

**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 И 12 МЕСЯЦЕВ, ОКОНЧИВШИХСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2008, 2007 И 2006 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 2008, 2007 и 2006 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, добыча нефти и газа представлена как 100% доля консолидируемых компаний и пропорциональная доля совместных предприятий. Добыча нефти и газа включают долю зависимых компаний, только если указано отдельно.

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

Обзор

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

Добыча нефти компании Роснефть составила 2 127,39 тыс. барр. в сутки (26,76 млн. тонн) за четвертый квартал 2008 года и 2 233,41 тыс. барр. в сутки (28,09 млн. тонн) за четвертый квартал 2007 года, соответственно. За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008, 2007 и 2006 годов, добыча нефти компании Роснефть составила 2 121,04 тыс. барр. в сутки (106,12 млн. тонн за 12 месяцев), 2 027,31 тыс. барр. в сутки (101,16 млн. тонн за 12 месяцев) и 1 596,43 тыс. барр. в сутки (79,68 млн. тонн за 12 месяцев) соответственно. В четвертом квартале 2008 и 2007 годов добыча газа компании Роснефть составила 3,32 млрд. куб.м. и 4,06 млрд. куб.м., соответственно. За 12 месяцев 2008, 2007 и 2006 годов добыча газа компании Роснефть составила 12,38 млрд.куб.м, 15,71 млрд.куб.м и 13,58 млрд.куб.м, соответственно.

С 27 декабря 2007 года, когда Роснефть завершила сделку по реализации 50,0% доли добывающей дочерней компании - ОАО «Томскнефть» ВНК (далее Томскнефть), Роснефть учитывает Томскнефть по методу долевого участия. Это означает, что 50,0% добычи Томскнефти в объеме 113,24 тыс. барр. в сутки (1,42 млн. тонн) за четвертый квартал 2008 года и 113,78 тыс. барр. в сутки (5,69 млн. тонн) за 12 месяцев 2008 года, и 0,25 млрд. куб. м. газа за четвертый квартал 2008 года и 0,86 млрд. куб. м. газа за 12 месяцев 2008 года входят в состав добычи Роснефти. 100,0% добычи нефти Томскнефти составляет 226,48 тыс. барр. в сутки (2,84 млн. тонн) за четвертый квартал 2008 года и 227,56 тыс. барр. в сутки (11,38 млн. тонн) за 12 месяцев 2008 года. 100,0% добычи газа Томскнефти составляет 0,50 млрд. куб. м за четвертый квартал 2008 года и 1,72 млрд. куб. м за 12 месяцев 2008 года. Добыча нефти Томскнефти составила 233,37 тыс. барр. в сутки (2,78 млн. тонн) за четвертый квартал 2007 года¹ и 232,84 тыс. барр. в сутки (7,42 млн. тонн) за 12 месяцев 2007 года¹. Добыча газа Томскнефти составила 0,46 млрд. куб. м за четвертый квартал 2007 года¹ и 1,01 млрд. куб. м за 12 месяцев 2007 года¹.

За 12 месяцев 2008 года, 2007 и 2006 гг. года Роснефть реализовала потребителям за пределами России в странах ближнего и дальнего зарубежья в виде сырой нефти около 50,8%, 60,3% и 70% добытой или приобретенной у сторонних организаций нефти, соответственно. Оставшийся объем добычи перерабатывается в России на нефтеперерабатывающих активах, принадлежащих Роснефти, таких как, ООО «РН-Туапсинский НПЗ» (далее **Туапсинский НПЗ**) и ООО «РН-Комсомольский НПЗ» (далее **Комсомольский НПЗ**), а также на ОАО «Ангарская Нефтехимическая Компания» (далее **АНХК**), ОАО «Ачинский НПЗ» (далее **Ачинский НПЗ**), ОАО «Куйбышевский НПЗ» (далее **Куйбышевский НПЗ**), ОАО «Новокуйбышевский НПЗ» (далее **Новокуйбышевский НПЗ**) и ОАО «Сызранский НПЗ» (далее **Сызранский НПЗ**), приобретенных у ЮКОСа во втором квартале 2007 года. Продукты переработки далее реализуются на международном и внутреннем рынках.

¹ Данные по добыче рассчитаны с даты приобретения Томскнефти в мае 2007 года до даты продажи в декабре 2007 года.

Роснефть имеет интегрированную стратегию в области добычи, транспортировки, переработки и маркетинга углеводородов и стремится к максимальному увеличению цены Netback путем оптимизации ассортимента продукции, географии рынков сбыта и маршрутов транспортировки.

Общая выручка Роснефти уменьшилась с 16 493 млн. долл. США за четвертый квартал 2007 года до 10 799 млн. долл. США за четвертый квартал 2008 года. Снижение выручки в четвертом квартале 2008 года в первую очередь вызвано значительным снижением цен на нефть в условиях экономического кризиса (См. раздел «Экспортные пошлины»).

За 12 месяцев 2008, 2007 и 2006 гг. общая выручка Роснефти составила 68 991 млн. долл. США, 49 216 млн. долл. США и 33 099 млн. долл. США, соответственно. Увеличение произошло, в основном, за счет роста цен на нефть и нефтепродукты в первом полугодии 2008 года, изменения структуры (увеличение доли нефтепродуктов) и увеличения их объемов реализации.

Чистая прибыль составила 775¹ млн. долл. США в четвертом квартале 2008 года и 2 976 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года, соответственно. Чистая прибыль за двенадцать месяцев 2008 года, 2007 и 2006 гг. составила 11 120¹ млн. долл. США, 12 862 долл. США и 3 533 млн.долл. США, соответственно. Значительное увеличение прибыли за двенадцать месяцев 2007 года произошло в результате чистого дохода в размере 6,8 млрд. долл. США, полученного от процедуры банкротства ОАО «НК «ЮКОС» в июне 2007 года. Чистая прибыль Роснефти без учета дохода от конкурсного производства ОАО "НК "ЮКОС" и начисленных процентов по налоговым обязательствам ООО «РН Юганскнефтегаз» за период с 1999 по 2004 годы, составляла 2 193² млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года и 6 497² млн. долл. США за 12 месяцев 2007 года. Увеличение чистой прибыли за 12 месяцев 2008 года, по отношению к соответствующему периоду 2007 года (без учета дохода от конкурсного производства ОАО "НК "ЮКОС") обусловлено следующими факторами: наращивание объемов производства, повышение эффективности реализации продукции за счет роста цен в условиях более низких таможенных пошлин (не относится к четвертому кварталу 2008 года) установленных с учетом временного лага по более низким ценам, оптимизация логистики поставок продукции, улучшение показателей операционной деятельности.

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России.

¹ Суммы не скорректированы на эффект от изменения ставки по налогу на прибыль, обесценения активов и операций по сделке процентного свопа (SWAP) в 2008 году.

² Также сумма скорректирована на эффект от операций по сделке процентного свопа (SWAP) в размере 14 млн.долл. США в 2007 году.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

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

События после отчетной даты

В январе 2009 г. Роснефти был предоставлен синдицированный кредит в объеме 1,35 млрд. долл. США сроком на 15 месяцев с плавающей процентной ставкой. Обеспечением по кредиту являются экспортные поставки нефти.

В феврале 2009 г. Роснефть согласовала основные условия и обеспечила привлечение долгосрочного кредита от иностранного банка в сумме 15 млрд. долл. США с плавающей процентной ставкой, сроком на 20 лет. Обеспечением по кредиту являются экспортные поставки нефти.

Операционные сегменты и межсегментная реализация

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

Операционные сегменты

Деятельность Роснефти можно разделить на два основных операционных сегмента:

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

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

Межсегментная реализация

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

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

Определение рыночных цен на нефть на российском рынке является затруднительным по причине существенного внутригруппового оборота крупнейших вертикально интегрированных нефтяных компаний, доминирующих на рынке. При этом внутренние цены, существующие в России, ввиду отсутствия широкого организованного рынка, зачастую оказываются существенно ниже того уровня, на котором они могли бы быть, из-за сезонных превышений спроса и несбалансированности предложения по регионам. До процедуры Консолидации в 2006 году, цены по сделкам между компаниями Роснефть устанавливались с учетом рыночных цен на нефть и стоимости транспортировки, при этом существенное влияние на них также оказывали потребности в капитальных вложениях предприятий сегмента "Геологоразведка и добыча". Соответственно, анализ отдельных сегментов в отрыве от анализа других видов деятельности может дать искаженное представление о финансовом положении и результатах операционной деятельности Роснефти. По этой причине руководство Компании не анализирует отдельно каждый основной операционный сегмент. Компания, однако, предоставляет информацию по сегментам деятельности Компании в Примечании 25 к Консолидированной финансовой отчетности.

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

Существенные приобретения и выбытия в 2008 и 2007 годах

2008 год

Продажа пакета акций в ОАО «Дальтрансгаз»

26 декабря 2008 Компания завершила сделку по продаже 25% акций ОАО «Дальтрансгаз» Газпрому. ОАО «Дальтрансгаз» является оператором программы газификации Сахалинской области, Хабаровского и Приморского краев.

Приобретение дополнительных акций ОАО «Охинская ТЭЦ»

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

Приобретенные права аренды

В январе 2008 года, дочернее общество Компании, РН-Трейд (99.99% акций принадлежит Компании), в ходе аукциона приобрело за 103 млн. рублей (4,2 млн. долл. США по официальному курсу на дату транзакции) право трехлетней аренды девяти земельных участков под строительство автозаправочных станций в Санкт-Петербурге.

2007 год

Покупка активов ЮКОСа в ходе аукционов

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

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

27 декабря 2007 года Роснефть продала 50% акций Томскнефти и связанные с ней компании, включая Стрежевской мини-НПЗ, Газпромнефтьфинанс – дочернему предприятию ОАО «Газпром нефть» за 88,2 млрд. рублей (3,4 млрд. долл. США по курсу на дату операции). Полученные средства были использованы для возврата авансового платежа, полученного по соглашению о продаже 50% активов Томскнефть.

Сумма в размере 1,745 млрд. долл. США, возникшая как разница между выручкой от продажи 50% активов Томскнефти и прочих связанных активов и их стоимостью, а также процентов, начисленных по авансовому платежу, была отражена в составе добавочного капитала, так как в сделке принимала участие непосредственно связанная сторона Компании.

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

Права, дебиторская задолженность и другие активы

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

Транспорт

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

Оборудование и Геологические данные

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

Маркетинговые и Энерго-генерирующие предприятия в Южной части России

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

Маркетинговые и управленческие активы

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

Сбытовые предприятия в Европейской части России .

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

Сервисные компании и компании IT-сектора.

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

Самарские Нефтедобывающие и Нефтеперерабатывающее предприятия.

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

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

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

Сервисные компании Юганскнефтегаза

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Финансирование приобретений

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

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

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

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

Прочие существенные приобретения

ОАО «Верхнечонскнефтегаз»

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

«E&P Vankor Ltd»

В октябре 2007 года компания Anglo Siberian Oil Company Limited (UK), в которой ОАО «НК «Роснефть» косвенно владеет 100% долей участия, приобрела 100% долю участия в компании «E&P Vankor Ltd» за 88 млн. долл. США. Компания «E&P Vankor Ltd» является бенефициаром по выигранному судебному иску против Англо-Сибирской Нефтяной Компании. В отношении данного иска в консолидированной отчетности Компании за 2006 год было начислено обязательство в размере 134 млн. долл. США. Компания «E&P Vankor Ltd» не владеет никакими прочими существенными активами и не имеет обязательств, кроме налоговых в сумме 46 млн. долл. США. Соответственно, такая сделка была учтена как приобретение активов.

Покупка заправочных станций в Московском регионе

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

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

Покупка заправочных станций в Ставрополье

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

ЗАО «Влакра»

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

ЗАО «ЮКОС-Мамонтово»

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

ОАО «Охинская ТЭЦ»

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

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

ООО «Трубопроводный консорциум «Бургас-Александрополис»

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

Лицензии, полученные в ходе аукционов

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

2008 год

Умоткинский участок

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

2007 год

Южно-тепловский участок

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

Преображенский участок

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

Западно-Чонский и Верхнеичерский регион

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

Советский и Бирюковский участки

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

Основные факторы, влияющие на результаты операционной деятельности

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

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

Изменение цен, таможенных пошлин и транспортных тарифов может оказать существенное влияние на выбор Компанией номенклатуры производимой продукции и маршрутов поставок, обеспечивающих максимальные цены Netback на нефть, добываемую Компанией. Резкие изменения цен на нефть, нефтепродукты и газ оказали значительное влияние на чистую прибыль Роснефти за 12 месяцев 2008 года.

Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ

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

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

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся			% изменения		
	31 декабря		31 декабря			За 3 месяца, закончивших- ся 31 декабря	За 12 месяцев, закончивших- ся 31 декабря	За 12 месяцев, закончивших- ся 31 декабря
	2008	2007	2008	2007	2006	2008 и 2007	2008 и 2007	2007 и 2006
Мировой рынок	(долл. США) за баррель)		(долл. США за баррель)			(%)		
Нефть "Brent"	54,91	88,69	96,99	72,52	65,14	(38,1)%	33,7%	11,3%
Нефть "Urals" (средняя Med и NWE)	54,06	85,91	94,52	69,39	61,27	(37,1)%	36,2%	13,3%
Нефть Персидского залива (средняя "Дубай" и "Оман")	52,60	82,12	93,80	68,27	62,01	(35,9)%	37,4%	10,1%
	(долл. США за тонну)		(долл. США за тонну)					
"Premium" бензин (средняя NWE)	470,76	793,61	846,26	703,91	625,86	(40,7)%	20,2%	12,5%
"Regular" бензин (средняя NWE)	458,40	788,73	839,10	624,00	611,12	(41,9)%	34,5%	2,1%
Naphtha (прямогонный бензин), (средняя Med)	344,98	784,10	769,51	656,85	546,83	(56,0)%	17,2%	20,1%
Fuel oil 3.5% (средняя Med)	246,64	443,59	463,20	346,00	286,12	(44,4)%	33,9%	20,9%
Jet (средняя NWE)	632,47	865,90	1,002,90	710,51	646,46	(27,0)%	41,2%	9,9%
Gasoil 0.2 (средняя Med)	555,59	799,87	910,06	652,49	586,63	(30,5)%	39,5%	11,2%
Российский рынок⁽¹⁾	(долл. США за тонну)		(долл. США за тонну)					
Нефть	159,00	341,93	336,85	278,91	254,06	(53,5)%	20,8%	9,9%
Мазут	204,08	316,19	334,45	219,43	204,38	(35,5)%	52,4%	7,4%
Дизельное топливо	585,66	717,23	855,32	587,16	557,79	(18,3)%	45,7%	5,3%
Высокооктановый бензин	736,67	908,45	962,16	787,71	740,10	(18,9)%	22,1%	6,4%
Низкооктановый бензин	585,48	745,96	813,15	656,74	597,17	(21,5)%	23,8%	10,0%

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

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

Поставки газа Роснефтью до настоящего времени носили ограниченный характер, однако, стратегией Компании предусматривается существенный рост в газовом сегменте. Газпром контролирует доступ к Единой системе газоснабжения (ЕСГ) и является монопольным поставщиком природного газа на внутреннем рынке и единственным экспортером российского газа за рубежом. Роснефть осуществляет разовые поставки добываемого газа Газпрому и в настоящее время ведет переговоры по заключению долгосрочного соглашения, предоставляющего Роснефти доступ к ЕСГ для продажи газа третьим лицам и дополнительным продажам газа Газпрому согласно соглашению о стратегическом сотрудничестве, заключенном между Компанией и Газпромом 28 ноября 2006 года. Цены, по которым Газпром реализует газ на внутреннем рынке, регулируются государством. Хотя уровень регулируемых цен на газ в России повышается, и эта тенденция, по всей вероятности, сохранится в будущем до сближения с экспортными ценами Netback, в настоящее время цены существенно ниже мировых. Регулируемые цены оказывали, и будут продолжать оказывать существенное влияние на цену реализации газа в разовых поставках Роснефти Газпрому или на контрактную цену по соглашению, по которому ведутся переговоры.

Средняя цена реализации газа, поставляемого Роснефтью, составляла 915 руб. (33,57 долл. США)/тыс. куб. м и 780 руб. (31,63 долл. США)/тыс. куб. м за четвертый квартал 2008 и 2007 годов, соответственно. За 12 месяцев 2008, 2007 и 2006 гг., средняя цена реализации газа, поставляемого Роснефтью, составляла 952 руб. (38,32 долл. США)/тыс. куб. м, 757 руб. (29,61 долл. США)/тыс. куб. м, и 560 руб. (20,59 долл. США)/тыс. куб. м, соответственно.

Обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции

Обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции в Российской Федерации оказывают существенное влияние на результаты деятельности Компании в связи с тем, что значительная часть выручки от продажи нефти и нефтепродуктов выражена в долларах США, в то время, как большая часть расходов выражена в российских рублях. Таким образом, ситуация реального укрепления рубля к доллару США оказывает отрицательное влияние на операционную прибыль Роснефти. В течение двенадцати месяцев 2006, 2007 и первой половины 2008 гг. происходило укрепление рубля к доллару США, как в реальном, так и в номинальном выражении. В связи с падением цен на нефть в условиях финансового кризиса, в третьем и четвертом кварталах 2008 года, происходит реальное обесценение рубля, по отношению к доллару США. С января 2007 года Компания начала использовать валютные форвардные контракты с целью снижения эффекта от колебаний курса рубля по отношению к доллару США.

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	2008	2007	2008	2007	2006
Рублевая инфляция (ИПП) за указанные периоды ⁽¹⁾	2,7%	3,9%	13,3%	11,9%	9,0%
Курс рубля к доллару США на начало периода ⁽¹⁾	25,25	24,95	24,55	26,33	28,78
Курс рубля к доллару США на конец периода ⁽¹⁾	29,38	24,55	29,38	24,55	26,33
Средний курс рубля к доллару США за период ⁽¹⁾	27,27	24,65	24,86	25,58	27,19
Реальное укрепление (обесценение) рубля к доллару США ⁽²⁾	(11,8)%	5,6%	(5,3)%	20,0%	19,1%
Реальное укрепление (обесценение) рубля к доллару США ⁽³⁾ (к аналогичному периоду прошлого года)	(5,3)%	20,0 %	(5,3)%	20,0%	19,1%

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

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

(3) Оценка Компании реального укрепления рубля в 2008, 2007 и 2006 гг.

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

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря				За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря					
	2008		2007		2008		2007		2006	
	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке	млн. долл. США	% к выручке
Итого выручка	10 799	100,0%	16 493	100,0%	68 991	100,0%	49 216	100,0%	33 099	100,0%
Таможенная пошлина (на нефть и газ)	3 694	34,2%	3 467	21,0%	17 200	24,9%	10 754	21,9%	9 763	29,5%
Таможенная пошлина (на нефтепродукты)	987	9,1%	868	5,3%	4 806	7,0%	2 278	4,6%	1 377	4,2%
НДПИ	1 806	16,7%	3 163	19,2%	12 817	18,6%	9 323	18,9%	6 342	19,2%
Акцизы	236	2,2%	277	1,7%	1 120	1,6%	861	1,7%	329	1,0%
Прочие налоги (включая налог на имущество)	210	2,0%	228	1,3%	873	1,2%	706	1,5%	319	0,9%
Налог на прибыль	(1 458)	(13,5)%	1 711	10,4%	1 904	2,8%	4 906	10,0%	540	1,6%
Итого налоги	5 475	50,7%	9 714	58,9%	38 720	56,1%	28 828	58,6%	18 670	56,4%

На платежи по НДПИ и экспортным пошлинам приходилось приблизительно 50% всего объема выручки за 2008 год, а также 45% и 53% всего объема выручки Роснефти за 2007 и 2006 года, соответственно. Ниже в таблице приводятся ставки НДПИ и экспортных пошлин в рассматриваемые периоды.

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся			% изменения		
	31 декабря		31 декабря		2006	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря
	2008	2007	2008	2007		2008 и 2007	2008 и 2007	2007 и 2006
НДПИ								
Нефть (руб. за тонну)	1 907	3 039	3 329	2 470	2 264	(37,2)%	34,8%	9,0%
Нефть (долл. США за баррель)	9,56	16,85	18,31	13,20	11,47	(43,3)%	38,7%	15,1%
Природный газ (руб. за тыс. куб. м)	147	147	147	147	147	0%	0%	0%
Экспортная пошлина								
Нефть (долл. США за тонну)	283,87	258,67	355,23	206,49	196,86	9,7%	72,0%	4,9%
Нефть (долл. США за баррель)	38,81	35,26	48,56	28,23	26,91	10,1%	72,0%	4,9%
Легкие и средние дистилляты (долл. США за тонну)	203,60	186,60	251,63	151,45	143,66	9,1%	66,1%	5,4%
Мазут (долл. США за тонну)	109,67	100,53	135,57	81,57	77,41	9,1%	66,2%	5,4%

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

Ставка НДПИ по нефти за четвертый квартал 2008 и 2007 годов и за 12 месяцев 2008, 2007 и 2006 годов, соответственно, рассчитывалась путем умножения базовой ставки, приходящейся на тонну добытой нефти, на поправочный коэффициент, равный $(Ц - 9) * К / 261$, где "Ц" - средняя цена нефти марки "Юралс" за предыдущий месяц, "К" - средний курс рубля к доллару США, установленный ЦБ РФ за предыдущий месяц. Базовая ставка налога составляла 419 рублей в четвертом квартале 2008 и 2007 годов и за 12 месяцев 2008, 2007 и 2006 годов, соответственно.

В связи с кризисом, сложившимся с конца сентября 2008 года, Правительство пересмотрело и внесло изменения в расчет базовой ставки. Начиная с января 2009 года, необлагаемый минимум при расчете ставки НДПИ повышен с 9 долл. США за баррель нефти до 15 долл. США за баррель нефти, что приводит к снижению налоговой нагрузки.

В четвертом квартале 2008 года расчетная ставка НДПИ по нефти снизились на 37,2%, в основном, из-за снижения цен на нефть в среднем на 37,1% по сравнению с четвертым кварталом 2007 года.

Фактические¹ расходы по НДПИ составили 10,13 долл. США на баррель нефти и 9,20 долл. США на баррель нефтяного эквивалента в четвертом квартале 2008 года и 15,96 долл. США на баррель нефти и 14,26 долл. США на баррель нефтяного эквивалента в четвертом квартале 2007 года, соответственно.

За 12 месяцев 2008 года расчетная ставка НДПИ по нефти увеличилась на 34,8%, в основном, из-за увеличения цен на нефть в среднем на 36,2% по сравнению с 12 месяцами 2007 года.

Фактические расходы по НДПИ составили 18,11 долл. США на баррель нефти и 16,53 долл. США на баррель нефтяного эквивалента за 12 месяцев 2008 года, 13,08 долл. США на баррель нефти и 11,58 долл. США на баррель нефтяного эквивалента за 12 месяцев 2007 года, и 11,00 долл. США на баррель нефти и 9,67 долл. США на баррель нефтяного эквивалента за 12 месяцев 2006 года.

Ставка НДПИ на тысячу кубических метров добытого газа представляет собой фиксированную сумму, и составила 147 рублей за тысячу кубических метров добытого газа в четвертом квартале 2008 года и за 12 месяцев 2008 года, не изменившись в отношении соответствующих периодов 2007 и 2006 годов.

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

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

¹ Фактический расход на баррель рассчитывается как сумма затрат по НДПИ за период в финансовой отчетности, деленная на объем добычи нефти (баррель) за период.

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

Экспортная пошлина

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

В таблице рассмотрен порядок расчета экспортной пошлины на нефть в четвертых кварталах и за 12 месяцев 2008 и 2007 гг., соответственно:

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

После снижения средних цен на нефть марки «Юралс» на 37,1% до 54,06 долл. США за баррель в четвертом квартале 2008 года с 85,91 долл. США за баррель в четвертом квартале 2007 года, средняя величина экспортных пошлин на нефть увеличились на 9,7% до 283,87 долл. США за тонну (38,81 долл. США за баррель) в четвертом квартале 2008 года с 258,67 долл. США за тонну (35,26 долл. США за баррель) в четвертом квартале 2007 года.

За 12 месяцев 2008 года средние цены на нефть марки «Юралс» увеличились на 36,2% до 94,52 долл. США за баррель с 69,39 долл. США за баррель за 12 месяцев 2007 года. В тоже время, средняя величина экспортных пошлин на нефть увеличились на 72,0% до 355,23 долл. США за тонну (48,56 долл. США за баррель) за 12 месяцев 2008 года с 206,49 долл. США за тонну (28,23 долл. США за баррель) за 12 месяцев 2007 года. Данная разница, в основном, объясняется тем, что величина экспортной пошлины пересматривается правительством РФ каждые два месяца на основании мониторинга средней цены нефти марки «Юралс» на мировом рынке. Экспортные пошлины на нефтепродукты устанавливаются правительством Российской Федерации в зависимости от уровня мировых цен на нефть.

В связи с мировым финансовым кризисом и резким падением цены на нефть, во втором полугодии 2008 года, по сравнению с первой половиной 2008 года Правительство РФ приняло поправки к установлению ставок экспортной таможенной пошлины, увеличивающие частоту установления ставки до одного месяца (вместо двухмесячного периода, установленного ранее), и снизившие период мониторинга цен для целей расчета ставки экспортной пошлины с двух месяцев до одного. Данные поправки позволили нормализовать величину экспортных пошлин, то есть существенно снизили влияние временного лага. Прочие изменения в структуре таможенной пошлины, возможно, будут рассмотрены Правительством, с учетом значительных ценовых изменений.

Фактические¹ затраты Роснефти по экспортным пошлинам по реализации нефти составили 37,90 долл. США за баррель экспортированной нефти в четвертом квартале 2008 года и 31,52 долл. США в четвертом квартале 2007 года. За 12 месяцев 2008, 2007 и 2006 годов фактические затраты Роснефти по экспортным пошлинам по реализации нефти составили 46,17 долл. США за баррель экспортированной нефти, 25,34 долл. США за баррель экспортированной нефти, и 27,24 долл. США за баррель экспортированной нефти, соответственно.

До 1 января 2007 года экспортные пошлины не уплачивались в случае экспорта нефти и нефтепродуктов на территорию стран СНГ, являющихся участниками Таможенного союза, а именно Беларусь, Казахстан, Киргизия и Таджикистан.

¹ Фактические затраты по экспортным пошлинам на баррель рассчитываются как затраты экспортных пошлин в финансовой отчетности за период, деленные на объем налогооблагаемой реализации нефти (баррель) на экспорт за период.

С 1 января 2008 года экспорт нефти в Беларусь стал облагаться экспортными пошлинами по ставке 0,335 от ставки на экспорт в Дальнее Зарубежье, рассчитанной и представленной в таблице выше.

Объем реализации в Беларусь составил 5,65 млн. баррелей в четвертом квартале 2008 года и 10,48 млн. баррелей в четвертом квартале 2007 года, соответственно. За 12 месяцев 2008 и 2007 годов объем реализации в Беларусь составил 26,69 млн. баррелей и 38,44 млн. баррелей, соответственно.

Выручка и объемы реализации нефти в страны, экспорт в которые не облагается экспортными пошлинами, составили 49 млн. долл. США (2,55 млн. баррелей) за четвертый квартал 2008 года и 433 млн. долл. США (10,01 млн. баррелей) за 12 месяцев 2008 года. За четвертый квартал 2007 года и 12 месяцев 2007 года, выручка и объемы реализации нефти в страны, экспорт в которые не облагается экспортными пошлинами, составили 119 млн. долл. США (2,44 млн. баррелей) и 318 млн. долл. США (7,71 млн. баррелей), соответственно.

Реализованная нефть, добытая в рамках Соглашения о разделе продукции «Сахалин 1», не облагается экспортной пошлиной. Реализация в рамках данного проекта составила 4,29 млн. баррелей в четвертом квартале 2008 года и 13,64 млн. баррелей за 12 месяцев 2008. В четвертом квартале 2007 года и за 12 месяцев 2007 года, реализация в рамках данного проекта составила 4,03 млн. баррелей и 16,99 млн. баррелей, соответственно.

Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

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

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение ⁽¹⁾		
	2008	2007	2008	2007	2006	3 месяца, завершившихся 31 декабря	12 месяцев, завершившихся 31 декабря	12 месяцев, завершившихся 31 декабря
НЕФТЬ								
экспорт								
Тариф Транснефти (руб. за тонну)	338,06 - 913,21	201,31 - 702,53	389,01 - 842,36	200,90 - 687,17	201,40 - 651,81	29,8%	22,7%	9,9%
Тариф Транснефти (долл. США за тонну)	12,40 - 33,49	8,17 - 28,50	15,65 - 33,89	7,85 - 26,87	7,41 - 23,98	17,3%	26,2%	16,9%
Ж/д тариф (руб. за тонну)	647,96 - 1 654,49	508,21 - 1 645,40	627,48 - 1 655,63	537,02 - 1 646,01	466,55 - 1 644,91	11,4%	5,4%	5,6%
Ж/д тариф (долл. США за тонну)	23,76 - 60,68	20,62 - 66,76	25,25 - 66,61	21,00 - 64,36	17,16 - 60,51	0,7%	8,4%	12,3%
транспортировка до НПЗ								
Тариф Транснефти (руб. за тонну)	386,74 - 1 116,68	363,79 - 816,80	358,12 - 1 040,45	337,84 - 816,98	307,56 - 726,14	26,4%	22,6%	5,7%
Тариф Транснефти (долл. США за тонну)	14,18 - 40,95	14,76 - 33,14	14,41 - 41,86	13,21 - 31,94	11,31 - 26,71	14,3%	26,1%	12,3%
Ж/д тариф (руб. за тонну)	2 441,38	1 921,66	2 295,90	287,15	260,59	27,0%	21,1%	9,3%
Ж/д тариф (долл. за тонну)	89,54	77,97	93,84	11,23	9,59	14,8%	24,6%	16,1%
НЕФТЕПРОДУКТЫ								
Экспорт								
Тариф Транснефтепродукта (руб. за тонну)	300,00 - 1 269,53	216,48 - 1 102,05	287,21 - 1 233,28	216,48 - 1 102,05	199,38 - 1 025,68	36,4%	27,4%	9,2%
Тариф Транснефтепродукта (долл. США за тонну)	11,00 - 46,56	8,78 - 44,71	11,56 - 49,62	8,46 - 43,09	7,33 - 37,73	23,3%	31,1%	16,1%
Ж/д тариф (руб. за тонну)	566,55 - 3 700,03	452,96 - 2 724,77	167,84 - 3 355,70	455,13 - 2 737,16	401,53 - 2 479,78	17,1%	12,0%	9,4%
Ж/д тариф (долл. США за тонну)	20,78 - 135,70	18,38 - 110,55	6,75 - 135,01	17,79 - 107,02	14,77 - 91,22	5,8%	15,2%	16,3%

Источник: АК Транснефть, НК Роснефть, РЖД.

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

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

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

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

Добыча нефти и газа, производство нефтепродуктов

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

Добыча нефти

Роснефть осуществляет добычу нефти силами семи подразделений и шести полностью консолидируемых дочерних компаний, специализирующихся на добыче и разработке месторождений. Дополнительно Роснефть осуществляет добычу нефти и газа силами пяти добывающих совместных предприятий (включая Томскнефть), учитываемых по методу участия в капитале.

Ниже в таблице представлены объемы добычи нефти Компании за четвертый квартал 2008 и 2007 годов, и за 12 месяцев 2008, 2007 и 2006 гг.

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение		
	2008	2007	2008	2007	2006	За 3	За 12	За 12
						месяца, закончившихся 31 декабря	месяцев, закончившихся 31 декабря	месяцев, закончившихся 31 декабря
	(млн. баррелей)		(млн. баррелей)			(%)		
Юганскнефтегаз	122,03	118,27	480,29	441,77	409,61	3,2%	8,7%	7,9%
Самаранефтегаз	18,30	17,58	70,27	43,86	-	4,1%	60,2%	-
Пурнефтегаз	14,72	16,08	60,61	67,17	71,88	(8,5)%	(9,8)%	(6,6)%
Северная нефть	9,59	10,26	39,13	41,08	41,04	(6,5)%	(4,7)%	0,1%
Сахалин-1 ⁽¹⁾	2,82	3,77	11,95	14,72	1,96	(25,2)%	(18,8)%	651,0%
Томскнефть (до даты продажи в 2007 году) ⁽²⁾	-	20,30	-	54,25	-	(100,0)%	(100,0)%	-
Прочие	10,88	11,87	45,43	49,98	51,82	(8,3)%	(9,1)%	(3,6)%
Итого добыча нефти подразделениями и дочерними обществами	178,34	198,13	707,68	712,83	576,31	(10,0)%	(0,7)%	23,7%
Томскнефть (после даты продажи в 2007 году) ⁽²⁾	10,42	0,58	41,64	0,58	-	1 696,6%	7 079,3%	-
Удмуртнефть	5,79	5,64	22,77	22,21	1,86	2,7%	2,5%	1 094,1%
Полярное Сияние	0,88	1,11	3,89	4,27	4,39	(20,7)%	(8,9)%	(2,7)%
Прочие	0,29	0,01	0,32	0,08	0,14	2 800,0%	300,0%	(42,9)%
Итого доля в добыче зависимых обществ	17,38	7,34	68,62	27,14	6,39	136,8%	152,8%	324,7%
Итого добыча нефти	195,72	205,47	776,30	739,97	582,70	(4,7)%	4,9%	27,0%

(1) Компания владеет 20% долей в проекте СРП «Сахалин-1», консолидируемой на пропорциональной основе с 31 июля 2006 года, по которому Роснефть вернула право получать свою долю в прибыли после оплаты ею доли финансирования, произведенного нефтегазовой корпорацией Videsh Ltd. за Роснефть.

(2) 27 декабря 2007 года 50,0% доля в компании Томскнефть, ранее входившей в консолидированную отчетность, была продана Газпром нефти. С этой даты добыча Томскнефти учитывается по методу участия в капитале.

В четвертом квартале 2008 года добыча нефти подразделениями, дочерними обществами и зависимыми обществами Компании снизилась на 4,7%, составив 195,72 млн. баррелей по сравнению с 205,47 млн. баррелей в четвертом квартале 2007 года. Указанное падение главным образом обусловлено исключением из числа подразделений и дочерних обществ Томскнефти, а также падением добычи по ряду нефтедобывающих предприятий, что было частично скомпенсировано ростом добычи Юганскнефтегаза на 3,2% и Самаранефтегаза на 4,1% и увеличением добычи по зависимым компаниям вследствие включения в их состав Томскнефти. Без учета приобретенных в 2007 году Самаранефтегаза, Томскнефти и ВСНК добыча нефти подразделениями, дочерними обществами и зависимыми обществами Компании осталась практически без изменений.

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 года добыча нефти в целом по Компании выросла на 4,9% до 776,30 млн. баррелей по сравнению с 739,97 млн. баррелей за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года. Указанный рост обусловлен главным образом включением добычи Самаранефтегаза и ВСНК за весь 2008 год, увеличением добычи по Юганскнефтегазу на 8,7%, что было частично скомпенсировано исключением Томскнефти из числа подразделений и дочерних обществ учетом ее добычи по методу долевого участия на основе 50,0% владения, а также падением добычи по ряду дочерних компаний. Без учета приобретенных в 2007 году Самаранефтегаза, Томскнефти и ВСНК рост добычи составил 3,6%.

За 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2007 года, Роснефть увеличила добычу нефти подразделениями и дочерними обществами на 23,7% до 712,83 млн. баррелей по сравнению с 2006 годом, когда добыча составила 576,31 млн. баррелей. Указанный рост, главным образом, обусловлен приобретением Самаранефтегаза, Томскнефти и ВСНК, ростом добычи Юганскнефтегаза на 7,9%, а также увеличением добычи по проекту Сахалин-1, что было частично скомпенсировано снижением добычи по ряду других подразделений и дочерних обществ. Без учета приобретенных в 2007 году Самаранефтегаза, Томскнефти и ВСНК рост добычи составил 6,6%.

За 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2007 года, добыча нефти в целом по Компании увеличилась на 27,0% до 739,97 млн. баррелей по сравнению с 2006 годом, когда добыча составила 582,70 млн. баррелей. Указанный рост, обусловлен главным образом приобретением Самаранефтегаза, Томскнефти и ВСНК, ростом добычи по Удмуртнефти, увеличением добычи Юганскнефтегаза на 7,9%, а также увеличением добычи по проекту Сахалин-1, что было частично скомпенсировано снижением добычи по ряду других подразделений и дочерних обществ. Без учета приобретенных в 2007 году Самаранефтегаза, Томскнефти и ВСНК рост добычи составил 10,0%.

Добыча газа

В таблице ниже приведены показатели добычи газа за анализируемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение		
	2008	2007	2008	2007	2006	За 3 месяца, закончив- шихся 31 декабря	За 12 месяцев, закончив- шихся 31 декабря	За 12 месяцев, закончив- шихся 31 декабря
	(млрд. куб. м)		(млрд. куб. м)				2008	
Юганскнефтегаз	0,62	0,44	1,92	1,52	1,50	40,9%	26,3%	1,3%
Самаранефтегаз	0,09	0,07	0,33	0,17	-	28,6%	94,1%	-
Пурнефтегаз	0,98	1,59	3,94	7,61	6,96	(38,4)%	(48,2)%	9,3%
Краснодарнефтегаз	0,80	0,83	3,02	2,90	2,56	(3,6)%	4,1%	13,3%
Северная нефть	0,07	0,10	0,32	0,34	0,25	(30,0)%	(5,9)%	36,0%
Сахалин-1 ⁽¹⁾	0,08	0,07	0,26	0,22	0,05	14,3%	18,2%	340,0%
Томскнефть (до даты продажи в 2007 году) ⁽²⁾	-	0,46	-	1,01	-	(100,0)%	(100,0)%	-
Прочие	0,42	0,48	1,68	1,88	2,25	(12,5)%	(10,6)%	(16,4)%
Итого добыча газа подразделениями и дочерними обществами	3,06	4,04	11,47	15,65	13,57	(24,3)%	(26,7)%	15,3%
Томскнефть (после даты продажи в 2007 году) ⁽²⁾	0,25	0,01	0,86	0,01	-	2 400,0%	8 500,0%	-
Удмуртнефть	0,01	0,01	0,03	0,03	0,00	0,0%	0,0%	-
Полярное Сияние	0,00	0,00	0,02	0,02	0,01	-	0,0%	100,0%
Итого доля в добыче зависимых обществ	0,26	0,02	0,91	0,06	0,01	1 200,0%	1 416,7%	500,0%
Итого добыча газа⁽³⁾	3,32	4,06	12,38	15,71	13,58	(18,2)%	(21,2)%	15,7%

(1) Компания владеет 20% долей в проекте СРП «Сахалин-1», консолидируемой на пропорциональной основе с 31 июля 2006 года, по которому Роснефть вернула право получать свою долю в прибыли после оплаты ею доли финансирования, произведенного нефтегазовой корпорацией Videsh Ltd. за Роснефть.

(2) 27 декабря 2007 года 50,0% доля в компании Томскнефть, ранее входившей в консолидированную отчетность, была продана Газпром нефти. С этой даты добыча Томскнефти учитывается по методу участия в капитале.

(3) Добыча природного газа Роснефтью составила 1,40 млрд. куб. м. и 2,05 млрд. куб. м. в четвертом квартале 2008 и 2007 гг. соответственно и 5,48, 9,12 и 8,53 за двенадцать месяцев 2008, 2007 и 2006 гг. соответственно. Добыча попутного газа Роснефтью составила 1,92 млрд. куб. м. и 2,01 млрд. куб. м. в четвертом квартале 2008 и 2007 гг. соответственно и 6,90, 6,59 и 5,05 за двенадцать месяцев 2008, 2007 и 2006 гг. соответственно.

Роснефть снизила добычу газа подразделениями и дочерними обществами Компании в четвертом квартале 2008 года на 24,3% до 3,06 млрд. куб. м. по сравнению с 4,04 млрд. куб. м. в 4 квартале 2007 года. Снижение добычи связано в первую очередь с уменьшением объемов добычи по Пурнефтегазу и Селькупнефтегазу в целях прекращения сжигания газа на Кынском и Фахировском месторождениях. Падение добычи газа также связано с ограничением доступа к транспортной инфраструктуре Единой системы газоснабжения (ЕСГ). Без учета приобретенных в 2007 году Самаранефтегаза, Томскнефти и ВСНК падение добычи газа составило 15,6%.

Добыча газа в целом по Компании в четвертом квартале 2008 года снизилась на 18,2% до 3,32 млрд. куб. м. по сравнению с 4,06 млрд. куб. м. в 4 квартале 2007 года. Снижение добычи связано в первую очередь с уменьшением объемов добычи по Пурнефтегазу и Селькупнефтегазу в целях прекращения сжигания газа на Кынском и Фахировском месторождениях. Падение добычи газа также связано с ограничением доступа к транспортной инфраструктуре Единой системы газоснабжения (ЕСГ). Без учета приобретенных в 2007 году Самаранефтегаза, Томскнефти и ВСНК падение добычи газа составило 8,9%.

Роснефть снизила добычу газа подразделениями и дочерними обществами за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2008 года, на 26,7% до 11,47 млрд. куб. м. по сравнению с 15,65 млрд. куб. м. за 12 месяцев 2007 года. Снижение добычи связано в первую очередь с уменьшением объемов добычи по Пурнефтегазу и Селькупнефтегазу в целях прекращения сжигания газа на Кынском и Фахировском месторождениях. Падение добычи газа также связано с ограничением доступа к транспортной инфраструктуре Единой системы газоснабжения (ЕСГ). Без учета приобретенных в 2007 году Самаранефтегаза, Томскнефти и ВСНК падение добычи газа составило 22,9%.

Добыча газа в целом по Компании за 12 месяцев 2008 года снизилась на 21,2% до 12,38 млрд. куб. м. по сравнению с 15,71 млрд. куб. м. за 12 месяцев 2007 года. Снижение добычи связано в первую очередь с уменьшением объемов добычи по Пурнефтегазу и Селькупнефтегазу в целях прекращения сжигания газа на Кынском и Фахировском месторождениях. Падение добычи газа также связано с ограничением доступа к транспортной инфраструктуре Единой системы газоснабжения (ЕСГ). Без учета приобретенных в 2007 году Самаранефтегаза, Томскнефти и ВСНК падение добычи газа составило 17,0%.

Роснефть увеличила добычу газа подразделениями и дочерними обществами за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года, на 15,3% до 15,65 млрд. куб. м. по сравнению с 13,58 млрд. куб. м. Рост добычи связан с ростом добычи по Юганскнефтегазу и проекту Сахалин-1 и прочим добывающим дочерним обществам и подразделениям, а также приобретением новых нефтедобывающих активов – Томскнефти и Самаранефтегаза. Без учета приобретенных в 2007 году Самаранефтегаза, Томскнефти и ВСНК рост добычи составил 6,6%.

В целом по Компании за 12 месяцев 2007 года добыча газа увеличилась на 15,7% до 15,71 млрд. куб. м. по сравнению с 13,58 млрд. куб. м. Рост добычи связан с ростом добычи по Юганскнефтегазу и проекту Сахалин-1 и прочим добывающим дочерним обществам и подразделениям, а также приобретением новых нефтедобывающих активов – Томскнефти и Самаранефтегаза. Без учета приобретенных в 2007 году Самаранефтегаза, Томскнефти и ВСНК рост добычи составил 6,9%.

Компания ведет работу по увеличению утилизации попутного газа. Для этого разработана Газовая программа, которая включает в себя строительство систем сбора попутного газа, дожимных компрессорных станций, обустройство подземных газохранилищ, строительство собственных силовых установок в ООО «РН-Юганскнефтегаз», ООО «РН-Пурнефтегаз» и ООО «РН-Краснодарнефтегаз». Кроме того, предусматриваются мероприятия по повышению качества подготовки газа путем строительства установок подготовки газа и установок по извлечению углеводородов из газа.

Производство нефтепродуктов

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

В предшествующие периоды Роснефть осуществляла переработку своей нефти на НПЗ, ранее принадлежавших ЮКОСу, таких как – Ачинский, Куйбышевский, Новокуйбышевский, Сызранский НПЗ и Ангарская НХК, которые Роснефть приобрела в мае 2007 года. См. раздел «— Существенные приобретения 2008 года и в 2007 году — 2007 — Покупка активов ЮКОСа в ходе аукционов». В декабре 2007 года Компания продала 100% доли в Стрежевском мини-НПЗ Томскнефти. В свою очередь 50,0% Томскнефти было продано ОАО «Газпром нефть» 27 декабря 2007 года, в связи с чем, в 2008 году переработка нефти на Стрежевском мини-НПЗ осуществлялась по договорам процессинга.

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

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменение		
						За 3 месяца, закончившихся 31 декабря	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря
	2008	2007	2008	2007	2006	2008 - 2007	2008-2007	2007-2006
	(млн.т)		(млн.т)			(%)		
Производство нефтепродуктов на Комсомольском, Туапсинском НПЗ и мини-НПЗ ⁽¹⁾ (млн. тонн)	2,97	3,21	12,38	12,25	10,49	(7,5)%	1,1%	16,8%
Производство нефтепродуктов на Восточно-Сибирских и Самарских НПЗ (млн. тонн) ⁽²⁾	8,49	8,86	34,06	26,14 ⁽³⁾	12,17	(4,2)%	30,3%	114,8%
Итого	11,46	12,07	46,44	38,39	22,66	(5,1)%	21,0%	69,4%

⁽¹⁾ Мини-НПЗ включают Пуровский, Усинский и Стрежевской мини-НПЗ в 2007 г., а также Стрежевской мини-НПЗ в январе 2008 года.

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

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

Общий объем производства нефтепродуктов, включая объем производства на Комсомольском НПЗ, Туапсинском НПЗ, мини-НПЗ, а также на Ачинском, Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ и Ангарской НХК, приобретенных в мае 2007 года, снизился на 5,1% до 11,46 млн. тонн в четвертом квартале 2008 года с 12,07 млн. тонн в четвертом квартале 2007 года. Уменьшение связано с проведением ремонтов на Комсомольском НПЗ, а также вследствие снижения загрузки из-за падения спроса на нефтепродукты вследствие финансового кризиса в 4 квартале 2008 года.

Общий объем производства нефтепродуктов, включая объем переработки на Комсомольском НПЗ, Туапсинском НПЗ, мини-НПЗ, а также на Ачинском, Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ и Ангарской НХК, приобретенных в мае 2007 года, увеличился на 21,0% до 46,44 млн. тонн за двенадцать месяцев 2008 года с 38,39 млн. тонн за двенадцать месяцев 2007 года. Увеличение связано с ростом объемов переработанной нефти на НПЗ Роснефти вследствие приобретения заводов, ранее принадлежавших ЮКОСу, в мае 2007 года, которые работали с начала периода в 2008 году.

Общий объем производства нефтепродуктов, включая объем переработки на Комсомольском НПЗ, Туапсинском НПЗ, мини-НПЗ, а также на Ачинском, Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ и Ангарской НХК, приобретенных в мае 2007 года, увеличился на 69,4% до 38,39 млн. тонн за двенадцать месяцев 2007 года с 22,66 млн. тонн за двенадцать месяцев 2006 года. Увеличение связано с ростом объемов переработанной нефти на НПЗ Роснефти вследствие приобретения заводов, ранее принадлежавших ЮКОСу, в мае 2007 года.

В четвертом квартале 2008 года на Туапсинском и Комсомольском НПЗ и мини-НПЗ было переработано 22,97 млн. баррелей (3,14 млн. тонн) нефти, что обеспечило суммарный выход нефтепродуктов в объеме 2,97 миллионов тонн. Глубина переработки нефти по Комсомольскому НПЗ уменьшилась и составила 59,2% в четвертом квартале 2008 года по сравнению с 59,6% в четвертом квартале 2007 года. По Туапсинскому НПЗ глубина переработки снизилась до 55,9% в четвертом квартале 2008 года по сравнению с 56,2% в четвертом квартале 2007 года.

За двенадцать месяцев 2008 года на Туапсинском и Комсомольском НПЗ и мини-НПЗ было переработано 94,88 млн. баррелей (12,97 млн. тонн) нефти, что обеспечило суммарный выход нефтепродуктов в объеме 12,38 миллионов тонн. Глубина переработки нефти по Комсомольскому НПЗ составила 59,4% за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с 60,0% за двенадцать месяцев 2007 года. По Туапсинскому НПЗ глубина переработки увеличилась и составила 56,1% за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с 56,0% за двенадцать месяцев 2007 года.

За двенадцать месяцев 2007 года на Туапсинском и Комсомольском НПЗ и мини-НПЗ было переработано 91,14 млн. баррелей (12,46 млн. тонн) нефти. За двенадцать месяцев 2006 года на Туапсинском и Комсомольском НПЗ и мини-НПЗ было переработано 79,73 млн. баррелей (10,79 млн. тонн) нефти. Глубина переработки нефти по Комсомольскому НПЗ уменьшилась и составила 60,0% за двенадцать месяцев 2007 года, по сравнению с 60,7% за двенадцать месяцев 2006 года. По Туапсинскому НПЗ глубина переработки увеличилась и составила 56,0% за двенадцать месяцев 2007 года, по сравнению с 56,4% за двенадцать месяцев 2006 года.

В четвертом квартале 2008 года 66,93 млн. баррелей (9,15 млн. тонн) нефти, было переработано на Ачинском, Ангарской НХК, Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ, которые были приобретены Роснефтью в мае 2007 года, что обеспечило суммарный выход нефтепродуктов по данным НПЗ (включая выпуск на Ангарском заводе полимеров и Новокуйбышевском заводе масел и присадок) в объеме 8,49 млн. т. Глубина переработки варьировалась с 59,9% по Куйбышевскому НПЗ до 77,9% по Ангарской НХК в четвертом квартале 2008 года.

За двенадцать месяцев 2008 года 267,73 млн. баррелей (36,60 млн. тонн) нефти было переработано на Ачинском, Ангарской НХК, Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ, которые были приобретены Роснефтью в мае 2007 года, что обеспечило суммарный выход нефтепродуктов по данным НПЗ (включая выпуск на Ангарском заводе полимеров и Новокуйбышевском заводе масел и присадок) в объеме 34,06 млн. т., глубина переработки варьировалась с 59,8% по Куйбышевскому НПЗ до 78,1% по Ангарской НХК за двенадцать месяцев 2008 года.

За двенадцать месяцев 2007 года 203,58 млн. баррелей (27,83 млн. тонн) нефти было переработано на Ачинском, Ангарской НХК, Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ, что обеспечило суммарный выход нефтепродуктов по данным НПЗ в объеме 26,14 млн. т. Глубина переработки варьировалась с 76,0% по Ангарской НХК до 60,6% по Куйбышевскому НПЗ за двенадцать месяцев 2007 года.

Результаты деятельности

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря				% измене- ния (%)	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря				% измене- ния (%)	% измене- ния (%)		
	2008		2007			2008		2007				2006	
	(млн. долл. США)	% от итого выруч- ки	(млн. долл. США)	% от итого выруч- ки		(млн. долл. США)	% от итого выруч- ки	(млн. долл. США)	% от итого выруч- ки			(млн. долл. США)	% от итого выруч- ки
Выручка от реализации													
Реализация нефти и газа	5 448	50,5%	9 480	57,5%	(42,5)%	36 102	52,3%	29 902	60,7%	23 499	70,9%	20,7%	27,2%
Реализация нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	5 065	46,9%	6 831	41,4%	(25,9)%	31 470	45,6%	18 531	37,7%	9 250	28,0%	69,8%	100,3%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	286	2,6%	182	1,1%	57,1%	1 419	2,1%	783	1,6%	350	1,1%	81,2%	123,7%
Итого выручка от реализации	10 799	100,0%	16 493	100,0%	(34,5)%	68 991	100,0%	49 216	100,0%	33,099	100,0%	40,2%	48,7%
Затраты и расходы													
Производственные и операционные расходы	1 313	(12,2)%	1 265	(7,7)%	3,8%	4 572	(6,6)%	3 870	(7,9)%	2 197	(6,6)%	18,1%	76,1%
Стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	560	(5,2)%	407	(2,5)%	37,6%	2 942	(4,3)%	1 610	(3,3)%	1 320	(4,0)%	82,8%	22,0%
Общехозяйственные и административные расходы	468	(4,3)%	498	(3,0)%	(6,0)%	1 632	(2,4)%	1 341	(2,7)%	757	(2,3)%	21,7%	77,1%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 409	(13,0)%	1 157	(7,0)%	21,8%	5 673	(8,2)%	4 226	(8,6)%	3 226	(9,7)%	34,2%	31,0%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	84	(0,8)%	80	(0,5)%	5,0%	248	(0,4)%	162	(0,3)%	193	(0,7)%	53,1%	(16,1)%
Износ, истощение и амортизация	902	(8,4)%	862	(5,2)%	4,6%	3 983	(5,8)%	3 286	(6,7)%	1 638	(4,9)%	21,2%	100,6%
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	20	(0,1)%	36	(0,2)%	(44,4)%	120	(0,1)%	78	(0,1)%	34	(0,1)%	53,8%	129,4%
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 252	(20,9)%	3 668	(22,2)%	(38,6)%	14 810	(21,4)%	10 890	(22,1)%	6 990	(21,1)%	36,0%	55,8%
Экспортная пошлина	4 681	(43,3)%	4 335	(26,3)%	8,0%	22 006	(31,9)%	13 032	(26,5)%	11 140	(33,7)%	68,9%	17,0%
Итого затраты и расходы	11 689	(108,2)%	12 308	(74,6)%	(5,0)%	55 986	(81,1)%	38 495	(78,2)%	27 495	(83,1)%	45,4%	40,0%
Операционная прибыль	(890)	(8,2)%	4 185	25,4%	(121,3)%	13 005	18,9%	10 721	21,8%	5 604	16,9%	21,3%	91,3%

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря				% изменения 2008- 2007 (%)	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря				% изменения 2008- 2007 (%)	% изменения 2007- 2006 (%)		
	2008		2007			2008		2007				2006	
	(млн. долл. США)	% от итого выручки	(млн. долл. США)	% от итого выручки		(млн. долл. США)	% от итого выручки	(млн. долл. США)	% от итого выручки			(млн. долл. США)	% от итого выручки
Прочие доходы/(расходы)													
Проценты к получению	98	0,9%	59	0,3%	66,1%	375	0,5%	214	0,4%	135	0,4%	75,2%	58,5%
Проценты к уплате	(388)	(3,6)%	(403)	(2,4)%	(3,7)%	(1 112)	(1,6)%	(1 470)	(3,0)%	(724)	(2,2)%	(24,4)%	103,0%
Убыток от реализации и выбывтия прочих основных средств	(20)	(0,2)%	(36)	(0,2)%	(44,4)%	(58)	(0,1)%	(119)	(0,2)%	(95)	(0,2)%	(51,3)%	25,3%
Прибыль/(Убыток) от реализации доли инвестиций	18	0,2%	37	0,2%	(51,4)%	22	0,1%	36	0,1%	3	0,0%	(38,9)%	1,100%
Доход в результате конкурсного производства ОАО "НК "ЮКОС"	-	-	1,050	6,4%	(100,0)%	-	-	8 970	18,2%	-	-	(100,0)%	100,0%
Доля в (убытке)/прибыли зависимых предприятий	(213)	(2,0)%	18	0,1%	(1 283)%	(7)	0,0%	23	(0,0)%	17	0,1%	(130,4)%	35,3%
Доходы по дивидендам и от совместной деятельности	(18)	(0,2)%	9	0,1%	(300,0)%	(11)	(0,0)%	18	(0,0)%	15	(0,0)%	(161,1)%	20,0%
Убыток от снижения стоимости актива	(108)	(1,0)%	-	-	100,0%	(108)	(0,2)%	-	-	-	-	100,0%	-
Прочие расходы, нетто	(69)	(0,6)%	20	0,1%	445,0%	(135)	(0,2)%	(195)	(0,4)%	(320)	(1,0)%	(30,8)%	(39,1)%
Прибыль/(Убыток) от курсовых разниц	946	8,8	(246)	(1,5)%	484,6%	1 148	1,7%	(409)	(0,8)%	(470)	(1,4)%	(380,7)%	(13,0)%
Итого прочие доходы/(расходы)	246	2,3%	508	3,1%	(51,6)%	114	0,2%	7,068	14,3%	(1 439)	(4,3)%	(98,4)%	591,2%
Прибыль до налогообложения	(644)	(6,0)%	4 693	28,5%	(113,7)%	13 119	19,0%	17 789	36,2%	4 165	12,6%	(26,3)%	327,1%
Налог на прибыль	1 458	13,5%	(1 711)	(10,4)%	(185,2)%	(1 904)	(2,8)%	(4 906)	(10,0)%	(540)	(1,6)%	(61,2)%	808,5%
Прибыль до доли прочих акционеров	814	7,5%	2 982	18,1%	(72,7)%	11 215	16,3%	12 883	26,2%	3,625	11,0%	(12,9)%	255,4%
Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий, за вычетом налога	(39)	(0,4)%	(6)	-	550,0%	(95)	(0,1)%	(21)	(0,0)%	(92)	(0,3)%	352,4%	(77,2)%
Чистая прибыль	775	7,2%	2 976	18,0%	(74,0)%	11 120	16,1%	12 862	26,1%	3,533	10,7%	(13,5)%	264,1%
Прочий совокупный доход/(расход)	(10)	(0,1)%	-	-	100,0%	(40)	(0,1)%	-	-	-	-	100,0%	-
Совокупный доход	765	7,1%	2 976	18,0%	(74,3)%	11 080	16,1%	12 862	26,1%	3,533	10,7%	(13,9)%	264,1%

Выручка от реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря				За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря						% изменения за 3 месяца	% изменения за 12 месяцев	% изменения за 12 месяцев
	2008		2007		2008		2007		2006				
	(млн долл. США)	% от общей выручки	(млн долл. США)	% от общей выручки	(млн долл. США)	% от общей выручки	(млн долл. США)	% от общей выручки	(млн долл. США)	% от общей выручки			
Нефть													
Экспорт в страны дальнего зарубежья	5 142	47,6%	8 568	51,9%	33 463	48,5%	26 822	54,5%	21 468	64,8%	(40,0)%	24,8%	24,9%
Европа и др. направления	3 932	36,4%	6 562	39,8%	25 648	37,2%	20 567	41,8%	16 323	49,3%	(40,1)%	24,7%	26,0%
Азия	1 210	11,2%	2 006	12,1%	7 815	11,3%	6 255	12,7%	5 145	15,5%	(39,7)%	24,9%	21,6%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	201	1,9%	751	4,6%	2 084	3,0%	2 220	4,5%	1 620	4,9%	(73,2)%	(6,1)%	37,0%
Реализация нефти на внутреннем рынке	12	0,1%	62	0,4%	154	0,2%	521	1,0%	214	0,6%	(80,6)%	(70,4)%	143,5%
Реализация газа	93	0,9%	99	0,6%	401	0,6%	339	0,7%	197	0,6%	(6,1)%	18,3%	72,1%
Всего реализация нефти и газа	5 448	50,5%	9 480	57,5%	36 102	52,3%	29 902	60,7%	23 499	70,9%	(42,5)%	20,7%	27,2%
Нефтепродукты													
Экспорт в страны дальнего зарубежья	2 252	20,8%	3 559	21,6%	16 163	23,4%	9 351	19,0%	5 093	15,4%	(36,7)%	72,8%	83,6%
Европа и др. направления	1 320	12,2%	2 184	13,3%	9 607	13,9%	5 875	11,9%	3 152	9,5%	(39,6)%	63,5%	86,4%
Азия	932	8,6%	1 375	8,3%	6 556	9,5%	3 476	7,1%	1 941	5,9%	(32,2)%	88,6%	79,1%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	81	0,8%	173	1,0%	743	1,1%	338	0,7%	202	0,6%	(53,2)%	119,8%	67,3%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	2 660	24,6%	3 001	18,2%	14 160	20,5%	8 605	17,5%	3 953	12,0%	(11,4)%	64,6%	117,7%
Оптовая реализация	1 826	16,9%	2 246	13,6%	10 341	15,0%	6 877	14,0%	3 239	9,8%	(18,7)%	50,4%	112,3%
Розничная реализация	834	7,7%	755	4,6%	3 819	5,5%	1 728	3,5%	714	2,2%	10,5%	121,0%	142,0%
Реализация услуг переработки	—	0,0%	—	0,0%	—	0,0%	44	0,1%	2	0,0%	—	—	2 100,0%
Реализация продуктов нефтехимии	72	0,7%	98	0,6%	404	0,6%	193	0,4%	—	0,0%	(26,5)%	109,3%	—
Итого реализация нефтепродуктов и услуги переработки	5 065	46,9%	6 831	41,4%	31 470	45,6%	18 531	37,7%	9 250	28,0%	(25,9)%	69,8%	100,3%
Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка	286	2,6%	182	1,1%	1 419	2,1%	783	1,6%	350	1,1%	57,1%	81,2%	123,7%
Всего: Реализация	10 799	100,0%	16 493	100,0%	68 991	100,0%	49 216	100,0%	33 099	100,0%	(34,5)%	40,2%	48,7%

Объём реализации

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

	За 3 месяца закончившихся 31 декабря				За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря						% измене ния за 3 месяца	% измене ния за 12 месяце в	% измене ния за 12 месяце в
	2008		2007		2008		2007		2006				
		% от общего объема		% от общего объема		% от общего объема		% от общего объема		% от общего объема			
Нефть													
(миллионы баррелей)													
Экспорт в страны дальнего зарубежья	96,12	51,0%	99,50	50,2%	359,46	48,6%	385,94	53,6%	357,56	62,1%	(3,4)%	(6,9)%	7,9%
Европа и др. направления	75,64	40,1%	76,95	38,8%	280,68	37,9%	299,53	41,6%	275,85	47,9%	(1,7)%	(6,3)%	8,6%
Азия	20,48	10,9%	22,55	11,4%	78,78	10,7%	86,41	12,0%	81,71	14,2%	(9,2)%	(8,8)%	5,8%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	8,19	4,3%	12,92	6,5%	36,72	5,0%	46,16	6,4%	43,52	7,6%	(36,6)%	(20,5)%	6,1%
Реализация на внутреннем рынке	0,66	0,3%	1,25	0,6%	3,88	0,5%	14,29	2,0%	6,80	1,2%	(47,2)%	(72,8)%	110,1%
Итого нефть (миллионы баррелей)	104,97	55,6%	113,67	57,3%	400,06	54,1%	446,39	62,0%	407,88	70,9%	(7,7)%	(10,4)%	9,4%
Нефть													
(миллионы тонн)													
Экспорт в страны дальнего зарубежья	13,14	51,0%	13,60	50,2%	49,14	48,6%	52,76	53,6%	48,88	62,1%	(3,4)%	(6,9)%	7,9%
Европа и др. направления	10,34	40,1%	10,52	38,8%	38,37	37,9%	40,95	41,6%	37,71	47,9%	(1,7)%	(6,3)%	8,6%
Азия	2,80	10,9%	3,08	11,4%	10,77	10,7%	11,81	12,0%	11,17	14,2%	(9,2)%	(8,8)%	5,8%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	1,12	4,3%	1,77	6,5%	5,02	5,0%	6,31	6,4%	5,95	7,6%	(36,6)%	(20,5)%	6,1%
Реализация на внутреннем рынке	0,09	0,3%	0,17	0,6%	0,53	0,5%	1,95	2,0%	0,93	1,2%	(47,2)%	(72,8)%	110,1%
Итого нефть (миллионы тонн)	14,35	55,6%	15,54	57,3%	54,69	54,1%	61,02	62,0%	55,76	70,9%	(7,7)%	(10,4)%	9,4%
Нефтепродукты													
Экспорт в страны дальнего зарубежья	6,53	25,3%	5,69	21,0%	24,89	24,6%	18,46	18,8%	12,66	16,1%	14,8%	34,8%	45,8%
Европа и др.	4,03	15,6%	3,41	12,6%	15,43	15,2%	11,9	12,1%	7,85	10,0%	18,2%	29,7%	51,6%
Азия	2,50	9,7%	2,28	8,4%	9,46	9,4%	6,56	6,7%	4,81	6,1%	9,6%	44,2%	36,4%
Экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)	0,15	0,6%	0,33	1,2%	1,05	1,0%	0,70	0,7%	0,68	0,9%	(54,5)%	50,0%	2,9%
Реализация на внутреннем рынке	4,61	17,9%	5,41	19,9%	19,82	19,6%	17,96	18,2%	9,53	12,1%	(14,8)%	10,4%	88,5%
Оптовая реализация	3,64	14,1%	4,60	16,9%	15,76	15,6%	15,65	15,9%	8,43	10,7%	(20,9)%	0,7%	85,6%
Розничная реализация	0,97	3,8%	0,81	3,0%	4,06	4,0%	2,31	2,3%	1,10	1,4%	19,8%	75,8%	110,0%
Всего:													
Реализация нефтепродуктов	11,29	43,8%	11,43	42,1%	45,76	45,2%	37,12	37,7%	22,87	29,1%	(1,2)%	23,3%	62,3%
Реализация продукции нефтехимии	0,15	0,6%	0,15	0,6%	0,68	0,7%	0,33	0,3%	—	—	—	106,1%	—
Всего нефть, нефтепродукты и нефтехимия	25,79	100,0%	27,12	100,0%	101,13	100,0%	98,47	100,0%	78,63	100,0%	(4,9)%	2,7%	25,2%
(миллиарды метров кубических)													
Газ	2,77		3,13		10,33		11,45		9,57		(11,5)%	(9,8)%	19,6%

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

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

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

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

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря				За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря					
	2008		2007		2008		2007		2006	
	долл. США/ баррель	долл. США/ тонн	долл. США/ баррель	долл. США/ тонн	долл. США/ баррель	долл. США/ тонн	долл. США/ баррель	долл. США/ тонн	долл. США/ баррель	долл. США/ тонн
Средняя цена реализации на экспорт										
Экспорт нефти в страны дальнего зарубежья	53,50	391,32	86,11	630,00	93,09	680,97	69,50	508,38	60,04	439,20
Европа и др., направления	51,98	380,27	85,28	623,76	91,38	668,44	68,66	502,25	59,17	432,86
Азия	59,08	432,14	88,96	651,30	99,20	725,63	72,39	529,64	62,97	460,61
Экспорт нефти в страны ближнего зарубежья (СНГ)	24,54	179,46	58,13	424,29	56,75	415,14	48,09	351,82	37,22	272,27
Экспорт нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья		344,87		625,48		649,38		506,55		402,29
Европа и др., направления		327,54		640,47		622,62		493,70		401,53
Азия		372,80		603,07		693,02		529,88		403,53
Экспорт нефтепродуктов в страны ближнего зарубежья (СНГ)		540,00		524,24		707,62		482,86		297,06
Средняя цена реализации на внутреннем рынке										
Нефть	18,18	133,33	49,60	364,71	39,69	290,57	36,46	267,18	31,47	230,11
Газ (долл. США/тыс. куб. м.)		33,57		31,63		38,32		29,61		20,59
Нефтепродукты		577,01		554,71		714,43		479,12		414,80
Оптовая реализация		501,65		488,26		656,15		439,42		384,22
Розничная реализация		859,79		932,10		940,64		748,05		649,09
Продукция нефтехимии		480,00		653,33		594,12		584,85		—

В четвертом квартале 2008 года выручка от реализации составила 10 799 млн. долл. США, уменьшившись на 34,5% по сравнению с четвертым кварталом 2007 года (16 493 млн. долл. США). Выручка от реализации нефти и газа снизилась на 42,5%, а выручка от реализации нефтепродуктов - на 25,9% в четвертом квартале 2008 года по сравнению с четвертым кварталом 2007 года в основном за счет значительного снижения рыночных цен, а также вследствие снижения объемов продаж вследствие продажи 50% Томскнефти в конце 2007 года и более низкого спроса на внутреннем рынке на нефтепродукты вследствие экономического спада.

За двенадцать месяцев 2008 года выручка от реализации составила 68 991 млн. долл. США, увеличившись на 40,2% по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года (49 216 млн. долл. США). Выручка от реализации нефти и газа выросла на 20,7%, а выручка от реализации нефтепродуктов - на 69,8% за двенадцать 2008 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года. Рост выручки вызван увеличением объема продаж нефтепродуктов, а также ростом средних мировых цен. Рост объема продаж стал возможен благодаря увеличению за анализируемый период на 21,0% объема производства нефтепродуктов и увеличению на 4,9% объема добычи нефти.

За двенадцать месяцев 2007 года выручка от реализации составила 49 216 млн. долл. США, увеличившись на 48,7% по сравнению с двенадцатью месяцами 2006 года (33 099 млн. долл. США). Выручка от реализации нефти и газа выросла на 27,2%, а выручка от реализации нефтепродуктов - на 100,3% за двенадцать месяцев 2007 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2006 года. Рост выручки вызван увеличением объема продаж нефтепродуктов, а также ростом средних мировых цен. Рост объема продаж стал возможен благодаря увеличению за анализируемый период на 69,4% объема производства нефтепродуктов и увеличению на 27,0% объема добычи нефти.

Реализация нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья

В четвертом квартале 2008 года выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 5 142 млн. долл. США по сравнению с 8 568 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года, что составило уменьшение на 40,0%, или 3 426 млн. долл. США. Снижение выручки связано с падением средних цен реализации на 37,9%, в результате чего выручка уменьшилась на 3 136 млн. долл. США, а также уменьшением объема реализации на 3,4%, в результате чего выручка уменьшилась на 290 млн. долл. США.

Уменьшение средних цен было связано со снижением мировых цен на нефть, так цена нефти марки "Юралс" (средняя Med и NWE) снизилась на 37,1%. Падение объемов реализации нефти на экспорт связано со снижением объемов производства вследствие продажи 50% Томскнефти в конце 2007 года и с увеличением доли нефти, направленной на переработку.

За двенадцать месяцев 2008 года выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 33 463 млн. долл. США по сравнению с 26 822 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года, что составило увеличение на 24,8%, или 6 641 млн. долл. США. Увеличение выручки связано с ростом средних цен реализации на 33,9% , в результате чего выручка увеличилась на 8 481 млн. долл. США, и сопровождалось падением объема реализации на 6,9%, в результате чего выручка сократилась на 1 840 млн. долл. США. Увеличение средних цен было связано с ростом мировых цен на нефть, так цена нефти марки "Юралс" (средняя Med и NWE) выросла на 36,2%.

За двенадцать месяцев 2007 года выручка от экспорта нефти в страны дальнего зарубежья составила 26 822 млн. долл. США по сравнению с 21 468 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года, что составило увеличение на 24,9%, или 5 354 млн. долл. США. Не принимая во внимание выручку Самаранефтегаз 45 млн. долл. США, увеличение выручки связано с ростом средних цен реализации на 15,8% , в результате чего выручка увеличилась на 3 649 млн. долл. США, и сопровождалось ростом объема реализации на 7,7%, в результате чего выручка увеличилась на 1 660 млн. долл. США. Увеличение средних цен было связано с ростом мировых цен на нефть, так цена нефти марки "Юралс" (средняя Med и NWE) выросла на 13,3%.

Реализация нефти на экспорт в страны ближнего зарубежья (СНГ)

В четвертом квартале 2008 года выручка от реализации нефти в странах СНГ составила 201 млн. долл. США по сравнению с 751 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года, что составило снижение на 73,2% или 550 млн. долл. США. Сокращение выручки связано со снижением объемов реализации на 36,6%, что привело к уменьшению выручки на 276 млн. долл. США, и сопровождалось уменьшением цен на 57,7%, что привело к снижению выручки на 274 млн. долл. США.

За двенадцать месяцев 2008 года выручка от реализации нефти в странах СНГ составила 2 084 млн. долл. США по сравнению с 2 220 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года, что составило снижение на 6,1% или 136 млн. долл. США. Сокращение выручки связано со снижением объемов реализации на 20,5%, что привело к уменьшению выручки на 454 млн. долл. США и было скомпенсировано увеличением цен на 18,0%, что привело к увеличению выручки на 318 млн. долл. США. В частности падение экспорта в Белоруссию составило 1,61 млн тонн.

За двенадцать месяцев 2007 года выручка от реализации нефти в странах СНГ составила 2 220 млн. долл. США по сравнению с 1 620 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года, что составило увеличение на 37,0% или 600 млн. долл. США. Увеличение выручки связано с увеличением цен на 29,2%, что привело к увеличению выручки на 502 млн. долл. США и сопровождалось увеличением объемов реализации на 6,1%, что привело к увеличению выручки на 98 млн. долл. США.

Реализация нефти на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на российском внутреннем рынке в четвертом квартале 2008 года равнялась 12 млн. долл. США по сравнению с 62 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года, уменьшившись на 80,6% или 50 млн. долл. США.

Уменьшение выручки связано со снижением объема реализации на 47,2% или на 29 млн. долл. США, а также падением цен на 63,4%, в результате чего выручка сократилась на 21 млн. долл. США. Реализация нефти на внутреннем рынке производится локальным потребителям в районах нахождения добывающих предприятий.

Выручка от реализации нефти на российском внутреннем рынке уменьшилась за двенадцать месяцев 2008 года на 367 млн. долл. США или 70,4% с 521 млн. долл. США, до 154 млн. долл. США по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года. Снижение выручки связано с падением объема реализации на 72,8% в результате чего выручка уменьшилась на 379 млн. долл. США и было частично скомпенсировано ростом цен на 8,8%, что дало эффект на 12 млн. долл. США.

Выручка от реализации нефти на российском внутреннем рынке увеличилась за двенадцать месяцев 2007 года на 307 млн. долл. США или 143,5% с 214 млн. долл. США, до 521 млн. долл. США по сравнению с двенадцатью месяцами 2006 года. Рост обусловлен результатами реализации Томскнефти и Самаранефтегаз, 254 млн. долл. США и 92 млн. долл. США в 2007 году. Не принимая во внимание продажи Томскнефти и Самаранефтегаз, снижение выручки связано с падением объема реализации на 33,9% в результате чего выручка уменьшилась на 73 млн. долл. США и было частично скомпенсировано ростом цен на 23,8%, что дало эффект на 34 млн. долл. США.

Реализация нефтепродуктов на экспорт в страны дальнего зарубежья

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

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря						Изменение		
	2008			2007			млн долл. США	Млн тонн	Средняя цена долл. США/ тонн
	млн долл. США	Млн тонн	Средняя цена долл. США/ тонн	млн долл. США	Млн тонн	Средняя цена долл. США/ тонн	%	%	%
Бензины высокооктановые	23	0,03	828,01	15	0,02	774,44	53,3%	50,0%	6,9%
Бензины низкооктановые	19	0,03	682,30	26	0,04	732,92	(26,9)%	(25,0)%	(6,9)%
Нафта	240	0,83	290,33	618	0,79	779,61	(61,2)%	5,1%	(62,8)%
Диз топливо	1 204	2,38	506,09	1 455	1,83	795,98	(17,3)%	30,1%	(36,4)%
Мазут	720	3,18	226,60	1 229	2,67	459,83	(41,4)%	19,1%	(50,7)%
Керосин	29	0,05	550,76	6	0,01	824,97	383,3%	400,0%	(33,2)%
Прочее	17	0,03	619,92	210	0,33	642,65	(91,9)%	(90,9)%	(3,5)%
Итого	2 252	6,53	344,87	3 559	5,69	625,48	(36,7)%	14,8%	(44,9)%

* Цены без НДС

В четвертом квартале 2008 года выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 2 252 млн. долл. США по сравнению с 3 559 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года, что составило снижение на 1 307 млн. долл., или 36,7%. Уменьшение выручки от реализации нефтепродуктов связано со снижением средних цен на 44,9%, в результате которого выручка сократилась на 1 832 млн. долл. США. Увеличение объема реализации на 14,8% дало положительный эффект на выручку в размере 525 млн. долл. США. Снижение средних цен связано с падением мировых цен, в частности, средняя цена на мазут (средняя Med) упала на 44,4%.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны дальнего зарубежья за двенадцать месяцев 2008, 2007 и 2006 годов.

	За 12 месяцев закончившихся 31 декабря									Изменения			Изменения		
	2008			2007			2006			2008-2007			2007-2006		
	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	121	0,12	1000,70	82	0,11	747,23	45	0,07	636,02	47,6%	9,1%	33,9%	82,2%	57,1%	17,5%
Бензины низкооктановые	139	0,16	897,82	96	0,14	678,31	57	0,10	595,47	44,8%	14,3%	32,4%	68,4%	40,0%	13,9%
Нафта	2 241	2,97	755,37	1 541	2,30	669,65	797	1,56	511,84	45,4%	29,1%	12,8%	93,4%	47,4%	30,8%
Диз топливо	7 521	8,71	863,96	3 988	6,18	645,81	2 345	4,31	544,53	88,6%	40,9%	33,8%	70,1%	43,4%	18,6%
Мазут	5 918	12,68	466,78	3 248	9,01	360,35	1 681	6,28	267,70	82,2%	40,7%	29,5%	93,2%	43,5%	34,6%
Керосин	51	0,05	1008,27	28	0,03	790,68	22	0,03	671,05	82,1%	66,7%	27,5%	27,3%	0,0%	17,8%
Прочее	172	0,20	853,02	368	0,69	554,46	146	0,31	505,15	(53,3)%	(71,0)%	53,8%	152,1%	122,6%	9,8%
Итого	16 163	24,89	649,38	9 351	18,46	506,55	5 093	12,66	402,29	72,8%	34,8%	28,2%	83,6%	45,8%	25,9%

* Цены без НДС

За двенадцать месяцев 2008 года выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 16 163 млн. долл. США по сравнению с 9 351 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года, что составило увеличение на 6 812 млн. долл., или 72,8%. Увеличение выручки от реализации нефтепродуктов связано с ростом объема реализации на 34,8%, в результате которого выручка увеличилась на 3 257 млн. долл. США, и увеличением средних цен на 28,2%, в результате которого выручка увеличилась на 3 555 млн. долл. США. Увеличение средних цен связано с ростом мировых цен, в частности, средняя цена на мазут (средняя Med) выросла на 33,9%. Увеличение выручки от продаж произошло в результате роста продаж в Европе, других странах дальнего зарубежья и в странах Азии.

За двенадцать месяцев 2007 года выручка от экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила 9 351 млн. долл. США по сравнению с 5 093 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года, что составило увеличение на 4 258 млн. долл., или 83,6%. Увеличение выручки от реализации нефтепродуктов связано с ростом объема реализации на 45,8%, в результате которого выручка увеличилась на 2 333 млн. долл. США, и увеличением средних цен на 25,9%, в результате которого выручка увеличилась на 1 925 млн. долл. США. Увеличение средних цен связано с ростом мировых цен, в частности, средняя цена на мазут (средняя Med) выросла на 20,9%.

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 четвертый квартал 2008 и 2007 годов.

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря						Изменения		
	2008			2007			%	%	%
	млн долл. США	Млн тонн	долл. США/тонн *	млн долл. США	Млн тонн	долл. США/тонн *	млн долл. США	Млн. тонн	долл. США/тонн
Бензины высокооктановые	7	0,02	437,84	52	0,07	743,75	(86,5)%	(71,4)%	(41,1)%
Бензины низкооктановые	6	0,01	470,12	2	0	728,15	200,0%	—	(35,4)%
Нафта	0	0,00	0,00	15	0,02	629,01	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%
Диз топливо	46	0,08	493,00	54	0,08	677,45	(14,8)%	0,0%	(27,2)%
Мазут	0	0,00	0,00	42	0,12	343,86	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%
Керосин	20	0,03	561,41	0	0	0	—	—	—
Прочее	2	0,01	398,25	8	0,04	204,26	(75,0)%	(75,0)%	95,0%
Итого	81	0,15	540,00	173	0,33	524,24	(53,2)%	(54,5)%	3,0%

* Цены без НДС

В четвертом квартале 2008 года выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ составила 81 млн. долл. США, снизившись в сравнении с четвертым кварталом 2007 года (173 млн. долл. США). Уменьшение выручки связано с сокращением объемов реализации на 54,5%, что имело негативный эффект на выручку на 94 млн. долл. США. Одновременно увеличение средних цен на 3,0% привело к росту выручки на 2 млн. долл. США.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных в страны ближнего зарубежья (СНГ) за двенадцать месяцев 2008, 2007 и 2006 годов.

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря									Изменения			Изменения		
	2008			2007			2006			2008-2007			2007-2006		
	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	84	0,14	610,44	67	0,09	722,62	9	0,02	510,92	25,4%	55,6%	(15,5)%	644,4%	350,0%	41,4%
Бензины низкооктановые	9	0,02	514,31	4	0,01	666,03		0		125,0%	100,0%	(22,8)%	—	—	—
Нафта	0	0,00	0,00	15	0,02	629,01	5	0,01	475,02	—	—	—	200,0%	100,0%	32,4%
Диз топливо	420	0,50	836,21	122	0,22	564,18	92	0,21	433,57	244,3%	127,3%	48,2%	32,6%	4,8%	30,1%
Мазут	124	0,23	530,69	81	0,21	380,22	66	0,36	182,48	53,1%	9,5%	39,6%	22,7%	(41,7)%	108,4%
Керосин	71	0,09	825,85		0		18	0,04	487,92	—	—	—	—	—	—
Прочее	35	0,07	479,86	49	0,15	331,58	12	0,04	309,26	(28,6)%	(53,3)%	44,7%	308,3%	275,0%	7,2%
Итого	743	1,05	707,62	338	0,70	482,86	202	0,68	297,06	119,8%	50,0%	46,5%	67,3%	2,9%	62,5%

* Цены без НДС

За двенадцать месяцев 2008 года выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ составила 743 млн. долл. США и увеличилась в сравнении с двенадцатью месяцами 2007 года (338 млн. долл. США). Рост выручки связан с увеличением средних цен на 46,5%, что привело к росту выручки на 236 млн. долл. США и сопровождалось увеличением объемов реализации на 50,0%, что привело к увеличению выручки на 169 млн. долл. США.

За двенадцать месяцев 2007 года выручка от реализации нефтепродуктов в страны СНГ составила 338 млн. долл. США и увеличилась в сравнении с двенадцатью месяцами 2006 года (202 млн. долл. США). Рост выручки связан с увеличением средних цен на 62,5%, что привело к росту выручки на 130 млн. долл. США и сопровождалось увеличением объемов реализации на 2,9%, что привело к увеличению выручки на 6 млн. долл. США.

Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

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

	За 4 квартал, закончившийся 31 декабря							Изменения		
	2008			2007			млн. долл. США %	Млн. тонн %	долл. США/тонн %	
	млн. долл. США	Млн. тонн	долл. США/тонн *	млн. долл. США	Млн. тонн	долл. США/тонн *				
Бензины высокооктановые	875	1,01	867,81	767	0,98	785,01	14,1%	3,1%	10,5%	
Бензины низкооктановые	197	0,35	568,21	327	0,48	684,71	(39,8)%	(27,1)%	(17,0)%	
Нафта	0	0,00	0,00	0	0	558,79	—	—	(100,0)%	
Диз топливо	1 075	1,58	679,44	1 073	1,74	618,40	0,2%	(9,2)%	9,9%	
Мазут	159	0,81	196,55	258	1,05	245,05	(38,4)%	(22,9)%	(19,8)%	
Керосин	162	0,22	722,67	138	0,25	542,08	17,4%	(12,0)%	33,3%	
Прочее	192	0,64	301,30	438	0,91	399,37	(56,2)%	(29,7)%	(24,6)%	
Итого	2 660	4,61	577,01	3 001	5,41	554,71	(11,4)%	(14,8)%	4,0%	

* Цены без НДС

В четвертом квартале 2008 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке уменьшилась на 11,4%, или 341 млн. долл. США, и составила 2 660 млн. долл. по сравнению с 3 001 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года. Снижение выручки связано со снижением объемов реализации на 14,8%, что привело к сокращению выручки на 444 млн. долл. США, которое было частично компенсировано увеличением средних цен на 4,0%, что привело к росту выручки на 103 млн. долл. США.

Приведенная ниже таблица показывает выручку и среднюю цену за тонну нефтепродуктов, реализованных на внутреннем рынке за двенадцать месяцев 2008, 2007 и 2006 годов.

	За 12 месяцев 2008 года						Изменение								
	2008		2007		2006		2008-2007			2007-2006					
	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	4 071	4,39	926,72	2 262	3,18	712,32	949	1,70	556,92	80,0%	38,1%	30,1%	138,4%	87,1%	27,9%
Бензины низкооктановые	1 238	1,63	760,54	998	1,68	594,82	583	1,20	486,84	24,0%	(3,0)%	27,9%	71,2%	40,0%	22,2%
Нафта	0	0,00	0,00	2	0,01	389,34	5	0,01	367,03	(100,0)%	(100,0)%	(100,0)%	(60,0)%	0,0%	6,1%
Диз топливо	5 695	7,09	803,23	3 008	5,74	524,47	1 310	2,69	487,59	89,3%	23,5%	53,2%	129,6%	113,4%	7,6%
Мазут	787	2,58	305,30	675	3,41	197,83	357	1,96	182,04	16,6%	(24,3)%	54,3%	89,1%	74,0%	8,7%
Керосин	912	1,11	819,20	530	1,04	510,51	280	0,57	489,96	72,1%	6,7%	60,5%	89,3%	82,5%	4,2%
Прочее	1 457	3,02	483,32	1 130	2,90	372,03	469	1,40	334,30	28,9%	4,1%	29,9%	140,9%	107,1%	11,3%
Итого	14 160	19,82	714,43	8 605	17,96	479,12	3 953	9,53	414,80	64,6%	10,4%	49,1%	117,7%	88,5%	15,5%

* Цены без НДС

За двенадцать месяцев 2008 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке увеличилась на 64,6%, или 5 555 млн. долл. США, и составила 14 160 млн. долл. по сравнению с 8 605 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года. Рост выручки связан с увеличением средних цен на 49,1%, что привело к росту выручки на 4 664 млн. долл. США и сопровождалось увеличением объемов реализации на 10,4%, что привело к увеличению выручки на 891 млн. долл. США.

За двенадцать месяцев 2007 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке увеличилась на 117,7%, или 4 652 млн. долл. США, и составила 8 605 млн. долл., включая продажи нефтепродуктов дочерними предприятиями, недавно приобретенными у ЮКОСа, по сравнению с 3 953 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года.

Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии в четвертом квартале и за двенадцать месяцев 2008 года составила 72 и 404 млн. долл. США соответственно. Выручка от реализации продукции нефтехимии в четвертом квартале и за двенадцать месяцев 2007 года составила 98 и 193 млн. долл. США соответственно. Реализация продукции нефтехимии началась в мае 2007 года после приобретения нефтехимических производств, в результате процедуры банкротства Юкоса.

Реализация газа

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 Декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 Декабря			% изменений, за 3 месяца, закончившихся 31 декабря	% изменений, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	% изменений, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря
	2008	2007	2008	2007	2006	2008-2007	2008-2007	2007-2006
Выручка	Млн. долл. США		Млн. долл. США			(%)	(%)	(%)
Западная Сибирь	27	31	112	124	59	(12,9)%	(9,7)%	110,2%
Юг России	41	52	184	143	113	(21,2)%	28,7%	26,5%
Дальний Восток	8	7	30	25	25	14,3%	20,0%	0,0%
Европейская часть России	17	9	75	47	—	88,9%	59,6%	—
Итого Роснефть	93	99	401	339	197	(6,1)%	18,3%	72,1%
Продажи	Млрд кубометров		Млрд кубометров					
Западная Сибирь	1,42	1,56	5,16	6,22	5,25	(9,0)%	(17,0)%	18,5%
Юг России	0,87	1,21	3,35	3,55	3,37	(28,1)%	(5,6)%	5,3%
Дальний Восток	0,17	0,15	0,59	0,60	0,94	13,3%	(1,7)%	(36,2)%
Европейская часть России	0,31	0,21	1,23	1,08	0,01	47,6%	13,9%	10 700,0%
Итого Роснефть	2,77	3,13	10,33	11,45	9,57	(11,5)%	(9,8)%	19,6%
Средняя цена	долл. США/тыс куб.м		Долл. США/тыс куб.м					
Западная Сибирь	19,14	19,84	21,74	19,98	11,19	(3,5)%	8,8%	78,6%
Юг России	47,66	43,11	55,03	40,40	33,43	10,6%	36,2%	20,8%
Дальний Восток	50,18	45,44	51,81	41,28	26,68	10,4%	25,5%	54,7%
Европейская часть России	51,51	46,27	59,83	43,04	45,10	11,3%	39,0%	(4,6)%
Итого Роснефть	33,57	31,63	38,82	29,61	20,59	6,1%	31,1%	43,8%

В четвертом квартале 2008 года выручка от реализации газа составила 93 млн. долл. США по сравнению с 99 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года, уменьшившись на 6,1%, или на 6 млн. долл. США. Снижение выручки от реализации газа связано со снижением объема реализации на 11,5% (с 3,13 млрд.куб.м. до 2,77 млрд.куб.м.), в результате чего выручка уменьшилась на 11 млн. долл. США. Увеличение цен на 6,1%, дало положительный эффект на выручку в размере 5 млн. долл. США. Причиной уменьшения объемов реализации стало уменьшение объемов добычи газа (См. раздел «Добыча Газа»). Средние цены на газ в четвертом квартале 2008 года упали по сравнению с третьим кварталом 2008 года вследствие сокращения в цене надбавки на тарифы ФТС и прекращения сделок, проводимых через электронную биржу.

За двенадцать месяцев 2008 года выручка от реализации газа составила 401 млн. долл. США по сравнению с 339 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года, увеличившись на 18,3%, или на 62 млн. долл. США. Увеличение выручки от реализации газа связано с увеличением цен на 31,1%, в результате чего выручка увеличилась на 95 млн. долл. США, и компенсировалось снижением объема реализации на 9,8% (с 11,45 млрд.куб.м. до 10,33 млрд.куб.м.), в результате чего выручка уменьшилась на 33 млн. долл. США. (См. раздел «Добыча Газа»).

За двенадцать месяцев 2007 года выручка от реализации газа составила 339 млн. долл. США по сравнению с 197 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года, увеличившись на 72,1%, или на 142 млн. долл. США. Увеличение выручки от реализации газа связано с увеличением цен на 43,8%, в результате чего выручка увеличилась на 103 млн. долл. США, и ростом объема реализации на 19,6% (с 9,57 млрд.куб.м. до 11,45 млрд.куб.м.), в результате чего выручка увеличилась на 39 млн. долл. США. (См. раздел «Добыча Газа»).

Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка

В состав компаний группы Роснефть входят сервисные предприятия, которые оказывают услуги бурения, строительства, ремонта и прочие услуги. В основном услуги оказываются компаниям группы Роснефть, но также предоставляются услуги и сторонним компаниям в регионах нахождения этих сервисных предприятий. В этом случае такие услуги отражены в прочей выручке от реализации в консолидированном отчете о прибыли и убытках. Большая часть сервисных компаний была приобретена на аукционах в третьем квартале 2007 года.

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			3 месяца, закончившихся 31 декабря	12 месяцев, закончившихся 31 декабря	12 месяцев, закончившихся 31 декабря
	2008	2007	2008	2007	2006	2008-2007	2008-2007	2007-2006
	Млн. Долл.США	Млн. Долл.США	Млн. Долл.США	Млн. Долл.США	Млн. Долл.США	(%)	(%)	(%)
Услуги бурения	4	17	38	56	32	(76,5)%	(32,1)%	75,0%
Продажа материалов	99	61	431	115	39	62,3%	274,8%	194,9%
Ремонт и обслуживание	42	46	170	37	7	(8,7)%	359,5%	428,6%
Аренда	13	9	57	36	15	44,4%	58,3%	140,0%
Строительство	29	29	105	68	36	0,0%	54,4%	88,9%
Транспорт	17	10	52	76	65	70,0%	(31,6)%	16,9%
Прочее	82	10	566	395	156	720,0%	43,3%	153,2%
Всего	286	182	1 419	783	350	57,1%	81,2%	123,7%

За четвертый квартал 2008 года прочая выручка составила 286 млн. долл. США, увеличившись на 57,1% или 104 млн. долл. США по сравнению со 182 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года. Причиной роста является рост цен на предоставляемые услуги.

За 12 месяцев 2008 года прочая выручка составила 1 419 млн. долл. США, увеличившись на 81,2% или 636 млн. долл. США по сравнению с 783 млн. долл. США в 2007 году. Рост выручки обусловлен расширением состава предприятий, оказывающих услуги, произошедшим в результате приобретения в третьем квартале 2007 на аукционах бывших предприятий Юкоса.

За 12 месяцев 2007 года прочая выручка составила 783 млн. долл. США, увеличившись на 123,7% или 433 млн. долл. США по сравнению с 350 млн. долл. США в 2006 году. Рост выручки обусловлен как ростом цен на предоставляемые услуги, так расширением состава предприятий, оказывающих услуги, произошедшим в результате приобретения в третьем квартале 2007 на аукционах бывших предприятий Юкоса.

Затраты и расходы

Ниже приведены затраты и расходы Роснефти за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря				3 месяца, закончившихся 31 декабря		12 месяцев, закончившихся 31 декабря		12 месяцев, закончившихся 31 декабря			
	2008		2007		2008		2007		2006		2008 - 2007		2007 - 2006	
	%		%		%		%		%		%		%	
	от общей выручки		от общей выручки		от общей выручки		от общей выручки		от общей выручки		(%)		(%)	
	(млн.долл.США, искл.%)		(млн.долл.США, искл.%)		(млн.долл.США, искл.%)		(млн.долл.США, искл.%)		(млн.долл.США, искл.%)		(млн.долл.США, искл.%)		(млн.долл.США, искл.%)	
Производственные и операционные расходы	1 313	12,2%	1 265	7,7%	4 572	6,6%	3 870	7,9%	2 197	6,6%	3,8%	18,1%	76,1%	
Стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	560	5,2%	407	2,5%	2 942	4,3%	1 610	3,3%	1 320	4,0%	37,6%	82,7%	22,0%	
Общехозяйственные и административные расходы	468	4,3%	498	3,0%	1 632	2,4%	1 341	2,7%	757	2,3%	(6,0)%	21,7%	77,1%	
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 409	13,0%	1 157	7,0%	5 673	8,2%	4 226	8,6%	3 226	9,7%	21,8%	34,2%	31,0%	
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	84	0,8%	80	0,5%	248	0,4%	162	0,3%	193	0,6%	5,0%	53,1%	(16,1)%	
Износ, истощение и амортизация	902	8,4%	862	5,2%	3 983	5,8%	3 286	6,7%	1 638	4,9%	4,6%	21,2%	100,6%	
Прирост обязательств, связанных с выбытием активов	20	0,1%	36	0,2%	120	0,1%	78	0,1%	34	0,1%	(44,4)%	53,8%	129,4%	
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 252	20,9%	3 668	22,2%	14 810	21,4%	10 890	22,1%	6 990	21,1%	(38,6)%	36,0%	55,8%	
Экспортная пошлина	4 681	43,3%	4 335	26,3%	22 006	31,9%	13 032	26,5%	11 140	33,7%	8,0%	68,9%	17,0%	
Итого затраты и расходы	11 689	108,2%	12 308	74,6%	55 986	81,1%	38 495	78,2%	27 495	83,1%	(5,0)%	45,4%	40,0%	

В четвертом квартале 2008 года затраты и расходы составили 11 689 млн. долл. США, что на 5,0% ниже показателя 4 квартала 2007 года, когда сумма составила 12 308 млн. долл. США. Снижение суммы затрат и расходов вызвано, в первую очередь, снижением величины налога на добычу полезных ископаемых и реальным обесценением рубля на 5,3%, что было частично скомпенсировано ростом величины экспортной пошлины, уплаченной Роснефтью, увеличением суммы износа, истощения и амортизации, оплаты трубопроводных тарифов и транспортных расходов, затрат на покупку нефти в четвертом квартале 2008 года по сравнению с 4 кварталом 2007 года. Затраты и расходы составили 108,2% и 74,6% от итоговой выручки Роснефти в четвертом квартале 2008 года и 2007 года, соответственно. Затраты и расходы за вычетом экспортных пошлин и налогов, за исключением налога на прибыль, составили 44,0% и 26,1% от итоговой выручки Роснефти за 4 квартал 2008 года и 2007 года соответственно.

За двенадцать месяцев 2008 года затраты и расходы составили 55 986 млн. долл. США, что на 45,4% выше показателя двенадцати месяцев 2007 года, когда сумма составила 38 495 млн. долл. США. Рост суммы затрат и расходов вызван, в первую очередь, ростом величины экспортной пошлины, уплаченной Роснефтью, включением расходов новых активов, приобретенных у ЮКОСа в апреле и мае 2007 года, увеличением суммы износа, истощения и амортизации, оплаты трубопроводных тарифов и транспортных расходов, затрат на покупку нефти, частично скомпенсированные реальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 5,3% за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года.

Затраты и расходы составили 81,1% и 78,2% от итоговой выручки Роснефти за двенадцать месяцев 2008 года и 2007 года, соответственно. Затраты и расходы за вычетом экспортных пошлин и налогов, за исключением налога на прибыль, составили 27,8% и 29,6% от итоговой выручки Роснефти за двенадцать месяцев 2008 года и 2007 года соответственно.

За двенадцать месяцев 2007 года затраты и расходы составили 38 495 млн. долл. США, что на 40,0% выше показателя двенадцати месяцев 2006 года, когда сумма составила 27 495 млн. долл. США. Рост суммы затрат и расходов вызван, в первую очередь, включением расходов новых активов, начислением пеней и штрафов по подлежащей реструктуризации налоговой задолженности Юганскнефтегаза, увеличением суммы износа, истощения и амортизации, оплаты трубопроводных тарифов и транспортных расходов, затрат на покупку нефти, а также реальным укреплением рубля по отношению к доллару США на 20,0% за двенадцать месяцев 2007 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2006 года. Затраты и расходы составили 78,2% и 83,1% от итоговой выручки Роснефти за двенадцать месяцев 2007 года и 2006 года, соответственно. Затраты и расходы за вычетом экспортных пошлин и налогов, за исключением налога на прибыль, составили 29,6% и 28,3% от итоговой выручки Роснефти за двенадцать месяцев 2007 года и 2006 года соответственно.

Производственные и операционные расходы

В четвертом квартале 2008 года производственные и операционные расходы составили 1 313 млн. долл. США по сравнению с 1 265 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года. Данные расходы увеличились на 48 млн. долл. США или на 3,8% за счет роста затрат на электроэнергию и индексации расходов на заработную плату в соответствии с уровнем инфляции в России, что было частично скомпенсировано эффектом исключения Томскнефти в четвертом квартале 2008 года (расходы Томскнефти за 4 квартал 2007 года составили 174 млн. долл. США), консолидации сервисных предприятий, а также реальным обесценением рубля на 5,3% по отношению к доллару США.

За двенадцать месяцев 2008 года производственные и операционные расходы составили 4 572 млн. долл. США по сравнению с 3 870 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года. Данные расходы выросли на 702 млн. долл. США или на 18,1% в основном за счет включения расходов приобретенных дочерних компаний (расходы этих компаний включались в отчетность за 12 месяцев 2007 года с даты их приобретения, в то время как в отчетность за 12 месяцев 2008 года расходы этих компаний включались с начала года), увеличения объемов производства, увеличения численности персонала, индексации расходов на заработную плату в соответствии с уровнем инфляции в России, а также из-за роста стоимости материалов, используемых сегментом «Переработка, маркетинг и сбыт».

За двенадцать месяцев 2007 года производственные и операционные расходы составили 3 870 млн. долл. США по сравнению с 2 197 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года. Данные расходы выросли на 1 673 млн. долл. США или на 76,1% в основном за счет включения расходов приобретенных дочерних компаний (расходы этих компаний включались в отчетность за 12 месяцев 2007 года с даты их приобретения, в то время как за 12 месяцев 2006 года расходы этих компаний не включались в консолидированную отчетность), увеличения объемов производства, увеличения численности персонала, индексации расходов на заработную плату в соответствии с уровнем инфляции в России, а также из-за роста стоимости материалов, используемых сегментом «Переработка, маркетинг и сбыт».

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

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

Из общей суммы производственных и операционных расходов на долю сегментов «Геологоразведка и добыча» и «Переработка, маркетинг и сбыт» приходилось 673 млн. долл. США и 462 млн. долл. США, соответственно, в четвертом квартале 2008 года и 720 млн. долл. США и 459 млн. долл. США, соответственно, в четвертом квартале 2007 года. На прочие виды деятельности приходилось 178 млн. долл. США в четвертом квартале 2008 года и 86 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года.

Из общей суммы производственных и операционных расходов на долю сегментов «Геологоразведка и добыча» и «Переработка, маркетинг и сбыт» приходилось 2 414 млн. долл. США и 1 451 млн. долл. США, соответственно, за двенадцать месяцев 2008 года и 2 482 млн. долл. США и 1 020 млн. долл. США, соответственно, за двенадцать месяцев 2007 года, а также 1 632 млн. долл. США и 353 млн. долл. США, соответственно, за двенадцать месяцев 2006 года. На прочие виды деятельности приходилось 707 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2008 года и 368 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года, а также 212 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года.

Операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» представлены в таблице ниже:

	Изменения				
	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			12 месяцев, закончившихся 31 декабря	12 месяцев, закончившихся 31 декабря
	2008	2007	2006	2008 - 2007	2007 -2006
	(млн. долл. США)			(%)	(%)
Юганскнефтегаз	1 025	1 053	833	(2,7)%	26,4%
Пурнефтегаз	262	282	307	(7,1)%	(8,1)%
Самаранефтегаз	341	179	-	90,5%	-
Северная нефть	90	65	96	38,5%	(32,3)%
Сахалин-1	288	249	39	15,7%	538,5%
Томскнефть ВНК	-	292	-	(100,0)%	-
Прочие	408	362	357	12,7%	1,4%
Итого операционные расходы по предприятиям геологоразведки и добычи	2 414	2 482	1 632	(2,7)%	52,1%

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» снизились на 47 млн. долларов США в четвертом квартале 2008 года по сравнению с четвертым кварталом 2007 года в основном за счет эффекта исключения из консолидированной финансовой отчетности Томскнефти в четвертом квартале 2008 года (расходы Томскнефти за 4 квартал 2007 года составили 174 млн. долл. США), консолидации сервисных предприятий и реальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 5,3%, что было частично скомпенсировано увеличением потребления электроэнергии и тарифов на электроэнергию, увеличения стоимости ремонта скважин, проводимого внешними поставщиками услуг, увеличением цен на транспорт в результате роста цен на бензин и дизельное топливо, дописания остатков товарно-материальных ценностей в конце года, корректировки ранее сделанных оценочных данных, по факту относящихся к ранее начисленным резервам по вознаграждению и отпускам, доначисления резерва под нефтезагрязненные земли по Юганскнефтегазу и прочим нефтедобывающим подразделениям и дочерним обществам.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» снизились на 68 млн. долларов США за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года в основном за счет эффекта исключения из консолидированной финансовой отчетности Томскнефти в 2008 году, консолидации сервисных предприятий, что было частично скомпенсировано увеличением потребления электроэнергии и тарифов на электроэнергию, увеличения стоимости ремонта скважин, проводимого внешними поставщиками услуг, увеличения цен на транспорт в результате роста цен на бензин и дизельное топливо, доначисления резерва под нефтезагрязненные земли по Юганскнефтегазу и прочим нефтедобывающим подразделениям и дочерним обществам.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» увеличились на 850 млн. долларов США за двенадцать месяцев 2007 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2006 года в основном за счет эффекта консолидации приобретенных активов в состав финансовой отчетности Компании, реального укрепления рубля на 20,0%, увеличением потребления электроэнергии и тарифов на электроэнергию, увеличения стоимости ремонта скважин, проводимого внешними поставщиками услуг, увеличения цен на транспорт в результате роста цен на бензин и дизельное топливо, что было частично скомпенсировано консолидацией сервисных предприятий.

Производственные и операционные расходы по добыче составили 3,77 долл. США на баррель добываемой нефти и 3,43 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента в четвертом квартале 2008 года. В четвертом квартале 2007 года эти расходы составили 3,63 долл. США на баррель добываемой нефти и 3,24 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента. Порядок расчета данных показателей описан ниже в разделе «Ключевые финансовые показатели деятельности». Увеличение операционных расходов на баррель нефти в четвертом квартале 2008 года по сравнению с четвертым кварталом 2007 года связано, в основном, с индексацией заработной платы, увеличением затрат на ремонт и прочими факторами.

Производственные и операционные расходы по добыче составили 3,41 долл. США на баррель добываемой нефти и 3,11 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента за двенадцать месяцев 2008 года. За двенадцать месяцев 2007 года эти расходы составили 3,48 долл. США на баррель добываемой нефти и 3,08 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента. За двенадцать месяцев 2006 года эти расходы составили 2,83 долл. США на баррель добываемой нефти и 2,49 долл. США на баррель добываемого нефтяного эквивалента.

Снижение операционных расходов на баррель добываемой нефти произошло вследствие исключения операционных расходов Томскнефти (после продажи в декабре 2007 года) и вследствие замещения расходов на услуги сервисных предприятий (техническое обслуживание, ремонт скважин и т.д.) собственными производственными мощностями (которые были приобретены в ходе процедуры банкротства Юкоса в четвертом квартале 2007 года).

Операционные расходы по сегменту «Переработка, маркетинг и сбыт» и прочим видам деятельности увеличились за 4 квартал 2008 года на 95 млн. долл. США по сравнению с 4 кварталом 2007 года, вследствие, увеличения цен закупки жидкого топлива на транспорт и энергетику, что было частично скомпенсировано реальным обесценением рубля на 5,3%.

Операционные расходы по сегменту «Переработка, маркетинг и сбыт» и прочим видам деятельности увеличились за двенадцать месяцев 2008 года на 770 млн. долл. США по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года, вследствие включения расходов недавно приобретенных дочерних компаний, консолидированных в течение полного года, увеличения цен закупки жидкого топлива на транспорт и энергетику и индексации заработной платы.

Операционные расходы по сегменту «Переработка, маркетинг и сбыт» и прочим видам деятельности увеличились за двенадцать месяцев 2007 года на 823 млн. долл. США по сравнению с двенадцатью месяцами 2006 года, вследствие включения расходов недавно приобретенных дочерних компаний, увеличения цен закупки жидкого топлива на транспорт и энергетику, а также вследствие реального укрепления рубля на 20,0%.

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

	За 3 месяца, закончившиеся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменения		
	2008	2007	2008	2007	2006	3 месяца, закончившиеся 31 декабря	12 месяцев, закончившихся 31 декабря	12 месяцев, закончившихся 31 декабря
						2008 –2007	2008 -2007	2007 -2006
Объем выпущенной продукции, т	(миллионов тонн)					(%)		
Высокооктановые бензины	0,10	0,08	0,53	0,46	0,39	25,0%	15,2%	17,9%
Низкооктановые бензины	0,03	0,05	0,21	0,30	0,36	(40,0)%	(30,0)%	(16,7)%
Нафта	0,45	0,47	1,64	1,58	1,32	(4,3)%	3,8%	19,7%
Дизельное топливо	1,06	0,96	4,31	3,72	3,08	10,4%	15,9%	20,8%
Мазут	1,24	1,26	5,16	5,06	4,35	(1,6)%	2,0%	16,3%
Керосин	0,05	0,08	0,33	0,32	0,27	(37,5)%	3,1%	18,5%
Прочие	0,04	0,30	0,20	0,80	0,72	(86,7)%	(75,0)%	11,1%
Итого	2,97	3,21	12,38	12,25	10,49	(7,5)%	1,1%	16,8%
Производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы (млн. долл.)	36	36	161	124	95	0,0%	29,8%	30,5%
Удельные производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы на тонну выпуска продукции (долл./т)¹	12,12	11,35	13,00	10,11	9,06	6,8%	28,6%	11,6%
Удельные производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы на тонну переработки нефти (долл./т)²	11,46	11,40	12,41	9,93	8,72	0,5%	25,0%	13,9%

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

¹ Под выпуском продукции понимается объем произведенных нефтепродуктов.

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

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

	За 3 месяца, закончившиеся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменения		
	2008	2007	2008	2007	2006	3 месяца, закончившиеся 31 декабря	12 месяцев, закончившихся 31 декабря	12 месяцев, закончившихся 31 декабря
						2008 - 2007	2008 - 2007	2007 - 2006
Объем выпущенной продукции, т	(миллионов тонн)					(%)		
Высокооктановые бензины	1,02	0,99	3,94	2,18	-	3,0%	80,7%	-
Низкооктановые бензины	0,30	0,39	1,56	1,04	-	(23,1)%	50,0%	-
Нафта	0,50	0,49	1,90	1,04	-	2,0%	82,7%	-
Дизельное топливо	3,15	2,91	12,38	6,71	-	8,2%	84,5%	-
Мазут	2,75	2,86	10,49	6,21	-	(3,8)%	68,9%	-
Керосин	0,28	0,36	1,30	0,78	-	(22,2)%	66,7%	-
Нефтехимическая продукция	0,17	-	0,72	0,00	-	-	-	-
Прочие	0,32	0,88	1,77	2,54	-	(63,6)%	(30,3)%	-
Итого	8,49	8,86	34,06	20,49⁽³⁾	-	(4,2)%	66,2%	-
Производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы (млн. долл.)	238	250	1 105	620	-	(4,8)%	78,3%	-
Удельные производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы на тонну выпуска продукции (долл./т)¹	28,03	28,21	32,44	30,24	-	(0,6)%	7,3%	-
Удельные производственные, операционные, общехозяйственные и административные расходы на тонну переработки нефти (долл./т)²	26,01	26,39	30,19	28,51	-	(1,4)%	5,9%	-

Снижение удельных производственных, операционных, общехозяйственных и административных расходов в четвертом квартале 2008 года по сравнению с третьим кварталом 2008 года связано с завершением плановых ремонтных работ на ряде НПЗ, что привело к нормализации объемов квартального выпуска нефтепродуктов и уровня операционных затрат.

¹ Под выпуском продукции понимается объем произведенных нефтепродуктов.

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

³ До даты приобретения данных заводов в мае 2007 года Роснефть перерабатывала нефть по договорам процессинга на указанных заводах.

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

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

	За 3 месяца, закончившиеся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменения		
	2008	2007	2008	2007	2006	2008- 2007	2008- 2007	2007- 2006
	(%)							
Стоимость приобретения нефти у сторонних компаний в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту (млн. долл. США)	453	262	2 284	934	448	72,9%	144,5%	108,5%
Объем нефти, приобретенной у третьих лиц в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту (млн. баррелей) ⁽¹⁾	14,99	6,38	56,54	29,54	18,36	135,0%	91,4%	60,9%
Затраты по приобретению газа (млн. долл. США)	11	5	46	36	-	120,0%	27,8%	-
Объем покупного газа (млрд. куб. м)	0,20	0,25	0,74	1,10	-	(20,0)%	(32,7)%	-
Стоимость приобретения нефтепродуктов у сторонних компаний в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту, а также предприятиями сегмента «Геологоразведка и добыча» (млн. долл. США) ⁽²⁾	96	140	610	442	366	(31,4)%	38,0%	20,8%
Объем нефтепродуктов, приобретенных у третьих лиц в рамках деятельности по переработке, маркетингу и сбыту, а также предприятиями сегмента «Геологоразведка и добыча» (млн. тонн) ⁽³⁾	0,15	0,25	0,82	0,88	0,93	(40,0)%	(6,8)%	(5,4)%
Стоимость переработки нефти по договорам процессинга (млн. долл. США)	-	-	2	198	506	-	(99,0)%	(60,9)%
Объем нефти, переработанной по договорам процессинга (млн. тонн)	-	-	0,03	5,24	13,11	-	(100,0)%	(61,5)%
Стоимость переработки за тонну (долл. США) ⁽⁴⁾	-	-	63,17 ⁽⁵⁾	37,79	38,6	-	67,2%	(2,1)%
Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти (млн. долл.)	560	407	2 942	1 610	1 320	37,6%	82,7%	22,0%

⁽¹⁾ В четвертом квартале 2008 года Компания произвела закупки сырой нефти у Удмуртнефти в объеме 0,34 млн. т., НАФТА-Сиб и Ко в объеме 0,02 млн. т., Томскнефти в объеме 1,35 млн. т., Томск-Петролеум-унд-Газа в объеме 0,05 млн. т. и у Сургутнефтегаза в объеме 0,28 млн. т. За двенадцать месяцев 2008 года Компания произвела закупки сырой нефти у Удмуртнефти в объеме 1,17 млн. т., НАФТА-Сиб и Ко в объеме 0,27 млн. т., Томскнефти в объеме 5,80 млн. т. и, Томск-Петролеум-унд-Газа в объеме 0,20 млн. т. и у Сургутнефтегаза в объеме 0,28 млн. т.

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

⁽³⁾ За 12 месяцев 2008 года средняя стоимость приобретения нефтепродуктов у третьих лиц предприятиями сегментов «Геологоразведка и добыча» и «Переработка, маркетинг и сбыт» была выше средней цены реализации нефтепродуктов вследствие различий в структуре покупаемой и продаваемой продукции.

⁽⁴⁾ Начиная с даты приобретения Ангарской НХК, Ачинского, Куйбышевского, Новокуйбышевского и Сызранского НПЗ и Стрежевского мини-НПЗ в мае 2007 года, стоимость переработки нефти представлена операционными расходами, налоговыми платежами, амортизационными отчислениями, административными и общехозяйственными расходами указанных заводов. За двенадцать месяцев 2008 и 2007 года стоимость переработки нефти включается в строки «Операционные расходы» в сумме 982 млн. долл. и 531 млн. долл. соответственно, «Амортизационные отчисления» - в сумме 463 млн. долл. и 253 млн. долл. соответственно, «Административные и общехозяйственные расходы» - в сумме 123 млн. долл. и 74 млн. долл. соответственно, «Налоговые платежи» - в сумме 111 млн. долл. и 66 млн. долл. соответственно. Стоимость услуг по переработке по бывшим НПЗ НК ЮКОС включала маржу, которая элиминировалась, начиная с даты их приобретения в мае 2007 года.

⁽⁵⁾ Стоимость переработки нефти в январе и феврале 2008 г. на Стрежевском мини-НПЗ, дочернем обществе Томскнефти, после продажи 50% доли Томскнефти 27 декабря 2007 года.

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

В четвертом квартале 2008 года стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти составила 560 млн. долл. США, увеличившись на 37,6% по сравнению с 407 млн. долл. в четвертом квартале 2007 года. За двенадцать месяцев 2008 года стоимость приобретенной нефти и газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти составила 2 942 млн. долл. США, увеличившись на 82,7% по сравнению с 1 610 млн. долл. за двенадцать месяцев 2007 года. В целом, увеличение затрат было связано с увеличением стоимости закупок нефти вследствие роста цен на нефть, а также объемов приобретения нефти вследствие приобретения нефтеперерабатывающих активов ЮКОСа для более полной загрузки мощностей указанных заводов, а также отражением приобретенной нефти от Томскнефти после продажи 50,0% доли в декабре 2007 г. Эти факторы были частично скомпенсированы снижением расходов на процессинг вследствие приобретения перерабатывающих активов у НК ЮКОС, ранее оказывающих Компании услуги по процессингу.

Объем закупки нефти в четвертом квартале 2008 года составил 14,99 млн. баррелей на сумму 453 млн. долл. США по сравнению с 6,38 млн. баррелей на сумму 262 млн. долларов США в четвертом квартале 2007 года. Вследствие расширения круга поставщиков и структуры закупок у них, изменения мест назначения, а также в связи с ростом мировых и внутренних цен на нефть, средняя стоимость закупки барреля нефти снизилась в четвертом квартале 2008 года на 26,4% по сравнению с 4 кварталом 2007 года.

Объем закупки нефти за двенадцать месяцев 2008 года составил 56,54 млн. баррелей на сумму 2 284 млн. долл. США по сравнению с 29,54 млн. баррелей на сумму 934 млн. долларов США за двенадцать месяцев 2007 года. Вследствие расширения круга поставщиков и структуры закупок у них, изменения мест назначения, а также в связи с ростом мировых и внутренних цен на нефть, средняя стоимость закупки барреля нефти увеличилась на 27,8% за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года.

Объем закупки нефти за двенадцать месяцев 2007 года составил 29,54 млн. баррелей на сумму 934 млн. долл. США по сравнению с 18,36 млн. баррелей на сумму 448 млн. долларов США за двенадцать месяцев 2006 года. Вследствие расширения круга поставщиков и структуры закупок у них, изменения мест назначения, а также в связи с ростом мировых и внутренних цен на нефть, средняя стоимость закупки барреля нефти увеличилась на 29,6% за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года.

С 27 декабря 2007 года Роснефть и Газпром нефть закупают по 50% нефти, добытой Томскнефтью, в которой владеют по 50% акций. В четвертом квартале 2008 года Роснефть закупила у Томскнефти всю нефть своей доли (1,35 млн. т.), а также нефть из доли Газпром нефти (Роснефть также приобрела 0,37 млн. т. нефти у Газпром нефти, добытую на прочих месторождениях Газпром нефти). За двенадцать месяцев 2008 года Роснефть закупила у Томскнефти всю нефть своей доли (5,80 млн. т.), а также нефть из доли Газпром нефти (5,06 млн. т.). Вся приобретенная нефть, добытая Томскнефтью, была направлена на переработку на Ачинском НПЗ и АНХК. Нефть, приобретенная из доли Газпром нефти, была возмещена Газпром нефти продажей таких же объемов продукции, добытой Юганскнефтегазом, по той же цене, по которой нефть была приобретена у Газпром нефти без учета транспортных составляющих. Такая операция была организована для оптимизации NetBack от переработки нефти Томскнефти, поскольку Ачинский НПЗ и АНХК расположены ближе к месторождениям Томскнефти, чем к месторождениям Юганскнефтегаза. Данные сделки купли-продажи были показаны в отчетности свернуто (исключены из состава выручки и себестоимости), и только чистый эффект был признан в отчете о прибыли и убытках.

В некоторых случаях для Роснефти может быть более выгодно покупать нефтепродукты у третьих лиц с целью поставки совместно со своими нефтепродуктами своим сбытовым и перевалочным подразделениям и дочерним обществам. Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется в основном для закрытия потребностей сбытовых организаций в нефтепродуктах. Объем нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц, составил 0,15 млн. тонн в четвертом квартале 2008 года и 0,25 млн. тонн в четвертом квартале 2007 года, 0,82 млн. тонн за двенадцать месяцев 2008 года и 0,88 за двенадцать месяцев 2007 года, а также 0,93 млн. т. за двенадцать месяцев 2006 года.

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

	Закупки за 3 месяца, закончившихся 31 декабря						Изменение 2008-2007		
	2008			2007			%		
	Млн. Долл.	Млн. т	Средняя цена, долл./т	Млн. Долл.	Млн. т	Средняя цена, долл./т	Млн. Долл.	Млн. т.	Средняя цена, долл./т
Высокооктановые бензины	10	0,01	886,60	73	0,11	642,93	(86,3)%	(90,9)%	37,9%
Низкооктановые бензины	7	0,01	625,00	18	0,03	605,18	(61,1)%	(66,7)%	3,3%
Дизельное топливо	50	0,07	710,26	43	0,09	484,61	16,3%	(22,2)%	46,6%
Мазут	21	0,05	379,57	2	0,01	227,29	950,0%	400,0%	67,0%
Керосин	0	0,00	711,81	2	0,00	513,64	(100,0)%	-	38,6%
Прочие	8	0,01	571,43	2	0,00	553,00	300,0%	-	3,3%
Итого	96	0,15	640,00	140	0,25	560,88	(31,4)%	(40,0)%	14,1%

Средняя цена закупки нефтепродуктов за тонну, приобретенных у третьих лиц, увеличилась в четвертом квартале 2008 года на 14,1% в основном за счет роста цен на нефтепродукты на внутреннем рынке, изменения структуры закупок нефтепродуктов, что было частично компенсировано реальным обесценением рубля по отношению к доллару США на 5,3%.

В таблице ниже представлена средняя цена на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за двенадцать месяцев 2008, 2007 и 2006 гг.

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря									Изменение за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря					
	2008			2007			2006			2008 и 2007, %			2007 и 2006, %		
	Млн. Долл.	Млн. т	Средняя цена, долл./т	Млн. Долл.	Млн. т	Средняя цена, долл./т	Млн. Долл.	Млн. т	Средняя цена, долл./т	Млн. Долл.	Млн. т.	Средняя цена, долл./т	Млн. Долл.	Млн. т.	Средняя цена, долл./т
Высокооктановые бензины	182	0,21	868,07	194	0,28	687,26	62	0,12	529,93	(6,2)%	(25,0)%	26,3%	212,9%	133,3%	29,7%
Низкооктановые бензины	39	0,05	751,37	47	0,08	594,08	51	0,11	476,50	(17,0)%	(37,5)%	26,5%	(7,8)%	(27,3)%	24,7%
Дизельное топливо	246	0,30	800,95	133	0,26	520,26	96	0,20	485,98	85,0%	15,4%	54,0%	38,5%	30,0%	7,1%
Мазут	90	0,16	545,48	42	0,20	210,91	91	0,39	236,88	114,3%	(20,0)%	158,6%	(53,8)%	(48,7)%	(11,0)%
Керосин	2	0,00	709,59	6	0,01	505,81	0	0,00	463,03	(66,7)%	(100,0)%	40,3%	-	-	9,2%
Прочие	51	0,10	492,85	20	0,05	433,77	65	0,12	529,34	155,0%	100,0%	13,6%	(69,2)%	(58,3)%	(18,1)%
Итого	610	0,82	743,90	442	0,88	501,81	366	0,93	393,55	38,0%	(6,8)%	48,2%	20,8%	(5,4)%	27,5%

Средняя цена закупки нефтепродуктов за тонну, приобретенных у третьих лиц, увеличилась на 48,2% за двенадцать месяцев 2008 года в основном за счет роста цен на нефтепродукты на внутреннем рынке, изменения структуры закупок нефтепродуктов.

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

Значительное увеличение цены закупок мазута за двенадцать месяцев 2008 года связано с выполнением обязательств по государственному заказу на поставку 150 тыс. тонн высококачественного мазута с добавлением дизельного топлива в Азию. Продукцию требуемого качества Компания не производит, в связи с чем потребовалась закупка данного нефтепродукта за рубежом, что в совокупности со специфическим составом смеси обусловило высокую цену закупки. Без учета этого фактора средняя цена закупки составила 452,21 долл. США за тонну мазута.

Общехозяйственные и административные расходы

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

В четвертом квартале 2008 года общехозяйственные и административные расходы составили 468 млн. долл. США и снизились на 6,0% по сравнению с четвертым кварталом 2007 года (498 млн. долл. США). Основным фактором увеличения общехозяйственных и административных расходов в 2007 году явилось создание резерва под сомнительную задолженность, относящуюся к дебиторской задолженности по новым приобретенным активам, в сумме 32 млн. долл. США, который в 2008 году был списан, а также в результате реального обесценения рубля на 5,3%.

За двенадцать месяцев 2008 года общехозяйственные и административные расходы составили 1 632 млн. долл. США и увеличились на 21,7 % по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года (1 341 млн. долл. США). Рост был связан в первую очередь со включением общехозяйственных и административных расходов по приобретенным в ходе аукционов дочерним компаниям (См. «— Существенные приобретения— Двенадцать месяцев 2008 года и 2007 год -2007 год— Покупка активов ЮКОСа в ходе аукционов»), которые составили 438 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с 308 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года, а также вследствие индексации расходов по оплате труда и прочих расходов пропорционально индексу инфляции в России.

За двенадцать месяцев 2007 года общехозяйственные и административные расходы составили 1 341 млн. долл. США и увеличились на 77,1% по сравнению с двенадцатью месяцами 2006 года (757 млн. долл. США). Увеличение этих расходов, в основном, вызвано включением общехозяйственных и административных расходов, приобретенных у ЮКОСа дочерних компаний, в ходе аукционов (308 млн. долл. США) и ростом расходов по оплате труда и выплате бонусов в связи с увеличением числа работников, с индексацией расходов по оплате труда и прочих расходов пропорционально индексу инфляции; ростом расходов на консалтинговые услуги; реальным укреплением рубля на 20,0%.

Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку

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

Расходы на транспортировку выросли до 1 409 млн. долл. США в четвертом квартале 2008 года по сравнению с 1 157 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года, т.е. на 21,8%, в основном вследствие увеличения тарифов естественных монополий на транспортировку трубопроводным и железнодорожным транспортом в диапазоне от 11,4% до 36,4% в рублевом выражении (см. раздел «Основные факторы, влияющие на результаты операционной деятельности —Изменение транспортных тарифов»), а также вследствие изменения в направлении продажи нефтепродуктов в Азию и части нефти, транспортируемой в Европу, что было частично скомпенсировано реальным обесценением рубля на 5,3%.

Расходы на транспортировку выросли до 5 673 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с 4 226 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года, т.е. на 34,2%, вследствие увеличения объема транспортируемой нефти и нефтепродуктов и повышения тарифов естественных монополий на транспортировку трубопроводным и железнодорожным транспортом (см. раздел «— Изменение транспортных тарифов»).

Расходы на транспортировку выросли до 4 226 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года по сравнению с 3 226 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года, т.е. на 31,0%, вследствие увеличения объема транспортируемой нефти и нефтепродуктов и повышения тарифов естественных монополий на транспортировку трубопроводным и железнодорожным транспортом. (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»).

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря						% изменения между тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2008 и 2007 гг.				
	2008			2007			Объема	Стоимости	Стоимости транспортировки 1 т		
Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Стоимость транспортировки 1 т	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.				Стоимость транспортировки 1 т	
НЕФТЬ											
экспорт											
Трубопровод	10,30	72,9%	322	31,26	10,84	70,5%	278	25,65	(5,0)%	15,8%	21,9%
Жд и смешанный	3,83	27,1%	284	74,15	4,56	29,5%	311	68,20	(16,0)%	(8,7)%	8,7%
Поставки на НПЗ											
Трубопровод	9,79		178	18,18	12,14		191	15,73	(19,4)%	(6,8)%	15,6%
Жд и смешанный	1,27		132	103,94	1,29		118	91,47	(1,6)%	11,9%	13,6%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Экспорт											
Трубопровод	0,43	6,5%	19	44,19	0,58	9,7%	24	41,38	(25,9)%	(20,8)%	6,8%
Жд и смешанный	4,60	68,9%	324	70,43	3,68	61,1%	227	61,87	25,0%	42,7%	14,2%
Прочие транспортные расходы^{а)}											
			150				7			2 042,9%	
Итого	30,21		1 409	46,64	33,10		1 157	34,95	(8,7)%	21,8%	33,4%

- (1) Часть нефтепродуктов в объеме 1,65 млн. т. (24,6% доли экспорта нефтепродуктов) и 1,76 млн. т. (29,2% доли экспорта нефтепродуктов) экспортировалось в четвертом квартале 2008 и 2007 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туапсе, а также на условиях FCA (навигация), где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт. Операционные расходы трубопровода в г. Туапсе включены в состав операционных расходов Компании.
- (2) Прочие транспортные расходы включают железнодорожный тариф, уплаченный Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до сбытовых предприятий.

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на экспорт увеличились на 21,9% в четвертом квартале 2008 года по сравнению с аналогичным периодом 2007 года в основном вследствие увеличения транспортного тарифа Транснефти, которое составило 17,3%, а также вследствие увеличения доли поставок нефти в Европу. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на внутреннем рынке на переработку увеличились на 15,6% в четвертом квартале 2008 года по сравнению с аналогичным периодом 2007 года вследствие увеличения тарифов АК «Транснефть». Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефтепродуктов по трубопроводу на экспорт возросли на 6,8% в четвертом квартале 2008 года по сравнению с аналогичным периодом 2007 года. Такое увеличение затрат имело место в связи с увеличением тарифов АК «Транснефтепродукт» (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»).

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти железнодорожным и смешанным транспортом при поставках на экспорт увеличились на 8,7% в четвертом квартале 2008 года по сравнению с четвертым кварталом 2007 года в основном вследствие увеличения транспортных тарифов РЖД. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти на внутреннем рынке по железной дороге и смешанным транспортом увеличился на 13,6% в четвертом квартале 2008 года по сравнению с четвертым кварталом 2007 года вследствие увеличения железнодорожных тарифов транспортных предприятий (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»). Стоимость транспортировки тонны нефтепродуктов железнодорожным и смешанным транспортом на экспорт увеличилась на 14,2% в четвертом квартале 2008 года по сравнению с четвертым кварталом 2007 года вследствие использования новых логистических схем и увеличения железнодорожных тарифов.

Изменение удельных затрат по трубопроводному, железнодорожному и смешанному транспорту за двенадцать месяцев 2008, 2007 и 2006 гг. представлено в таблице ниже:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря										% изменения между двенадцатью месяцами, закончившимися 31 декабря							
	2008		2007				2006				2008 and 2007		2007 and 2006					
	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Стоимость транспор - тировки 1т	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Стоимость транспор - тировки 1т	Объем, млн. т	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млн. долл.	Стоимость транспор - тировки 1т	Объема	Стои - мости	Стои - мости транспор - тировки 1т	Объема	Стои - мости	Стои - мости транспор - тировки 1т
НЕФТЬ																		
экспорт																		
Трубопровод	38,99	72,2%	1 258	32,26	41,48	70,2%	1 024	24,68	36,84	67,4%	838	22,75	(6,0)%	22,9%	30,7%	12,6%	22,2%	8,5%
Жд и смешанный	15,04	27,8%	1 163	77,33	17,62	29,8%	1 192	67,62	17,86	32,6%	1 140	63,82	(14,6)%	(2,4)%	14,4%	(1,3)%	4,6%	6,0%
Поставка на НПЗ																		
Трубопровод	41,71		819	19,64	38,51		656	17,03	22,58		418	18,50	8,3%	24,8%	15,3%	70,5%	56,9%	(7,9)%
Жд и смешанный	5,48		606	110,58	5,24		466	88,92	5,29		408	60,11	4,6%	30,0%	24,4%	(0,9)%	14,2%	47,9%
НЕФТЕПРОДУКТЫ																		
Экспорт																		
Трубопровод	1,70	6,6%	79	46,47	1,50	7,8%	60	40,31	0,23	1,7%	5	19,73	13,3%	31,7%	15,3%	552,2%	1 100,0%	104,3%
Жд и смешанный	16,51	63,6%	1 194	72,32	10,42	58,0%	541	51,88	4,25	33,6%	212	50,01	58,4%	120,7%	39,4%	145,2%	155,2%	3,7%
Прочие транспортные расходы ²⁾			554				287				205			93,0%			40,0%	
Итого расходы по транспорту	119,43		5 673	47,50	114,76		4 226	36,82	87,05		3 226	37,06	4,1%	34,2%	29,0%	31,8%	31,0%	(0,6)%

(1) Часть нефтепродуктов в объеме 7,72 млн. т. (29,8% доли экспорта нефтепродуктов) и 6,55 млн. т. (34,2% доли экспорта нефтепродуктов) экспортировалось за двенадцать месяцев 2008 г. и 2007 г. по трубопроводу, принадлежащему Компании, в г. Туапсе, а также на условиях FCA (навигация), где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт. Операционные расходы трубопровода в г. Туапсе включены в состав операционных расходов Компании.

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

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на экспорт увеличились на 30,7% за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с аналогичным периодом 2007 года в основном вследствие увеличения транспортного тарифа Транснефти, которое составило 26,2%. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на внутреннем рынке на переработку увеличились на 15,3% за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с аналогичным периодом 2007 года вследствие увеличения тарифов Транснефти, что было частично компенсировано изменением логистики поставок после приобретения новых добывающих и перерабатывающих активов у НК ЮКОС. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефтепродуктов по трубопроводу на экспорт возросли на 15,3% за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с аналогичным периодом 2007 года. Такое увеличение затрат имело место в связи с увеличением тарифов АК «Транснефтепродукт» (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»).

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти железнодорожным и смешанным транспортом при поставках на экспорт увеличились на 14,4% за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года в основном вследствие увеличения транспортных тарифов РЖД. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти на внутреннем рынке по железной дороге и смешанным транспортом увеличился на 24,4% за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года вследствие увеличения железнодорожных тарифов транспортных предприятий (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»). Стоимость транспортировки тонны нефтепродуктов железнодорожным и смешанным транспортом на экспорт увеличилась на 39,4% за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года вследствие использования новых логистических схем после приобретения новых активов и увеличения железнодорожных тарифов естественных монополий (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»).

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на экспорт увеличились на 8,5% за двенадцать месяцев 2007 года по сравнению с аналогичным периодом 2006 года в основном вследствие увеличения транспортного тарифа Транснефти, которое составило 16,9%. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти по трубопроводу при поставках на внутреннем рынке на переработку снизились на 7,9% за двенадцать месяцев 2007 года по сравнению с аналогичным периодом 2006 года вследствие изменения логистики поставок после приобретения новых добывающих и перерабатывающих активов у НК ЮКОС, что частично элиминировалось увеличением тарифов АК «Транснефть». Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефтепродуктов по трубопроводу на экспорт возросли на 104,3% за двенадцать месяцев 2007 года по сравнению с аналогичным периодом 2006 года. Такое увеличение затрат имело место в связи с увеличением тарифов АК «Транснефтепродукт» (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»), а также в связи с использованием новых логистических схем.

Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти железнодорожным и смешанным транспортом при поставках на экспорт увеличились на 6,0% за двенадцать месяцев 2007 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2006 года в основном вследствие увеличения транспортных тарифов РЖД. Затраты Роснефти на транспортировку тонны нефти на внутреннем рынке по железной дороге и смешанным транспортом увеличился на 47,9% за двенадцать месяцев 2007 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2006 года вследствие увеличения железнодорожных тарифов транспортных предприятий (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»), а также в связи с изменениями логистики поставок. Стоимость транспортировки тонны нефтепродуктов железнодорожным и смешанным транспортом на экспорт увеличилась на 3,7% за двенадцать месяцев 2007 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2006 года вследствие использования новых логистических схем после приобретения новых активов и увеличения железнодорожных тарифов естественных монополий (см. раздел «—Изменение транспортных тарифов»).

В четвертом квартале 2008 года Роснефть осуществила поставки через систему трубопроводов компании Транснефть около 72,9% общего объема экспортированной нефти, за аналогичный период 2007 года – около 70,5%. За двенадцать месяцев 2008 года Роснефть осуществила поставки через систему трубопроводов компании Транснефть около 72,2% общего объема экспортированной нефти, за аналогичный период 2007 года – около 70,2%.

В четвертом квартале 2008 года Роснефть осуществила поставку на экспорт через систему трубопроводов компании ОАО "АК "Транснефтепродукт" (далее - **Транснефтепродукт**) около 6,5% общего объема экспортированных нефтепродуктов, в четвертом квартале 2007 года – 9,7%. За двенадцать месяцев 2008 года Роснефть осуществила поставку на экспорт через систему трубопроводов компании Транснефтепродукт около 6,6% общего объема экспортированных нефтепродуктов, за двенадцать месяцев 2007 года – 7,8%. Транснефтепродукт, принадлежащий Российской Федерации и входящий в состав Транснефти, является монополистом на рынке транспортных услуг для перевозки нефтепродуктов по собственным трубопроводным сетям как внутри Российской Федерации, так и за её пределами.

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

Роснефть также зависит от перевозок по железной дороге, и, следовательно, от ОАО «РЖД» (РЖД), государственной монополии, оказывающей услуги железнодорожного транспорта. В четвертом квартале 2008 года и за двенадцать месяцев 2008 года объем перевозок по железной дороге составил 27,1% и 27,8% экспортных поставок нефти, включая поставки нефти смешанным транспортом, а также 68,9% и 63,6% экспортных поставок нефтепродуктов соответственно. В четвертом квартале и за двенадцать месяцев 2007 года объем перевозок по железной дороге составил 29,5% и 29,8% экспортных поставок нефти, включая поставки нефти смешанным транспортом, а также 61,1% и 58,0% экспортных поставок нефтепродуктов соответственно.

За двенадцать месяцев 2006 года объем перевозок по железной дороге составил 32,6% экспортных поставок нефти, включая поставки нефти смешанным транспортом, а также 33,6% экспортных поставок нефтепродуктов соответственно.

Изменение доли экспортных поставок нефтепродуктов по железной дороге за 4 квартал и за двенадцать месяцев 2008 года явилось следствием использования новых логистических схем и транспортных маршрутов, а также связано с ограниченными возможностями трубопроводной системы к приему возросшего объема нефтепродуктов. За двенадцать месяцев 2008 года ОАО «РЖД» увеличило тарифы на 12,0% по поставкам нефтепродуктов на экспорт в рублевом эквиваленте по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года по основным направлениям и услугам, используемым Роснефтью. Правильность взимания тарифов РЖД контролируются ФСТ России и антимонопольным органом.

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа

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

В четвертом квартале 2008 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 84 млн. долл. США, увеличившись с 80 млн. долл. США в аналогичном периоде 2007 года, или на 5,0%. Небольшой рост связан со списанием затрат на геологоразведочные работы по проекту Курмангазы и падением расходов по проектам Сахалин-4 и Сахалин-5 вследствие перехода на проектное финансирование компанией ВР.

За двенадцать месяцев 2008 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 248 млн. долл. США, увеличившись с 162 млн. долл. США, за аналогичный период 2007 года или на 53,1%.

За двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года, расходы на разведку запасов нефти и газа уменьшились на 31 млн. долл. США или 16,1%, до 162 млн. долл. США, с 193 млн. долл. США за аналогичный период 2006 года. Уменьшение было главным образом обусловлено рядом расходов на разведку запасов нефти и газа для проекта Сахалин-4 и Сахалин-5, финансирование которых осуществляется после приобретения данных объектов Роснефтью у «British Petroleum».

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 2008 года износ, истощение и амортизация составили 902 млн. долл. США по сравнению с 862 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года. Этот рост связан с приобретением и строительством новых нефтяных и газовых объектов, включая вспомогательное оборудование, и прочих активов.

За двенадцать месяцев 2008 года износ, истощение и амортизация составили 3 983 млн. долл. США по сравнению с 3 286 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года. Увеличение этих расходов связано с переоценкой основных средств, приобретенных в ходе процесса банкротства ЮКОСа и с приобретением и строительством нефтяных и газовых объектов и прочих активов. Износ, истощение и амортизация по новым приобретенным активам (См. «— Существенные приобретения— Двенадцать месяцев 2008 года и 2007 год - 2007 год— Покупка активов ЮКОСа в ходе аукционов») составили 1 059 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2008 года и 536 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года.

В 2007 году износ, истощение и амортизация составили 3 286 млн. долл. США по сравнению с 1 638 млн. долл. США с 2006 годом. Рост на 100,6% связан, в основном, с переоценкой основных средств в результате присоединения дочерних обществ, а также со значительными капиталовложениями в 2006 году, что привело к росту балансовой стоимости основных средств за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года, по сравнению со стоимостью основных средств на конец 2006 года. Капитальные вложения увеличились в основном за счет инвестиций в Юганскнефтегаз и Ванкорское месторождение. На рост стоимости основных средств частично повлияло снижение коэффициента истощения до 6,8% за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года, по сравнению с 6,1% за 12 месяцев 2006 года, в результате переоценки запасов нефти оценщиками компании DeGoulier&McNaughton.

Налоги, за исключением налога на прибыль

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

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

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			% изменений за 3 месяца, закончившихся 31 декабря	% изменений за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	% изменений за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря
	2008	2007	2008	2007	2006	2008-2007	2008-2007	2007-2006
	(млн.долл.США)		(млн.долл.США)			(%)	(%)	(%)
Налог на добычу полезных ископаемых	1 806	3 163	12 817	9 323	6 342	(42,9)%	37,5%	47,0%
Акцизы	236	277	1 120	861	329	(14,8)%	30,1%	161,7%
Отчисления на социальное страхование	96	116	430	291	154	(17,2)%	47,8%	88,3%
Налог на имущество	77	43	261	186	107	79,1%	40,3%	73,8%
Налог на землю	6	5	23	15	7	20,0%	53,3%	100,0%
Транспортный налог	1	1	5	4	2	0,0%	25,0%	100,0%
Прочие налоги и платежи	30	63	154	210	49	(52,4)%	(26,7)%	328,6%
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 252	3 668	14 810	10 890	6 990	(38,6)%	36,0%	55,8%

В четвертом квартале 2008 года налоги, за исключением налога на прибыль, снизились на 38,6% и составили 2 252 млн. долл. США по сравнению с 3 668 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года. Снижение налогов, за исключением налога на прибыль, связано, в первую очередь, со снижением ставки НДПИ на баррель на 43,3%.

За двенадцать месяцев 2008 года налоги, за исключением налога на прибыль, выросли на 36,0% и составили 14 810 млн. долл. США по сравнению с 10 890 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года. Основной рост налогов, за исключением налога на прибыль, обусловлен увеличением ставки НДПИ на баррель на 38,7%, которая выросла за счет роста средней мировой цены на нефть.

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года налоги, за исключением налога на прибыль, выросли на 55,8% и составили 10 890 млн. долл. США по сравнению с 6 990 млн. долл. США за 12 месяцев 2006 года. Часть указанной суммы – 1 805 млн. долл. относятся к новым приобретенным активам. Рост налогов обусловлен увеличением НДПИ за счет роста мировой цены на нефть, а также увеличением экспортных пошлин и акцизов.

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

В первом квартале 2008 года утверждены графики реструктуризации 57,3 млрд. руб. сроком на 5 лет (до 2012 года включительно) согласно Постановлению Правительства РФ и постановлениям региональных и местных органов власти. В отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2008 г. данная задолженность перенесена в состав долгосрочных обязательств и составила 1 611 млн. долл. США. По состоянию на 31.12.08 г. Компания не имеет неурегулированной задолженности по налогам, пеням и штрафам.

План реструктуризации предусматривает выплату суммы задолженности поквартально по установленному графику в течение пяти лет начиная с марта 2008 г. За год, заканчивающийся 31 декабря 2008 г, сумма выплат без учета процентов 4 646 млн. руб. (186,3 млн. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на даты выплат).

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

Экспортные таможенные пошлины

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

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			Изменения		
	2008	2007	2008	2007	2006	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря
						2008	2007	2006
	(млн.долл.США)					(%)		
Экспортные пошлины на нефть	3 694	3 467	17 200	10 754	9 763	6,5%	59,9%	10,2%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	987	868	4 806	2 278	1 377	13,7%	110,9%	65,4%
Экспортные пошлины	4 681	4 335	22 006	13 032	11 140	8,0%	68,9%	17,0%

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

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	2008	2007	2008	2007	2006
	(долл. США/баррель, кроме %)		(долл. США/баррель, кроме %)		
Средняя цена Юралс	54,06	85,91	94,52	69,39	61,27
Гипотетические экспортные таможенные пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки Юралс (т.е. без влияния задержки)	22,89	43,60	49,19	32,88	27,60
Средняя цена реализации Роснефти при продаже нефти на экспорт в страны дальнего зарубежья	53,50	86,11	93,09	69,50	60,04
Доля гипотетических экспортных пошлин от средней цены Юралс	42,3%	50,8%	52,0%	47,4%	45,0%
Фактическая величина таможенной пошлины, уплаченная Компанией за период	37,90	31,52	46,17	25,34	27,24
Доля фактической величины таможенной пошлины, уплаченной Компанией за период, от средней цены Юралс	70,1%	36,7%	48,8%	36,5%	44,5%
	(млн. долл. США, кроме %)		(млн. долл. США, кроме %)		
Экспортная пошлина на нефть ⁽¹⁾	3 694	3 467	17 200	10 754	9 763
Реализация нефти на экспорт ⁽²⁾	4 968	9 199	33 608	28 725	21 513
Доля экспортных пошлин в выручке от реализации нефти на экспорт	74,4%	37,7%	51,2%	37,4%	45,4%

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

(2) Не включая необлагаемую экспортными пошлинами реализацию.

Влияние экспортной пошлины на маржу операционной прибыли Роснефти колеблется от периода к периоду не только в результате изменения средней цены Юралс за баррель нефти в течение каждого периода, но также зависит от времени и направления изменения цен на нефть. Это является результатом того, что изменение цен на нефть оказывает более быстрое воздействие на выручку Роснефти по ГААП США, чем на величину таможенных пошлин. Эффект установления ставок экспортных пошлин с задержкой в два месяца¹ прослеживается в таблице, вызывая разницу между «долей гипотетических экспортных пошлин от цены Юралс» и «фактической величины таможенной пошлины, уплаченной Компанией за период от средней цены Юралс».

В четвертом квартале 2008 года по сравнению с четвертым кварталом 2007 года гипотетические экспортные пошлины снизились как проценты средних цен на нефть марки Urals и увеличились как процент от реализации сырой нефти на экспорт. В четвертом квартале 2008 года вывозные таможенные пошлины составили 4 681 млн. долл. США по сравнению с 4 335 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года. Рост объясняется увеличением объема продаж нефтепродуктов в дальнее зарубежье на 14,8%, частично сглаженное падением объема продаж сырой нефти на 3,4%, а также ростом тарифов экспортной таможенной пошлины в диапазоне 9,1-10,1% в зависимости от типа углеводородов, ростом мировых цен на нефть, а также с учетом временной задержки при установлении ставки экспортной пошлины Правительством РФ.

За двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года гипотетические экспортные пошлины увеличились как проценты средних цен на нефть марки Urals и увеличились как процент от реализации сырой нефти на экспорт. За двенадцать месяцев 2007 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2006 года гипотетические экспортные пошлины увеличились как проценты средних цен на нефть марки Urals и снизились как процент от реализации сырой нефти на экспорт.

За двенадцать месяцев 2008 года вывозные таможенные пошлины составили 22 006 млн. долл. США по сравнению с 13 032 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года. Рост объясняется увеличением объема продаж нефтепродуктов в дальнее зарубежье на 34,8%, частично сглаженное падением объема продаж сырой нефти на 6,9%, а также ростом тарифов экспортной таможенной пошлины в диапазоне 66,1% – 72,0% в зависимости от типа углеводородов, ростом мировых цен на нефть, а также с учетом временной задержки при установлении ставки экспортной пошлины Правительством РФ.

За двенадцать месяцев 2007 года вывозные таможенные пошлины составили 13 032 млн. долл. США по сравнению с 11 140 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года. Рост объясняется увеличением объема продаж нефти в дальнее зарубежье на 7,9%, и нефтепродуктов на 45,8%, а также обусловлено ростом таможенной экспортной пошлины с 4,9% – 5,4% в зависимости от типа углеводородов, ростом мировых цен на нефть, а также с учетом временной задержки при установлении ставки экспортной пошлины Правительством РФ. Увеличение, также обусловлено введением экспортной пошлины на реализуемую нефть с территории РФ на территорию Республики Беларусь; а также экспортными пошлинами, от дочерних предприятий приобретенных в результате банкротства ЮКОСа.

Операционная прибыль

Принимая во внимание вышеперечисленные факторы, операционная прибыль снизилась на 121,3% в четвертом квартале 2008 года по сравнению с четвертым кварталом 2007 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила (8,2%) и 25,4% в четвертом квартале 2008 и 2007 годов, соответственно. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль, и экспортной пошлины составила 56,0% и 74,0% в четвертом квартале 2008 и 2007 годов, соответственно.

Операционная прибыль увеличилась на 21,3% за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с двенадцатью месяцами 2007 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 18,9%, 21,8% и 16,9% за двенадцать месяцев 2008, 2007 и 2006 годов, соответственно.

¹ В соответствии с изменениями, внесенными в закон «О таможенном тарифе», ставка экспортной таможенной пошлины на сырую нефть, начиная с 15 октября 2008 года должна рассчитываться исходя из периода мониторинга цен в 1 месяц вместо двух месяцев, принятых до этого, что приведет к уменьшению временного лага в установлении ставки экспортной пошлины и, соответственно, к снижению переплаты в условиях падающих цен на нефть.

В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль, и экспортной пошлины составила 72,2%, 70,4% и 71,7% за двенадцать месяцев 2008, 2007 и 2006 годов, соответственно.

Прочие доходы/(расходы)

Проценты к получению

Проценты к получению увеличились на 66,1% до 98 млн. долл. США в четвертом квартале 2008 года по сравнению с 59 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года.

Проценты к получению увеличились на 75,2% до 375 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с 214 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года. В основном, изменение связано с ростом операций банков группы Роснефть и получением процентов по депозитам, размещенным до даты погашения последнего транша по бридж-кредиту в сентябре 2008 года.

Проценты к получению увеличились на 58,5% до 214 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года по сравнению с 135 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года. В основном, изменение связано с возросшей банковской активностью Компании.

Проценты к уплате

В четвертом квартале 2008 года проценты к уплате уменьшились на 3,7% и составили 388 млн. долл. США по сравнению с 403 млн. долл. США четвертого квартала 2007 года.

За двенадцать месяцев 2008 года проценты к уплате уменьшились на 24,4% и составили 1 112 млн. долл. США по сравнению с 1 470 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года.

Основной причиной уменьшения процентов к уплате в четвертом квартале и двенадцати месяцах 2008 года по сравнению с аналогичными периодами 2007 года стало уменьшение процентной ставки ЛИБОР с 4,60% по состоянию на 31 декабря 2007 до 0,43% по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также основной суммы задолженности по займам.

За двенадцать месяцев 2007 года проценты к уплате увеличились на 103,0% и составили 1 470 млн. долл. США по сравнению с 724 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года. Увеличение процентов к уплате произошло в результате увеличения суммы основного долга.

Доход в результате процедуры банкротства ОАО "НК "ЮКОС"

В июне 2007 года компания получила 294,3 млрд. руб. (11,5 млрд. долл. США по курсу ЦБ РФ на дату получения) в результате процедур банкротства ОАО "НК "ЮКОС". 483 млн. долл. США были отображены в промежуточной отчетности как выплата займов выданных ранее, 2,0 млрд. долл. США были отображены как выплата дебиторской задолженности, 8 970 млн. долл. США были отображены как доход в консолидированной отчетности. Компания использовала эти средства для погашения задолженности перед консорциумом международных банков на сумму 22 млрд. долл. США, а также задолженности по другим заимствованиям. (См. - «Существенные приобретения – Приобретения за двенадцать месяцев 2008 года -2007 год—Покупка активов ЮКОСа в ходе аукционов»).

Прибыль/Убыток от реализации и выбытия прочих основных средств

Время от времени Компания продает и списывает основные средства. В четвертом квартале 2008 года убыток от выбытия основных средств составил 20 млн. долл. США в сравнении с убытком в 36 млн. долл. США в четвертом квартале 2007.

За двенадцать месяцев 2008 года убыток от выбытия основных средств составил 58 млн. долл. США в сравнении с убытком в 119 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года.

За двенадцать месяцев 2007 года убыток от выбытия основных средств составил 119 млн. долл. США в сравнении с убытком в 95 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года. Данное увеличение в основном связано списанием с баланса имущества в Чечне и на Дальнем Востоке.

Убыток от снижения стоимости активов

В 2008 году по итогам годового теста на обесценение стоимости активов Компания оценила и признала убыток от снижения стоимости активов в размере 108 млн. долл. США, в том числе убыток от снижения стоимости инвестиций в «ООО Компания Полярное Сияние» («КПС») в размере 58,3 млн. долл. США и убыток от снижения стоимости прочих инвестиций в размере 50,0 млн. долл. США.

Прочие доходы/расходы, нетто

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

В четвертом квартале 2008 года прочие расходы составили 69 млн. долл. США, по сравнению с прочими доходами в сумме 20 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года.

За двенадцать месяцев 2008 года прочие расходы составили 135 млн. долл. США по сравнению с прочими расходами в сумме 195 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года. Снижение расходов в 2008 году вызвано списанием векселей с истекшим сроком давности на сумму 56 млн.долл.США.

За двенадцать месяцев 2007 года прочие расходы составили 195 млн. долл. США по сравнению с прочими расходами в сумме 320 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года. Это изменение частично объясняется доходом 98 млн.долл.США, полученными, в результате получения 100% влияния в ЮКОС-Мамонтово. Прочий доход относится к дочерним предприятиям, недавно приобретенным у ЮКОС (35 млн.долл.США).

Прибыль/(убыток) от курсовых разниц

В четвертом квартале 2008 года прибыль от курсовых разниц составила 946 млн. долл. США по сравнению с убытком в 246 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года.

За двенадцать месяцев 2008 прибыль от курсовых разниц составила 1 148 млн. долл. США по сравнению с убытком в 409 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года.

Это связано, в основном, с изменением курса доллара США по отношению к рублю, а также уменьшением налоговых обязательств и отложенных налоговых обязательств, выраженных в рублях.

За двенадцать месяцев 2007 убыток от курсовых разниц составил 409 млн. долл. США по сравнению с убытком в 470 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года. Уменьшение показателя обусловлено влиянием соглашения на будущую продажу выручки, полученной в виде деноминированного доллара США, заключенного в январе 2007, с целью хеджирования валютного риска.

Налог на прибыль

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

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
2008	2007	2006
15%	28%	13%

Эффективная ставка по налогу на прибыль Роснефти по ГААП США

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

Эффективная ставка налога на прибыль по ГААП США составила 15%, 28% и 13% за 12 месяцев 2008, 2007 и 2006 года.

Одними из наиболее существенных факторов, оказавших влияние на изменение эффективной ставки в 2008 году, являются изменение ставки налога на прибыль с 24% до 20% в силу изменения налогового законодательства, а также прибыль от курсовых разниц и пени и штрафы по налогам.

Налоговая льгота по налогу на прибыль составила 1 458 млн. долл. США в четвертом квартале 2008 года по сравнению с налогом на прибыль в размере 1 711 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года. В частности, текущий налог на прибыль изменился до дохода в размере 584 млн. долл. США в четвертом квартале 2008 года по сравнению с расходом 1 547 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года, в то время как сумма отложенного налога изменилась с расхода в размере 164 млн. долл. США до дохода, равного 874 млн. долл. США.

Налог на прибыль составил 1 904 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с 4 906 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года. В частности, текущий налог на прибыль уменьшился до 3 394 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2008 года по сравнению с 3 848 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года, в то время как сумма отложенного налога изменилась до дохода в размере 1 490 млн. долл. США с расхода, равного 1 058 млн. долл. США.

Налог на прибыль составил 4 906 млн. долл. США за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года по сравнению с 540 млн. долл. США за аналогичный период 2006 года. В частности, текущий налог на прибыль увеличился до 3 848 млн. долл. США за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2007 года по сравнению с 2 385 млн. долл. США за 12 месяцев 2006 года, в то время как сумма отложенного налога уменьшилась с дохода в размере 1 845 млн. долл. США до расхода по отложенному налогу равному 1 058 млн. долл. США. Налог на прибыль по вновь приобретенным активам составил 206 млн. долл. за 12 месяцев 2007 года, начиная с даты приобретения указанных активов, причем текущий налог на прибыль составил 269 млн. долл. США, а доход по отложенному по налогу на прибыль составил 63 млн. долл. США.

Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий, за вычетом налога

Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий Роснефти составила 39 млн. долл. США в четвертом квартале 2008 года по сравнению с 6 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года.

Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий Роснефти составила 95 млн. долл. США и 21 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2008 и 2007 года, соответственно. Изменение было связано с приобретением Компанией ряда новых активов с долей владения менее 100%.

Доля прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий Роснефти составила 21 млн. долл. США и 92 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 и 2006 года, соответственно. Изменение было связано с приобретением Компанией ряда новых активов, в ходе консолидации путем присоединения дочерних обществ.

Чистая прибыль

В результате описанного выше чистая прибыль снизилась в четвертом квартале 2008 года на 74,0%, до 775 млн. долл. США с 2 976 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 7,2% и 18,0% в четвертом квартале 2008 и 2007 годов, соответственно.

В результате описанного выше чистая прибыль снизилась за двенадцать месяцев 2008 года на 13,5%, до 11 120 млн. долл. США с 12 862 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года. В процентах к выручке чистая прибыль составила 16,1% и 26,1% за двенадцать месяцев 2008 и 2007 годов, соответственно.

Чистая прибыль увеличилась за двенадцать месяцев 2007 года до 12 862 млн. долл. США с 3 533 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года или на 264,1%. В процентах к выручке чистая прибыль составила 26,1% и 10,7% за двенадцать месяцев 2007 и 2006 годов, соответственно.

Ликвидность и капитальные ресурсы

Движение денежных средств

Ниже представлены основные статьи отчета о движении денежных средств за четвертый квартал и за двенадцать месяцев 2008, 2007 и 2006 гг.:

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			% изменений за 3 месяца, закончивших- ся 31 декабря	% изменений за 12 месяцев, закончивших- ся 31 декабря	% изменений за 12 месяцев, закончивших- ся 31 декабря
	2008	2007	2008	2007	2006	2008-2007	2008-2007	2007-2006
	(млн. долл. США)		(млн. долл. США)			(раз)	(раз)	(раз)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	602	4 022	14 393	17 110	2 590	(6,7)	(1,2)	6,6
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3 430)	(2 414)	(10 822)	(20 095)	(6 513)	1,4	(1,9)	3,1
Чистые денежные средства, использованные в / полученные от финансовой деятельности	3 111	(1 584)	(3 074)	3 440	3 225	2,0	(1,1)	1,1

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 602 млн. долл. США в четвертом квартале 2008 года и по сравнению с 4 022 млн. дол. США в четвертом квартале 2007 года. На снижение величины чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, повлияло, в основном, снижение прибыли на 74,0%, которое было скомпенсировано снижением оборотного капитала, что связано, в основном, со снижением дебиторской задолженности.

В 2008 г. Компании произведен возврат налога на добавленную стоимость (НДС) и акциза путем возврата на расчетные счета и проведения зачетов в счет уплаты текущих платежей по налогам (на общую сумму 63,3 млрд. руб. (2,16 млрд. долл. США по официальному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2008 г.), включая зачет по налогу на прибыль в сумме 1,3 млрд. долл. США.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 14 393 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2008 года и по сравнению с 17 110 млн. дол. США за двенадцать месяцев 2007 года. Денежные средства, полученные от операционной деятельности в 2007 году, включают доход от конкурсного производства ОАО «НК «ЮКОС». Без учета данного дохода, рост денежных средств, полученных от операционной деятельности за двенадцать месяцев 2007 года, составил 6 103 млн. долл. США.

На изменение величины чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, повлиял рост прибыли за двенадцать месяцев 2008 относительно двенадцати месяцев 2007 года - с 6 497 млн. долл. США (без учета дохода от конкурсного производства ОАО «НК «ЮКОС») до 10 449¹ млн. долл. США, а также снижение оборотного капитала.

¹ Данная сумма скорректирована на эффект изменения ставки налога на прибыль, эффект от обесценения активов и сделки процентного свопа, эффект от процедуры банкротства ОАО «НК «ЮКОС» и начисленные проценты (См. «Ключевые финансовые показатели деятельности – Расчет маржи скорректированной чистой прибыли»).

Снижение оборотного капитала за двенадцать месяцев 2008 года, в основном, связано:

- с существенным сокращением дебиторской задолженности на 2 180 млн. долл. США в результате:
 - произведенного за двенадцать месяцев 2008 года зачета НДС от экспортных поставок, что привело к снижению суммы НДС к возмещению; частично, этот эффект был компенсирован ростом дебиторской задолженности по налогам в размере 850 млн.долл. США (в основном, ростом задолженности по налогу на прибыль);
 - замещения краткосрочного банковского финансирования ранними платежами по схеме «дисконтирования аккредитивов» в первом полугодии 2008 года, снижения рыночных цен и экспортных поставок (в основном, в четвертом квартале 2008 года);
 - снижения прочей задолженности на 128 млн. долл. США, частично компенсированное ростом ссудной задолженности банков на 11 млн. долл. США.

Основным фактором роста величины чистых денежных средств, полученных в результате операционной деятельности, в 2007 году по отношению к 2006 году является доход, полученный в результате банкротства ЮКОСа.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 3 430 млн. долл. США в четвертом квартале 2008 года и 2 414 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года. На увеличение показателя чистых денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности, повлияло, главным образом, возврат краткосрочных депозитов, размещенных в июне 2008 года в размере 893 млн. долл. США.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 10 822 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2008 года и 20 095 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года. Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, в 2007 году включают 19 075 млн. долл. США (16 254 млн. долл. США без учета денежных средств, приобретенных активов), использованных для приобретения активов ОАО "НК "ЮКОС" и 3 400 млн. долл. США аванса, полученного в результате продажи 50,0% ОАО «Томскнефть».

Капитальные вложения составили 8 732 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2008 года и 6 780 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года. Увеличение расхода денежных средств по капитальным вложениям вызвано ростом капитальных вложений в секторе «геологоразведка и добыча», в основном, Ванкорнефть, Пурнефтегаз, Юганскнефтегаз и Самаранефтегаз; ростом капитальных вложение в секторе «Переработка, маркетинг и сбыт», связанных с модернизацией; ростом затрат на строительные материалы (трубы, прочие запчасти, которые используются для строительства и бурения скважин) (См. раздел «- Капитальные затраты»), а также ростом затрат на приобретение оборудования на строительных объектах в Ханты-Мансийском и Самарском регионах.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 20 095 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2007 года и 6 513 млн. долл. США за двенадцать месяцев 2006 года. В 2007 году увеличение чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, произошло за счет приобретения активов ЮКОСа.

Чистые денежные средства, использованные в / полученные от финансовой деятельности

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 3 111 млн. долл. США в четвертом квартале 2008 года, по сравнению с чистыми денежными средствами, использованными в финансовой деятельности в размере 1 584 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года.

За двенадцать месяцев 2008 года чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 3 074 млн. долл. США, по сравнению с аналогичным периодом 2007 года, в котором чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 3 440 долл. США.

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

За двенадцать месяцев 2007 года чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 3 440 млн. долл. США, по сравнению с аналогичным периодом 2006 года, в котором чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 3 225 долл. США. Изменение связано с привлечением кредитов для приобретения активов ЮКОСа от синдиката иностранных банков в размере 22 млрд. долл. США, которые были погашены в сумме 9,2 млрд. долл. США посредством средств, полученных от банкротства ЮКОСа. Также Роснефть погасила 1,5 млрд. долл. США ранее полученных кредитов за счет средств полученных от банкротства ЮКОСа и свободных денежных средств. Дополнительно, Роснефть приобрела собственные акции на сумму 7 521 млн. долл. США.

Капитальные затраты

Ниже представлены капитальные затраты и затраты на покупку лицензий Роснефти по видам деятельности за четвертый квартал и за двенадцать месяцев 2008, 2007 и 2006 гг:

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря			% Изменений за 3 месяца, закончив- шихся 31 декабря	% Изменений за 12 месяцев, закончив- шихся 31 декабря	% Изменений за 12 месяцев, закончив- шихся 31 декабря
	2008	2007	2008	2007	2006	2008-2007	2008-2007	2007-2006
	(млн. долл. США)		(млн. долл. США)			(%)	(%)	(%)
ОАО «НК «Роснефть» - Юганскнефтегаз» (ООО «РН-Юганскнефтегаз») Ванкорское месторождение (Ванкорнефть)	818	710	2 866	2 185	1 181	15,2%	31,2%	85,0%
(ООО «РН-Пурнефтегаз») ОАО «Северная нефть» (ООО «РН-Северная нефть»)	718	292	2 433	1 009	469	145,9%	141,1%	115,1%
ОАО «ТомскНефть»	85	163	491	423	204	(47,9)%	16,1%	107,3%
ОАО «СамараНефтегаз»	37	58	181	212	140	(36,2)%	(14,6)%	51,4%
Прочие ⁽¹⁾	-	123	-	233	-	(100,0)%	(100,0)%	100,0%
ОАО «СамараНефтегаз»	62	76	195	115	-	(18,4)%	69,6%	100,0%
Итого геологоразведка и добыча	1 800	1 592	6 477	4 609	2 635	13,1%	40,5%	74,9%
ОАО «НК «Роснефть» - Туапсинский НПЗ» (ООО «РН-Туапсинский НПЗ») ОАО «НК «Роснефть» - Комсомольский НПЗ» (ООО «РН-Комсомольский НПЗ»)	8	39	122	99	14	(79,5)%	23,2%	607,2%
ОАО «Ангарская НХК»	22	58	137	106	77	(62,1)%	29,2%	37,6%
ОАО «Ачинский НПЗ»	28	17	73	61	58	64,7%	19,7%	5,1%
ОАО «Сызранский НПЗ»	27	27	83	80	-	0,0%	3,4%	100,0%
ОАО «Новокуйбышевский НПЗ»	15	38	44	62	-	(60,5)%	(29,0)%	100,0%
ОАО «Куйбышевский НПЗ»	25	22	78	31	-	13,6%	151,6%	100,0%
Сбытовые подразделения и прочие ⁽²⁾	14	31	54	44	-	(54,9)%	22,7%	100,0%
Итого переработка, маркетинг и сбыт	149	144	488	458	325	3,5%	6,6%	40,9%
Прочая деятельность⁽³⁾	167	202	543	329	184	(17,3)%	65,0%	78,9%
Промежуточный итог капитальных затрат	2 273	2 196	8 154	5 931	3 293	3,5%	37,5%	80,1%
Увеличение материалов в капитальных затратах	34	46	578	309	169	(26,1)%	87,1%	82,8%
Прочие имущество, приобретенное в ходе аукциона ⁽⁴⁾	-	-	-	540	-	-	(100,0)%	100,0%
Итого капитальные затраты	2 307	2 242	8 732	6 780	3 462	2,9%	28,8%	95,8%
Затраты на покупку лицензий	-	38	47	90	916	(100,0)%	(47,8)%	(90,2)%
Итого капитальные затраты и затраты на покупку лицензий	2 307	2 280	8 779	6 870	4 378	1,2%	27,8%	56,9%

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

2) Компании, предоставляющие услуги переработки и хранения

3) Компании, оказывающие прочие услуги

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

Капитальные затраты Роснефти, с учетом приобретенных материалов и лицензий, увеличились на 1,2 % или на 27 млн. долл. США до 2 307 млн. долл. США в четвертом квартале 2008 года по сравнению с 2 280 млн. долл. США в четвертом квартале 2007 года.

Рост капитальных затрат в четвертом квартале 2008 года вызван ростом расходов сегменте «Геологоразведка и добыча», в котором затраты увеличились на 208 млн. долл. США, 13,1%. Существенная доля роста капитальных расходов в четвертом квартале 2008 года приходится на освоение Ванкорского месторождения.

В тоже время, происходило снижение расходов в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» на 23,9%, или на 96 млн. долл. США. Капитальные затраты в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» снизились, в основном, Туапсинском НПЗ, Ачинском НПЗ, Куйбышевском НПЗ, Новокуйбышевском НПЗ, одновременно, рост затрат происходил на Сызранском НПЗ и КНПЗ в связи с модернизацией. Снижение затрат в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» в четвертом квартале 2008 года вызвано переносом программ по модернизации на 2009 год.

В четвертом квартале 2008 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности снизились на 17,3% или на 35 млн. долл. США по сравнению с 202 млн. долл. США за аналогичный период 2007 года, в основном, за счет переноса программ по капитальному строительству на 2009 год.

Капитальные затраты Роснефти выросли на 28,8%, или на 1 952 млн. долл. США до 8 732 млн. долл. США за 12 месяцев 2008 года по сравнению с 6 780 млн. долл. США за 12 месяцев 2007 года. Рост капитальных расходов за 12 месяцев 2008 года был вызван ростом расходов в сегменте «Геологоразведка и добыча», где капитальные расходы увеличились на 40,5%, или на 1 868 млн. долл. США, ростом расходов в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» на 141 млн. долл. США. Существенная доля роста капитальных расходов приходится на освоение Ванкорского месторождения, ООО «РН-Юганскнефтегаз», ООО «РН –Пурнефтегаз», также рост капитальных затрат связан с интеграцией ОАО «Самаранефтегаз», которая была приобретена в мае 2007 года. Капитальные затраты в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» увеличились, в основном, за счет вложений новых нефтеперерабатывающих активов, приобретенных Компанией в мае 2007 года: Сызранский НПЗ, Куйбышевский НПЗ, АНХК, Новокуйбышевский НПЗ, и роста капитальных затрат сбытовых активов, приобретенных в 2007 году, а также с началом модернизации ТНПЗ. В Компании ОАО «НК «Роснефть» рост капитальных затрат связан с ростом авансов выданных за поставку газотурбинного оборудования.

Капитальные затраты Роснефти выросли на 95,8% или на 3 318 млн. долл. США, до 6 780 млн. долл. США за 12 месяцев 2007 года с 3 462 млн. долл. США за 12 месяцев 2006 года. Это увеличение произошло в основном за счет сегмента «геологоразведка и добыча», где капитальные расходы увеличились на 74,9%, или на 1 974 млн. долл. США, в сегменте: «переработка, маркетинг и сбыт» капитальные вложения увеличились на 519 млн. долл. США, а также за счет приобретения имущества в ходе аукционов.

За 12 месяцев 2008 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности увеличились на 65,0% или на 214 млн. долл. США до 543 млн. долл. США по сравнению с 329 млн. долл. США за аналогичный период 2007 года, в основном за счет увеличения сервисного сегмента, включающего такие компании как РН-Бурение, РН-Сервис и прочие сервисные предприятия.

За 12 месяцев 2007 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности увеличились на 78,9%, или 145 млн. долл. США по сравнению с 184 млн. долл. США за аналогичный период 2006 года, в основном по причине роста деятельности Компании. (а именно, по причине роста капитальных затрат в сервисных компаниях, таких как, РН Бурение, а также за счет приобретения большого количества сервисных компаний в результате процедуры банкротства ЮКОСа).

Начиная с четвертого квартала 2006 г. Компания закупает материалы для строительства и реализует контрагентам, оказывающим услуги по строительству и бурению скважин. Чистое увеличение остатков неиспользованных материалов, предназначенных для капитального строительства, составило 578 млн. долл. США 309 млн. долл. США и 169 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2008, 2007 и 2006 годов, соответственно, и было отражено в качестве оттока денежных средств от инвестиционной деятельности за 12 месяцев 2008 года.

Затраты на покупку лицензий за 12 месяцев 2008 года представляют собой затраты по приобретению лицензии на права пользования недрами на Умоткинском участке. В 2007 году затраты на приобретение лицензий относились к правам пользования недрами на участках Самарского региона, Ханты-Мансийского, Красноярского, Томского, Иркутского регионов и Удмуртии.

За 12 месяцев 2008 и за четвертый квартал 2008 года общая сумма капитальных вложений, относящихся к активам, приобретенным в ходе банкротства ЮКОСа, составила 853 млн. долл. США и 238 млн. долл. США, соответственно. Сумма, относящихся к сегменту «геологоразведка и добыча» составила 235 млн. долл. США и 63 млн. долл. США.; «переработка, маркетинг и сбыт» - 511 млн. долл. США и 146 млн. долл. США; «прочие» - 107 млн. долл. США и 29 долл. США, соответственно.

Долговые обязательства

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

В марте-мае 2007 года Роснефть привлекла заемные средства в сумме 22 млрд. долл. США с целью участия в аукционах по продаже активов ЮКОСа и для прочих целей Компании (См. раздел - «Существенные приобретения-2007-Покупка активов ЮКОСа»). Кредит был полностью погашен и рефинансирован в 2008 году.

Общий объем привлеченных Роснефтью кредитов и займов составил 24 165 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года по сравнению с 27 273 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2007 года.

На 31 декабря 2008 года банковские кредиты, привлеченные для финансирования приобретения Юганскнефтегаза, представляют собой долгосрочный кредит, полученный через государственный банк, со ставкой ЛИБОР плюс 0,7% годовых с ежемесячным погашением. Данный кредит планируется к полному погашению в 2011 году. Обеспечением по данному кредиту является дебиторская задолженность по долгосрочному экспортному контракту на поставку нефти.

В феврале 2008 г. Роснефть привлекла синдицированный кредит в сумме 3,0 млрд. долл. США с плавающей процентной ставкой и в апреле 2008 г. осуществила дополнительную выборку в сумме 425 млн. долл. США. Кредит подлежит погашению ежеквартально равными долями в течение 5 лет. Обеспечением по кредиту являются экспортные поставки нефти.

В июле 2008 г. Роснефть также привлекла синдицированный кредит в сумме 2,85 млрд. долл. США с плавающей процентной ставкой и в сентябре 2008 г. осуществила дополнительную выборку в сумме 350 млн. долл. США. Кредит подлежит погашению ежеквартально равными долями в течение 5 лет. Обеспечением по кредиту являются экспортные поставки нефти.

В основном, долгосрочные кредиты обеспечены уступкой кредитору прав требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти. По состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. заимствования Роснефти были обеспечены поставками нефти на экспорт (за исключением экспорта в СНГ) на 60,4% и 37,1% соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. в качестве обеспечения по кредитным договорам приходилось 46,3% и 37,1%, соответственно, от всего объема экспортных поставок нефти (за исключением экспорта в СНГ), приходящихся на соответствующие периоды.

Краткосрочные кредиты и займы Роснефти (с учетом текущей части долгосрочных кредитов и займов) сократились до 14 084 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года с 15 550 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2007.

В июне 2008 г. Группа реализовала 412,86 млн. казначейских акций ОАО «НК «Роснефть», на условиях сделки с обратным выкупом РЕПО, в оплату которых были получены денежные средства в сумме 2,35 млрд. долл. США от синдиката международных банков. Срок обратного выкупа акций составляет не более одного года, и на выкупную сумму начисляется процент по ставке 5,76% годовых. Исходя из условий договора, данная операция учитывается в настоящем консолидированном балансе как обеспеченный займ. Во второй половине 2008 г. в связи с возникновением требования о внесении дополнительного обеспечения Группа произвела передачу 82,07 млн. казначейских акций ОАО «НК «Роснефть», а также выплатила денежные средства на сумму 1,39 млрд. долл. США, из которых 0,5 млрд. долл. США были зачтены в счет погашения суммы полученного займа. По состоянию на 31 декабря 2008 г., выкупная сумма по сделке РЕПО (без учета начисленных процентов) составила 1,9 млрд. долл. США.

Долгосрочные и краткосрочные заимствования Роснефти, возникшие вследствие приобретения бывших активов ЮКОСа в 2007 году, на 31 декабря 2008 составили 1 511 млн. долл. США. В том числе обязательства по векселям (основной долг и проценты) составили 1 360 млн. долл. США, из которых 1,0 млн. долл. США были включены в долгосрочные обязательства по векселям, и 1 359 млн. долл. США в краткосрочные обязательства по векселям.

Краткосрочные обязательства по векселям, которые должны быть погашены по предъявлению, составили около 694 млн. долл. США (включая обязательства по векселям, выпущенным Юганскнефтегазом).

Как обсуждается в Примечании 16 к Консолидированной финансовой отчетности, ряд кредитных соглашений содержат ограничительные условия в финансовой и других областях, которые Компания, как заемщик, обязана выполнять. Данные ограничительные условия включают в себя соблюдение некоторых финансовых коэффициентов. Вследствие привлечения средств для финансирования приобретения Юганскнефтегаза в декабре 2004 года, консолидации сумм задолженности, активов и обязательств, включая консолидированные условные обязательства, Компания нарушила некоторые финансовые и другие ограничительные условия действующих кредитных договоров на декабрь 2004 года. В июле 2005 года кредиторы приняли решение об освобождении от обязательств соблюдать ограничительные условия, связанные с финансовыми коэффициентами, и согласились скорректировать ограничительные условия, связанные с финансовыми коэффициентами, в соответствии с новой структурой Компании и расширением ее сферы деятельности. Кредиторы также отказались от своих прав в части случаев неисполнения обязательств, вытекающих из нарушения прочих ограничительных условий. С 1 января 2007 года кредиторы внесли изменения в кредитные договоры, корректирующие ограничительные условия, связанные с финансовыми коэффициентами, а также предоставили освобождение от обязательств соблюдать такие ограничительные требования, при условии, что Компания:

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

Данные условия распространяются на ряд новых заимствований, привлеченных в течение 2007 и 2008 гг.

Дополнительно в ноябре и декабре 2007 года кредиторы до 3 января 2009 г. отказались от своих прав, вытекающих из возможных нарушений и/или случаев неисполнения обязательств Компанией по кредитным договорам, относящихся к займам, которые причитаются к выплате в пользу «ЮКОС Капитал С.а.р.л.» со стороны ОАО «Томскнефть» ВНК и ОАО «Самаранефтегаз», а также были получены продления освобождений соблюдать ограничительные условия, касающиеся налоговых обязательств ОАО «Юганскнефтегаз», описанных выше, которые действительны по 3 января 2009 г., включительно (см. Примечание 24 к Консолидированной финансовой отчетности).

В 2008 году Компания полностью реструктурировала налоговые обязательства ОАО «Юганскнефтегаз» (см. Примечание 22 к Консолидированной финансовой отчетности). В декабре 2008 года кредиторы отказались от своих прав, вытекающих из возможных нарушений и/или случаев неисполнения обязательств Компанией по кредитным договорам, относящихся к займам, которые причитаются к выплате в пользу «ЮКОС Капитал С.а.р.л.» со стороны ОАО «Самаранефтегаз» (решение об освобождении действует до 3 января 2010 г.).

По состоянию на 31 декабря 2008 г., Компания соблюдает все финансовые и прочие ограничительные условия, содержащиеся в кредитных договорах.

В таблице ниже представлены сроки расчетов по долгосрочным обязательствам Роснефти, не погашенным на 31 декабря 2008 года:

	(млн. долл. США)
до 31 декабря 2009	5 315
2010	4 604
2011	2 695
2012	2 005
2013 и далее	777
Итого долгосрочная задолженность	15 396

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		
	2008	2007	2008	2007	2006
Маржа EBITDA	0,3%	30,8%	24,8%	29,4%	21,9%
Маржа скорректированной чистой прибыли	0,7%	13,3%	15,1%	13,2%	10,6%
Отношение чистого долга к задействованному капиталу	0,35	0,48	0,35	0,48	0,38
Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA, в годовом выражении	>100	1,29	1,24	1,82	1,83
Коэффициент ликвидности	0,68	0,68	0,68	0,68	0,87
Доходность на средний задействованный капитал (ROACE)	(2,7)%	24,1%	17,5%	18,6%	18,1%
Доходность на средний собственный капитал (ROAE)	0,9%	34,4%	30,6%	25,6%	22,4%
			(долл. США)		
EBITDA в расчете на баррель нефти	0,18	25,65	24,17	20,29	12,63
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	0,16	22,91	22,07	17,96	11,07
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	10,09	8,04	9,15	6,47	4,57
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	9,17	7,17	8,36	5,73	4,02
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	3,77	3,63	3,41	3,48	2,83
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	3,43	3,24	3,11	3,08	2,49
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель	(9,56)	0,26	7,93	(1,08)	(3,10)
Скорректированный свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	(8,68)	0,23	7,24	(0,95)	(2,72)

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

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

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

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

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

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

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

Показатели по сегменту "Геологоразведка и добыча"

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	2008	2007	2008	2007	2006
Капитальные затраты по добыче нефти и газа ⁽¹⁾ (млн. долл. США)	1 800	1 592	6 477	4 609	2 635
Операционные затраты по добыче нефти и газа (млн.долл. США)	673	720	2 414	2 482	1 632
Добыча нефти (млн. баррелей)	178,34	198,13	707,68	712,83	576,31
Добыча нефти и газа (млн. баррелей нефтяного эквивалента)	196,33	221,90	775,16	804,90	656,15

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

Расчет свободного денежного потока

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся		
	31 декабря		31 декабря		
	2008	2007	2008	2007	2006
	млн. долл. США, за исключением %				
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	602	4 022	14 393	17 110	2 590
Капитальные затраты ⁽¹⁾	(2 307)	(2 242)	(8 732)	(6 780)	(3 462)
Свободный денежный поток	(1 705)	1 780	5 661	10 330	(872)
Покупка лицензий	-	(38)	(47)	(90)	(916)
Полученные средства от банкротства Юкоса	-	(1 691)	-	(11 007) ²	-
Скорректированный свободный денежный поток	(1 705)	51	5 614	(767)	(1 788)

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

(2) Без учета 483 млн. долл. погашения приобретенного права требования, отраженного в составе денежного потока от инвестиционной деятельности.

Расчет маржи EBITDA*

	За 3 месяца, закончившихся		За 12 месяцев, закончившихся		
	31 декабря		31 декабря		
	2008	2007	2008	2007	2006
	млн. долл. США, за исключением %				
Чистая прибыль до доли меньшенства	814	2 982	11 215	12 883	3 625
Налог на прибыль	(1 458)	1 711	1 904	4 906	540
Прочие (доходы)/ расходы	(246)	(508)	(114)	(7 068)	1 439
Операционная прибыль	(890)	4 185	13 005	10 721	5 604
Пени, начисленные по налоговой задолженности, сформировавшейся в ОАО «Юганскнефтегаз» в 1999-2004 годах	-	1	-	374	(13)
Прирост обязательства, связанных с выбытием активов	20	36	120	78	34
Износ, истощение и амортизация	902	862	3 983	3,286	1 638
Скорректированная EBITDA	32	5 084	17 108	14 459	7 263
Выручка от реализации	10 799	16 493	68 991	49 216	33 099
Скорректированная маржа EBITDA	0,3%	30,8%	24,8%	29,4%	21,9%

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

Расчет маржи скорректированной чистой прибыли

	За 3 месяца, закончившихся 31 декабря		За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	2008	2007	2008	2007	2006
	млн. долл. США, за исключением %				
Чистая прибыль	775	2 976	11 120	12 862	3 533
Эффект от обесценения активов и сделки процентного свопа (SWAP)	256	14	285	14	
Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль	(956)		(956)		
Пени, начисленные по налоговой задолженности, сформировавшейся в ОАО «Юганскнефтегаз» в 1999-2004 годах	-	1	-	438	(13)
Доход от конкурсного производства ОАО "НК "ЮКОС"	-	(1 050)	-	(8 970)	-
Налог на прибыль от банкротства ЮКОСа	-	252	-	2 153	-
Скорректированная чистая прибыль	75	2 193	10 449	6 497	3 520
Выручка от реализации	10 799	16 493	68 991	49 216	33 099
Маржа чистой прибыли	0,7%	13,3%	15,1%	13,2%	10,6%

Расчет коэффициента ликвидности

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	2008	2007
	млн. долл. США, за исключением коэффициента	
Оборотные активы	12 807	14 968
Краткосрочные обязательства	18 697	22 124
Коэффициент ликвидности	0,68	0,68

Расчет задействованного капитала и связанных показателей

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	2008	2007	2006
	млн. долл. США		
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочной задолженности	14 084	15 550	6 427
Задолженность по долгосрочным кредитам и обязательствам	10 081	11 723	7 402
Денежные средства и их эквиваленты ⁽¹⁾	(2 882)	(998)	(505)
Чистый долг	21 283	26 275	13 324
Акционерный капитал	38 903	28 440	21 875
Доля прочих акционеров в дочерних предприятиях	695	277	225
Собственный капитал	39 598	28 717	22 100
Задействованный капитал	60 881	54 992	35 424
Средний собственный капитал ⁽²⁾	34 158	25 409	15 697
Средний задействованный капитал ⁽³⁾	57 937	45 208	27 874

(1) Исключая краткосрочные депозиты в размере 983 млн. долл. США и краткосрочный вексель в размере 530 млн. долл. США на 31 декабря 2008.

(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		
	2008	2007	2006
	(млн. долл. США, за исключением %)		
Операционная прибыль	13 005	10 721	5 604
Налог на прибыль	(1 904)	(4 906)	(540)
Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль	(956)		
Налог на прибыль от банкротства ЮКОСа	-	2 153	-
Пени, начисленные по налоговой задолженности, сформировавшейся в ОАО «Юганскнефтегаз» в 1999-2004 годах	-	438	(13)
Прибыль для расчета ROACE	10 145	(8 406)	5 051
Средний задействованный капитал	57 937	45 208	27 874
ROACE	17,5%	18,6 %	18,1%

Расчет доходности на средний собственный капитал (ROAE)

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря		
	2008	2007	2006
	(млн. долл. США, за исключением %)		
Скорректированная чистая прибыль	10 449	6 497	3 520
Средний собственный капитал, включая долю прочих акционеров в прибыли дочерних предприятий	34 158	25 409	15 697
ROAE в годовом выражении	30,6%	25,6%	22,4%