26,7)%
Дизельное топливо (летний gasoil)	506,24	464,23	9,0%	469,45	397,96	724,85	18,0%	(45,1)%
Дизельное топливо (зимний gasoil)	647,22	504,10	28,3%	544,09	452,19	815,75	20,3%	(44,6)%
Авиакеросин	538,87	471,64	14,3%	490,35	427,04	803,71	14,8%	(46,9)%
Высокооктановый бензин	704,18	706,18	(0,3)%	685,07	579,79	815,39	18,2%	(28,9)%
Низкооктановый бензин	589,06	572,50	2,9%	569,00	500,01	689,11	13,8%	(27,4)%

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

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

Средняя цена реализации газа, поставляемого НК «Роснефть», составляла 1 347 руб. (без НДС) (43,85 долл. США/тыс. куб. м.) и 1 272 руб. (41,55 долл. США/тыс. куб. м.) в четвертом и в третьем квартале 2010 года, соответственно. Средняя цена реализации газа, поставляемого НК «Роснефть», составляла 1 289 руб. (42,45 долл. США/тыс. куб. м.) и 1 058 руб. (33,36 долл. США/тыс. куб. м.) за двенадцать месяцев 2010 и 2009 года, соответственно. В 2008 году средняя цена реализации газа, поставляемого НК «Роснефть», составляла 952 руб. (без НДС).

Изменение курса доллара США по отношению к рублю и темпы инфляции

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

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря</i>		
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2009	2008
Рублевая инфляция (ИПЦ) за указанные периоды	2,6%	1,8%	8,8%	8,8%	13,3%
Обратное изменение среднего курса (руб./долл.) к пред. периоду	(0,3)%	(1,2)%	4,4%	(21,6)%	2,9%
Курс рубля к доллару США на конец периода	30,48	30,40	30,48	30,24	29,38
Средний курс рубля к доллару за период	30,71	30,62	30,37	31,72	24,86
Реальное укрепление / (обесценение) рубля к доллару США по отношению к прошлому периоду	1,8%	0,2%	11,6%	(12,5)%	17,4%

Налогообложение

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

	За 3 месяца, закончившихся		(%) изменение за 3 и 4 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			(%) изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2010	2009	2008	2010 и 2009	2009 и 2008
НДПИ								
Нефть (руб. за тонну)	3 453	2 989	15,5%	3 074	2 299	3 329	33,7%	(30,9)%
Газ (руб. за тыс. куб. м.)	147	147	-	147	147	147	-	-
Попутный газ (руб. за тыс. куб. м.)	0	0	-	0	0	0	-	-
Экспортная пошлина								
Нефть (долл. США за тонну)	286,97	262,03	9,5%	273,61	179,33	355,23	52,6%	(49,5)%
Нефть (долл. США за тонну) Восточной Сибири	96,30	79,07	21,8%	82,52	-	-	100,0%	-
Легкие и средние дистилляты (долл. США за тонну)	205,63	188,80	8,9%	196,64	133,13	251,63	47,7%	(47,1)%
Жидкое топливо (топочный мазут) (долл. США за тонну)	110,77	101,73	8,9%	105,93	71,71	135,57	47,7%	(47,1)%
Акцизы								
Высокооктановый бензин (руб. за тонну)	3 992	3 992	-	3 992	3 629	3 629	10,0%	-
Низкооктановый бензин (руб. за тонну)	2 923	2 923	-	2 923	2 657	2 657	10,0%	-
Нафта (руб. за тонну)	4 290	4 290	-	4 290	3 900	2 657	10,0%	46,8%
Дизель (руб. за тонну)	1 188	1 188	-	1 188	1 080	1 080	10,0%	-
Масла (руб. за тонну)	3 246	3 246	-	3 246	2 951	2 951	10,0%	-

В соответствии с изменениями налогового законодательства, введенными в действие с декабря 2010 года, ставки акцизов увеличены и дифференцированы в соответствии с требованиями, предъявляемыми к качеству топлива.

Акцизы	2011	2012	2013
Высокооктановый бензин (руб. за тонну)			
Высокооктановый бензин (руб. за тонну) не соответ. классу 3, 4, 5	5 995	7 725	9 511
Высокооктановый бензин (руб. за тонну) соответ. классу 3	5 672	7 382	9 151
Высокооктановый бензин (руб. за тонну) соответ. классу 4,5	5 143	6 822	8 560
Нафта (руб. за тонну)	6 089	7 824	9 617
Дизель (руб. за тонну)			
Дизель (руб. за тонну) несоот. классу 3,4,5	2 753	4 098	5 500
Дизель (руб. за тонну) соот. классу 3	2 485	3 814	5 199
Дизель (руб. за тонну) соот. классу 4,5	2 247	3 562	4 934
Масла (руб. за тонну)	4 681	6 072	7 509

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

	За 3 месяца, закончившихся		(%) изменение за 3 и 4 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			(%) изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2010	2009	2008	2010 и 2009	2009 и 2008
НДПИ								
Нефть (долл. США за тонну)	112,42	97,61	15,2%	101,23	72,47	133,94	39,7%	(45,9)%
Газ (долл. США за тыс. куб. м.)	4,79	4,80	(0,3)%	4,84	4,64	5,91	4,3%	(21,5)%
Акцизы								
Высокооктановый бензин (долл. США за тонну)	129,99	130,37	(0,3)%	131,44	114,40	145,98	14,9%	(21,6)%
Низкооктановый бензин (долл. США за тонну)	95,18	95,46	(0,3)%	96,25	83,76	106,88	14,9%	(21,6)%
Нафта (долл. США за тонну)	139,69	140,10	(0,3)%	141,26	122,95	106,88	14,9%	15,0%
Дизель (долл. США за тонну)	38,68	38,80	(0,3)%	39,12	34,05	43,44	14,9%	(21,6)%
Масла (долл. США за тонну)	105,70	106,01	(0,3)%	106,88	93,03	118,70	14,9%	(21,6)%

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

	За 3 месяца, закончившихся		(%) изменение за 3 и 4 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			(%) изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2010	2009	2008	2010 и 2009	2009 и 2008
НДС (долл. за барр.)	15,37	13,34	15,2%	13,84	9,91	18,31	39,7%	(45,9)%
Экспортная пошлина на нефть (долл. за барр.)	39,23	35,82	9,5%	37,40	24,51	48,56	52,6%	(49,5)%

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

	За 3 месяца, закончившихся				За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря					
	31 декабря 2010		30 сентября 2010		2010		2009		2008	
	млн. долл. США	% к выруч ке	млн. долл. США	% к выруч ке	млн. долл. США	% к выруч ке	млн. долл. США	% к выруч ке	млн. долл. США	% к выруч ке
Итого выручка	17 384	100,0%	15 471	100,0%	63 047	100,0%	46 826	100,0%	68 991	100,0%
Таможенная пошлина на нефть	3 639	20,9%	3 229	20,9%	13 031	20,7%	9 441	20,2%	17 200	24,9%
Таможенная пошлина на нефтепродукты	953	5,5%	883	5,7%	3 712	5,9%	2 690	5,7%	4 806	7,0%
НДС	2 472	14,2%	2 259	14,6%	9 051	14,3%	6 502	13,9%	12 817	18,6%
Акцизы	281	1,6%	290	1,9%	1 105	1,8%	893	1,9%	1 120	1,6%
Прочие налоги (вкл. налог на имущество)	177	1,1%	173	1,1%	764	1,2%	666	1,4%	873	1,2%
Налог на прибыль	596	3,4%	632	4,1%	2 644	4,2%	2 000	4,3%	1 904	2,8%
Итого налоги	8,118	46,7%	7 466	48,3%	30 307	48,1%	22 192	47,4%	38 720	56,1%

На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось приблизительно 40,6% и 41,2% всего объема выручки за четвертый и третий кварталы 2010 года, соответственно. За двенадцать месяцев 2010, 2009 и 2008 года на платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось, соответственно, приблизительно 40,9%, 39,8% и 50,5% всего объема выручки.

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

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

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

В соответствии с изменениями в налоговом законодательстве инфлированная базовая ставка НДС составит 446 рублей и 470 рублей в 2012 и 2013 гг., соответственно.

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

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

- нулевая ставка применяется для сверхвязкой нефти;

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

- нулевая ставка применяется при реализации проектов в условиях СРП;

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

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

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

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

Экспортная пошлина на нефть

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

В таблице рассмотрен порядок расчета экспортной пошлины на нефть:

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

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

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

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

В 2009 и в 2010 гг. экспортные пошлины не уплачивались в случае экспорта нефти на территорию стран СНГ, являющихся участниками Таможенного союза. Исключением являлась Республика Беларусь, в отношении которой таможенно-тарифное регулирование осуществляется в отдельном порядке.

С 2007 г. между Правительством РФ и Правительством Республики Беларусь было достигнуто Соглашение «О мерах по урегулированию торгово-экономического сотрудничества в области экспорта нефти и нефтепродуктов», согласно которому нефть сырая, вывозимая из РФ в Республику Беларусь, облагается вывозной таможенной пошлиной с применением понижающего коэффициента. В 2009 году экспорт нефти в Беларусь облагался экспортными пошлинами по ставке 0,356 от ставки на экспорт в Дальнее Зарубежье, рассчитанной и представленной в таблице, выше. Указанное межправительственное соглашение прекратило свое действие с 01 января 2010 г.

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

В январе 2011 года Правительства РФ и Беларуси пришли к соглашению о беспошлинных объемах экспортных поставок нефти в Беларусь и формуле расчета цены на экспортные поставки.

Экспортная пошлина на нефтепродукты

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

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

Согласно Постановлению Правительства РФ, введенному в действие в конце 2010 года, ставка экспортной пошлины на светлые и темные нефтепродукты будет определяться на основании ставки экспортной пошлины на нефть. В 2011 году для расчета экспортной пошлины на нефтепродукты будет применяться следующая формула: «К» * Ставка экспортной пошлины на нефть, где «К» - это коэффициент, установленный для различных нефтепродуктов.

В таблице представлен «К»-коэффициент для нефтепродуктов в следующих периодах:

	2011	2012	2013
Светлые нефтепродукты	0,467	0,529	0,600
Темные нефтепродукты	0,670	0,640	0,600

Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

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

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

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

В 2010 году тарифы Транснефти проиндексированы трижды, в январе, в августе и декабре, на 15,9%, 3,3% и 9,9%, соответственно. В январе 2010 года индексация железнодорожных тарифов составила 9,4%. Индексация тарифов Транснефтепродукта была проведена в феврале 2010 года в среднем на 10,4% и на 2,2% для экспортных и внутренних направлений, соответственно. Индексация транспортных тарифов естественных монополий в 2010 году практически по всем направлениям превысила уровень инфляции в стране. С января 2011 года индексация железнодорожных тарифов составила 8,0%.

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2010	2009	2008	2010 и 2009	и 2008
	(Руб./т)		(%)	(Руб./т)			(%)	
НЕФТЬ								
Транспортировка на внутреннем рынке								
<i>Трубопроводный транспорт</i>								
Юганскнефтегаз – НПЗ Самарской группы	677,81	649,56	4,3%	648,55	531,57	417,75	22,0%	27,2%
Самаранефтегаз – НПЗ Самарской группы	42,94	41,26	4,1%	41,29	34,95	28,41	18,1%	23,0%
Юганскнефтегаз – Ангарская НХК	1 127,95	1 084,36	4,0%	1 084,52	897,87	720,08	20,8%	24,7%
Пурпе – Туапсинский НПЗ	1 399,23	1 341,83	4,3%	1 340,59	1 110,14	877,62	20,8%	26,5%
Томскнефть – Ачинский НПЗ	310,06	298,05	4,0%	297,42	245,66	194,63	21,1%	26,2%
<i>Смешанная транспортировка</i>								
Юганскнефтегаз – Комсомольский НПЗ	3 644,26	3 611,15	0,9%	3 606,61	3 036,42	2 838,45	18,8%	7,0%
Экспорт								
<i>Трубопроводный транспорт</i>								
Юганскнефтегаз – Порт Приморск	1 189,23	1 157,58	2,7%	1 163,86	968,19	786,86	20,2%	23,0%
Юганскнефтегаз – Порт Новороссийск	1 346,92	1 307,43	3,0%	1 307,20	1 099,32	865,03	18,9%	27,1%
Ванкор (Пурпе) – Приморск	1 518,51	1 470,23	3,3%	1 470,76	-	-	-	-
Ванкор (Пурпе) – Козьмино	1 684,23	1 633,14	3,1%	1 634,15	-	-	-	-
<i>Смешанная транспортировка</i>								
Юганскнефтегаз – Китай (поставка через Мегет)	2 820,54	2 785,63	1,3%	2 822,62	2 522,06	2 341,35	11,9%	7,7%
НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)								
Дизельное топливо								
НПЗ Самарской группы – Порт Вентспилс	1 619,53	1 618,50	0,1%	1 596,28	1 473,09	1 256,34	8,4%	17,3%
Ангарская НХК – Порт Находка	3 615,65	3 615,65	0,0%	3 615,65	3 206,08	2 896,85	12,8%	10,7%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1 419,03	1 419,03	0,0%	1 419,03	1 256,94	1 125,26	12,9%	11,7%
Ачинский НПЗ – Туапсе	4 069,43	4 069,43	0,0%	4 069,43	3 608,78	3 258,20	12,8%	10,8%
Мазут								
НПЗ Самарской группы – Одесса	2 579,51	2 579,51	0,0%	2 579,51	2 338,62	1 951,22	10,3%	19,9%
Ангарская НХК – Порт Находка	3 670,78	3 670,78	0,0%	3 670,78	3 257,66	2 877,00	12,7%	13,2%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1 374,87	1 374,87	0,0%	1 374,87	1 220,14	1 077,54	12,7%	13,2%
Ачинский НПЗ – Порт Находка	4 528,16	4 528,16	0,0%	4 528,16	4 018,57	3 549,01	12,7%	13,2%
Нафта								
НПЗ Самарской группы – Туапсе	1 740,94	1 740,94	0,0%	1 740,94	1 541,66	1 385,04	12,9%	11,3%
Ачинский НПЗ – Туапсе	3 995,98	3 995,98	0,0%	3 995,98	3 543,16	3 211,97	12,8%	10,3%
Ангарская НХК – Порт Находка	3 512,37	3 512,37	0,0%	3 512,37	3 113,97	2 824,48	12,8%	10,2%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1 393,50	1 393,50	0,0%	1 393,50	1 233,91	1 107,27	12,9%	11,4%

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

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение за 4 и 3 кварталы</i>	<i>За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря</i>			<i>Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря</i>	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2010	2009	2008	2010 и 2009	2009 и 2008
	(долл. США/т)		(%)	(долл. США/т)			(%)	
НЕФТЬ								
Транспортировка на внутреннем рынке								
<i>Трубопроводный транспорт</i>								
Юганскнефтегаз – НПЗ Самарской группы	22,07	21,21	4,1%	21,36	16,76	16,81	27,4%	(0,3)%
Самаранефтегаз – НПЗ Самарской группы	1,40	1,35	3,7%	1,36	1,10	1,14	23,6%	(3,5)%
Юганскнефтегаз – Ангарская НХК	36,73	35,41	3,7%	35,71	28,30	28,97	26,2%	(2,3)%
Пурпе – Туапсинский НПЗ	45,56	43,82	4,0%	44,14	34,99	35,31	26,2%	(0,9)%
Томскнефть – Ачинский НПЗ	10,10	9,73	3,8%	9,79	7,74	7,83	26,5%	(1,1)%
<i>Смешанная транспортировка</i>								
Юганскнефтегаз – Комсомольский НПЗ	118,66	117,93	0,6%	118,76	95,72	114,20	24,1%	(16,2)%
Экспорт								
<i>Трубопроводный транспорт</i>								
Юганскнефтегаз – Порт Приморск	38,72	37,80	2,4%	38,32	30,52	31,66	25,6%	(3,6)%
Юганскнефтегаз – Порт Новороссийск	43,86	42,70	2,7%	43,04	34,65	34,80	24,2%	(0,4)%
Ванкор (Пурпе) - Приморск	49,44	48,02	3,0%	48,43	-	-	-	-
Ванкор (Пурпе) - Козьмино	54,84	53,34	2,8%	53,81	-	-	-	-
<i>Смешанная транспортировка</i>								
Юганскнефтегаз – Китай (поставка через Мегет)	91,84	90,97	1,0%	92,94	79,50	94,20	16,9%	(15,6)%
НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)								
Дизельное топливо								
НПЗ Самарской группы – Порт Вентспилс	52,73	52,86	(0,2)%	52,56	46,44	50,55	13,2%	(8,1)%
Ангарская НХК – Порт Находка	117,73	118,08	(0,3)%	119,06	101,06	116,55	17,8%	(13,3)%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	46,20	46,34	(0,3)%	46,73	39,62	45,27	17,9%	(12,5)%
Ачинский НПЗ – Туапсе	132,50	132,90	(0,3)%	134,00	113,76	131,09	17,8%	(13,2)%
Мазут								
НПЗ Самарской группы – Одесса	83,99	84,24	(0,3)%	84,94	73,72	78,50	15,2%	(6,1)%
Ангарская НХК – Порт Находка	119,52	119,88	(0,3)%	120,87	102,69	115,75	17,7%	(11,3)%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	44,77	44,90	(0,3)%	45,27	38,46	43,35	17,7%	(11,3)%
Ачинский НПЗ – Порт Находка	147,44	147,88	(0,3)%	149,10	126,68	142,79	17,7%	(11,3)%
Нафта								
НПЗ Самарской группы – Туапсе	56,69	56,86	(0,3)%	57,33	48,60	55,72	18,0%	(12,8)%
Ачинский НПЗ – Туапсе	130,11	130,50	(0,3)%	131,58	111,69	129,23	17,8%	(13,6)%
Ангарская НХК – Порт Находка	114,37	114,71	(0,3)%	115,66	98,16	113,64	17,8%	(13,6)%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	45,37	45,51	(0,3)%	45,89	38,90	44,55	18,0%	(12,7)%

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

Добыча нефти

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

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти Компании:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010		2010	2010	2009	2008	2010 и 2009
	(млн. баррелей)		(%)	(млн. баррелей)			(%)	
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	123,54	122,77	0,6%	483,23	485,40	480,29	(0,4)%	1,1%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	19,38	19,25	0,7%	75,80	73,81	70,27	2,7%	5,0%
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	13,28	13,14	1,1%	52,68	57,15	60,61	(7,8)%	(5,7)%
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	24,02	24,27	(1,0)%	92,90	26,63	0,06	248,9%	>1 000,0%
Северная нефть (Тимано-Печора)	7,17	7,32	(2,0)%	29,87	34,81	39,13	(14,2)%	(11,0)%
Сахалин-1 (Дальний Восток) (исключая роялти и долю государства)	3,07	1,61	90,7%	9,19	10,09	11,95	(8,9)%	(15,6)%
Прочие	8,45	8,85	(4,5)%	35,40	40,17	45,37	(11,9)%	(11,5)%
Итого добыча нефти дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями	198,91	197,21	0,9%	779,07	728,06	707,68	7,0%	2,9%
Томскнефть (Западная Сибирь)	9,53	9,52	0,1%	37,67	39,75	41,64	(5,2)%	(4,5)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,86	5,85	0,2%	23,17	23,01	22,77	0,7%	1,1%
Полярное Сияние (Тимано-Печора)	0,59	0,63	(6,3)%	2,56	3,34	3,89	(23,4)%	(14,1)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	1,45	1,35	7,4%	4,94	2,24	0,29	120,5%	672,4%
Прочие	-	-	-	-	-	0,03	-	(100,0)%
Итого доля в добыче зависимых предприятий	17,43	17,35	0,5%	68,34	68,34	68,62	-	(0,4)%
Итого добыча нефти	216,34	214,56	0,8%	847,41	796,40	776,30	6,4%	2,6%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. барр. в сутки)	2 352	2 332	0,9%	2 322	2 182	2 121	6,4%	2,9%

В четвертом квартале 2010 года среднесуточная добыча нефти Компании увеличилась на 0,9% по сравнению с третьим кварталом 2010 года, достигнув 2 352 тыс. баррелей в сутки.

Рост добычи нефти, главным образом, обусловлен увеличением добычи нефти по проекту Сахалин-1 в результате ввода в эксплуатацию нового месторождения «Одопту». Добыча нефти выросла в Юганскнефтегазе в результате превышения ожидаемых дебитов новых скважин, большего количества пробуренных скважин в рамках запланированного бюджета и вследствие более эффективных геолого-технических мероприятий. Другими факторами роста добычи стали Верхнечонскнефтегаз и Самаранефтегаз. В четвертом квартале 2010 года добыча на Верхнечонском месторождении в Восточной Сибири, которое было введено в эксплуатацию в 2008 году, превысила плановый уровень вследствие превышения ожидаемых дебитов скважин. Самаранефтегаз продемонстрировал увеличение добычи, несмотря на высокий уровень истощенности запасов, вследствие эффективного расположения новых скважин и применения продвинутых методов увеличения нефтеотдачи.

В 2010 году среднесуточная добыча нефти Компании увеличилась на 6,4% по сравнению с 2009 годом, достигнув 2 322 тыс. баррелей в сутки. Рост добычи, главным образом, обусловлен активацией промышленной стадии добычи на Ванкорском месторождении, начатой в июле 2009 года, а также наращиванием добычи на месторождениях Верхнечонскнефтегаза и Самаранефтегаза.

В 2009 году среднесуточная добыча нефти Компанией увеличилась на 2,9% по сравнению с 2008 годом, составив 2 182 тыс. баррелей в сутки. Рост был главным образом обусловлен началом промышленной добычи на Ванкорском месторождении в июле 2009 года и на Верхнечонском месторождении в четвертом квартале 2008 года. Другим существенным фактором роста было увеличение добычи по Самаранефтегазу и Юганскнефтегазу. В то же время общий рост добычи нефти по Компании был частично скомпенсирован естественным снижением добычи на месторождениях Северной нефти, Пурнефтегаза, Томскнефти и ряду других добывающих дочерних обществ.

Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи газа Компании*:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение за 4 и 3 кварталы</i>	<i>За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря</i>			<i>Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря</i>	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2010	2009	2008	2010 и 2009	2009 и 2008
	<i>(млрд. куб. м)</i>		<i>(%)</i>	<i>(млрд. куб. м)</i>			<i>(%)</i>	
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	0,91	0,87	4,6%	3,60	3,76	3,94	(4,3)%	(4,6)%
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	0,70	0,64	9,4%	2,65	2,62	1,92	1,1%	36,5%
Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,71	0,62	14,5%	2,71	2,93	3,02	(7,5)%	(3,0)%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,14	0,12	16,7%	0,47	0,39	0,33	20,5%	18,2%
Северная нефть (Тимано-Печора)	0,07	0,07	-	0,28	0,29	0,32	(3,4)%	(9,4)%
Сахалин-1 (исключая роялти и долю государства)	0,07	0,04	75,0%	0,29	0,26	0,26	11,5%	-
Прочие	0,43	0,35	22,9%	1,63	1,61	1,68	1,2%	(4,2)%
Итого добыча газа подразделениями, дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами	3,03	2,71	11,8%	11,63	11,86	11,47	(1,9)%	3,4%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,20	0,14	42,9%	0,65	0,77	0,86	(15,6)%	(10,5)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	0,01	0,01	-	0,04	0,03	0,03	33,3%	-
Полярное Сияние (Тимано-Печора)	0,01	0,00	-	0,02	0,02	0,02	-	-
Итого доля в добыче зависимых обществ	0,22	0,15	46,7%	0,71	0,82	0,91	(13,4)%	(9,9)%
Итого добыча газа	3,25	2,86	13,6%	12,34	12,68	12,38	(2,7)%	2,4%
Природный газ	1,21	1,09	11,0%	4,67	4,90	5,48	(4,7)%	(10,6)%
Попутный газ	2,04	1,77	15,3%	7,67	7,78	6,90	1,4%	12,8%

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

В четвертом квартале 2010 года Роснефть увеличила добычу природного и попутного газа на 13,6% до 3,25 млрд. куб. м. по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Рост был связан с сезонными колебаниями спроса, увеличением добычи нефти, а также с восстановлением объемов добычи по Томскнефти с окончанием ремонта на КС «Лугенецкая» и проведением ремонтных работ по проекту Сахалин-1 в третьем квартале 2010 года.

В 2010 году добыча природного и попутного газа снизилась на 2,7% по сравнению с 2009 годом. Основными сдерживающими факторами роста стали необходимый ремонт агрегата на КС «Лугенецкая» в Томскнефти, снижение объема потребления газа потребителями ООО «РН-Краснодарнефтегаз», снижение объема добычи нефти ООО «РН-Пурнефтегаз», что было частично скомпенсировано ростом добычи по Юганскнефтегазу и Самаранефтегазу и реализацией программы использования попутного газа.

В 2009 году Роснефть увеличила добычу газа на 2,4% до 12,68 млрд. куб. м. по сравнению с 12,38 млрд. куб. м. за 2008 год. Основным фактором роста был ввод в эксплуатацию первой газокompрессорной станции на Приобском месторождении Юганскнефтегаза в конце 2008 года, что позволило увеличить поставки попутного газа на Южно-Балыкский ГПК на 700 млн. куб. м в год и снизить сжигание такого же объема попутного газа.

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

Производство нефтепродуктов

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

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010		2010	2010	2009	2008	2010 и 2009
	(млн.т.)		(%)	(млн.т.)			(%)	
Переработка сырой нефти на заводах Компании	12,94	13,08	(1,1)%	50,49	49,83	49,57	1,3%	0,5%
Выпуск нефтепродуктов:								
Высокооктановый автобензин	1,33	1,30	2,3%	4,92	4,82	4,47	2,1%	7,8%
Низкооктановый автобензин	0,39	0,36	8,3%	1,53	1,37	1,77	11,7%	(22,6)%
Нафта	0,74	0,79	(6,3)%	3,13	3,40	2,98	(7,9)%	14,1%
Дизельное топливо	4,37	4,34	0,7%	16,84	17,01	16,69	(1,0)%	1,9%
Мазут	4,45	4,43	0,5%	17,39	16,47	15,65	5,6%	5,2%
Керосин	0,25	0,35	(28,6)%	1,10	1,10	1,63	-	(32,5)%
Нефтехимическая продукция	0,12	0,12	-	0,52	0,48	0,72	8,3%	(33,3)%
Прочие	0,60	0,73	(17,8)%	2,46	2,41	2,53	2,1%	(4,7)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Компании	12,25	12,42	(1,4)%	47,89	47,06	46,44	1,8%	1,3%

В четвертом квартале 2010 года объем переработки нефти на заводах Компании снизился на 1,4% по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Снижение переработки было связано с проведением ремонтов на НПЗ Самарской группы, что также привело к изменению структуры выпуска продукции в соответствии с таблицей выше. Снижение выпуска керосина произошло вследствие колебаний спроса на данный нефтепродукт на внутреннем рынке и сезонного увеличения спроса на зимние виды топлива.

В 2010 году объем переработки нефти на НПЗ Роснефти увеличился на 1,8% по отношению к 2009 году. Рост производства мазута и низкооктановых бензинов в 2010 году по сравнению с 2009 годом обусловлен снижением потенциального содержания светлых фракций в нефти, поступившей на переработку на Новокуйбышевский НПЗ, Куйбышевский НПЗ, Туапсинский НПЗ и Комсомольский НПЗ.

В 2009 году объем переработки нефти увеличился на 1,3% по сравнению с 2008 годом. Снижение спроса на низкооктановый бензин со стороны российских сельскохозяйственных предприятий, а также законодательные ограничения на розничную продажу низкооктановых бензинов, сказались на снижении производства данного вида продукции в 2009 году по сравнению с 2008 годом. Уменьшение выпуска нефтехимической продукции в 2009 году было, в основном, связано со снижением спроса и цен на данную продукцию.

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				Изменение %
	31 декабря 2010		30 сентября 2010		
		% от итого выручки		% от итого выручки	
(млн. долл. США, за исключением %)					
Выручка от реализации					
Реализация нефти и газа	9 827	56,6%	8 289	53,6%	18,6%
Реализация нефтепродуктов и продукции нефтехимии	7 138	41,0%	6 758	43,7%	5,6%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	419	2,4%	424	2,7%	(1,2)%
Итого выручка	17 384	100,0%	15 471	100,0%	12,4%
Затраты и расходы					
Производственные и операционные расходы	1 393	8,0%	1 174	7,6%	18,7%
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов	639	3,7%	617	4,0%	3,6%
Общехозяйственные и административные расходы	472	2,7%	425	2,7%	11,1%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 763	10,1%	1 701	11,0%	3,6%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	218	1,2%	82	0,5%	165,9%
Износ, истощение и амортизация	1 578	9,1%	1 399	9,0%	12,8%
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	27	0,2%	26	0,2%	3,8%
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 930	16,9%	2 722	17,6%	7,6%
Экспортная пошлина	4 592	26,4%	4 112	26,6%	11,7%
Итого затраты и расходы	13 612	78,3%	12 258	79,2%	11,0%
Операционная прибыль	3 772	21,7%	3 213	20,8%	17,4%
Прочие доходы/(расходы)					
Проценты к получению	150	0,9%	148	1,0%	1,4%
Проценты к уплате	(83)	(0,5)%	(155)	(1,0)%	(46,5)%
Убыток от реализации и выбытия внеоборотных активов	(75)	(0,4)%	(26)	(0,2)%	188,5%
Убыток от обесценения	(31)	(0,2)%	-	-	(100,0)%
Прибыль/(убыток) от реализации доли инвестиций	9	0,1%	(4)	0,0%	(325,0)%
Доля в убытке зависимых предприятий	(7)	(0,1)%	(1)	0,0%	600,0%
Дивиденды и прибыли от совместной деятельности	5	0,0%	12	0,1%	(58,3)%
Прочие расходы, нетто	(104)	(0,6)%	7	0,0%	(1 586)%
Прибыль от курсовых разниц	16	0,1%	6	0,0%	166,7%
Итого прочие (расходы)	(120)	(0,7)%	(13)	(0,1)%	823,1%
Прибыль до налогообложения и доли прочих акционеров	3 652	21,0%	3 200	20,7%	14,1%
Налог на прибыль	(596)	(3,4)%	(632)	(4,1)%	(5,7)%
Чистая прибыль	3 056	17,6%	2 568	16,6%	19,0%
Минус: чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемым долям	(53)	(0,3)%	(78)	(0,5)%	(32,0)%
Чистая прибыль, относящаяся к Роснефти	3 003	17,3%	2 490	16,1%	20,6%
Прочая совокупный (убыток)/прибыль	(1)	0,0%	3	0,0%	(133,3)%
Совокупный доход	3 002	17,3%	2 493	16,1%	20,4%

Результаты деятельности за сравнимые периоды 2010, 2009 и 2008 гг.

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение	
	2010	2009	2008	2010 и 2009	2009 и 2008
	(млн. долл. США, за исключением %)				
Выручка от реализации					
Реализация нефти и газа	34 767	24 820	36 102	40,1%	(31,3)%
Реализация нефтепродуктов и продукции нефтехимии	26 660	20 736	31 470	28,6%	(34,1)%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	1 620	1 270	1 419	27,6%	(10,5)%
Итого выручка	63 047	46 826	68 991	34,6%	(32,1)%
Затраты и расходы					
Производственные и операционные расходы	4 792	4 024	4 572	19,1%	(12,0)%
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов	2 386	1 890	2 942	26,2%	(35,8)%
Общехозяйственные и административные расходы	1 584	1 416	1 632	11,9%	(13,2)%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	6 980	5 414	5 673	28,9%	(4,6)%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	439	325	248	35,1%	31,0%
Износ, истощение и амортизация	5 597	4 350	3 983	28,7%	9,2%
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	107	87	120	23,0%	(27,5)%
Налоги, за исключением налога на прибыль	10 920	8 061	14 810	35,5%	(45,6)%
Экспортная пошлина	16 743	12 131	22 006	38,0%	(44,9)%
Итого затраты и расходы	49 548	37 698	55 986	31,4%	(32,7)%
Операционная прибыль	13 499	9 128	13 005	47,9%	(29,8)%
Прочие доходы/(расходы)					
Проценты к получению	547	516	375	6,0%	37,6%
Проценты к уплате	(580)	(605)	(1 112)	(4,1)%	(45,6)%
Убыток от реализации и выбытия внеоборотных активов	(156)	(350)	(58)	(55,4)%	503,4%
Убыток от обесценения	(31)	-	-	100,0%	-
Прибыль от реализации доли инвестиций	23	5	22	360,0%	(77,3)%
Доля в прибыли/(убытке) зависимых предприятий	60	112	(7)	(46,4)%	1 700,0%
Дивиденды и доходы/(убытки) от совместной деятельности	11	(8)	(11)	(237,5)%	(27,3)%
Убыток от снижения стоимости актива	-	-	(108)	-	(100,0)%
Прочие расходы, нетто	(89)	(350)	(135)	(74,6)%	159,3%
Прибыль от курсовых разниц	32	71	1 148	(54,9)%	(93,8)%
Итого прочие (расходы)/доходы	(183)	(609)	114	(70,0)%	(634,2)%
Прибыль до налогообложения и доли прочих акционеров	13 316	8 519	13 119	56,3%	(35,1)%
Налог на прибыль	(2 644)	(2 000)	(1 904)	32,2%	5,0%
Чистая прибыль	10 672	6 519	11 215	63,7%	(41,9)%
Минус: чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемым долям	(272)	(5)	(95)	5 340%	(94,7)%
Чистая прибыль, относящаяся к Роснефти	10 400	6 514	11 120	59,7%	(41,4)%
Прочий совокупный доход/(убыток)	2	18	(40)	(88,9)%	145,0%
Совокупный доход	10 402	6 532	11 080	59,2%	(41,0)%

Выручка от реализации

В четвертом квартале 2010 года выручка от реализации составила 17 384 млн. долл. США, увеличившись на 12,4% по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Рост выручки был обусловлен в основном ростом рыночных цен на нефть и нефтепродукты.

Рост выручки за двенадцать месяцев 2010 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2009 года составил 34,6%, что было вызвано значительным ростом цен на нефть и нефтепродукты, а также ростом объемов реализации. Так, мировая цена нефти "Urals" выросла на 28,3%, а мировые цены на дизельное топливо и мазут выросли на 29,7% и 28,1% соответственно. Рост объемов реализации на 6,7% был обусловлен увеличением объемов добычи и переработки нефти.

За 2009 год выручка от реализации составила 46 826 млн. долл. США, уменьшившись на 32,1% по сравнению с 2008 годом. Снижение произошло из-за падения средних цен на нефть и нефтепродукты и было частично скомпенсировано ростом объемов реализации на 2,8%.

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря						Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010		30 сентября 2010		Изменение за 4 и 3 кварталы 2010	2010		2009		2008		2010 н 2009	2009 н 2008
	% от итоговой выручки	% от итоговой выручки	% от итоговой выручки	% от итоговой выручки		% от итоговой выручки	% от итоговой выручки	% от итоговой выручки	% от итоговой выручки				
(млн. долл. США, за исключением %)													
Нефть													
Экспорт в страны дальнего зарубежья	9 276	53,4%	7 894	51,1%	17,5%	32 719	51,9%	23 019	49,1%	33 463	48,5%	42,1%	(31,2)%
Европа и др. направления	6 326	36,4%	5 840	37,8%	8,3%	22 895	36,3%	18 275	39,0%	25 648	37,2%	25,3%	(28,7)%
Азия	2 950	17,0%	2 054	13,3%	43,6%	9 824	15,6%	4 744	10,1%	7 815	11,3%	107,1%	(39,3)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	359	2,1%	249	1,6%	44,2%	1 363	2,2%	1 313	2,8%	2 084	3,0%	3,8%	(37,0)%
Реализация нефти на внутреннем рынке	78	0,4%	55	0,3%	41,8%	269	0,4%	134	0,3%	154	0,2%	100,7%	(13,0)%
Итого реализация нефти	9 713	55,9%	8 198	53,0%	18,5%	34 351	54,5%	24 466	52,2%	35 701	51,7%	40,4%	(31,5)%
Реализация газа	114	0,7%	91	0,6%	25,3%	416	0,7%	354	0,8%	401	0,6%	17,5%	(11,7)%
Нефтепродукты													
Экспорт в страны дальнего зарубежья	3 672	21,1%	3 328	21,5%	10,3%	14 141	22,4%	11 622	24,8%	16 163	23,4%	21,7%	(28,1)%
Европа и др. направления	2 170	12,5%	1 812	11,7%	19,8%	8 156	12,9%	6 727	14,4%	9 607	13,9%	21,2%	(30,0)%
Азия	1 502	8,6%	1 516	9,8%	(0,9)%	5 985	9,5%	4 895	10,4%	6 556	9,5%	22,3%	(25,3)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	42	0,2%	56	0,4%	(25,0)%	172	0,3%	144	0,3%	743	1,1%	19,4%	(80,6)%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	3 124	18,0%	3 044	19,7%	2,6%	11 192	17,7%	8 304	17,8%	13 707	19,8%	34,8%	(39,4)%
Оптовая реализация	2 031	11,7%	1 964	12,7%	3,4%	7 241	11,4%	5 183	11,1%	9 501	13,7%	39,7%	(45,4)%
Розничная реализация	1 093	6,3%	1 080	7,0%	1,2%	3 951	6,3%	3 121	6,7%	4 206	6,1%	26,6%	(25,8)%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	199	1,1%	233	1,5%	(14,6)%	739	1,2%	426	0,9%	453	0,7%	73,5%	(6,0)%
Итого реализация нефтепродуктов	7 037	40,4%	6 661	43,1%	5,6%	26 244	41,6%	20 496	43,8%	31 066	45,0%	28,0%	(34,0)%
Реализация продуктов нефтехимии	101	0,6%	97	0,6%	4,1%	416	0,6%	240	0,5%	404	0,6%	73,3%	(40,6)%
Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка	419	2,4%	424	2,7%	(1,2)%	1 620	2,6%	1 270	2,7%	1 419	2,1%	27,6%	(10,5)%
Итого реализация	17 384	100,0%	15 471	100,0%	12,4%	63 047	100,0%	46 826	100,0%	68 991	100,0%	34,6%	(32,1)%

Объём реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся				(% Измене- ние за 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря						(% Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010		30 сентября 2010			2010		2009		2008		2010 и 2009	2009 и 2008
	млн. барр.	% от общего объема	млн. барр.	% от общего объема		млн. барр.	% от общего объема	млн. барр.	% от общего объема	млн. барр.	% от общего объема		
Нефть													
Экспорт в страны дальнего зарубежья	109,28	53,0%	105,04	51,0%	4,0%	420,46	51,8%	381,33	50,1%	359,46	48,6%	10,3%	6,1%
Европа и др. направления	75,05	36,4%	77,83	37,8%	(3,6)%	296,84	36,6%	304,30	40,0%	280,68	37,9%	(2,5)%	8,4%
Азия	34,23	16,6%	27,21	13,2%	25,8%	123,62	15,2%	77,03	10,1%	78,78	10,7%	60,5%	(2,2)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	5,56	2,7%	4,91	2,4%	13,2%	24,51	3,0%	30,58	4,0%	36,72	5,0%	(19,8)%	(16,7)%
Реализация на внутреннем рынке	2,34	1,1%	1,90	0,9%	23,2%	8,85	1,1%	4,97	0,7%	3,88	0,5%	78,1%	28,1%
Итого нефть (млн. барр.)	117,18	56,8%	111,85	54,3%	4,8%	453,82	55,9%	416,88	54,8%	400,06	54,1%	8,9%	4,2%
Нефть													
	млн. тонн		млн. тонн			млн. тонн		млн. тонн		млн. тонн			
Экспорт в страны дальнего зарубежья	14,94	53,0%	14,36	51,0%	4,0%	57,48	51,8%	52,13	50,1%	49,14	48,6%	10,3%	6,1%
Европа и др. направления	10,26	36,4%	10,64	37,8%	(3,6)%	40,58	36,6%	41,60	40,0%	38,37	37,9%	(2,5)%	8,4%
Азия	4,68	16,6%	3,72	13,2%	25,8%	16,90	15,2%	10,53	10,1%	10,77	10,7%	60,5%	(2,2)%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	0,76	2,7%	0,67	2,4%	13,2%	3,35	3,0%	4,18	4,0%	5,02	5,0%	(19,8)%	(16,7)%
Реализация на внутреннем рынке	0,32	1,1%	0,26	0,9%	23,2%	1,21	1,1%	0,68	0,7%	0,53	0,5%	78,1%	28,1%
Итого нефть (млн. тонн)	16,02	56,8%	15,29	54,3%	4,8%	62,04	55,9%	56,99	54,8%	54,69	54,1%	8,9%	4,2%
Нефтепродукты													
Экспорт в страны дальнего зарубежья	6,02	21,4%	6,47	23,0%	(7,0)%	25,51	23,0%	27,15	26,2%	24,89	24,6%	(6,0)%	9,1%
Европа и др. направления	3,71	13,2%	3,73	13,3%	(0,5)%	15,39	13,9%	16,38	15,8%	15,43	15,2%	(6,0)%	6,2%
Азия	2,31	8,2%	2,74	9,7%	(15,7)%	10,12	9,1%	10,77	10,4%	9,46	9,4%	(6,0)%	13,8%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	0,06	0,2%	0,10	0,4%	(40,0)%	0,30	0,3%	0,36	0,3%	1,05	1,0%	(16,7)%	(65,7)%
Реализация на внутреннем рынке	5,40	19,2%	5,53	19,6%	(2,4)%	20,49	18,5%	17,60	16,9%	18,97	18,7%	16,4%	(7,2)%
Оптовая реализация	3,98	14,1%	4,13	14,6%	(3,6)%	15,23	13,8%	12,83	12,3%	14,48	14,3%	18,7%	(11,4)%
Розничная реализация	1,42	5,1%	1,40	5,0%	1,4%	5,26	4,7%	4,77	4,6%	4,49	4,4%	10,3%	6,2%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	0,48	1,7%	0,59	2,1%	(18,6)%	1,83	1,6%	1,20	1,2%	0,85	0,9%	52,5%	41,2%
Итого реализация нефтепродуктов	11,96	42,5%	12,69	45,1%	(5,8)%	48,13	43,4%	46,31	44,6%	45,76	45,2%	3,9%	1,2%
Реализация продукции нефтехимии	0,20	0,7%	0,17	0,6%	17,6%	0,74	0,7%	0,66	0,6%	0,68	0,7%	12,1%	(2,9)%
Итого нефть, нефтепр-ты, нефтехимия	28,18	100,0%	28,15	100,0%	0,1%	110,91	100,0%	103,96	100,0%	101,13	100,0%	6,7%	2,8%
Газ													
	млрд.куб.м.					млрд.куб.м.							
Объем реализации	2,60		2,19		18,7%	9,80		10,61		10,33		(7,6)%	2,7%

Средние цены реализации нефти и нефтепродуктов

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

	За 3 месяца, закончившихся				%	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря						(% Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря)	
	31 декабря 2010		30 сентября 2010			2010	2010		2009		2008		2010 н 2009
	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	Изменение за 4 и 3 кварталы		(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	(долл. США/ баррель)	(долл. США/ тонн)	
Средняя цена реализации на экспорт													
Экспорт нефти в страны дальнего зарубежья													
	84,88	620,88	75,15	549,72	12,9%	77,82	569,22	60,37	441,57	93,09	680,97	28,9%	(35,2)%
Европа и др. направления	84,29	616,57	75,04	548,87	12,3%	77,13	564,19	60,06	439,30	91,38	668,44	28,4%	(34,3)%
Азия	86,18	630,34	75,49	552,15	14,2%	79,47	581,30	61,59	450,52	99,20	725,63	29,0%	(37,9)%
Экспорт нефти в страны ближнего зарубежья (СНГ)													
	64,57	472,37	50,71	371,64	27,1%	55,61	406,87	42,94	314,11	56,75	415,14	29,5%	(24,3)%
Экспорт нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья													
		609,97		514,37	18,6%		554,33		428,07		649,38	29,5%	(34,1)%
Европа и др. направления		584,91		485,79	20,4%		529,95		410,68		622,62	29,0%	(34,0)%
Азия		650,22		553,28	17,5%		591,40		454,50		693,02	30,1%	(34,4)%
Экспорт нефтепродуктов в страны ближнего зарубежья (СНГ)													
		700,00		560,00	25,0%		573,33		400,00		707,62	43,3%	(43,5)%
Средняя цена на внутреннем рынке													
Нефть	33,33	243,75	28,95	211,54	15,2%	30,40	222,31	26,96	197,06	39,69	290,57	12,8%	(32,2)%
Нефтепродукты		578,52		550,45	5,1%		546,22		471,82		722,56	15,8%	(34,7)%
Оптовая реализация		510,30		475,54	7,3%		475,44		403,98		656,15	17,7%	(38,4)%
Розничная реализация		769,72		771,43	(0,2)%		751,14		654,30		936,75	14,8%	(30,2)%
Газ (долл. США./тыс. куб.м)		43,85		41,55	5,5%		42,45		33,36		38,82	27,2%	(14,1)%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям													
		414,58		394,92	5,0%		403,83		355,00		532,94	13,8%	(33,4)%
Продукция нефтехимии		505,00		570,59	(11,5)		562,16		363,64		594,12	54,6%	(38,8)%

Реализация нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья

В четвертом квартале 2010 года выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 9 276 млн. долл. США, увеличившись на 17,5% по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Рост средних цен реализации на 12,9% (благоприятный эффект в размере 1 063 млн. долл. США) сопровождался увеличением объемов реализации на 4,0% (положительный эффект на выручку в размере 319 млн. долл. США). Рост объемов реализации был обеспечен поставкой 0,55 млн. тонн нефти для заполнения нефтепровода Сковородино-Дацин, а также ростом добычи по проекту Сахалин-1.

Рост выручки от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья за 2010 год по сравнению с 2009 годом составил 42,1%, что было вызвано ростом цен на 28,9% (положительный эффект на выручку в размере 7 337 млн. долл. США), а также ростом объемов реализации на 10,3% (положительный эффект на выручку в размере 2 363 млн. долл. США). Рост объемов реализации был обусловлен ростом добычи, а также сокращением поставок в Беларусь.

За 2009 год выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 23 019 млн. долл. США, уменьшившись на 31,2% по сравнению с 2008 годом.

На выручку оказало существенное влияние падение средних экспортных цен реализации (негативный эффект в размере 12 480 млн. долл. США), которое было частично скомпенсировано ростом объемов реализации на 6,1% (положительный эффект в размере 2 036 млн. долл. США).

Увеличение объемов реализации в страны дальнего зарубежья произошло как вследствие перенаправления потоков из стран СНГ, в которых произошло снижение спроса, так и вследствие роста среднесуточной добычи нефти.

Реализация нефти на экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)

В четвертом квартале 2010 года выручка от реализации нефти в страны СНГ составила 359 млн. долл. США увеличившись на 44,2% по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Рост средних цен на 27,1% и увеличение объема на 13,2% привело к росту выручки на 77 млн. долл. США и 33 млн. долл. США соответственно. Увеличение средних цен и объемов реализации объясняется увеличенной поставкой нефти в Белоруссию, облагаемой стандартной таможенной пошлиной.

За 2010 год выручка от реализации нефти в страны СНГ увеличилась на 50 млн. долл. США по сравнению с 2009 годом, что в основном было вызвано ростом цен на 29,5%, имевшим положительное влияние на выручку в размере 311 млн. долл. США. Снижение объемов реализации на 19,8% привело к сокращению выручки на 261 млн. долл. США. В начале 2010 года Россия и Беларусь договорились применять стандартную ставку таможенной пошлины на экспорт нефти в Беларусь и установили годовой лимит поставок, не облагаемый экспортными пошлинами, что вызвало сокращение объемов экспорта в Белоруссию за 2010 год по сравнению с 2009 годом.

За 2009 год выручка от реализации нефти в странах СНГ составила 1 313 млн. долл. США, сократившись на 37,0% по сравнению с 2008 годом. Сокращение выручки было вызвано существенным снижением средних цен на нефть (негативный эффект в размере 422 млн. долл. США), а также сокращением объемов реализации на 16,7%, что привело к уменьшению выручки на 349 млн. долл. США. Падение объемов поставок в СНГ стало следствием существенного падения объемов нефти, поставленных в Казахстан, а также небольшого снижения объемов нефти реализованных в Беларусь.

Реализация нефти на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке в четвертом квартале 2010 года составила 78 млн. долл. США, увеличившись на 41,8% по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Рост объема реализации на 23,2% и увеличение средних цен на 15,2% привело к росту выручки на 13 млн. долл. США и 10 млн. долл. США соответственно.

Реализация нефти за 2010 год выросла на 100,7% по сравнению с 2009 годом. Увеличение выручки было вызвано увеличением объемов реализации на 78,1% (позитивный эффект в размере 104 млн. долл. США), а также ростом средних цен на 12,8% (положительный эффект на выручку в размере 31 млн. долл. США). Рост объемов объясняется ростом добычи нефти, а также перенаправлением части потока с Белоруссии вследствие изменения таможенного законодательства.

Выручка от реализации нефти на российском внутреннем рынке за 2009 год составила 134 млн. долл. США, снизившись на 13,0% по сравнению с 2008 годом. Уменьшение выручки было вызвано значительным падением средних цен на нефть (негативный эффект на выручку в размере 64 млн. долл. США). Напротив, рост объема реализации на 28,1% дал положительный эффект на выручку в размере 44 млн. долл. США. Основной рост объемов реализации произошел в четвертом квартале.

Реализация нефтепродуктов на экспорт в страны дальнего зарубежья

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

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения между		
	31 декабря 2010			30 сентября 2010			4 и 3 кварталами		
	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	45	0,05	881,44	27	0,03	850,02	66,7%	66,7%	3,7%
Бензины низкооктановые	28	0,04	768,72	28	0,04	769,91	0,0%	0,0%	(0,2)%
Нафта	593	0,76	778,63	508	0,79	647,52	16,7%	(3,8)%	20,2%
Диз. топливо	1 427	1,96	727,38	1 153	1,83	629,00	23,8%	7,1%	15,6%
Мазут	1 509	3,12	483,38	1 568	3,72	421,85	(3,8)%	(16,1)%	14,6%
Керосин	0	0,00	470,34	4	0,00	712,13	(100,0)%	—	(34,0)%
Прочее	70	0,09	751,22	40	0,06	660,31	75,0%	50,0%	13,8%
Итого	3 672	6,02	609,97	3 328	6,47	514,37	10,3%	(7,0)%	18,6%

В четвертом квартале 2010 года выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 3 672 млн. долл. США, увеличившись на 10,3% по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Рост средних цен на 18,6% (позитивный эффект на выручку 575 млн. долл. США) был частично компенсирован сокращением объемов реализации на 7,0% (негативный эффект на выручку 231 млн. долл. США). Снижение объемов реализации стало следствием роста запасов мазута из-за изменения базиса поставки, последовавшего за окончанием речной навигации, а также из-за перенаправления мазута на внутренний рынок в виду сезонного увеличения спроса.

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

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря,									% изменения за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря					
	2010			2009			2008			2010 и 2009			2009 и 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	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн
Бензины высокооктановые	127	0,15	837,02	127	0,21	595,06	121	0,12	1 000,70	0,0%	(28,6)%	40,7%	5,0%	75,0%	(40,5)%
Бензины низкооктановые	140	0,20	713,36	108	0,17	625,60	139	0,16	897,82	29,6%	17,6%	14,0%	(22,3)%	6,3%	(30,3)%
Нафта	2 188	3,11	702,51	1 704	3,31	514,86	2 241	2,97	755,37	28,4%	(6,0)%	36,4%	(24,0)%	11,4%	(31,8)%
Диз. топливо	5 387	8,23	654,47	4 565	9,35	488,11	7 521	8,71	863,96	18,0%	(12,0)%	34,1%	(39,3)%	7,3%	(43,5)%
Мазут	6 081	13,51	450,07	4 944	13,76	359,25	5 918	12,68	466,78	23,0%	(1,8)%	25,3%	(16,5)%	8,5%	(23,0)%
Керосин	12	0,01	771,80	47	0,09	546,31	51	0,05	1 008,27	(74,5)%	(88,9)%	41,3%	(7,8)%	80,0%	(45,8)%
Прочее	206	0,30	690,30	127	0,26	486,84	172	0,20	853,02	62,2%	15,4%	41,8%	(26,2)%	30,0%	(42,9)%
Итого	14 141	25,51	554,33	11 622	27,15	428,07	16 163	24,89	649,38	21,7%	(6,0)%	29,5%	(28,1)%	9,1%	(34,1)%

Выручка от реализации нефтепродуктов на экспорт в дальнее зарубежье за 2010 год выросла на 21,7% по сравнению с 2009 годом, что было обусловлено ростом средних цен на 29,5% (позитивный эффект на выручку в размере 3 221 млн. долл. США). Снижение объемов реализации на 6,0% имело негативный эффект на выручку в размере 702 млн. долл. США. Снижение объемов реализации за 2010 год объясняется увеличением продаж на внутреннем рынке, последовавшим за восстановлением спроса после финансового кризиса.

За 2009 год выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 11 622 млн. долл. США, уменьшившись по сравнению с 2008 годом на 28,1 %.

Снижение выручки произошло вследствие снижения средних экспортных цен (негативный эффект на выручку в размере 6 009 млн. долл. США), и было частично компенсировано 9,1% ростом объемов продаж, что привело к росту выручки на 1 468 млн. долл. США. Значительный рост объемов реализации связан с сокращением спроса на внутреннем рынке и снижением рентабельности продаж на рынках СНГ, что привело к перенаправлению потоков на рынки дальнего зарубежья.

Реализация нефтепродуктов на экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения между 4 и 3 кварталами 2010 г.		
	31 декабря 2010			30 сентября 2010			млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн
	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн			
Бензины высокооктановые	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Бензины низкооктановые	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Нафта	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз. топливо	22	0,03	640,67	29	0,05	628,95	(24,1)%	(40,0)%	1,9%
Мазут	—	—	—	3	0,01	417,45	(100,0)%	(100,0)%	—
Керосин	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Прочее	20	0,03	703,90	24	0,04	540,65	(16,7)%	(25,0)%	30,2%
Итого	42	0,06	700,00	56	0,10	560,00	(25,0)%	(40,0)%	25,0%

В четвертом квартале 2010 года выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ составила 42 млн. долл. США, снизившись на 25,0% по сравнению с третьим кварталом 2010 года, что было вызвано снижением объемов реализации на 40% (негативный эффект на выручку в размере 22 млн. долл. США) и было компенсировано ростом средних цен реализации на 25,0% (позитивный эффект на выручку в размере 8 млн. долл. США).

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

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря,									% изменения за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря					
	2010			2009			2008			2010 и 2009			2009 и 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	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн
Бензины высокооктановые	8	0,02	403,25	27	0,07	415,36	84	0,14	610,44	(70,4)%	(71,4)%	(2,9)%	(67,9)%	(50,0)%	(32,0)%
Бензины низкооктановые	3	0,01	300,00	3	0,01	251,82	9	0,02	514,31	0,0%	0,0%	19,1%	(66,7)%	(50,0)%	(51,0)%
Нафта	—	—	—	2	0,01	346,70	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз. топливо	83	0,14	569,83	60	0,14	411,59	420	0,50	836,21	38,3%	0,0%	38,4%	(85,7)%	(72,0)%	(50,8)%
Мазут	3	0,01	417,45	—	—	—	124	0,23	530,69	—	—	—	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%
Керосин	0	0,00	0,00	7	0,02	414,10	71	0,09	825,85	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%	(90,1)%	(77,8)%	(49,9)%
Прочее	75	0,12	635,58	45	0,11	410,35	35	0,07	479,86	66,7%	9,1%	54,9%	28,6%	57,1%	(14,5)%
Итого	172	0,30	573,33	144	0,36	400,00	743	1,05	707,62	19,4%	(16,7)%	43,3%	(80,6)%	(65,7)%	(43,5)%

Рост выручки на 28 млн. долл. США за 2010 год по сравнению с 2009 годом стал следствием роста средних цен реализации на 43,3% (позитивный эффект в размере 52 млн. долл. США). Этот эффект был частично компенсирован снижением объемов реализации на 16,7% (негативный эффект в размере 24 млн. долл. США). Снижение объемов связано с сокращением поставок в страны СНГ по причине изменения Таможенного законодательства относительно взимания пошлины при поставках в данные страны.

За 2009 год выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ сократилась на 80,6% и составила 144 млн. долл. США. Такое снижение было в основном связано со снижением на 65,7% объемов реализации, что имело отрицательный эффект на выручку в размере 488 млн. долл. США. Падение объемов связано с перераспределением потоков с рынков 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 3 месяца, закончившихся						% изменения между 4 и 3 кварталами 2010 г.		
	31 декабря 2010			30 сентября 2010			млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн
	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США/тонн			
Бензины высокооктановые	1 122	1,43	786,86	1 150	1,46	787,76	(2,4)%	(2,1)%	(0,1)%
Бензины низкооктановые	220	0,35	622,83	200	0,33	611,31	10,0%	6,1%	1,9%
Нафта	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз. топливо	1 267	2,16	587,85	1 203	2,45	490,09	5,3%	(11,8)%	19,9%
Мазут	215	0,78	275,93	98	0,40	247,68	119,4%	95,0%	11,4%
Керосин	145	0,25	585,36	176	0,34	522,45	(17,6)%	(26,5)%	12,0%
Прочее	155	0,43	347,30	217	0,55	386,88	(28,6)%	(21,8)%	(10,2)%
Итого	3 124	5,40	578,52	3 044	5,53	550,45	2,6%	(2,4)%	5,1%

В четвертом квартале 2010 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 3 124 млн. долл. США, увеличившись на 2,6% по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Рост выручки был вызван увеличением средних цен реализации на 5,1%, что привело к позитивному эффекту на выручку в размере 152 млн. долл. США. Сокращение объемов реализации на внутреннем рынке на 2,4% привело к уменьшению выручки на 72 млн. долл. США. Снижение объемов реализации было обусловлено сезонным снижением спроса на нефтепродукты, а также сокращенными поставками сельскохозяйственным производителям.

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

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря,									% изменения за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря					
	2010			2009			2008			2010 и 2009		2009 и 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	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США / тонн	млн. долл. США	млн. тонн	долл. США / тонн
Бензины высокооктановые	4 159	5,44	765,11	3 194	4,77	670,09	4 071	4,39	926,72	30,2%	14,0%	14,2%	(21,5)%	8,7%	(27,7)%
Бензины низкооктановые	807	1,36	593,84	654	1,24	528,86	1 238	1,63	760,54	23,4%	9,7%	12,3%	(47,2)%	(23,9)%	(30,5)%
Нафта	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз. топливо	4 341	8,27	525,50	3 142	7,03	447,25	5 473	6,81	803,39	38,2%	17,6%	17,5%	(42,6)%	3,2%	(44,3)%
Мазут	643	2,51	256,54	354	1,63	218,04	556	2,01	277,47	81,6%	54,0%	17,7%	(36,3)%	(18,9)%	(21,4)%
Керосин	531	0,98	542,16	228	0,48	470,56	912	1,11	819,20	132,9%	104,2%	15,2%	(75,0)%	(56,8)%	(42,6)%
Прочее	711	1,93	365,10	732	2,45	294,61	1 457	3,02	483,32	(2,9)%	(21,2)%	23,9%	(49,8)%	(18,9)%	(39,0)%
Итого	11 192	20,49	546,22	8 304	17,60	471,82	13 707	18,97	722,56	34,8%	16,4%	15,8%	(39,4)%	(7,2)%	(34,7)%

Выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке за 2010 год выросла на 34,8% по сравнению с 2009 годом, что было обусловлено как ростом средних цен на 15,8% (позитивный эффект на выручку в размере 1 524 млн. долл. США), так и ростом объемов реализации на 16,4% (позитивный эффект на выручку в размере 1 364 млн. долл. США). Рост объемов реализации был связан с восстановлением спроса на нефтепродукты после его падения в 2009 году вследствие финансового кризиса.

За 2009 год выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 8 304 млн. долл. США, уменьшившись на 39,4% по сравнению с 2008 годом. Сокращение выручки было вызвано уменьшением средних цен (негативный эффект на выручку в размере 4 413 млн. долл. США), а также снижением объемов реализации на 7,2%, что привело к сокращению выручки на 990 млн. долл. США. Снижение объемов реализации связано с падением покупательского спроса на внутреннем рынке, как следствие экономического кризиса.

Продажи нефтепродуктов на товарных биржах.

Компания осуществляет продажу широкого спектра нефтепродуктов на товарных биржах. В четвертом квартале 2010 года было реализовано 0,80 млн. тонн на сумму 480 млн. долл. США, что на 0,14 млн. тонн (43 млн. долл. США) меньше чем в третьем квартале. За 2010 год было реализовано 3,40 млн. тонн на сумму 1 846 млн. долл. США, по сравнению с 1,16 млн. тонн (572 млн. долл. США) в 2009 году и 0,21 млн. тонн (138 млн. долл. США) в 2008 году.

Реализация бункерного топлива конечным покупателям

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

В четвертом квартале 2010 года выручка от реализации бункерного топлива составила 199 млн. долл. США, снизившись на 14,6% по сравнению с третьим кварталом 2010 года, что было обусловлено сезонным фактором.

Рост реализации бункерного топлива за двенадцать месяцев 2010 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2009 года составил 73,5%, достигнув 739 млн. долл. США. В 2009 и 2008 годах выручка от реализации бункерного топлива составляла 426 млн. долл. США и 453 млн. долл. США соответственно.

Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии в четвертом квартале 2010 года составила 101 млн. долл. США, увеличившись на 4,1% по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Рост объемов реализации на 17,6%, обусловивший увеличение выручки на 17 млн. долл. США, сопровождался сезонным снижением средних цен реализации на 11,5% (негативный эффект на выручку в размере 13 млн. долл. США). Рост объемов реализации в третьем квартале был вызван прекращением планового ремонта на Ангарском заводе полимеров.

Рост выручки от реализации продукции нефтехимии на 73,3% за 2010 год по сравнению с 2009 годом стал следствием роста цен на 54,6% и роста объемов реализации на 12,1%. Увеличение объемов и средних цен обусловлено восстановлением спроса после кризиса.

За 2009 год выручка от реализации продукции нефтехимии составила 240 млн. долл. США, уменьшившись на 40,6% по сравнению с 2008 годом. Падение выручки было в основном связано с падением цен на 38,8% (негативный эффект на выручку в размере 152 млн. долл. США) и сопровождался снижением объемов реализации на 2,9%, что привело к сокращению выручки на 12 млн. долл. США. Снижение объемов реализации нефтехимической продукции было связано с сокращением спроса в 2009 году.

Реализация газа

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010		2010	2010	2009	2008	2010 н 2009
Выручка	(млн. долл. США)		%	(млн. долл. США)			%	%
Западная Сибирь	30	26	15,4%	118	114	112	3,5%	1,8%
Юг России	51	47	8,5%	198	157	184	26,1%	(14,7)%
Дальний Восток	13	5	160,0%	37	36	30	2,8%	20,0%
Европейская часть России	20	13	53,8%	63	47	75	34,0%	(37,3)%
Итого Роснефть	114	91	25,3%	416	354	401	17,5%	(11,7)%
Продажи	(млрд. куб. м)			(млрд. куб. м)				
Западная Сибирь	1,33	1,20	10,8%	5,24	5,98	5,16	(12,4)%	15,9%
Юг России	0,77	0,68	13,2%	3,04	3,24	3,35	(6,2)%	(3,3)%
Дальний Восток	0,23	0,09	155,6%	0,66	0,62	0,59	6,5%	5,1%
Европ-кая часть России	0,27	0,22	22,7%	0,86	0,77	1,23	11,7%	(37,4)%
Итого Роснефть	2,60	2,19	18,7%	9,80	10,61	10,33	(7,6)%	2,7%
Средняя цена	(долл. США/тыс. куб. м)			(долл. США/тыс. куб. м)				
Западная Сибирь	22,32	21,40	4,3%	22,44	19,13	21,74	17,3%	(12,0)%
Юг России	66,09	68,47	(3,5)%	65,13	48,44	55,03	34,5%	(12,0)%
Дальний Восток	57,19	48,28	18,5%	56,59	57,83	51,81	(2,1)%	11,6%
Европейская часть России	69,09	70,48	(2,0)%	73,88	62,74	59,83	17,8%	4,9%
Итого Роснефть	43,85	41,55	5,5%	42,45	33,36	38,82	27,2%	(14,1)%

Выручка от реализации газа в четвертом квартале 2010 года составила 114 млн. долл. США, увеличившись на 25,3% по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Рост объемов реализации на 18,7% вызвал увеличение выручки на 17 млн. долл. США. Рост объемов реализации было вызвано сезонным повышением спроса.

Рост выручки за 2010 год на 17,5% по сравнению с 2009 годом был вызван ростом цен на 27,2% (позитивный эффект на выручку в размере 89 млн. долл. США). Снижение объемов реализации на 7,6% уменьшившее выручку на 27 млн. долл. США, было обусловлено снижением спроса на газ в 2010 году, а также внеплановым ремонтом Лугинецкой компрессорной станции.

За 2009 год выручка от реализации газа уменьшилась на 11,7%, и составила 354 млн. долл. США. Снижение выручки в основном связано с падением цен, и было частично скомпенсировано ростом объемов реализации на 2,7%.

Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка

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

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

	За 3 месяца, закончившихся				Изменение За 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря							
	31 декабря 2010		30 сентября 2010			2010		2009		2008		Изменение За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	% от итого выручки		% от итого выручки		2010	% от итого выручки		% от итого выручки		% от итого выручки		2010 н 2009	2009 н 2008
	(млн. долл. США, за исключением %)												
Услуги бурения	15	3,6%	20	4,7%	(25,0)%	60	3,7%	25	2,0%	38	2,7%	140,0%	(34,2)%
Продажа материалов	95	22,7%	95	22,4%	0,0%	341	21,0%	237	18,7%	323	22,8%	43,9%	(26,6)%
Ремонт и обслуживание	27	6,4%	28	6,6%	(3,6)%	107	6,6%	104	8,2%	170	12,0%	2,9%	(38,8)%
Аренда	20	4,8%	19	4,5%	5,3%	68	4,2%	51	4,0%	57	4,0%	33,3%	(10,5)%
Строительство	18	4,3%	25	5,9%	(28,0)%	86	5,3%	63	5,0%	110	7,8%	36,5%	(42,7)%
Транспорт	72	17,2%	84	19,8%	(14,3)%	325	20,1%	269	21,2%	243	17,1%	20,8%	10,7%
Передача и продажа электроэнергии	109	26,0%	97	22,9%	12,4%	400	24,7%	273	21,5%	186	13,1%	46,5%	46,8%
Прочее	63	15,0%	56	13,2%	12,5%	233	14,4%	248	19,4%	292	20,5%	(6,0)%	(15,1)%
Итого	419	100,0%	424	100,0%	(1,2)%	1 620	100,0%	1 270	100,0%	1 419	100,0%	27,6%	(10,5)%

Затраты и расходы

Производственные и операционные расходы

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010		2010	2010	2009	2008	2010 н 2009
	(млн. долл. США)		(%)	(млн. долл. США)			(%)	
Геологоразведка и добыча	595	543	9,6%	2 208	1 869	2 414	18,1%	(22,6)%
Программа рекультивации земель	111	-	-	111	-	-	-	-
Переработка, маркетинг и сбыт	454	405	12,1%	1 583	1 501	1 451	5,5%	3,4%
Прочие	233	226	3,1%	890	654	707	36,1%	(7,5)%
Итого	1 393	1 174	18,7%	4 792	4 024	4 572	19,1%	(12,0)%

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

В 2010 году Компания приняла программу рекультивации земель, направленную на восстановление нефтезагрязненных земель на территориях деятельности добывающих подразделений Компании до их приобретения и включения в Группу Роснефть. Программа рассчитана на 5 лет. В соответствии с условиями этой программы единовременное создание дополнительных резервов на рекультивацию земель составило 111 млн. долл. США. В данную сумму не включены расходы по рекультивации земель, проводимой Компанией в рамках обычной производственно-хозяйственной деятельности.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» выросли до 595 млн. долларов США в четвертом квартале 2010 года по сравнению с третьим кварталом 2010 года или на 9,6%. Увеличение было обусловлено, в основном, ростом затрат на электроэнергию, ростом численности производственного персонала, ростом расходов на ремонт и обслуживание, проводимых силами внешних подрядчиков, сезонным ростом расходов на промысловый и технологический транспорт, снижением внутригрупповых запасов сырой нефти и увеличением добычи нефти.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» увеличились за двенадцать месяцев 2010 года до 2 208 млн. долл. США или на 18,1% по сравнению с двенадцатью месяцами 2009 года, когда эти расходы составили 1 869 млн. долл. США. Рост был обусловлен, в основном, ростом добычи нефти на 7,0% и реальным укреплением рубля по отношению к доллару США на 11,6%, что было частично скомпенсировано проведением мероприятий по сокращению расходов.

За 2009 год производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» снизились на 545 млн. долларов США по сравнению с 2008 годом, что было обусловлено номинальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 21,6%, а также проведением мероприятий по сокращению расходов.

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2010	2009	2008	2010 и 2009	2009 и 2008
	(долл. США)		(%)	(долл. США)			(%)	
Операционные расходы на барр. добываемой нефти	2,99	2,75	8,7%	2,83	2,57	3,41	10,1%	(24,6)%
Операционные расходы на барр. добываемого нефтяного эквивалента	2,75	2,55	7,8%	2,61	2,34	3,11	11,5%	(24,8)%

Операционные расходы сегмента «Переработка, маркетинг и сбыт» увеличились на 12,1% до 454 млн. долларов США в четвертом квартале 2010 по сравнению с 405 млн. долларов США в третьем квартале 2010 года. Данная тенденция обусловлена, в основном, неравномерностью поставок нефти танкерами на условиях FCA.

Данные расходы увеличились на 5,5% за двенадцать месяцев 2010 года по сравнению с аналогичным периодом 2009 года в основном, вследствие реального укрепления рубля по отношению к доллару США на 11,6% и изменению внутригрупповых запасов.

За 2009 год операционные расходы сегмента «Переработка, маркетинг и сбыт» составили 1 501 млн. долларов США, увеличившись на 3,4% по сравнению с 2008 годом. Рост был связан, в основном, с ростом арендных платежей, инфляционным ростом затрат, что было частично скомпенсировано снижением номинального курса доллара США по отношению к рублю.

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Роснефти:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 квартал	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2009	2010	2009	2008	2010 и 2009	2009 и 2008
			(%)				(%)	
Операционные расходы (млн. долл.)	198	197	0,5%	738	685	847	7,7%	(19,1)%
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов (долл./т)	16,16	15,86	1,9%	15,41	14,56	18,24	5,8%	(20,2)%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти (долл./т)	15,30	15,06	1,6%	14,62	13,75	17,09	6,3%	(19,5)%

Операционные расходы НПЗ в четвертом квартале 2010 года остались практически неизменными составили 198 млн. долл. США по сравнению с 197 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года.

В 2010 году данные расходы увеличились на 7,7% до 738 млн. долл. США по сравнению с 2009 годом, когда они составляли 685 млн. долл. США. Увеличение расходов произошло, в основном, в результате номинального укрепления рубля по отношению к доллару США на 4,4% и ростом объемов переработки нефти.

За 2009 год операционные расходы НПЗ составили 685 млн. долларов США, снизившись на 19,1% по сравнению с 2008 годом. Снижение было связано с номинальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 21,6%, что было частично скомпенсировано ростом стоимости топлива и материалов, использованных в производстве и прочими факторами.

Операционные расходы, относящиеся к сегменту «Прочие», увеличились до 233 млн. долл. США в четвертом квартале 2010 года или на 3,1% по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Увеличение было связано, в основном, с увеличением объемов оказания прочих услуг внешним заказчикам и ростом выручки от оказания услуг аренды, передачи и реализации электроэнергии.

Данные расходы увеличились за двенадцать месяцев 2010 года до 890 млн. долл. США по сравнению с 654 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2009 года. Рост произошел, в основном, вследствие роста объемов оказания услуг внешним заказчикам (в частности, роста объемов оказания услуг по передаче электроэнергии), что сопровождалось ростом выручки сегмента «Прочие» на 27,6%, и других факторов.

За 2009 год эти расходы снизились до 654 млн. долл. США или на 7,5% по отношению к соответствующему периоду 2008 года, в основном, вследствие номинально обесценения рубля по отношению к доллару США на 21,6%, что было частично скомпенсировано ростом индекса потребительских цен и увеличением объемов оказания услуг внешним заказчикам.

Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря				Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря
	31 декабря 2010	30 сентября 2010		2010	2010	2009	2008	
Стоимость приобретения нефти (млн. долл. США)	336	351	(4,3)%	1 454	1 513	2 284	(3,9)%	(33,8)%
Объем приобретенной нефти (млн. баррелей)	12,68	12,30	3,1%	51,75	57,61	56,54	(10,2)%	1,9%
Затраты по приобретению газа (млн. долл. США)	7	5	40,0%	26	29	46	(10,3)%	(37,0)%
Объем покупного газа (млрд. куб. м)	0,14	0,13	7,7%	0,51	0,59	0,74	(13,6)%	(20,3)%
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млн. долл. США) ⁽¹⁾	296	261	13,4%	906	348	610	160,3%	(43,0)%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн. тонн)	0,48	0,45	6,7%	1,55	0,71	0,82	118,3%	(13,4)%
Стоимость переработки нефти по договорам процессинга (млн. долл. США)	-	-	-	-	-	2	-	(100,0)%
Объем нефти, переработанной по договорам процессинга (млн. тонн)	-	-	-	-	-	0,03	-	(100,0)%
Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти (млн. долл. США)	639	617	3,6%	2 386	1 890	2 942	26,2%	(35,8)%

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря				Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря
	31 декабря 2010	30 сентября 2010		2010	2010	2009	2008	
	(млн. барр.)	(млн. барр.)	(%)	(млн. барр.)	(млн. барр.)	(млн. барр.)	(%)	(%)
Удмуртнефть	1,46	1,89	(22,8)%	10,08	12,90	8,58	(21,9)%	50,3%
Томскнефть	9,69	9,33	3,9%	37,22	33,46	42,40	11,2%	(21,1)%
Сургутнефтегаз	-	-	-	-	5,94	2,08	(100,0)%	185,6%
Прочие	1,53	1,08	41,7%	4,45	5,31	3,48	(16,2)%	52,6%
Итого	12,68	12,30	3,1%	51,75	57,61	56,54	(10,2)%	1,9%

Роснефть также осуществляет сделки по обмену нефтью для проведения схем замещения с целью оптимизации транспортных расходов при поставках нефти на НПЗ. Выручка и затраты, связанные с этими операциями показаны в виде чистого эффекта и признаны в составе статьи «Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку» отчета о прибылях и убытках. В четвертом квартале и за двенадцать месяцев 2010 года данные сделки проводились с компаниями Газпром нефть и Башнефть.

Объем операций по обмену нефтью составил 9,73 млн. барр. в четвертом квартале 2010 года по сравнению с 9,55 млн. барр. в третьем квартале и 38,49 млн. барр. в 2010 году по сравнению с 41,33 млн. барр. и 40,36 млн. барр. в 2009 и 2008 гг., соответственно. Выгода Роснефти от этих операций составила приблизительно 17 млн. долл. США за четвертый квартал 2010 года и 56 млн. долл. США за 2010 год.

Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется, в основном, для закрытия текущих потребностей сбытовых организаций в нефтепродуктах. Объемы и структура закупок нефтепродуктов подвержена сезонным колебаниям. Цены закупок могут значительно варьировать в зависимости от региональных рынков, на которых происходит закупка.

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

	Закупки за 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	31 декабря 2010			30 сентября 2010			млн. долл. США	млн. т	средняя цена, долл./т
	млн. долл. США	млн. т	средняя цена, долл./т	млн. долл. США	млн. т	средняя цена, долл./т			
							(%)	(%)	(%)
Высокооктановые бензины	151	0,21	741,17	144	0,21	675,49	4,9%	-	9,7%
Низкооктановые бензины	19	0,03	620,20	13	0,02	561,55	46,2%	50,0%	10,4%
Дизельное топливо	112	0,21	529,18	84	0,18	454,33	33,3%	16,7%	16,5%
Мазут	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Керосин	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие	14	0,03	452,55	20	0,04	462,55	(30,0)%	(25,0)%	(2,2)%
Итого	296	0,48	616,67	261	0,45	580,00	13,4%	6,7%	6,3%

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

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за двенадцать месяцев 2010, 2009 и 2008 годов:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря						Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря								
	2010		2009		2008		2010 и 2009			2009 и 2008					
	млн. долл. США	средняя цена, млн. долл./т	млн. долл. США	средняя цена, млн. долл./т	млн. долл. США	средняя цена, млн. долл./т	млн. долл. США	средняя цена, млн. долл./т	млн. долл. США	средняя цена, млн. долл./т	млн. долл. США	средняя цена, млн. долл./т			
									(%)			(%)			
Высокооктановые бензины	482	0,69	701,38	151	0,25	615,14	182	0,21	868,07	219,2%	176,0%	14,0%	(17,0)%	19,0%	(29,1)%
Низкооктановые бензины	43	0,07	579,82	21	0,04	533,65	39	0,05	751,37	104,8%	75,0%	8,7%	(46,2)%	(20,0)%	(29,0)%
Дизельное топливо	325	0,66	492,33	129	0,29	432,00	246	0,30	800,95	151,9%	127,6%	14,0%	(47,6)%	(3,3)%	(46,1)%
Мазут	2	0,01	302,17	17	0,05	342,60	90	0,16	545,48	(88,2)%	(80,0)%	(11,8)%	(81,1)%	(68,8)%	(37,2)%
Керосин	-	-	-	-	-	-	2	0,00	709,59	-	-	-	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%
Прочие	54	0,12	450,12	30	0,08	385,06	51	0,10	492,85	80,0%	50,0%	16,9%	(41,2)%	(20,0)%	(21,9)%
Итого	906	1,55	584,52	348	0,71	490,14	610	0,82	743,90	160,3%	118,3%	19,3%	(43,0)%	(13,4)%	(34,1)%

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

Общехозяйственные и административные расходы

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

Общехозяйственные и административные расходы в четвертом квартале 2010 года составили 472 млн. долл. США, что на 11,1% выше, чем в третьем квартале 2010 года. Увеличение было вызвано ростом резерва по сомнительным долгам в связи с переоценкой дебиторской задолженности с относительно большим сроком погашения, расходов на консультационные услуги.

Данные расходы составили 1 584 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2010 года, по сравнению с 1 416 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2009 года, что, в основном, вызвано реальным укреплением курса рубля на 11,6%, увеличением резерва по сомнительным долгам и расходов на консультационные услуги.

Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку

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

В четвертом квартале 2010 года транспортные расходы Роснефти увеличились до 1 763 млн. долл. США или на 3,6% по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Это произошло, в основном, в результате индексации тарифов Транснефти на 9,9% с 1 декабря 2010 года и уменьшения объемов реализации нефтепродуктов на условиях FCA.

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

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	31 декабря 2010				30 сентября 2010						
	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Стоимость транспортировки 1 т	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Стоимость транспортировки 1 т	Объема	Стоимости	Стоимости транспортировки 1 т
НЕФТЬ											
Экспорт											
Трубопровод	12,43	79,2%	541	43,52	11,60	77,2%	492	42,41	7,2%	10,0%	2,6%
Ж/д и смешанный	3,27	20,8%	255	77,98	3,43	22,8%	259	75,51	(4,7)%	(1,5)%	3,3%
Поставка на НПЗ											
Трубопровод	11,28		259	22,96	11,42		311	27,23	(1,2)%	(16,7)%	(15,7)%
Ж/д и смешанный	1,53		168	109,80	1,64		178	108,54	(6,7)%	(5,6)%	1,2%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Экспорт											
Трубопровод ⁽¹⁾	0,27	4,3%	15	55,56	0,30	4,4%	15	50,00	(10,0)%	0,0%	11,1%
Ж/д и смешанный	4,57	73,1%	360	78,77	3,76	55,6%	279	74,20	21,5%	29,0%	6,2%
Прочие транспортные расходы ⁽²⁾			165				167			(1,2)%	
Итого	33,35		1 763	52,86	32,15		1 701	52,91	3,7%	3,6%	(0,1)%

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 1,41 млн. т. (22,6% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 2,70 млн. т. (39,9% доли всего экспорта нефтепродуктов) экспортировалось в четвертом и в третьем кварталах 2010 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туапсе, а также на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт. Операционные расходы трубопровода в г. Туапсе включены в состав операционных расходов Компании.

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

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 2,6% четвертом квартале 2010 года по сравнению с третьим кварталом 2010 года, и было вызвано увеличением транспортных тарифов на величину от 2,4% до 3,0% в долларовом выражении вследствие индексации тарифов на транспортировку с 1 декабря 2010 года.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составил 3,3%, и был вызван, в основном, увеличением транспортных тарифов в долларовом выражении и изменением структуры транспортных маршрутов.

Уменьшение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ составил 15,7% по сравнению с третьим кварталом и было вызвано капитализацией расходов по поставкам нефти Пурнефтегаза на Туапсинский НПЗ по ставкам инвестиционного тарифа за период с сентября по декабрь в 4 квартале 2010 года.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составило 1,2%, и было вызвано снижением транспортных тарифов на 0,6% в долларовом выражении.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 11,1%, железнодорожным транспортом – 6,2% и было вызвано увеличением средней протяженности транспортных маршрутов в результате уменьшения объема поставок на условиях FCA после окончания сезона речной навигации.

За двенадцать месяцев 2010 года транспортные расходы Компании увеличились до 6 980 млн. долл. США или на 28,9% по сравнению с двенадцатью месяцами 2009 года, что произошло в результате увеличения объемов транспортировки нефти за счет роста добычи на Ванкоре и роста тарифов естественных монополий на 13,2% - 27,4% в долларовом выражении.

За 2009 год транспортные расходы Роснефти снизились до 5 414 млн. долл. США, или на 4,6% по сравнению с 2008 годом. Снижение было результатом падения среднего курса доллара США по отношению к рублю на 21,6%, что было частично скомпенсировано ростом тарифов транспортных монополий на величину от 7,0% до 27,2% в рублях и изменением структуры транспортных маршрутов.

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

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря												Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря					
	2010				2009				2008				2010 и 2009			2009 и 2008		
	Объем, млн. т	Доля в экспорте	Стои- мость, млн. долл.	Стои- мость тран- спорти- ровки 1 т	Объем, млн. т	Доля в экспорте	Стои- мость, млн. долл.	Стои- мость тран- спорти- ровки 1 т	Объем, млн. т	Доля в экспорте	Стои- мость, млн. долл.	Стои- мость тран- спорти- ровки 1 т	Объем	Стои- мости	тран- спорти- ровки 1 т	Объема	Стои- мости	тран- спорти- ровки 1 т
НЕФТЬ																		
Экспорт																		
Трубопровод	47,44	78,0%	2 016	42,50	41,54	73,8%	1 355	32,62	38,99	72,2%	1 258	32,26	14,2%	48,8%	30,3%	6,5%	7,7%	1,1%
Ж/д и смешанный	13,39	22,0%	1 043	77,89	14,77	26,2%	961	65,06	15,04	27,8%	1 163	77,33	(9,3)%	8,5%	19,7%	(1,8)%	(17,4)%	(15,9)%
Поставка на НПЗ																		
Трубопровод	43,93		1 068	24,31	42,61		779	18,28	41,71		819	19,64	3,1%	37,1%	33,0%	2,2%	(4,9)%	(6,9)%
Ж/д и смешанный	6,54		720	110,09	6,99		614	87,84	5,48		606	110,58	(6,4)%	17,3%	25,3%	27,6%	1,3%	(20,6)%
НЕФТЕПРОДУКТЫ																		
Экспорт																		
Трубопровод ⁽¹⁾	1,10	4,2%	57	51,82	0,85	3,1%	36	43,35	1,70	6,6%	79	46,47	29,4%	58,3%	19,5%	(50,0)%	(54,4)%	(6,7)%
Ж/д и смешанный	18,01	68,1%	1 400	77,73	18,98	68,3%	1 244	65,54	16,51	63,6%	1 194	72,32	(5,1)%	12,5%	18,6%	15,0%	4,2%	(9,4)%
Прочие транспортные расходы⁽²⁾			676				425				554			59,1%			(23,3)%	
Итого	130,41		6 980	53,52	125,73		5 414	43,06	119,43		5 673	47,50	3,7%	28,9%	24,3%	5,3%	(4,6)%	(9,3)%

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 7,33 млн. т. (27,7% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 7,96 млн. т. (28,6% доли всего экспорта нефтепродуктов) экспортировалось за двенадцать месяцев 2010 г. и 2009 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туапсе, а также на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт. Операционные расходы трубопровода в г. Туапсе включены в состав операционных расходов Компании.

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

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 30,3% и было вызвано увеличением транспортных тарифов на величину от 24,2% до 25,6% в долларовом выражении и изменением транспортных маршрутов (в частности, начало поставок нефти Ванкора на экспорт через ВСТО). Рост стоимости транспортировки тонны сырой нефти трубопроводным транспортом при поставках на экспорт в 2009 году по отношению к 2008 году составил 1,1% и был вызван изменением структуры используемых транспортных маршрутов, частично скомпенсированным снижением тарифов в долларовом выражении на 0,4% - 3,6%.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 19,7% и было вызвано увеличением транспортных тарифов в долларовом выражении. Снижение стоимости транспортировки тонны сырой нефти железнодорожным и смешанным транспортом при поставках на экспорт в 2009 году по отношению к 2008 году составило 15,9%, и было вызвано снижением транспортных тарифов в долларовом выражении.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ составило 33,0% и было вызвано ростом транспортных тарифов на величину от 23,6% до 27,4% в долларовом выражении, а также изменением структуры транспортных маршрутов при поставках нефти на НПЗ.

Снижение стоимости транспортировки тонны сырой нефти трубопроводным транспортом при поставках на НПЗ в 2009 году по отношению к 2008 году составило 6,9%, и было вызвано снижением транспортных тарифов в долларовом выражении, а также изменением структуры использованных транспортных маршрутов (в частности, снизившиеся поставки сырой нефти из Пурнефтегаза в Туапсе).

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составило 25,3% и было вызвано увеличением транспортных тарифов в долларовом выражении. Снижение стоимости транспортировки тонны сырой нефти железнодорожным и смешанным транспортом при поставках на НПЗ в 2009 году по отношению к 2008 году составило 20,6%, и было вызвано, главным образом, снижением транспортных тарифов в долларовом выражении.

В 2010 году увеличение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным и смешанным транспортом составило 19,5% и 18,6%, соответственно, и было вызвано увеличением транспортных тарифов при экспорте нефтепродуктов на величину от 13,2% до 18,0% в долларовом выражении. Снижение стоимости транспортировки тонны нефтепродуктов трубопроводным и смешанным транспортом при поставках на экспорт в 2009 году по отношению к 2008 году составило 6,7% и 9,4%, соответственно, и было вызвано, главным образом, снижением транспортных тарифов в долларовом выражении на маршрутах от НПЗ Роснефти до портов перевалки.

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 четвертом квартале 2010 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 218 млн. долл. США по сравнению 82 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года. Эти затраты увеличились в результате списания сухих разведочных скважин в Западной и Восточной Сибири по результатам инвентаризации, роста затрат на геофизические исследования и сейсмоку, а также расходов на геологоразведочные работы на различных лицензионных участках, не связанные со списанием затрат по сухим поисковым и разведочным скважинам.

За двенадцать месяцев 2010 года расходы на разведку запасов нефти и газа увеличились на 35,1% по сравнению с двенадцатью месяцами 2009 года. Эти затраты выросли в результате увеличения объемов списания затрат по сухим скважинам и роста объемов прочих геологоразведочных работ на месторождениях Самаранефтегаза, проекта Курмангазы, Карснадарнефтегаза, Юганскнефтегаза и на Ванкорском месторождении.

За 2009 год расходы на разведку запасов нефти и газа составили 325 млн. долл. США, увеличившись на 31,0% по сравнению с 2008 годом. Это было связано со списанием затрат по сухим скважинам по проекту Курмангазы, на Терской площади и других лицензионных участках, увеличением расходов на геологоразведочные работы, проводимые на месторождениях Самаранефтегаза. Рост этих затрат был частично скомпенсирован снижением расходов на геологоразведочные работы по проекту Курмангазы и проекту Вал Шатского, а также снижением расходов на геофизические исследования на месторождениях Юганскнефтегаза.

Износ, истощение и амортизация

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

В четвертом квартале 2010 года износ, истощение и амортизация составили 1 578 млн. долл. США по сравнению с 1 399 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года. Рост данной статьи затрат, в основном, связан с вводом в эксплуатацию новых основных средств. За двенадцать месяцев 2010 и 2009 гг. данные затраты составили 5 597 и 4 350 млн. долл. США, соответственно (увеличение на 28.7%). Рост амортизации в 2009 году по сравнению с 2008 годом объясняется началом эксплуатации Ванкорского месторождения.

Налоги, за исключением налога на прибыль

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

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев закончившихся 31 декабря			Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010		2010	2010	2009	2008	2010 и 2009
	(млн. долл. США, за исключением %)							
Налог на добычу полезных ископаемых	2 472	2 259	9,5%	9 051	6 502	12 817	39,2%	(49,3)%
Акцизы	281	290	(3,1)%	1 105	893	1 120	23,7%	(20,3)%
Отчисление на социальное страхование	75	86	(12,8)%	397	361	430	9,9%	(16,0)%
Налог на имущество	75	69	8,7%	284	236	261	20,3%	(9,6)%
Налог на землю	6	6	0,0%	22	16	23	37,5%	(30,4)%
Транспортный налог	2	1	100,0%	5	4	5	25,0%	(20,0)%
Штрафы, пени и прочие платежи в бюджет	19	11	72,7%	56	49	154	14,3%	(68,2)%
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	2 930	2 722	7,6%	10 920	8 061	14 810	35,5%	(45,6)%

В четвертом квартале 2010 года налоги, за исключением налога на прибыль, увеличились на 7,6% и составили 2 930 млн. долл. США по сравнению с 2 722 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года, что, в основном, вызвано ростом НДПИ на 9,5% и налога на имущество на 8,7%, частично компенсированное снижением акцизов, вследствие снижения объемов реализации нефтепродуктов, с которых взимается акциз, в общем объеме реализации объемов нефтепродуктов, а также снижением отчислений на социальное страхование в связи с новым порядком начисления страховых взносов. На рост налога на добычу полезных ископаемых влияет рост ставки по налогу на 15,2% в долларовом выражении.

В третьем квартале 2010 года Компания уточнила подход к оценке налога на добычу нестабильного газового конденсата исходя из судебной практики и начислила дополнительно НДПИ по нестабильному газовому конденсату в размере 33 млн. долл. США за период 2008-2009, 2010 года.

В четвертом квартале 2010 был произведен аналогичный перерасчет ставок НДПИ в отношении нестабильного газового конденсата за 2007 год, что повлияло на снижение налога на 21 млн. долл. США. Результат таких корректировок повлиял на динамику расходов НДПИ между кварталами.

За двенадцать месяцев 2010 года налоги, за исключением налога на прибыль, увеличились на 35,5% и составили 10 920 млн. долл. США по сравнению с аналогичным периодом 2009 года. Увеличение, в основном, вызвано ростом ставки НДС на 39,7% в связи с увеличением цены и укреплением курса рубля.

За 2009 год сумма налогов, за исключением налога на прибыль, снизилась на 45,6%, и составила 8 061 млн. долл. США по сравнению с 14 810 млн. долл. США за 2008 год. Снижение налогов, за исключением налога на прибыль, связано со снижением ставки НДС на 45,9% и обесценением курса рубля по отношению к доллару, а также, с уменьшением суммы выплаченных штрафных санкций в 2009 году.

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		Изменение за 12 месяцев	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2010	2009	2008	2010 и 2009	2009 и 2008
	(долл. США, за исключением %)							
Действующие ставки НДС	15,37	13,34	15,2%	13,84	9,91	18,31	39,7%	(45,9)%
Фактические расходы по НДС на баррель	12,43	11,45	8,5%	11,62	8,93	18,11	30,1%	(50,7)%
Фактические расходы по НДС на баррель нефтяного эквивалента	11,43	10,60	7,8%	10,68	8,15	16,53	31,0%	(50,7)%

Фактическая ставка НДС ниже, чем официальные данные за анализируемые периоды, в основном, за счет применения пониженной ставки НДС, установленной законодательством, в отношении месторождений с истощением запасов более 80%, нулевой ставки НДС для Ванкорского месторождения, действующей до момента достижения накопленной добычи в размере 25 млн. т. и нулевой ставки для нефти, добываемой в рамках проекта Сахалин-1 на условиях СРП.

Экспортные таможенные пошлины

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

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2010	2009	2008	2010 и 2009	2009 и 2008
	(долл. США, за исключением %)							
Экспортные пошлины на нефть	3 639	3 229	12,7%	13 031	9 441	17 200	38,0%	(45,1)%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	953	883	7,9%	3 712	2 690	4 806	38,0%	(44,0)%
Экспортные пошлины	4 592	4 112	11,7%	16 743	12 131	22 006	38,0%	(44,9)%

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение за 4 и 3 кварталы</i>	<i>За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря</i>			<i>Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря</i>	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010		2010	2010	2009	2008	2010 и 2009
	<i>(долл. США/баррель)</i>		%	<i>(долл. США/баррель)</i>			%	
Средняя цена Юралс	85,24	75,56	12,8%	78,25	61,01	94,52	28,3%	(35,4)%
Действующая ставка таможенной пошлины	39,23	35,82	9,5%	37,40	24,51	48,56	52,6%	(49,5)%
Гипотетические экспортные таможенные пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки Юралс (т.е. без влияния задержки)	43,16	36,87	17,1%	38,61	27,40	49,19	40,9%	(44,2)%
Средняя ставка экспортной пошлины Компании при продаже нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья	39,14	36,46	7,4%	37,55	23,82	46,17	57,6%	(48,4)%
Средняя ставка экспортной пошлины Компании при продаже нефти на экспорт (все направления без Ванкора)	36,53	34,57	5,7%	35,04	22,92	43,41	52,9%	(47,2)%

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

Операционная прибыль

Принимая во внимание вышеперечисленные факторы, операционная прибыль увеличилась на 17,4% до 3 772 млн. долл. США в четвертом квартале 2010 года по сравнению с 3 213 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 21,7% в четвертом квартале 2010 года и 20,8% в третьем квартале 2010 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль и экспортной пошлины составила 65,0% и 64,9% в четвертом квартале 2010 и в третьем квартале 2010 года, соответственно.

За 2010 год операционная прибыль увеличилась на 47,9% по сравнению с 2009 годом, и составила 13 499 млн. долл. США по сравнению с 9 128 млн. долл. США в 2009 году. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 21,4% в 2010 году и 19,5% в 2009 году. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль и экспортной пошлины составила 65,3% и 62,6% в 2010 и 2009 гг., соответственно.

Прочие (расходы)/доходы

Проценты к получению

Проценты к получению составили 150 млн. долл. США в четвертом квартале 2010 против 148 млн. долл. США в третьем квартале 2010, что вызвано увеличением денежных средств, размещенных на депозитных счетах по состоянию на 31 декабря 2010 года.

В 2010 году проценты к получению увеличились на 6,0% по сравнению с двенадцатью месяцами 2009 года и составили 547 млн. долл. США. Рост процентов к получению вызван увеличением размещаемых средств на депозитах в 2010 году по сравнению с 2009 годом.

Проценты к уплате

В четвертом квартале 2010 года проценты к уплате снизились на 46,5% и составили 83 млн. долл. США по сравнению с 155 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года, в результате роста капитализированных процентов и дохода по процентным SWAP.

В 2010 году проценты к уплате уменьшились на 4,1% и составили 580 млн. долл. США по сравнению с 605 млн. долл. США в 2009 году. Снижение вызвано уменьшением начисленных процентов по сокращающимся основным долговым обязательствам, что частично компенсировано ростом убытка по процентным SWAP.

Убыток от реализации и выбытия внеоборотных активов

Время от времени Компания продает и списывает физически изношенные основные средства. В четвертом и в третьем кварталах 2010 года убыток от выбытия внеоборотных активов составил 75 млн. долл. США и 26 млн. долл. США соответственно. Увеличение списания средств является следствием годовой инвентаризации в конце 2010 года.

В 2010 и 2009 гг. убыток от выбытия основных средств составил 156 и 350 млн. долл. США соответственно. В 2008 году убыток от выбытия основных средств составил 58 млн. долл. США.

Убыток от обесценения

В декабре 2010 г. Компания заключила соглашение о намерении передать долю в ряде зависимых компаний и одной дочерней компании в обмен на неконтролирующий пакет акций компании, не входящей в группу Роснефть. Компания отразила группу выбытия по меньшей из текущей и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и признала убыток от снижения стоимости активов в размере 31 млн. долларов США.

Доля в прибылях/(убытках) зависимых компаний

В четвертом квартале 2010 года доля в убытках зависимых компаний составила 7 млн. долл. США по сравнению с 1 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года. Причиной такого изменения является снижение прибыли в зависимых компаниях.

В 2010 и 2009 гг. доля в прибыли зависимых компаний составила 60 и 112 млн. долл. США, соответственно.

Прочие (расходы)/доходы, нетто

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

В четвертом квартале 2010 года прочие расходы, нетто, составили 104 млн. долл. США, по сравнению с прочими доходами в сумме 7 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года. Рост расходов связан, в основном, со списанием непроизводственных основных средств, расходами социального характера и результатами годовой инвентаризации.

В 2010 году прочие расходы, нетто, составили 89 млн. долл. США, в аналогичном периоде 2009 года были получены убытки в сумме 350 млн. долл. США. Убыток в 2009 году был получен, в основном, в связи с начислением штрафов Федеральной Антимонопольной Службой России, а также с расходами социального характера в регионах деятельности Компании.

Прибыль от курсовых разниц

В четвертом квартале 2010 года прибыль от курсовых разниц составила 16 млн. долл. США по сравнению с 6 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года.

В 2010 и 2009 гг. прибыль от курсовых разниц составил 32 и 71 млн. долл. США соответственно.

Налог на прибыль

В следующей таблице приводится эффективная ставка налога на прибыль по ГААП США за рассматриваемые периоды:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря</i>		
	30 сентября		2010	2009	2008
	31 декабря 2010	2010			
Эффективная ставка по налогу на прибыль Роснефти по ГААП США	16%	20%	20%	23%	15%

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

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

Чистая прибыль, относящаяся к неконтролируемым долям

Доля прочих акционеров в прибылях дочерних предприятий Роснефти составила 53 млн. долл. США в четвертом квартале 2010 года по сравнению с 78 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года.

В 2010 и 2009 гг. доля прочих акционеров в прибылях дочерних предприятий Роснефти составила 272 млн. долл. США и 5 млн. долл. США соответственно. Данное изменение произошло, главным образом, за счет роста прибыли по ГААП стандартам в некоторых дочерних компаниях Роснефти, в которых Компания не имеет 100% доли участия.

Чистая прибыль

В результате описанного выше, чистая прибыль увеличилась в четвертом квартале 2010 года на 20,6%, до 3 003 млн. долл. США с 2 490 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 17,3% и 16,1% в четвертом квартале 2010 года и в третьем квартале 2010 года, соответственно.

В результате описанного выше, чистая прибыль увеличилась на 59,7% до 10 400 млн. США в 2010 с 6 514 млн. долл. США в 2009 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 16,5% и 13,9% в 2010 и 2009 гг. соответственно. В 2008 году чистая прибыль составила 11 120 млн. долл. США.

Ликвидность и капитальные ресурсы

Движение денежных средств

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 4 и 3 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2010	2009	2008	2010 н 2009	2009 н 2008
	(млн. долл. США)		Раз	(млн. долл. США)			Раз	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 636	4 354	(1,2)	15 172	10 319	14 393	1,5	(1,4)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3 999)	(3 578)	1,1	(12 439)	(8 788)	(10 822)	(1,4)	(1,2)
Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) в финансовой деятельности	2 192	(1 615)	2,4	(558)	(877)	(3 074)	(1,6)	(3,5)

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 3 636 млн. долл. США в четвертом квартале 2010 года и по сравнению с 4 354 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года. Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, включают операции с торговыми ценными бумагами (отток денежных средств составил 86 млн. долл. США в четвертом квартале 2010 года по сравнению с 32 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года). Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности составили 3 722 млн. долл. США за четвертый квартал 2010 года и 4 386 млн. долл. США за третий квартал 2010.

В четвертом квартале 2010 увеличение оборотного капитала на 758 млн. долл. США вызвано следующими факторами:

- Увеличением авансов на 490 млн. долл. США в результате роста авансов по таможенным пошлинам, в связи с необходимостью обеспечения поставок в новогодние праздники, и роста авансов за услуги транспорта, энергии и прочие услуги, оказанные за первые недели января 2011 года;
- Увеличение дебиторской задолженности на 269 млн.долл. США в силу роста НДС к возмещению в результате сокращения периода сбора документов, необходимых для возмещения НДС;
- Рост запасов на 145 млн. долл. США вызван ростом запасов в пути в результате изменения условий базиса поставок;
- Снижения кредиторской задолженности на 17 млн. долл. США в силу оплат поставок оборудования, сырья и прочих материалов.

Такое изменение было компенсировано следующими факторами:

- Ростом текущей задолженности по процентам к уплате на 130 млн. долл. США и прочих текущих платежей по долгосрочным кредитам выданным на сумму 65 млн. долл. США.

Скорректированные чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 14 910 млн. долл. США в 2010 году (корректировка на приток денежных средств от операций с ценными бумагами в размере 262 млн. долл. США) по сравнению с 10 791 млн. долл. США (корректировка на отток денежных средств от операций с ценными бумагами в размере 472 млн. долл. США) в 2009 году. Рост чистых денежных средств от операционной деятельности, в основном, объясняется увеличением чистой прибыли на 59,7%.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 3 999 млн. долл. США в четвертом квартале 2010 года и 3 578 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года. На увеличение показателя чистых денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности, повлияло, главным образом, увеличение затрат по капитальному строительству, а также размещение средств на банковских депозитах и размещение средств по сделке REPO.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 12 439 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2010 года и 8 788 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2009 года, что объясняется увеличением затрат по капитальному строительству, а также размещение средств на банковских депозитах и разница в динамике возврата средств по сделке REPO.

За 2009 и 2008 годы чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 8 788 млн. долл. США и 10 822 млн. долл. США, соответственно. На снижение показателя чистых денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности, повлияли, главным образом, снижение затрат по капитальному строительству, а также разница в динамике депозитов под *margin call*.

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

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности составили 2 192 млн. долл. США в четвертом квартале 2010 года по сравнению с денежными средствами, использованными в финансовой деятельности в размере 1 615 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года. Рост денежных средств в финансовой деятельности объясняется получением последнего транша в размере 4 млрд. долл. США по Китайскому кредиту в четвертом квартале 2010, компенсированное выплатой дивидендов в размере 730 млн. долл. США.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 558 млн. долл. США в 2010 году, по сравнению с 877 млн. долл. США в 2009 году.

За 2009 и 2008 годы, чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 877 млн. долл. США и 3 074 млн. долл. США, соответственно. Снижение чистых денежных средств, использованных в финансовой деятельности за 2009 год, по сравнению с аналогичными периодом 2008 года, объясняется, в основном, получением транша в 10 млрд. долл. США (из 15 млрд. долл. США) по долгосрочному китайскому кредиту.

Капитальные затраты

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение за 3 и 4 кварталы	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2010	2009	2008	2010 и 2009	2009 и 2008
	(млн. долл. США)	(млн. долл. США)	(%)	(млн. долл. США)			(%)	(%)
ООО «РН-Юганскнефтегаз»	661	693	(4,6)%	2 500	2 252	2 866	11,0%	(21,4)%
ЗАО «Ванкорнефть»	624	471	32,5%	2 122	2 531	2 433	(16,2)%	4,0%
ООО «РН-Пурнефтегаз»	236	118	100,0%	522	276	491	89,1%	(43,8)%
ООО «РН-Северная нефть»	33	22	50,0%	111	76	181	46,1%	(58,0)%
ОАО «Самаранефтегаз»	73	49	49,0%	217	156	195	39,1%	(20,0)%
Прочие ⁽¹⁾	262	218	20,2%	871	576	311	51,2%	85,2%
Итого геологоразведка и добыча	1 889	1 571	20,2%	6 343	5 867	6 477	8,1%	(9,4)%
ОАО «НК «Роснефть»	17	31	(45,2)%	69	49	122	40,8%	(59,8)%
ООО «РН-Туапсинский НПЗ»	296	219	35,2%	754	208	137	262,5%	(51,8)%
ООО «РН-Комсомольский НПЗ»	36	33	9,1%	116	92	73	26,1%	26,0%
ОАО «Ангарская НХК»	44	24	83,3%	100	79	83	26,6%	(4,8)%
ОАО «Ачинский НПЗ»	39	30	30,0%	122	54	44	125,9%	22,7%
ОАО «Сызранский НПЗ»	42	42	0,0%	111	77	78	44,2%	(1,3)%
ОАО «Новокуйбышевский НПЗ»	31	45	(31,1)%	117	56	54	108,9%	3,7%
ОАО «Куйбышевский НПЗ»	47	33	42,4%	136	69	55	97,1%	25,5%
Сбытовые подразделения и прочие ⁽²⁾	198	206	(3,9)%	576	409	488	40,8%	(16,2)%
Итого переработка, маркетинг и сбыт	750	663	13,1%	2 101	1 093	1 134	92,2%	(3,6)%
Прочая деятельность⁽³⁾	176	74	137,8%	474	325	543	45,8%	(40,1)%
Промежуточный итог капитальных затрат	2 815	2 308	30,0%	8 918	7 285	8 154	22,4%	(10,7)%
Увеличение/ (уменьшение) материалов для кап. строительства	(47)	10	(>100,0)%	13	(33)	578	>100,0%	(>100,0)%
Итого капитальные затраты	2 768	2 318	19,4%	8 931	7 252	8 732	23,2%	(16,9)%
Затраты на приобретение лицензий	114	23	>100,0%	140	96	47	45,8%	104,3%

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

2) Компании, предоставляющие услуги переработки и хранения.

3) Компании, оказывающие прочие услуги.

Капитальные затраты Роснефти, с учетом приобретенных материалов, увеличились на 19,4% до 2 768 млн. долл. США в четвертом квартале 2010 года по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Увеличение капитальных затрат связано с неравномерными сроками строительства производственных объектов в результате сезонных факторов. В 2010 году капитальные затраты Роснефти, с учетом приобретенных материалов, увеличились на 23,2% до 8 931 млн. долл. США по сравнению с 7 252 млн.долл. США в 2009 году.

Затраты в сегменте «Геологоразведка и добыча» увеличились в четвертом квартале 2010 года до 1 889 млн. долл. США, или на 20,2% по сравнению с третьим кварталом 2010 года. Значительный рост по Пурнефтегазу объясняется поставкой и установкой оборудования в рамках газовой инвестиционной программы. В 2010 году затраты в сегменте «Геологоразведка и добыча» увеличились на 8,1% по сравнению с аналогичным периодом 2009 года, и составили 6 343 млн.долл. США. В 2008 году затраты в сегменте «Геологоразведка и добыча» составили 6 477 млн. долл. США.

Затраты в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» составили 750 млн. долл. США в четвертом квартале 2010 года против 663 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года (рост на 87 млн. долл. США или на 13,1%), что, в основном, объясняется капитальными затратами, направленными на расширение мощностей на заводах, включающие также затраты по расширению пропускной способности трубопровода до Туасинского НПЗ.

В 2010 году затраты увеличились на 92,2 % и составили 2 101 млн. долл. США по сравнению с 1 093 млн. долл. США в 2009 году. Рост затрат в данном сегменте объясняется плановым расширением производственных мощностей, реализованных на заводах, в частности реконструкцией Туапсинского НПЗ. В 2008 году затраты в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» составили 1 134 млн. долл. США.

В четвертом квартале 2010 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности составили 176 млн. долл. США по сравнению с 74 млн. долл. США за третий квартал 2010 года (увеличение на 137,8%). Увеличение затрат связано с плановой закупкой машин и оборудования.

В 2010 году капитальные затраты по другим направлениям деятельности составили 474 млн. долл. США по сравнению с 325 млн. долл. США в 2009 году. За 2008 год капитальные затраты по данному направлению составили 543 млн. долл. США.

Начиная с четвертого квартала 2006 г. Компания закупает материалы для строительства и реализует контрагентам, оказывающим услуги по строительству и бурению. Снижение остатков неиспользованных материалов, предназначенных для капитального строительства, составило 47 млн. долл. США в четвертом квартале 2010 года по сравнению с ростом на 10 млн. долл. США в третьем квартале 2010 года. В 2010, 2009 и 2008 гг., изменение остатков материалов для строительства составили, соответственно, 13 млн. долл. США, (33) млн. долл. США и 578 млн. долл. США.

В четвертом квартале рост затрат на приобретение лицензий, в первую очередь, вызван приобретением трех лицензий на добычу полезных ископаемых в Карском море, а также лицензии на разведку и добычу полезных ископаемых в Юго-Восточной части Баренцева моря, на сумму 108 млн. долл. США, и приобретением лицензий на разведку и добычу на участках в Самарском регионе (Зимарный, Гнезденский, Широкинский) на сумму 6 млн. долл. США.

В третьем квартале 2010 года затраты на приобретение лицензий относились к приобретению лицензии на разведку, добычу углеводородного сырья на Шиханском, Можаровском участках в Самарском регионе.

Долговые обязательства

Чистый долг Компании снизился до 13 662 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 года по сравнению с 13 952 млн. долл. США на 30 сентября 2010 года.

Общая задолженность по привлеченным кредитам и займам Компании составила 23 555 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 года по сравнению с 20 538 млн. долл. США по состоянию на 30 сентября 2010 года. Такое увеличение связано с привлечением транша по Китайскому кредиту в четвертом квартале 2010 года.

В основном, долгосрочные кредиты обеспечены уступкой кредитору прав требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти. Заимствования Роснефти, обеспеченные экспортными поставками нефти (за исключением экспорта в СНГ), составляют 86,5% по состоянию на 31 декабря 2010 года и 84,3% общего объема задолженности по состоянию на 30 сентября 2010 года.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 30 сентября 2010 года, в качестве обеспечения по кредитным договорам использовано 38,2% и 38,7% от всего объема экспортных поставок нефти, приходящихся на соответствующие периоды (за исключением экспорта в СНГ), соответственно.

Расчет чистого долга приведен в таблице:

По состоянию на:	31 декабря	30 сентября	31 декабря
	2010	2010	2009
	млн.долл.США		
Краткосрочные кредиты	5 498	5 853	7 838
Долгосрочные кредиты	18 057	14 685	15 669
Задолженность итого	23 555	20 538	23 507
Деньги и денежные эквиваленты	(4 154)	(2 336)	(1 997)
Банковские краткосрочные депозиты	(1 321)	(1 314)	(1 184)
Структурированные депозиты и сделка обратного РЕПО	(3 791)	(2 774)	(529)
Краткосрочные векселя и прочие краткосрочные ликвидные ценные бумаги	(627)	(162)	(475)
Чистый долг	13 662	13 952	19 322
Среднесрочные депозиты, размещенные при наличии свободных операционных денежных средств	—	—	(833)
Скорректированный чистый долг	13 662	13 952	18 489

Ключевые финансовые показатели деятельности

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2009	2008
Маржа EBITDA	30,9%	30,0%	30,5%	29,0%	24,8%
Скорректированная маржа чистой прибыли	17,0%	16,3%	16,6%	13,8%	15,1%
Отношение чистого долга к задействованному капиталу	0,20	0,21	0,20	0,29	0,35
Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA, в годовом выражении	0,64	0,75	0,71	1,36	1,24
Коэффициент ликвидности	1,97	1,45	1,97	1,13	0,68
	(долл. США на баррель)				
EBITDA в расчете на баррель нефти	27,03	23,52	24,65	18,63	24,17
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	9,50	7,97	8,14	8,06	9,15
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	2,99	2,75	2,83	2,57	3,41
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель	4,22	10,37	7,49	4,73	7,93
	(долл. США на баррель нефтяного эквивалента)				
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	24,81	21,76	22,66	17,00	22,07
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	8,71	7,37	7,48	7,35	8,36
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	2,75	2,55	2,61	2,34	3,11
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	3,88	9,59	6,89	4,32	7,24

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

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

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

Показатели по сегменту «Геологоразведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2009	2008
Капитальные затраты по добыче нефти и газа (млн. долл. США)	1 889	1 571	6 343	5 867	6 477
Операционные затраты по добыче нефти и газа (млн. долл. США)	595	543	2 208	1 869	2 414
Добыча нефти (млн. баррелей)	198,91	197,21	779,07	728,06	707,68
Добыча нефти и газа (млн. баррелей нефтяного эквивалента)	216,76	213,15	847,51	797,83	775,16

Расчет скорректированного свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2009	2008
	(млн. долл. США)				
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 636	4 354	15 172	10 319	14 393
Капитальные затраты	(2 768)	(2 318)	(8 931)	(7 252)	(8 732)
Свободный денежный поток	868	2 036	6 241	3 067	5 661
Операции с торговыми ценными бумагами	86	32	(262)	472	-
Покупка лицензий	(114)	(23)	(140)	(96)	(47)
Скорректированный свободный денежный поток	840	2 045	5 839	3 443	5 614

Расчет маржи EBITDA

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2009	2008
	(млн. долл. США, за исключением %)				
Операционная прибыль	3 772	3 213	13 499	9 128	13 005
Прирост обязательства, связанных с выбытием активов	27	26	107	87	120
Износ, истощение и амортизация	1 578	1 399	5 597	4 350	3 983
EBITDA	5 377	4 638	19 203	13 565	17 108
Выручка от реализации	17 384	15 471	63 047	46 826	68 991
Маржа EBITDA	30,9%	30,0%	30,5%	29,0%	24,8%

Расчет скорректированной маржи чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	31 декабря 2010	30 сентября 2010	2010	2009	2008
	(млн. долл. США, за исключением %)				
Чистая прибыль	3 003	2 490	10 400	6 514	11 120
Эффект от сделки процентного свопа (SWAP) и обесценения активов	(45)	35	42	(42)	285
Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль	-	-	-	-	(956)
Скорректированная чистая прибыль	2 958	2 525	10 442	6 472	10 449
Выручка от реализации	17 384	15 471	63 047	46 826	68 991
Скорректированная маржа чистой прибыли	17,0%	16,3%	16,6%	13,8%	15,1%

Расчет коэффициента ликвидности

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	2010	2009	2008
	(млн. долл. США, за исключением коэффициентов)		
Оборотные активы	23 043	15 169	12 807
Краткосрочные обязательства	11 693	13 443	18 697
Коэффициент ликвидности	1,97	1,13	0,68

Расчет задействованного капитала и связанных показателей

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	2010	2009	2008
	млн. долл. США		
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочной задолженности	5 498	7 838	14 084
Задолженность по долгосрочным кредитам и обязательствам	18 057	15 669	10 081
Денежные средства и их эквиваленты ⁽¹⁾	(9 893)	(5 018)	(2 882)
Чистый долг	13 662	18 489	21 283
Акционерный капитал	54 535	44 831	38 903
Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях	969	706	695
Собственный капитал	55 504	45 537	39 598
Задействованный капитал	69 166	64 026	60 881
Средний собственный капитал ⁽²⁾	50 521	42 568	34 158
Средний задействованный капитал ⁽³⁾	66 596	62 454	57 937

(1) Расчет чистого долга представлен в разделе «Долговые обязательства».

(2) Средний собственный капитал включая долю меньшинства рассчитывается как среднее арифметическое из значений собственного капитала включая долю меньшинства на начало и конец соответствующего периода.

(3) Средний задействованный капитал рассчитывается как среднее арифметическое из значений задействованного капитала на начало и конец соответствующего периода.

Расчет доходности на средний задействованный капитал (ROACE)

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	2010	2009	2008
	(млн. долл. США, за исключением %)		
Операционная прибыль	13 499	9 128	13 005
Налог на прибыль	(2 644)	(2 000)	(1 904)
Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль		-	(956)
Прибыль для расчета ROACE	10 855	7 128	10 145
Средний задействованный капитал	66 596	62 454	57 937
ROACE	16,3%	11,4%	17,5%

Расчет доходности на средний собственный капитал (ROAE)

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	2010	2009	2008
	(млн. долл. США, за исключением %)		
Чистая прибыль (скорректированная)	10 442	6 472	10 449
Средний собственный капитал, включая долю прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий	50 521	42 568	34 158
ROAE в годовом выражении	20,7%	15,2%	30,6%