



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ И
30 ИЮНЯ 2012 И ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАВЕРШИВШИХСЯ
30 СЕНТЯБРЯ 2012 И 2011 ГОДОВ**

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО «НК «Роснефть» и должен рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Компании и примечаниями к ней за периоды, закончившиеся 30 сентября 2012 и 2011 года (далее – Промежуточная **Консолидированная финансовая отчетность**). Термины «**Роснефть**», «**Компания**» и «**Группа**» в различных формах означают ОАО «НК «Роснефть» и ее дочерние и зависимые общества. Финансовое состояние и результаты деятельности, анализируемые в данном документе, представлены консолидировано по ОАО «НК «Роснефть» и ее дочерним и зависимым обществам. Данный отчет содержит заявления прогнозного характера, которые связаны с рисками и неопределенностью. Фактические результаты деятельности ОАО «НК «Роснефть» могут существенно отличаться от результатов, представленных в прогнозных заявлениях, в результате влияния различных факторов.

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

Все суммы в рублях указаны в миллиардах, за исключением особо оговоренных случаев. Цифры округлены, однако удельные показатели посчитаны с использованием фактических показателей.

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

Обзор

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

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

Роснефть является одной из крупнейших компаний по доказанным запасам углеводородов среди публичных компаний мирового нефтегазового рынка. По состоянию на 31 декабря 2011 г. объем доказанных запасов углеводородов составил 23,35 млрд. барр. нефтяного эквивалента, включая 18,35 млрд. барр. нефти и 850 млрд. куб.м. газа по классификации **PRMS**.

Добыча нефти Компании составляет 2,5 млн барр. в сутки (средний показатель третьего квартала 2012 года), добыча природного и попутного газа Компании составляет 4,30 млрд. куб. м. за квартал (в третьем квартале 2012 года).

Роснефть перерабатывает часть объема добытой нефти на семи нефтеперерабатывающих предприятиях на территории РФ с общей проектной мощностью 1,1 млн барр. в сутки, включая мини-НПЗ. Общий объем переработки нефтеперерабатывающих предприятий Компании составил 1,1 млн барр. в сутки (в среднем, за третий квартал 2012 г.), что составляет около 45% от общего объема добычи нефти Компании. Текущая загрузка нефтеперерабатывающих мощностей Компании близка к максимальной. Оставшийся объем добытой нефти направляется, в основном, на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ. Роснефти также принадлежит 50%-ная доля в Ruhr Oel GmbH, который владеет долями в четырех нефтеперерабатывающих заводах в Германии, где перерабатывается как собственная нефть Компании, так и покупная нефть.

Компания реализует часть произведенных нефтепродуктов в России оптом и через собственную розничную сеть, которая включает около 1 700 станций обслуживания в 44 регионах страны. Другая часть произведенных нефтепродуктов (в основном, мазут, прямогонный бензин и дизельное топливо) направляется на экспорт в страны Европы, Азии и СНГ. Нефтепродукты, произведенные немецкими заводами, реализуются на территории Западной Европы.

Финансовые и операционные показатели

	За 3 месяца, закончившихся		% изменение	За 9 месяцев, закончившихся		% изменение
	30 сентября 2012	30 июня 2012		30 сентября 2012	30 сентября 2011	
Финансовые результаты, млрд руб.						
Выручка	802	718	11,7%	2 268	1 954	16,1%
ЕВИТДА	191	89	114,6%	445	498	(10,6)%
Чистая прибыль	181	(8)	-	285	247	15,4%
Капитальные затраты	105	121	(13,2)%	344	258	33,3%
Свободный денежный поток	53	25	112,0%	32	112	(71,4)%
Чистый долг	625	658	(5,0)%	625	443	41,1%
Операционные результаты						
Добыча углеводородов (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	2 729	2 621	4,1%	2 662	2 574	3,4%
Добыча нефти (тыс. барр. в сутки)	2 454	2 413	1,7%	2 425	2 374	2,1%
Добыча газа (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	275	208	32,2%	237	200	18,5%
Производство нефтепродуктов в России (млн т.)	12,66	11,11	14,0%	35,92	35,61	0,9%
Производство нефтепродуктов в Германии (млн т.)	2,78	2,56	8,6%	8,02	4,56	75,9%

Приобретение: ООО «НГК «ИТЕРА»

В августе 2012 года Компания завершила сделку по приобретению 51% доли в ООО «НГК «ИТЕРА». 6% от уставного капитала ООО «НГК «ИТЕРА» подлежат оплате денежными средствами в сумме 173,4 млн. долларов США (6 млрд. руб. по официальному курсу ЦБ РФ на 30 сентября 2012 г.), также Компания внесла свое 100% дочернее предприятие ООО «Кынско-Часельское нефтегаз» в обмен на 45% доли в уставном капитале ООО «НГК «ИТЕРА». В результате сделки была отражена прибыль в размере 82 млрд. руб. в составе прочих доходов (до вычета отложенного налога на прибыль в сумме 17 млрд. руб.) (См. раздел «Прочие доходы и расходы»). ООО «НГК «ИТЕРА» - один из крупнейших независимых производителей и продавцов природного газа в РФ (См. раздел «Добыча»). Согласно данным независимой оценки, предоставленной DeGolyer и MacNaughton, доказанные запасы газа ООО «НГК «ИТЕРА» оцениваются в 232,3 млрд. куб. м. по состоянию на 31 декабря 2011 года. Совместное предприятие планирует добычу газа до 13 млрд. куб.м. в 2013 году.

Макроэкономические факторы, влияющие на результаты операционной деятельности

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

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

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

Изменение цен на нефть, нефтепродукты и газ

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

Мировые и внутренние рыночные цены на нефтепродукты в первую очередь обусловлены мировым уровнем цен на нефть, уровнем спроса и предложения на рынке нефтепродуктов и уровнем конкуренции на различных рынках. Динамика цен на разные нефтепродукты различна.

В представленной таблице приведены средние цены на сырую нефть и нефтепродукты в России и в мире за анализируемые периоды в долларах США и рублях. Цены, номинированные в долларах США, переведены в рубли по среднему курсу доллара за соответствующие периоды.

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	30 сентября 2012	30 июня 2012		30 сентября 2012	30 сентября 2011	
Мировой рынок	<i>(долл. США за баррель)</i>		<i>%</i>	<i>(долл. США за баррель)</i>		<i>%</i>
Нефть "Brent"	109,6	108,2	1,3%	112,1	111,9	0,2%
Нефть "Urals" (средняя Med и NWE)	109,0	106,5	2,3%	110,8	109,2	1,5%
Нефть "Urals" (FOB Приморск)	107,8	104,7	3,0%	109,4	108,3	1,0%
Нефть "Urals" (FOB Новороссийск)	108,3	105,4	2,8%	109,9	108,6	1,2%
Нефть Персидского залива (средняя "Дубай" и "Оман")	106,4	106,4	0,0%	109,8	106,3	3,3%
	<i>(долл. США за тонну)</i>			<i>(долл. США за тонну)</i>		
Naphtha (cp. FOB/CIF Med)	893	862	3,6%	917	934	(1,7)%
Naphtha (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	907	877	3,4%	932	948	(1,7)%
Naphtha (CFR Japan)	915	893	2,4%	943	955	(1,3)%
Fuel oil 3.5%, (cp. FOB/CIF Med)	624	630	(1,0)%	645	604	6,8%
Fuel oil 3.5% (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	620	623	(0,5)%	642	602	6,7%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	660	667	(1,1)%	687	640	7,3%
Gasoil 0.1% (cp. FOB/CIF Med)	945	925	2,2%	956	928	2,9%
Gasoil 0.1% (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	946	926	2,1%	955	930	2,7%
Gasoil (FOB Singapore)	933	905	3,2%	941	925	1,7%
	<i>(тыс. руб. за баррель)</i>			<i>(тыс. руб. за баррель)</i>		
Нефть "Brent"	3,51	3,36	4,5%	3,49	3,22	8,4%
Нефть "Urals" (средняя Med и NWE)	3,49	3,30	5,8%	3,44	3,14	9,6%
Нефть "Urals" (FOB Приморск)	3,45	3,25	6,2%	3,40	3,12	9,0%
Нефть "Urals" (FOB Новороссийск)	3,47	3,27	6,1%	3,42	3,12	9,6%
Нефть Персидского залива (средняя "Дубай" и "Оман")	3,41	3,30	3,3%	3,41	3,06	11,4%
	<i>(тыс. руб. за тонну)</i>			<i>(тыс. руб. за тонну)</i>		
Naphtha (cp. FOB/CIF Med)	28,6	26,7	7,1%	28,5	26,9	5,9%
Naphtha (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	29,0	27,2	6,6%	29,0	27,3	6,2%
Naphtha (CFR Japan)	29,3	27,7	5,8%	29,3	27,5	6,5%
Fuel oil 3.5%, (cp. FOB/CIF Med)	20,0	19,5	2,6%	20,1	17,4	15,5%
Fuel oil 3.5% (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	19,8	19,3	2,6%	20,0	17,3	15,6%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	21,1	20,7	1,9%	21,4	18,4	16,3%
Gasoil 0.1% (cp. FOB/CIF Med)	30,3	28,7	5,6%	29,7	26,7	11,2%
Gasoil 0.1% (cp. FOB Rotterdam/CIF NWE)	30,3	28,7	5,6%	29,7	26,7	11,2%
Gasoil (FOB Singapore)	29,9	28,1	6,4%	29,3	26,6	10,2%
Российский рынок (цена с акцизами, без НДС)	<i>(тыс. руб. за тонну)</i>			<i>(тыс. руб. за тонну)</i>		
Нефть	10,3	9,5	8,4%	10,2	8,8	15,9%
Мазут	9,7	9,1	6,6%	9,2	8,7	5,7%
Дизельное топливо (летнее)	23,8	22,5	5,8%	22,8	19,0	20,0%
Дизельное топливо (зимнее)	25,2	23,5	7,2%	24,4	20,7	17,9%
Авиакеросин	22,4	22,8	(1,8)%	22,9	19,5	17,4%
Высокооктановый бензин	26,3	25,1	4,8%	24,8	23,9	3,8%
Низкооктановый бензин	23,5	23,0	2,2%	22,8	21,8	4,6%

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

Отклонение динамики цен, выраженных в долларах США, от аналогичных цен, выраженных в рублях, связано с номинальным ослаблением рубля по отношению к доллару США на 3,2% в третьем квартале 2012 года по сравнению со вторым кварталом 2012 года, а также с номинальным ослаблением рубля к доллару США на 8,1% за девять месяцев 2012 года по сравнению с показателем девяти месяцев 2011 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 экспортным Netback. В настоящее время цены существенно ниже этого уровня.

Регулируемая цена оказывала и, вероятно, будет оказывать влияние на процесс ценообразования для газа, который Роснефть реализует Газпрому. Средняя цена реализации газа, поставляемого ОАО НК «Роснефть», составляла 2,14 тыс. руб./тыс. куб. м. и 1,92 тыс. руб./тыс. куб. м. в третьем квартале 2012 и во втором квартале 2012 года, соответственно. За девять месяцев 2012 и 2011 годов соответственно, средняя цена реализации газа, поставляемого ОАО «НК «Роснефть», составила 1,95 тыс.руб./ тыс. куб. м. и 1,43 тыс.руб./ тыс. куб. м.

Изменение курса доллара США и Евро по отношению к рублю и темпы инфляции

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

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>	
	30 сентября 2012	30 июня 2012	30 сентября 2012	30 сентября 2011
Рублевая инфляция (ИПЦ) за указанные периоды	2,0%	1,7%	5,2%	4,7%
Средний курс доллара США (руб./долл.)	32,01	31,01	31,10	28,77
Курс рубля к доллару США на конец периода (руб./долл.)	30,92	32,82	30,92	31,88
Средний курс Евро (руб./Евро)	40,01	39,81	39,83	40,47
Курс рубля к Евро на конец периода (руб./Евро)	39,98	41,32	39,98	43,40

Налогообложение

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	30 сентября 2012	30 июня 2012	%	30 сентября 2012	30 сентября 2011	%
НДПИ						
Нефть (руб. за тонну)	5 147	4 826	6,7%	5 086	4 368	16,4%
Газ (руб. за тыс. куб. м.)	251	251	0,0%	251	237	5,9%
Попутный газ (руб. за тыс. куб. м.)	0	0	-	0	0	-
Экспортная пошлина на нефть						
Нефть (долл. за тонну)	366,6	443,0	(17,2)%	403,5	410,7	(1,8)%
Нефть (руб. за тонну)	11 733	13 740	(14,6)%	12 547	11 813	6,2%
Нефть (руб. за баррель)	1 604	1 878	(14,6)%	1 715	1 615	6,2%
Нефть Восточной Сибири (руб. за тонну)	11 733	13 740	(14,6)%	12 547	9 076*	38,2%
Нефть Восточной Сибири (руб. за баррель)	1 604	1 878	(14,6)%	1 715	1 241*	38,2%
Экспортная пошлина на нефтепродукты						
Бензин** (руб. за тонну)	10 559	12 365	(14,6)%	11 292	9 607	17,5%
Нафта** (руб. за тонну)	10 559	12 365	(14,6)%	11 292	9 607	17,5%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	7 743	9 066	(14,6)%	8 280	7 958	4,0%
Жидкое топливо (топочный мазут) (руб. за тонну)	7 743	9 066	(14,6)%	8 280	5 432	52,4%

*Для Верхнечонскнефтегаза и Ванкорнефти до мая 2011 года.

**Правительство РФ выпустило постановление, устанавливающее с 1 мая 2011 года отдельную ставку экспортной таможенной пошлины на автобензин и с 1 июня 2011 отдельную ставку экспортной таможенной пошлины на нефту.

В соответствии с налоговым законодательством ставки акцизов дифференцированы в соответствии с требованиями, предъявляемыми к качеству топлива.

Акцизы	2011	до 30 июня 2012 г.	до 31 декабря 2012 г.	2013	2014
Высокооктановый бензин (руб. за тонну)					
Высокооктановый бензин (руб. за тонну) не соответ. классу 3, 4, 5	5 995	7 725	8 225	10 100	11 110
Высокооктановый бензин (руб. за тонну) соответ. классу 3	5 672	7 382	7 882	9 750	10 725
Высокооктановый бензин (руб. за тонну) соответ. классу 4	5 143	6 822	6 822	8 560	9 416
Высокооктановый бензин (руб. за тонну) соответ. классу 5	5 143	6 822	5 143	5 143	5 657
Нафта (руб. за тонну)	6 089	7 824	7 824	9 617	10 579
Дизель (руб. за тонну)					
Дизель (руб. за тонну) несоот. классу 3,4,5	2 753	4 098	4 300	5 860	6 446
Дизель (руб. за тонну) соот. классу 3	2 485	3 814	4 300	5 860	6 446
Дизель (руб. за тонну) соот. классу 4	2 247	3 562	3 562	4 934	5 427
Дизель (руб. за тонну) соот. классу 5	2 247	3 562	2 962	4 334	4 767
Масла (руб. за тонну)	4 681	6 072	6 072	7 509	8 260

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября	30 июня	30 сентября	30 сентября
	2012	2012	2012	2011
	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.
Итого выручка	802	718	2 268	1 954
Итого налоги*	427	400	1 226	988
Эффективная налоговая нагрузка, %	53,2%	55,7%	54,1%	50,6%

* Включает следующие налоги: экспортные таможенные пошлины, НДС, акцизы, налог на прибыль и прочие налоги.

На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось приблизительно 43,0% и 52,1% всего объема выручки за третий квартал 2012 г. и второй квартал 2012 г., соответственно. За девять месяцев 2012 года и 2011 года платежи по НДС и экспортным пошлинам составляли приблизительно 46,7% и 44,0% всего объема выручки Роснефти.

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

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

Ставка НДПИ по нефти рассчитывается путем умножения базовой ставки в размере 446 рублей (с 1 января 2012 года базовая ставка повышена с 419 рублей до 446 рублей) на коэффициент, характеризующий динамику мировых цен на нефть, равный $(Ц - 15) * К / 261$, где «Ц» - средняя цена нефти марки «Юралс» за баррель, «К» - средний курс рубля к доллару США, установленный ЦБ РФ за соответствующий период, а также на коэффициенты, характеризующие степень выработанности конкретного участка недр и величину запасов конкретного участка недр.

В соответствии с изменениями в налоговом законодательстве в 2010 году базовая ставка НДПИ увеличится до 470 рублей с 1 января 2013 года.

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

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

- нулевая ставка применяется для сверхвязкой нефти;

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

- пониженная ставка применяется для нефти, добытой на участках недр с величиной начальных извлекаемых запасов менее 5 млн. тонн и степенью выработанности запасов менее или равной 0,05. Для расчета пониженной ставки используется коэффициент, характеризующий величину запасов конкретного участка недр ($0,125 * \text{величина начальных извлекаемых запасов нефти} + 0,375$).

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

Часть запасов Компании расположена на территории Иркутской области и Красноярского края, для которых предусмотрено применение нулевой ставки НДС для первых 25 млн. т. добычи на месторождении и срок разработки запасов участка недр не превышает/равен 10 годам для лицензии с правом разведки и добычи и не превышает/равен 15 годам для лицензии с правом геологического изучения (поиска, разведки) и добычи.

6 августа 2011 года накопленный объем добычи нефти на Ванкорском месторождении превысил уровень в 25 млн. т. Начиная с этого момента, специальная (нулевая) ставка по НДС для нефти Ванкора была заменена стандартной ставкой НДС. В мае 2012 года Компания начала разработку Северо-Ванкорского лицензионного участка Ванкорского месторождения, для которого предусмотрена нулевая ставка НДС, применимая к первым 25 млн тонн добытой нефти.

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

12 апреля 2012г. Правительство Российской Федерации выпустило распоряжение по внесению изменений в налоговое законодательство, касающихся применения специального режима обложения НДС полезных ископаемых, добываемых на континентальном шельфе Российской Федерации, предусматривающего применение ставки НДС от цены реализации добываемых полезных ископаемых с дифференциацией в зависимости от категории сложности участка (четыре категории сложности) от 5% до 30%.

Экспортная пошлина на нефть

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

В таблице рассмотрен порядок расчета предельной экспортной пошлины на нефть:

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 (182,5 включительно)(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 60% от разницы между средней ценой «Юралс» в долларах за тонну и 182,5 долларов

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

С октября 2011 года снизился предельный уровень ставки вывозной таможенной пошлины на сырую нефть с уровня 65% до 60%.

Компании, добывающие углеводороды на континентальном шельфе Российской Федерации, распоряжением Правительства РФ от 12 апреля 2012 года освобождаются от вывозной таможенной пошлины.

Пошлина на экспорт нефти Восточной Сибири (Ванкор и Верхнечонск)

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

Начиная с 1 июля 2010 года нулевая ставка экспортной пошлины была заменена специальной ставкой, рассчитываемой как $(\text{Цена} - 50) * 0,45$ (в долл. США за тонну), где «цена» - это средняя цена нефти марки «Юралс» в долл. США за баррель, используемая для расчета экспортной пошлины.

С 1 мая 2011 года для Ванкорского и Верхнечонского проектов действует стандартная ставка пошлины при экспорте нефти.

Пошлина на экспорт нефти в СНГ

Экспортные пошлины не уплачиваются в случае экспорта нефти на территорию стран СНГ, являющихся участниками Таможенного союза. Согласно Протоколу о внесении изменений в Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Беларусь экспорт нефти в Республику Беларусь в рамках лимита, установленного Минэнерго Российской Федерации, не облагался экспортными пошлинами включительно до 1 января 2012 года. С 1 января 2012 года по всем объемам для Беларуси действует нулевая ставка, как в Казахстан.

Экспортная пошлина на нефтепродукты

Ставка экспортной пошлины на нефтепродукты устанавливается ежемесячно Постановлениями Правительства РФ одновременно с экспортной пошлиной на нефть и исчисляется в долл. США за тонну. Ставка экспортной пошлины на нефтепродукты привязана к цене на сырую нефть марки «Юралс» на мировых рынках нефтяного сырья.

В январе 2011 года экспортные пошлины на светлые и темные нефтепродукты рассчитывались по специальным формулам и по соотношению к экспортной пошлине на нефть составляли 71% и 38%.

С февраля 2011 года экспортная пошлина на светлые нефтепродукты была установлена на уровне 67% от экспортной пошлины на нефть. Экспортная пошлина на темные нефтепродукты устанавливалась на уровне 46,7% от экспортной пошлины на нефть.

С 1 мая 2011 Правительство РФ ввело специальную ставку пошлины на автобензин, которая составила 90% ставки экспортной пошлины на нефть. С 1 июня 2011 Правительство РФ ввело специальную ставку пошлины на нефть, составившую 90% ставки экспортной пошлины на нефть.

С октября 2011 года экспортная пошлина на светлые нефтепродукты была понижена с 67% до 66% от экспортной пошлины на нефть. Ставка таможенной пошлины на темные нефтепродукты была увеличена с 46,7% до 66% от размера экспортной пошлины на нефть. Экспортная пошлина на нефть и автобензин осталась на уровне 90% от ставки экспортной пошлины на нефть. Указанные ставки действуют до настоящего времени.

Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

Роснефть осуществляет транспортировку большей части добываемой нефти, а также некоторых видов светлых нефтепродуктов, через систему магистральных трубопроводов, владельцем и оператором которых является ОАО «АК «Транснефть» - государственная естественная монополия. Роснефть также осуществляет транспортировку нефти и нефтепродуктов посредством железнодорожного транспорта. Железнодорожная сеть в России принадлежит и эксплуатируется ОАО «РЖД» - государственной естественной монополией.

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

ФСТ устанавливает тарифы для каждого отдельного направления трубопроводной сети в зависимости от длины указанных участков, направления транспортировки и прочих факторов; альтернативно, тарифы могут устанавливаться для всего маршрута транспортировки по трубопроводной сети. Тарифы для железнодорожной перевозки (в тех случаях, когда они не включены в тарифы на услуги по транспортировке по магистральным трубопроводам) зависят от вида груза и расстояния транспортировки.

Последние изменения тарифов Транснефти

С 1 декабря 2010 года Транснефть проиндексировала тарифы на экспортную транспортировку нефтепродуктов в среднем на 9,5%, а с 1 января 2011 г - на транспортировку нефтепродуктов на внутреннем рынке в среднем на 5,9%. В среднегодовом исчислении рост тарифов в 2011 году к 2010 году на перекачку нефтепродуктов на экспорт составил 10,4% и на внутренний рынок - 6,1%.

С сентября 2011 года Транснефть проиндексировала тарифы на транспортировку нефти в среднем на 2,85%. В ноябре 2011 года прошла индексация тарифов Транснефти на перекачку нефти в среднем еще на 5%. Для маршрута Юганскнефтегаз – Порт Приморск (ключевой маршрут для Компании) Транснефть дважды пересмотрела свои тарифы в сторону увеличения, в сентябре и ноябре 2011 года, на 7,2% и 11,8% соответственно. Среднегодовой рост тарифов Транснефти на транспортировку нефти в 2011 году составил 13,1% к 2010 году.

В январе 2012 года была проведена индексация тарифов Транснефти на перекачку нефтепродуктов на экспорт и внутренний рынок в среднем на 6%. С 1 августа 2012 года трубопроводные тарифы на транспортировку нефтепродуктов были вновь повышены – для Компании на 5,4% для внутреннего рынка и 3% для экспорта. За прошедший период 2012 года рост тарифов на транспортировку нефтепродуктов относительно декабря 2011 года составил 9,2% - для экспорта и 11,7% – для внутреннего рынка.

Последние изменения тарифов РЖД

С января 2011 года тарифы на транспортировку железнодорожным транспортом были увеличены в среднем на 8,0%, в течение 2011 года других изменений тарифов не было.

С января 2012 года тарифы на транспортировку железнодорожным транспортом были увеличены в среднем на 6,0%.

Далее в таблице ниже указаны средние тарифные ставки в рублях, действующие на основных направлениях транспортировки Компании.

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение (%)	За 9 месяцев, закончившихся		Изменение (%)
	30 сентября 2012 (тыс. руб./т)	30 июня 2012 (тыс. руб./т)		30 сентября 2012 (тыс. руб./т)	30 сентября 2011 (тыс. руб./т)	
НЕФТЬ						
Транспортировка на внутреннем рынке						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – НПЗ Самарской группы	0,75	0,75	-	0,75	0,72	4,2%
Самаранефтегаз – НПЗ Самарской группы	0,05	0,05	-	0,05	0,05	0,0%
Юганскнефтегаз – Ангарская НХК	1,25	1,25	-	1,25	1,20	4,2%
Пурпе – Туапсинский НПЗ	1,56	1,56	-	1,56	1,49	4,7%
Томскнефть – Ачинский НПЗ	0,34	0,34	-	0,34	0,33	3,0%
<i>Смешанная транспортировка</i>						
Юганскнефтегаз – Комсомольский НПЗ	4,14	4,14	-	4,14	3,92	5,6%
Экспорт						
<i>Трубопроводный транспорт</i>						
Юганскнефтегаз – Порт Приморск	1,54	1,54	-	1,54	1,30	18,5%
Юганскнефтегаз – Порт Новороссийск	1,49	1,49	-	1,49	1,45	2,8%
Ванкор (Пурпе) – Козьмино	1,89	1,89	-	1,89	1,82	3,8%
<i>Ж/д и смешанная транспортировка</i>						
Ставропольнефтегаз - КТК (ж/д транспортировка)	0,68	0,68	-	0,68	0,66	3,0%
НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)						
Дизельное топливо						
НПЗ Самарской группы – Порт Вентспилс	1,91	1,89	1,1%	1,88	1,71	9,9%
Ангарская НХК – Порт Находка	4,16	4,16	-	4,16	3,89	6,9%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1,63	1,63	-	1,63	1,53	6,5%
Ачинский НПЗ – Туапсе	4,69	4,69	-	4,69	4,38	7,1%
Мазут						
НПЗ Самарской группы – Одесса	2,93	2,90	1,0%	2,90	2,70	7,4%
Ангарская НХК – Порт Находка	4,14	4,14	-	4,14	3,96	4,5%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1,56	1,56	-	1,56	1,48	5,4%
Ачинский НПЗ – Порт Находка	5,30	5,30	-	5,30	4,89	8,4%
Нафта						
НПЗ Самарской группы – Туапсе	1,93	1,93	-	1,93	1,87	3,2%
Ачинский НПЗ – Туапсе	4,58	4,58	-	4,58	4,30	6,5%
Ангарская НХК – Порт Находка	3,92	3,92	-	3,92	3,78	3,7%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1,60	1,60	-	1,60	1,50	6,7%

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

Роснефть владеет транспортными мощностями и мощностями по перевалке. Это позволяет оптимизировать Netback Компании. Данные мощности включают экспортные терминалы в Архангельске, Де-Кастри, Туапсе и Находке, трубопроводы «Оха – Комсомольск-на-Амуре», «Ванкор – Пурпе» и Каспийский Трубопроводный Консорциум («КТК»). В КТК Роснефть участвует через СП «Роснефть Шелл Каспиэн Венчурс Лтд» (Кипр), которому принадлежит 7,5% акций КТК. Доля участия Роснефти в данном СП - 51%.

Операционные результаты

Добыча нефти

Роснефть осуществляет добычу нефти силами двенадцати добывающих предприятий в Западной Сибири, Восточной Сибири, Тимано-Печоре, Центральной России, южной части Европейской части России и на Дальнем Востоке. Компания также владеет 20% долей в проекте Сахалин-1, включаемой в отчетность Роснефти по методу пропорциональной консолидации, а также ведет добычу нефти и газа силами четырех добывающих совместных предприятий, учитываемых по методу участия в капитале: Томскнефть – 50,0%, Удмуртнефть – 49,5%, Полярное Сияние – 50,0% и Верхнечонскнефтегаз – 25,94%.

В таблице ниже представлены объемы добычи нефти Компании.

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 9 месяцев, закончившихся		Изменение
	30 сентября	30 июня		30 сентября	30 сентября	
	2012	2012		2012	2011	
	(млн. баррелей)		(%)	(млн. баррелей)		(%)
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	122,9	121,6	1,1%	365,9	365,2	0,2%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	19,9	19,7	1,0%	58,9	58,1	1,4%
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	12,9	12,5	3,2%	38,2	38,3	(0,3)%
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	35,1	30,7	14,3%	96,2	80,7	19,2%
Северная нефть (Тимано-Печора)	6,4	6,5	(1,5)%	19,5	19,9	(2,0)%
Сахалин-1 (Дальний Восток) (исключая роялти и долю государства)	2,2	2,2	0,0%	6,5	7,7	(15,6)%
Прочие	7,1	7,5	(5,3)%	22,4	24,4	(8,2)%
Итого добыча нефти дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями	206,5	200,7	2,9%	607,6	594,3	2,2%
Томскнефть (Западная Сибирь)	9,5	9,3	2,2%	28,1	28,3	(0,7)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,9	5,8	1,7%	17,5	17,3	1,2%
Полярное Сияние (Тимано-Печора)	0,4	0,5	(20,0)%	1,4	1,7	(17,6)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	3,5	3,3	6,1%	9,9	6,6	50,0%
Итого доля в добыче зависимых предприятий	19,3	18,9	2,1%	56,9	53,9	5,6%
Итого добыча нефти	225,8	219,6	2,8%	664,5	648,2	2,5%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. барр. в сутки)	2 454	2 413	1,7%	2 425	2 374	2,1%

В третьем квартале 2012 года среднесуточная добыча нефти Компании увеличилась на 1,7% по сравнению со вторым кварталом 2012 года и составила 2 454 тыс. барр. в сутки. Рост добычи нефти обусловлен в основном увеличением добычи на Ванкорском месторождении, а также месторождениях Западной Сибири и Центральной России в результате ввода новых скважин и вследствие более эффективных геолого-технических мероприятий. Общее увеличение суточной добычи было частично компенсировано естественным снижением добычи на месторождениях Тимано-Печоры и Северо-Кавказского региона, что отражено в составе строки прочие дочерние общества.

За девять месяцев 2012 года среднесуточная добыча нефти Компании увеличилась на 2,1% по сравнению с показателем девяти месяцев 2011 года. Увеличение суточного уровня добычи стало возможным благодаря наращиванию добычи на месторождениях Ванкорнефти, Верхнечонскнефтегаза, Самаранефтегаза, Удмуртнефти и Юганскнефтегаза, в то же время произошло снижение добычи нефти по проекту Сахалин-1 и в Тимано-Печоре.

Добыча газа

В таблице ниже представлены объемы добычи товарного газа Компании*.

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2012	30 июня 2012	Изменение	30 сентября 2012	30 сентября 2011	Изменение
	(млрд. куб. м)		(%)	(млрд. куб. м)		(%)
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	0,98	0,99	(1,0)%	3,00	2,67	12,4%
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	0,81	0,69	17,4%	2,27	2,07	9,7%
Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,66	0,66	0,0%	2,08	2,00	4,0%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,14	0,13	7,7%	0,40	0,38	5,3%
Северная нефть (Тимано-Печора)	0,07	0,07	0,0%	0,22	0,20	10,0%
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	0,11	0,11	0,0%	0,33	0,26	26,9%
Сахалин-1 (исключая роялти и долю государства)	0,06	0,10	(40,0)%	0,23	0,21	9,5%
Прочие	0,25	0,24	4,2%	0,84	0,93	(9,7)%
Итого добыча газа подразделениями, дочерними и пропорционально консолилируемыми обществами	3,08	2,99	3,0%	9,37	8,72	7,5%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,19	0,21	(9,5)%	0,59	0,50	18,0%
ООО НГК ИТЕРА	1,02	-	-	1,02	-	-
Прочие	0,01	0,02	(50,0)%	0,04	0,04	0,0%
Итого доля в добыче зависимых обществ	1,22	0,23	>100%	1,65	0,54	>100%
Итого добыча газа	4,30	3,22	33,5%	11,02	9,26	19,0%
Природный газ	2,07	1,09	89,9%	4,39	3,47	26,5%
Попутный газ	2,23	2,13	4,7%	6,63	5,79	14,5%

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

В третьем квартале 2012 года Роснефть существенно увеличила общую добычу газа до 4,30 млрд. куб. м. по сравнению со вторым кварталом 2012 года. Увеличение добычи газа произошло в основном в результате приобретения ООО «НГК «Итера», что привело к общему увеличению газа на 1,02 млрд. куб. м. в период с августа по сентябрь 2012 года.

Исключая эффект от приобретения ООО «НГК «Итера», добыча газа выросла до 3,28 млрд. куб. м. Основной причиной увеличения является восстановление уровня добычи газа в третьем квартале в Юганскнефтегазе после ремонтных работ на компрессорной станции Приобского месторождения во втором квартале 2012 года. Увеличение добычи газа в третьем квартале 2012 года было частично скомпенсировано снижением добычи в Томскнефти и по проекту Сахалин-1 в связи со снижением спроса в летний период и ремонтом теплотехнического оборудования.

За девять месяцев 2012 года Роснефть существенно увеличила общую добычу газа по сравнению с аналогичным периодом 2011 года. Увеличение добычи газа произошло в основном в результате приобретения ООО «НГК «Итера».

Исключая эффект от приобретения ООО «НГК «Итера», увеличение добычи на 0,74 млрд. куб. м. было связано с многими факторами: со стабильной работой КС Лугинецкого месторождения в 2012 году, увеличением добычи нефти на Ванкорском месторождении и Приобском месторождении Юганскнефтегаза, вводом компрессорных станций Комсомольского месторождения в Пурнефтегазе в сентябре 2011 года.

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

За 9 месяцев 2012 г. введены следующие объекты в рамках реализации Газовой программы: компрессорные станции Приобского месторождения и Харампурского месторождения, газопровод Омбинского месторождения.

Производство нефтепродуктов на НПЗ

Роснефть осуществляет переработку добытой и приобретенной нефти на принадлежащих ей нефтеперерабатывающих активах: Туапсинском НПЗ в городе Туапсе (черноморское побережье юга России), Комсомольском НПЗ в городе Комсомольск-на-Амуре (Дальний Восток), Ачинском НПЗ и Ангарской НХК (Восточная Сибирь), Куйбышевском, Новокуйбышевском и Сызранском НПЗ, расположенных в Самарской области (Европейская часть России). Перерабатывающие мощности этих НПЗ составляют 51,8 млн т в год.

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

В мае 2011 г. у компании PDVSA приобретена 50%-ная доля в компании Ruhr Oel GmbH, владеющей долями в четырех НПЗ на территории Германии. Чистая доля «Роснефти» в перерабатывающих мощностях Ruhr Oel GmbH составляет 11,6 млн т в год. На НПЗ Gelsenkirchen, полностью принадлежащем совместному предприятию, имеется нефтехимический блок мощностью 1,0 млн т по этилену.

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<i>30 сентября 2012</i>	<i>30 июня 2012</i>		<i>30 сентября 2012</i>	<i>30 сентября 2011</i>	
	<i>(млн. тонн)</i>			<i>(млн. тонн)</i>	<i>(%)</i>	
Переработка сырой нефти на заводах Компании	13,27	11,64	14,0%	37,75	37,50	0,7%
Переработка сырой нефти на заводах Ruhr Oel GmbH	2,71	2,40	12,9%	7,81	4,45	75,5%
Итого переработка нефти по Группе	15,98	14,04	13,8%	45,56	41,95	8,6%
Выпуск нефтепродуктов:						
Высокооктановый автобензин	1,45	1,13	28,3%	3,96	3,95	0,3%
Низкооктановый автобензин	0,09	0,09	0,0%	0,28	0,26	7,7%
Нафта	0,94	0,90	4,4%	2,73	2,79	(2,2)%
Дизельное топливо	4,49	3,84	16,9%	12,72	12,79	(0,5)%
Мазут	4,13	3,71	11,3%	12,06	12,52	(3,7)%
Керосин	0,43	0,45	(4,4)%	1,16	0,89	30,3%
Нефтехимическая продукция	0,08	0,14	(42,9)%	0,37	0,38	(2,6)%
Прочие	1,05	0,85	23,5%	2,64	2,03	30,0%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ	12,66	11,11	14,0%	35,92	35,61	0,9%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Ruhr Oel GmbH	2,78	2,56	8,6%	8,02	4,56	75,9%
Итого производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции по Группе	15,44	13,67	12,9%	43,94	40,17	9,4%

В третьем квартале 2012 года объем переработки нефти на заводах Компании увеличился на 13,8% по сравнению со вторым кварталом 2012 года. Объем переработки нефти на заводах, расположенных в РФ, увеличился в третьем квартале 2012 года на 14,0% по сравнению со вторым кварталом 2012 года.

Увеличение было связано с восстановлением уровня переработки в третьем квартале после проведения плановых ремонтов на Ачинском НПЗ и Куйбышевском НПЗ во втором квартале 2012. Это повлияло на изменение структуры выпускаемой продукции в третьем квартале 2012 года по сравнению со вторым кварталом 2012 года. Кроме того, снижение нефтехимической продукции в третьем квартале 2012 года по сравнению со вторым кварталом 2012 года произошло в результате ремонта Ангарской НХК и Ангарского завода полимеров. Также было увеличение объемов переработки и выпуска продукции на нефтеперерабатывающих заводах Ruhr Oel GmbH в Германии после ремонта НПЗ Gelsenkirchen во втором квартале 2012 года.

Доля Роснефти в переработке прочего сырья заводами Ruhr Oel GmbH в третьем и втором кварталах 2012 года составила 0,35 млн т. и 0,41 млн т., соответственно.

За девять месяцев 2012 года объем переработки нефти на НПЗ Роснефти увеличился на 8,6% по отношению к девяти месяцам 2011 года вследствие приобретения в мае 2011 50% доли в Ruhr Oel GmbH. Объем переработки на заводах РФ увеличился на 0,7%. Увеличение выработки керосина было вызвано изменением структуры выпуска продукции на Сызранском НПЗ в связи с повышенным спросом на данный продукт.

Результаты деятельности

Далее в таблице представлены данные в абсолютных величинах отчета о прибылях и убытках и их соответствующие изменения за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2012	30 июня 2012	Изменение	30 сентября 2012	30 сентября 2011	Изменение
	млрд.руб.	млрд.руб.		млрд.руб.	млрд.руб.	
Выручка от реализации						
Реализация нефти и газа	393	370	6,2%	1 141	1 020	11,9%
Реализация нефтепродуктов и нефтехимии	398	338	17,8%	1 096	899	21,9%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	11	10	10,0%	31	35	(11,4)%
Итого выручка от реализации	802	718	11,7%	2 268	1 954	16,1%
Затраты и расходы						
Производственные и операционные расходы	52	61	(14,8)%	158	140	12,9%
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	100	85	17,6%	275	189	45,5%
Общехозяйственные и административные расходы	15	18	(16,7)%	48	37	29,7%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	61	58	5,2%	179	161	11,2%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	6	4	50,0%	15	6	150,0%
Износ, истощение и амортизация	59	53	11,3%	166	160	3,8%
Налоги, кроме налога на прибыль	165	158	4,4%	484	356	36,0%
Экспортная пошлина	212	245	(13,5)%	664	567	17,1%
Итого затраты и расходы	670	682	(1,8)%	1 989	1 616	23,1%
Операционная прибыль	132	36	266,7%	279	338	(17,5)%
Финансовые доходы	6	3	100,0%	15	15	0,0%
Финансовые расходы	(5)	(2)	150,0%	(12)	(17)	(29,4)%
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	7	4	75,0%	20	11	81,8%
Прочие доходы	84	-	-	85	6	>100,0%
Прочие расходы	(9)	(13)	(30,8)%	(27)	(29)	(6,9)%
Прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой, курсовые разницы	16	(39)	141,0%	3	(12)	>100,0%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	231	(11)	>100%	363	312	16,3%
Налог на прибыль	(50)	3	>100%	(78)	(65)	20,0%
Чистая прибыль/(убыток)	181	(8)	>100%	285	247	15,4%
Прочий совокупный доход/(расход)						
Курсовые разницы от пересчета иностранных операций	5	(3)	266,7%	4	2	100,0%
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1	(2)	150,0%	(2)	-	-
Итого прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налогов	6	(5)	220,0%	2	2	-
Общий совокупный доход(расход), за вычетом налогов	187	(13)	>100%	287	249	15,3%

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2012	30 июня 2012	30 сентября 2012	30 сентября 2011	
ЕВИТДА		191	89	445	498
Маржа операционной прибыли		16,5%	5,0%	12,3%	17,3%
Доля транспортных расходов в выручке		7,6%	8,1%	7,9%	8,2%
Маржа чистой прибыли		22,6%	(1,1)%	12,6%	12,6%

* изменение в процентах может отличаться от данных из разных секций вследствие округления

Выручка от реализации

В третьем квартале 2012 года выручка от реализации увеличилась на 11,7% по сравнению со вторым кварталом 2012 года и составила 802 млрд руб., что было в основном обусловлено ростом средних цен реализации нефти и нефтепродуктов и увеличением объемов реализации нефтепродуктов.

За девять месяцев 2012 года выручка от реализации увеличилась на 16,1% по сравнению с девятью месяцами 2011 года за счёт роста объёмов реализации и роста цен на продукцию. Цена нефти «Urals» увеличилась на 9,6%, а мировые рыночные цены на дизельное топливо и мазут, выраженные в рублях, выросли на 11,2% и 15,5% соответственно.

Далее в таблице представлен анализ реализации нефти, газа, нефтепродуктов, продуктов нефтехимии и прочей реализации за рассматриваемые периоды в млрд рублей:

	За 3 месяца, закончившихся					За 9 месяцев, закончившихся				
	30 сентября 2012		30 июня 2012		Изменение	30 сентября 2012		30 сентября 2011		Изменение
		% от итого выручки		% от итого выручки			% от итого выручки		% от итого выручки	
Нефть	(млрд руб., за исключением %)									
Реализация в странах дальнего зарубежья	363	45,2%	348	48,5%	4,3%	1 062	46,8%	967	49,5%	9,8%
Европа и др. направления	265	33,0%	261	36,4%	1,5%	772	34,0%	694	35,5%	11,2%
Азия	98	12,2%	87	12,1%	12,6%	290	12,8%	273	14,0%	6,2%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	22	2,8%	15	2,1%	46,7%	58	2,6%	40	2,0%	45,0%
Реализация нефти на внутреннем рынке	1	0,1%	2	0,3%	(50,0)%	5	0,2%	2	0,1%	150,0%
Итого реализация нефти	386	48,1%	365	50,9%	5,8%	1 125	49,6%	1 009	51,6%	11,5%
Реализация газа	7	0,9%	5	0,7%	35,4%	16	0,7%	11	0,6%	37,7%
Нефтепродукты										
Реализация в странах дальнего зарубежья	222	27,7%	179	24,9%	24,0%	623	27,5%	499	25,5%	24,8%
Европа и др. направления	163	20,3%	123	17,1%	32,5%	449	19,8%	337	17,2%	33,2%
Азия	59	7,4%	56	7,8%	5,4%	174	7,7%	162	8,3%	7,4%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	3	0,4%	2	0,3%	50,0%	7	0,3%	6	0,3%	16,7%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	139	17,3%	122	16,9%	13,9%	367	16,2%	327	16,7%	12,2%
Оптовая реализация	85	10,6%	75	10,4%	13,3%	222	9,8%	200	10,2%	11,0%
Розничная реализация	54	6,7%	47	6,5%	14,9%	145	6,4%	127	6,5%	14,2%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	16	2,0%	12	1,7%	33,3%	37	1,6%	28	1,5%	32,1%
Итого реализация нефтепродуктов	380	47,4%	315	43,8%	20,6%	1 034	45,6%	860	44,0%	20,2%
Реализация продуктов нефтехимии	18	2,2%	23	3,2%	(21,7)%	62	2,7%	39	2,0%	59,0%
Реализация в зарубежных странах	16	2,0%	20	2,8%	(20,0)%	54	2,4%	32	1,6%	68,8%
Реализация на внутреннем рынке	2	0,2%	3	0,4%	(33,3)%	8	0,3%	7	0,4%	14,3%
Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка	11	1,4%	10	1,4%	2,9%	31	1,4%	35	1,8%	(12,5)%
Итого реализация	802	100,0%	718	100,0%	11,7%	2 268	100,0%	1 954	100,0%	16,1%

Объем реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся				Измене- ние %	За 9 месяцев, закончившихся				Измене- ние %
	30 сентября 2012		30 июня 2012			30 сентября 2012		30 сентября 2011		
	млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема		млн барр.	% от общего объема	млн барр.	% от общего объема	
Нефть										
Реализация в странах дальнего зарубежья	111,3	46,1%	111,9	48,7%	(0,5)%	327,0	47,3%	323,3	49,3%	1,1%
Европа и др. направления	77,6	32,2%	81,2	35,3%	(4,4)%	229,0	33,1%	223,1	34,0%	2,6%
Азия	33,7	13,9%	30,7	13,4%	9,8%	98,0	14,2%	100,2	15,3%	(2,2)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	11,7	4,8%	11,0	4,8%	6,4%	34,4	5,0%	25,6	3,9%	34,4%
Реализация на внутреннем рынке	0,7	0,3%	2,2	1,0%	(68,2)%	3,6	0,5%	1,5	0,2%	140,0%
Итого нефть	123,7	51,2%	125,1	54,5%	(1,1)%	365,0	52,8%	350,4	53,4%	4,2%
Нефть	млн т.		млн т.			млн т.		млн т.		
Реализация в странах дальнего зарубежья	15,2	46,1%	15,3	48,7%	(0,5)%	44,7	47,3%	44,2	49,3%	1,1%
Европа и др. направления	10,6	32,2%	11,1	35,3%	(4,4)%	31,3	33,1%	30,5	34,0%	2,6%
Азия	4,6	13,9%	4,2	13,4%	9,8%	13,4	14,2%	13,7	15,3%	(2,2)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,6	4,8%	1,5	4,8%	6,4%	4,7	5,0%	3,5	3,9%	34,4%
Реализация на внутреннем рынке	0,1	0,3%	0,3	1,0%	(68,2)%	0,5	0,5%	0,2	0,2%	140,0%
Итого нефть	16,9	51,2%	17,1	54,5%	(1,1)%	49,9	52,8%	47,9	53,4%	4,2%
Нефтепродукты										
Реализация в странах дальнего зарубежья	8,4	25,5%	7,5	23,9%	12,0%	24,1	25,5%	22,1	24,6%	9,0%
Европа и др. направления	6,2	18,8%	5,3	16,9%	17,0%	17,6	18,6%	15,1	16,8%	16,6%
Азия	2,2	6,7%	2,2	7,0%	0,0%	6,5	6,9%	7,0	7,8%	(7,1)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	0,2	0,6%	0,0	0,0%	0,0%	0,3	0,3%	0,3	0,4%	0,0%
Реализация на внутреннем рынке	6,1	18,5%	5,4	17,2%	13,0%	16,2	17,1%	16,1	17,9%	0,6%
Оптовая реализация	4,2	12,7%	3,8	12,1%	10,5%	11,2	11,8%	11,3	12,6%	(0,9)%
Розничная реализация	1,9	5,8%	1,6	5,1%	18,8%	5,0	5,3%	4,8	5,3%	4,2%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	0,8	2,4%	0,7	2,2%	14,3%	2,0	2,1%	1,8	2,0%	11,1%
Итого реализация нефтепродуктов	15,5	47,0%	13,6	43,3%	14,0%	42,6	45,0%	40,3	44,9%	5,7%
Реализация продукции нефтехимии	0,6	1,8%	0,7	2,2%	(14,3)%	2,1	2,2%	1,5	1,7%	40,0%
Реализация в зарубежных странах	0,4	1,2%	0,6	1,9%	(33,3)%	1,6	1,7%	1,0	1,1%	60,0%
Реализация на внутреннем рынке	0,2	0,6%	0,1	0,3%	100,0%	0,5	0,5%	0,5	0,6%	0,0%
Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия	33,0	100,0%	31,4	100,0%	5,1%	94,6	100,0%	89,7	100,0%	5,5%
Газ	млрд куб.м		млрд куб.м			млрд куб.м		млрд куб.м		
Объем реализации	2,76		2,66		3,8%	8,18		7,28		12,4%

Средние цены реализации нефти и нефтепродуктов

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

	За 3 месяца, закончившихся					За 9 месяцев, закончившихся				
	30 сентября 2012		30 июня 2012		Изменение	30 сентября 2012		30 сентября 2011		Изменение
	(тыс. руб./ барр.)	(тыс. руб./ тонн)	(тыс. руб./ барр.)	(тыс. руб./ тонн)		(тыс. руб./ барр.)	(тыс. руб./ тонн)	(тыс. руб./ барр.)	(тыс. руб./ тонн)	
Средняя цена реализации на внешних рынках										
Реализация нефти в странах дальнего зарубежья	3,30	24,2	3,09	22,6	7,1%	3,25	23,8	2,99	21,9	8,7%
Европа и др. направления	3,44	25,2	3,20	23,4	7,7%	3,38	24,7	3,11	22,7	8,8%
Азия	2,98	21,8	2,78	20,3	7,4%	2,97	21,7	2,72	19,9	9,0%
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,84	13,5	1,35	9,9	36,4%	1,68	12,3	1,59	11,7	5,1%
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		26,6		24,1	10,4%		25,9		22,5	15,1%
Европа и др. направления		26,3		23,4	12,4%		25,6		22,3	14,8%
Азия		27,4		25,6	7,0%		26,9		23,1	16,5%
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		24,1		22,9	5,2%		24,2		21,2	14,2%
Средняя цена на внутреннем рынке										
Нефть	1,54	11,3	1,29	9,4	20,2%	1,38	10,1	1,37	10,0	1,0%
Нефтепродукты		23,1		22,9	0,9%		22,8		20,4	11,8%
Оптовая реализация		20,3		20,1	1,0%		19,9		17,8	11,8%
Розничная реализация		29,3		29,3	0,0%		29,2		26,4	10,6%
Газ (тыс. руб./тыс. куб.м)		2,14		1,92	11,5%		1,95		1,43	36,4%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям		18,0		17,9	0,6%		17,9		15,0	19,3%
Продукция нефтехимии		29,5		32,2	(8,4)%		29,5		26,6	10,9%
Реализация в зарубежных странах		33,7		36,7	(8,2)%		33,5		33,7	(0,6)%
Реализация на внутреннем рынке		15,5		18,1	(14,4)%		16,0		13,7	16,8%

Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

В третьем квартале 2012 года выручка от реализации нефти в странах дальнего зарубежья составила 363 млрд руб., увеличившись по сравнению со вторым кварталом 2012 года на 4,3%. На данное изменение повлияло увеличение средних цен реализации на 7,1% (положительный эффект в размере 17 млрд руб.), которое было частично компенсировано снижением объемов реализации на 0,5% (негативный эффект на выручку в размере 2 млрд руб.). Снижение объемов реализации на экспорт было обусловлено перенаправлением объемов на переработку в связи с завершением плановых ремонтов на основных НПЗ Компании.

Отклонение между ценой реализации на Азиатском направлении за третий квартал 2012 года и средними мировыми ценами в регионе (средняя "Дубай" и "Оман") связано с ежегодными поставками 6 млн тонн нефти в АК Транснефть согласно условиям договора поставки 2009 года. Эти объемы продаются АК Транснефть по цене, рассчитанной на основе экспортной альтернативы (мировые котировки цен на нефть за вычетом экспортной пошлины) и учитываются как зарубежные поставки в структуре реализации Компании. Без учета реализации АК Транснефть (21 млрд руб.) в третьем квартале 2012 года средняя цена на Азиатском направлении составила 3,5 тыс. руб. за баррель.

Рост выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья за девять месяцев 2012 года по сравнению с девятью месяцами 2011 года составил 9,8%. Рост цен на 8,7%, имевший положительный эффект на выручку в размере 84 млрд рублей, сопровождался небольшим увеличением объемов реализации на 1,1% (позитивный эффект в размере 11 млрд рублей).

Поставки нефти на заводы Ruhr Oel GmbH

С января 2012 года Роснефть осуществляет поставки собственной нефти на заводы Ruhr Oel GmbH. За девять месяцев 2012 года без учета операций по перепродаже объем поставок составил 1,6 млн тонн (11,8 млн барр.) Роснефть уплатила экспортную пошлину на сумму 20 млрд руб. в отношении этих поставок. Из этого объема 1,5 млн. тонн (10,7 млн барр.) было переработано и полученные нефтепродукты были реализованы. Оставшаяся часть осталась в запасах (экспортная пошлина, отраженная в отчете о прибылях и убытках, составила 18 млрд руб., оставшаяся часть отражена на балансе в составе статьи «Запасы»).

Помимо поставок собственной нефти, за девять месяцев 2012 года Роснефть приобрела 6,4 млн тонн (46,8 млн барр.) нефти на международном рынке на сумму 166 млрд руб. для поставок на заводы Ruhr Oel GmbH. Эти расходы отражены в стоимости покупной нефти в составе отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе.

Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)

В третьем квартале 2012 года выручка от реализации нефти в странах СНГ (Белоруссия, Казахстан) составила 22 млрд руб., увеличившись на 46,7% по сравнению с предыдущим кварталом. Рост средних цен реализации на 36,4%, а также увеличение объемов реализации на 6,4% оказали положительный эффект на выручку в сумме 6 млрд руб. и 1 млрд руб. соответственно. Рост объемов реализации стал следствием выделения дополнительного графика экспорта нефти на Белоруссию.

За девять месяцев 2012 года выручка от реализации нефти в странах СНГ (Белоруссия, Казахстан) увеличилась на 18 млрд руб. по сравнению с девятью месяцами 2011 года за счёт роста объемов реализации на 34,4% (положительный эффект на выручку в размере 14 млрд руб.). Рост цен на 5,1% обеспечил увеличение выручки на 4 млрд руб.

Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 сентября 2012			30 июня 2012			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн			
Бензины высокооктановые	2	0,0	38,9	1	0,0	38,1	100,0%	–	2,1%
Бензины низкооктановые	1	0,0	36,0	1	0,0	33,5	0,0%	–	7,5%
Нафта	25	0,9	29,1	23	0,8	27,0	8,7%	12,5%	7,8%
Диз. топливо	49	1,6	30,0	38	1,4	28,1	28,9%	14,3%	6,8%
Мазут	66	3,3	20,6	59	3,0	19,9	11,9%	10,0%	3,5%
Керосин	0	0,0	38,5	0	0,0	37,2	–	–	3,5%
Прочее	1	0,1	26,2	1	0,1	27,5	0,0%	0,0%	(4,7)%
Итого нефтепродуктов, экспортированных в дальнее зарубежье	144	5,9	24,8	123	5,3	23,4	17,1%	11,3%	6,0%
<i>Нефтепродукты, реализованные с НПЗ ROG</i>	78	2,5	30,6	56	2,2	25,8	39,3%	13,6%	18,6%
Итого	222	8,4	26,6	179	7,5	24,1	24,0%	12,0%	10,4%

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

В третьем квартале 2012 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья составила 222 млрд. руб., увеличившись на 24,0% по сравнению с предыдущим кварталом. Рост средних цен реализации на 10,4%, а также увеличение объемов реализации на 12,0% имело положительный эффект на выручку в размере 21 млрд руб. и 22 млрд руб., соответственно. Увеличение объемов реализации было обусловлено ростом объемов переработки нефти.

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

	За 9 месяцев, закончившихся						% изменения		
	30 сентября 2012			30 сентября 2011			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн			
Бензины высокооктановые	5	0,0	37,7	12	0,5	24,9	(58,3)%	(100,0)%	51,4%
Бензины низкооктановые	3	0,1	33,9	5	0,2	26,6	(40,0)%	(50,0)%	27,4%
Нафта	76	2,6	28,8	70	2,6	26,7	8,6%	0,0%	7,9%
Диз. топливо	142	4,8	29,3	127	4,8	26,1	11,8%	0,0%	12,3%
Мазут	194	9,5	20,7	179	10,1	17,8	8,4%	(5,9)%	16,3%
Керосин	0	0,0	37,2	1	0,0	30,3	(100,0)%	–	22,8%
Прочее	3	0,3	26,9	6	0,2	25,0	(50,0)%	50,0%	7,6%
Итого нефтепродуктов, экспортированных в дальнее зарубежье	423	17,3	24,6	400	18,4	21,6	5,8%	(6,0)%	13,9%
<i>Нефтепродукты, реализованные с НПЗ ROG</i>	200	6,8	29,2	99	3,7	26,9	102,0%	83,8%	8,6%
Итого	623	24,1	25,9	499	22,1	22,5	24,8%	9,0%	15,1%

Выручка от реализации нефтепродуктов в дальнем зарубежье за девять месяцев 2012 года выросла на 24,8% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года, что обусловлено ростом средних цен, выраженных в рублях, на 15,1% (позитивный эффект на выручку в размере 79 млрд руб.), и увеличением объемов реализации на 9,0% (положительный эффект на выручку в размере 45 млрд руб.). Рост объемов стал следствием приобретения 50% доли в Ruhr Oel GmbH.

Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке

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

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 сентября 2012			30 июня 2012			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн			
Бензины высокооктановые	51	1,7	29,3	44	1,6	28,5	15,9%	6,3%	2,8%
Бензины низкооктановые	2	0,1	25,1	2	0,1	23,7	0,0%	0,0%	5,9%
Нафта	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Диз. топливо	62	2,6	23,9	54	2,3	23,5	14,8%	13,0%	1,7%
Мазут	3	0,3	10,5	2	0,2	10,6	50,0%	50,0%	(0,9)%
Керосин	11	0,5	24,5	11	0,5	24,9	0,0%	0,0%	(1,6)%
Прочее	10	0,9	11,5	9	0,7	12,0	11,1%	28,6%	(4,2)%
Итого	139	6,1	23,1	122	5,4	22,9	13,9%	13,0%	0,9%

В третьем квартале 2012 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 139 млрд руб., увеличившись на 13,9% по сравнению со вторым кварталом 2012 года. Увеличение выручки связано с ростом объемов реализации на 13,0% и незначительным ростом средних цен реализации на 0,9%, что привело к совокупному позитивному эффекту на выручку в размере 17 млрд руб. Рост объемов реализации на внутреннем рынке обусловлен сезонным ростом спроса.

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

	За 9 месяцев, закончившихся						% изменения		
	30 сентября 2012			30 сентября 2011			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн			
Бензины высокооктановые	133	4,6	28,8	126	4,7	27,0	5,6%	(2,1)%	6,7%
Бензины низкооктановые	5	0,3	24,4	5	0,2	21,7	0,0%	50,0%	12,4%
Нафта	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Диз. топливо	162	6,8	23,9	147	7,4	19,9	10,2%	(8,1)%	20,1%
Мазут	11	1,1	10,3	12	1,4	8,7	(8,3)%	(21,4)%	18,4%
Керосин	30	1,3	25,0	18	0,9	21,0	66,7%	44,4%	19,0%
Прочее	26	2,1	11,5	19	1,5	12,3	36,8%	40,0%	(6,5)%
Итого	367	16,2	22,8	327	16,1	20,4	12,2%	0,6%	11,8%

Выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке за девять месяцев 2012 года выросла на 12,2% по сравнению с девятью месяцами 2011 года. Рост средних цен на 11,8% (позитивный эффект на выручку в размере 38 млрд руб.) сопровождался незначительным увеличением объемов реализации на 0,6% (положительный эффект на выручку в сумме 2 млрд руб.).

Реализация бункерного топлива конечным покупателям

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

В третьем квартале 2012 года выручка от реализации бункерного топлива составила 16 млрд руб., увеличившись на 33,3% по сравнению со вторым кварталом 2012 года в основном за счёт сезонного фактора.

Рост цен на 19,3% в совокупности с увеличением объемов реализации на 11,1% привел к увеличению выручки на 32,1% или 9 млрд руб. за девять месяцев 2012 года по сравнению с девятью месяцами 2011 года. Рост объемов реализации стал результатом расширения бункеровочного бизнеса компании.

Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии в третьем квартале 2012 года составила 18 млрд руб., уменьшившись на 21,7% по сравнению со вторым кварталом 2012 года. Падение объемов реализации на 14,3% обусловлено снижением загрузки на Ангарском заводе полимеров (АЗП) в связи с проведением ремонтных работ в сентябре. Это привело к снижению выручки на 3 млрд руб. Также проведение ремонтных работ привело к изменению структуры выпускаемой продукции, что повлияло на корзину цен реализации – снижение на 8,4%, негативный эффект составил 2 млрд руб.

Рост выручки от реализации продукции нефтехимии на 59,0% за девять месяцев 2012 года по сравнению с аналогичным периодом 2011 года связан с приобретением 50% доли в Ruhr Oel GmbH в мае 2011 года.

Реализация газа

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

Нижеприведенная таблица отражает выручку, объем реализации и среднюю цену газа за тыс. куб. м., реализованного за анализируемые периоды.

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2012	30 июня 2012	Изменение	30 сентября 2012	30 сентября 2011	Изменение
Выручка	(млрд руб.)			(млрд руб.)		
Западная Сибирь	1,5	1,3	15,4%	4,0	4,0	0,0%
Юг России	2,0	1,7	17,6%	5,6	5,0	12,0%
Дальний Восток	0,3	0,3	0,0%	1,0	0,8	25,0%
Европейская часть России	2,7	1,5	80,0%	5,1	1,6	218,8%
Итого Роснефть	6,5	4,8	35,4%	15,7	11,4	37,7%
Продажи	(млрд куб. м)			(млрд куб. м)		
Западная Сибирь	1,15	1,05	9,5%	3,25	3,84	(15,4)%
Юг России	0,69	0,67	3,0%	2,17	2,14	1,4%
Дальний Восток	0,14	0,15	(6,7)%	0,51	0,51	0,0%
Европейская часть России	0,78	0,79	(1,3)%	2,25	0,79	184,8%
Итого Роснефть	2,76	2,66	3,8%	8,18	7,28	12,4%
Средняя цена	(тыс. руб./тыс. куб. м)			(тыс. руб./тыс. куб. м)		
Западная Сибирь	1,26	1,22	3,3%	1,22	0,77	58,4%
Юг России	2,92	2,48	17,7%	2,56	2,36	8,5%
Дальний Восток	1,89	1,82	3,8%	1,84	1,57	17,2%
Европейская часть России	2,79	2,41	15,8%	2,44	2,06	18,4%
Итого Роснефть	2,14	1,92	11,5%	1,95	1,43	36,4%

Выручка от реализации газа в третьем квартале 2012 года увеличилась на 35,4% и составила 6,5 млрд. руб., что стало следствием увеличения средних цен и объемов реализации.

Рост выручки за девять месяцев 2012 года на 37,7% по сравнению с девятью месяцами 2011 года был вызван как ростом цен на 36,4%, так и увеличением объемов реализации, что имело позитивный эффект на выручку в размере 4 млрд. руб. и 1 млрд руб., соответственно.

Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка

В состав Роснефти входят сервисные компании, которые оказывают услуги бурения, строительства, ремонта и прочие услуги в основном компаниям Группы. Выручка от услуг, оказанных третьим лицам, отражается в консолидированных отчетах о прибыли и убытках и совокупном доходе.

Далее в таблице приведена расшифровка прочей выручки Группы за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 9 месяцев, закончившихся			Изменение		
	30 сентября 2012	30 июня 2012	Изменение		30 сентября 2012	30 сентября 2011	Изменение			
	% от итого выручки	% от итого выручки	%		% от итого выручки	% от итого выручки	%			
	(млрд руб., за исключением %)									
Услуги бурения	0,8	7,5%	0,6	5,8%	33,3%	1,6	5,2%	0,8	2,3%	100,0%
Продажа материалов	2,6	24,3%	2,7	26,0%	(3,7)%	7,6	24,8%	7,7	21,9%	(1,3)%
Ремонт и обслуживание	0,8	7,5%	0,8	7,7%	0,0%	2,4	7,8%	2,3	6,6%	4,3%
Аренда	0,7	6,5%	0,7	6,7%	0,0%	2,1	6,8%	1,8	5,1%	16,7%
Строительство	0,5	4,7%	0,7	6,7%	(28,6)%	1,7	5,5%	1,8	5,1%	(5,6)%
Транспорт	2,0	18,7%	1,8	17,3%	11,1%	5,5	17,9%	6,3	17,9%	(12,7)%
Передача и продажа электроэнергии	1,0	9,3%	1,0	9,6%	0,0%	3,3	10,7%	7,6	21,7%	(56,6)%
Прочее	2,3	21,5%	2,1	20,2%	9,5%	6,5	21,3%	6,8	19,4%	(4,4)%
Итого	10,7	100,0%	10,4	100,0%	2,9%	30,7	100,0%	35,1	100,0%	(12,5)%

Затраты и расходы

Производственные и операционные расходы

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

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение (%)	За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2012	30 июня 2012	Изменение (%)		30 сентября 2012	30 сентября 2011	Изменение (%)
	(млрд руб.)				(млрд руб.)		
Геологоразведка и добыча	18,2	17,7	2,8%	53,6	51,7	3,7%	
Программа рекультивации земель	–	–	–	0,7	–	–	
Переработка, маркетинг и сбыт	26,5	35,9	(26,2)%	81,5	66,5	22,6%	
<i>в т.ч. закупка присадок и материалов для переработки на Ruhr Oel GmbH</i>	7,8	11,3	(31,0)%	25,3	16,0	58,1%	
Прочие	7,4	7,8	(5,1)%	22,3	21,7	2,8%	
Итого	52,1	61,4	(15,1)%	158,1	139,9	13,0%	

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

В 2010 году Компания приняла программу рекультивации земель, направленную на восстановление нефтезагрязненных земель на территориях деятельности добывающих подразделений Компании до их приобретения и включения в Группу Роснефть. Программа рассчитана на 5 лет. В марте 2012 года данная программа была скорректирована, что привело к увеличению соответствующего резерва будущих расходов на 0,7 млрд руб. В данную сумму не включены расходы по рекультивации земель, проводимой Компанией в рамках обычной производственно-хозяйственной деятельности.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» увеличились в третьем квартале 2012 года по сравнению с предыдущим кварталом на 2,8% и составили 18,2 млрд. руб. Рост был связан с индексацией тарифов на электроэнергию с июля 2012 года.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» увеличились на 3,7% за девять месяцев 2012 года до 53,6 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом 2011 года. Рост затрат удалось удержать ниже уровня инфляции благодаря проведению мероприятий по сокращению расходов.

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение (%)	За 9 месяцев, закончившихся		Изменение (%)
	30 сентября 2012	30 июня 2012		30 сентября 2012	30 сентября 2011	
	руб. / барр.			руб. / барр.		
Операционные расходы на баррель добываемой нефти	88,1	88,2	(0,1)%	88,2	87,0	1,4%
Операционные расходы на баррель добываемого нефтяного эквивалента	81,0	81,1	(0,1)%	80,9	80,1	1,0%

Операционные расходы сегмента «Переработка, маркетинг и сбыт» уменьшились на 26,2% в третьем квартале 2012 года по сравнению со вторым кварталом 2012 года. Уменьшение последовало за ростом во втором квартале 2012 года, связанным с частичной реализацией ранее накопленных внутригрупповых запасов нефтепродуктов (в соответствии с принципами подготовки отчетности, операционные расходы корректируются на всю сумму расходов, связанных с изменением внутригрупповых запасов).

Другим фактором уменьшения расходов в третьем квартале 2012 года стало снижение затрат по закупкам присадок и других вспомогательных материалов для производства нефтепродуктов на Ruhr Oel GmbH после окончания ремонта на НПЗ Gelsenkirchen.

По сравнению с девятью месяцами 2011 года данные расходы увеличились на 22,6% за девять месяцев 2012 года, в основном, за счет роста расходов на закупки присадок и других вспомогательных материалов для производства нефтепродуктов на Ruhr Oel GmbH. Без учета закупок присадок и других вспомогательных материалов для производства нефтепродуктов на Ruhr Oel GmbH расходы сегмента «Переработка, маркетинг и сбыт» возросли на 11,3%, в основном, вследствие роста тарифов на электроэнергию, роста стоимости материалов и присадок для нефтепереработки на собственных НПЗ.

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Роснефти.

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение (%)</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение (%)</i>
	30 сентября 2012	30 июня 2012		30 сентября 2012	30 сентября 2011	
	<i>руб. / т</i>		<i>руб. / т</i>			
Операционные расходы млрд. руб.	8,54	8,85	(3,5)%	25,75	19,51	32,0%
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов	675	797	(15,3)%	717	548	30,8%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	644	760	(15,3)%	682	520	31,2%

Операционные расходы НПЗ в третьем квартале 2012 года снизились на 3,5% по сравнению со вторым кварталом 2012 года вследствие сезонного уменьшения затрат на ремонты НПЗ. Снижение было частично скомпенсировано индексацией тарифов на электроэнергию с июля 2012 года.

За девять месяцев 2012 года данные расходы увеличились на 32,0% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года. Увеличение расходов произошло, в основном, в результате роста объемов вовлекаемых присадок связи с наращиванием производства продукции класса ЕВРО в соответствии с требованиями Технического регламента к качеству моторных топлив. Рост был также связан с ростом цен на присадки и другие материалы, вовлекаемые в производство, а также с ростом тарифов на электроэнергию.

Операционные расходы, относящиеся к сегменту «Прочие», уменьшились на 5,1% в третьем квартале 2012 года по сравнению со вторым кварталом 2012 года в результате снижения объемов оказания услуг внешним заказчикам по строительству и реализации материалов. Данные расходы увеличились за девять месяцев 2012 года на 2,8% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года. Увеличение произошло, в основном, вследствие роста объемов оказания услуг внешним заказчикам по бурению и обслуживанию и ремонту.

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

Ниже приведены объемы и стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов и стоимость переработки нефти Компанией на нефтеперерабатывающих предприятиях третьих лиц.

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 9 месяцев, закончившихся		Изменение %
	30 сентября 2012	30 июня 2012		30 сентября 2012	30 сентября 2011	
Нефть						
Стоимость приобретения нефти (млрд руб.)	84	67	25,4%	232	134	73,1%
в т.ч. на внутреннем рынке	27	18	50,0%	66	52	26,9%
на международном рынке	57	49	16,3%	166	82	102,4%
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	35,1	27,3	28,6%	93,4	68,8	35,8%
в т.ч. на внутреннем рынке	18,8	13,6	38,2%	46,6	44,1	5,7%
на международном рынке	16,3	13,7	19,0%	46,8	24,7	89,5%
Газ						
Затраты по приобретению газа (млн руб.)	279	281	(0,7)%	798	673	18,6%
Объем покупного газа (млрд куб. м)	0,17	0,18	(5,6)%	0,50	0,36	38,9%
Нефтепродукты						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) ⁽¹⁾	11	12	(8,3)%	28	48	(41,7)%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	0,4	0,5	(17,6)%	1,1	2,0	(43,4)%
Услуги по переработке нефти						
Стоимость переработки нефти по договорам процессинга (млрд руб.)	5	5	0,0%	14	7	100,0%
Объем нефти, переработанной по договорам процессинга (млн тонн)	2,7	2,4	12,5%	7,8	4,5	73,3%
Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти (млрд руб.)	100	85	17,6%	275	189	45,5%

⁽¹⁾ По итогам девяти месяцев 2012 года средняя стоимость приобретения нефтепродуктов у третьих лиц была выше средней цены реализации нефтепродуктов вследствие различий в структуре закупаемой и продаваемой продукции.

Компания проводит закупки нефти в основном у зависимых обществ с целью ее переработки на собственных НПЗ. Роснефть закупает сырую нефть на международном рынке для поставок на заводы Ruhr Oel GmbH.

Структура закупок нефти приведена в таблице ниже.

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение (%)	За 9 месяцев, закончившихся		Изменение (%)
	30 сентября 2012	30 июня 2012		30 сентября 2012	30 сентября 2011	
	(млн баррелей)			(млн баррелей)		
Международный рынок	16,3	13,7	19,0%	46,8	24,7	89,5%
Томскнефть	10,3	8,3	24,1%	26,3	31,1	(15,4)%
Удмуртнефть	4,2	1,8	133,3%	8,4	6,3	33,3%
Прочие	4,3	3,5	22,9%	11,9	6,7	77,6%
Итого	35,1	27,3	28,6%	93,4	68,8	35,8%

Роснефть также осуществляет сделки по обмену нефтью для проведения схем замещения с целью оптимизации транспортных расходов при поставках нефти на НПЗ. Выручка и затраты, связанные с этими операциями показаны в виде чистого эффекта и признаны в составе статьи «Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку» отчета о совокупном доходе. В третьем квартале 2012 года данные сделки проводились с компаниями Газпром нефть, Башнефть, ТНК-ВР и др. Объем операций по обмену нефтью составил 21,4 млн барр. и 18,9 млн барр. третьем квартале 2012 и втором квартале 2012 года, соответственно. Экономический эффект Роснефти от данных операций составил приблизительно по 0,5 млрд руб. в третьем квартале 2012 года и во втором квартале 2012 года. За девять месяцев 2012 и 2011 года объем операций по обмену нефтью составил 58,1 млн. барр. и 43,5 млн. барр., соответственно. Выгода Роснефти от этих операций составила приблизительно 1,5 млрд руб. за девять месяцев 2012 г.

Покупка нефтепродуктов у третьих лиц осуществляется, в основном, для покрытия текущих потребностей сбытовых организаций Роснефти в нефтепродуктах. Объемы и структура закупок нефтепродуктов подвержена сезонным колебаниям. Цены закупок могут значительно варьироваться в зависимости от конкретного региона.

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц.

	За 3 месяца, закончившихся						% изменения		
	30 сентября 2012			30 июня 2012			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн			
Высокооктановые бензины	7	0,25	27,3	7	0,30	25,9	0,0%	(16,7)%	5,4%
Низкооктановые бензины	0	0,00	26,4	0	0,00	25,3	–	–	4,3%
Дизельное топливо	2	0,11	25,6	4	0,16	24,6	(50,0)%	(31,3)%	4,1%
Керосин	1	0,02	23,7	0	0,02	24,0	–	0,0%	(1,3)%
Прочие	1	0,04	20,1	1	0,03	21,5	0,0%	33,3%	(6,5)%
Итого	11	0,42	25,9	12	0,51	25,2	(8,3)%	(17,6)%	2,8%

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц за девять месяцев 2012 и 2011 годов.

	За 9 месяцев, закончившихся						% изменения		
	30 сентября 2012			30 сентября 2011			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн			
Высокооктановые бензины	17	0,66	26,1	39	1,47	26,1	(56,4)%	(55,1)%	0,0%
Низкооктановые бензины	0	0,00	25,4	1	0,06	18,3	(100,0)%	(100,0)%	38,8%
Дизельное топливо	7	0,30	25,4	7	0,37	20,1	–	(18,9)%	26,4%
Керосин	2	0,06	24,2	–	–	–	–	–	–
Прочие	2	0,09	20,5	1	0,06	18,3	100,0%	50,0%	12,0%
Итого	28	1,11	25,3	48	1,96	24,4	(41,7)%	(43,4)%	3,7%

Уменьшение объемов закупок нефтепродуктов за третий квартал 2012 года по сравнению со вторым кварталом 2012 года было связано с ростом выпуска нефтепродуктов на собственных НПЗ.

Снижение объемов закупок нефтепродуктов за девять месяцев 2012 года по сравнению с девятью месяцами 2011 года было связано с преимущественным удовлетворением нужд предприятий нефтепродуктообеспечения собственными ресурсами Компании, а также уменьшением количества собственных АЗС.

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

Общехозяйственные и административные расходы

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

Общехозяйственные и административные расходы в третьем и втором квартале 2012 года составили 15 млрд руб. и 18 млрд руб., соответственно.

За девять месяцев 2012 и 2011 года общехозяйственные и административные расходы составили 48 млрд руб. и 37 млрд руб., соответственно.

Тарифы за пользование трубопроводом и расходы на транспортировку

Расходы на транспортировку включают расходы Роснефти по доставке нефти на переработку и конечным покупателям, а также расходы по доставке нефтепродуктов с НПЗ конечным потребителям (они могут включать тарифы на транспортировку трубопроводным и железнодорожным транспортом, погрузочно-разгрузочные работы, портовые сборы, расходы на морской фрахт, и прочие расходы).

В третьем квартале 2012 года транспортные расходы Роснефти выросли до 61 млрд руб. или на 5,2% по сравнению со вторым кварталом 2012 года. Это произошло вследствие увеличения объемов транспортировки нефти до заводов по окончании ремонтов НПЗ и роста объемов реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке.

За девять месяцев 2012 года транспортные расходы Компании увеличились на 11,2% по сравнению с девятью месяцами 2011 года. Это произошло в результате индексации транспортных тарифов, что было частично компенсировано изменением структуры транспортных маршрутов.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за третий квартал 2012 года и второй квартал 2012 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом представлено в таблице ниже.

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	30 сентября 2012				30 июня 2012						
	Объем, млн т.	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки 1 т, тыс. руб./т	Объем, млн т.	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки 1 тыс. руб./т	Объема	Стоимости	Стоимости транспортировки 1 тыс. руб./т
НЕФТЬ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	16,4	97,6%	26,7	1,62	16,3	97,0%	26,8	1,65	0,6%	(0,4)%	(1,8)%
Ж/д и смешанный	0,4	2,4%	0,3	0,83	0,5	3,0%	0,4	0,82	(20,0)%	(25,0)%	1,2%
Поставка на НПЗ											
Трубопровод ⁽¹⁾	11,2		6,7	0,59	9,6		5,7	0,59	16,7%	17,5%	(1,7)%
Ж/д и смешанный	1,5		5,8	3,94	1,5		5,9	4,00	-	(1,7)%	(1,5)%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод ⁽²⁾	0,4	4,3%	1,0	2,42	0,1	1,2%	0,2	2,14	300,0%	400,0%	13,1%
Ж/д и смешанный	6,3	67,0%	10,4	1,65	6,5	76,5%	11,1	1,70	(3,1)%	(6,3)%	(2,9)%
Прочие транспортные расходы ⁽³⁾			10				8			25,0%	
Итого	36,2		61	1,69	34,5		58	1,68	4,9%	5,2%	0,6%

(1) Включая приобретённые на международном рынке объёмы нефти, поставляемой на заводы Ruhr Oel GmbH.

(2) Часть нефтепродуктов в объёме 2,7 млн т. (28,7% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 1,9 млн т. (22,3% доли всего экспорта нефтепродуктов) были отгружены на экспорт в третьем квартале 2012 г. и во втором квартале 2012 г. соответственно с ТНПЗ и на условиях FCA с Самарских НПЗ в период навигации, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт, за исключением расходов по перевалке.

(3) Прочие транспортные расходы включают затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, уплачиваемые Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов и транспортные расходы, связанные с реализацией бункерного топлива. Кроме того, в состав прочих расходов включены расходы Роснефти по операциям по обмену нефтью за вычетом эффекта от разницы цен.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 1,8%, и было вызвано изменением структуры транспортных маршрутов.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составил 1,2%, и связан, в основном, с изменением структуры транспортных маршрутов.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ составило 1,7% по сравнению со вторым кварталом и было связано с изменением логистики поставок нефти на НПЗ Компании.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составило 1,5%, и было вызвано изменением логистики поставок нефти на Комсомольский НПЗ.

Транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом выросли на 13,1% в результате изменения в третьем квартале базиса поставки, предусматривающего включение в транспортные расходы стоимости перевалки нефтепродуктов.

Транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом снизились на 2,9% в результате сезонного увеличения объемов отгрузок нефтепродуктов на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет расходов на транспорт, а также ростом объемов реализации нефтепродуктов в Германии.

Изменение транспортных расходов в расчете на тонну транспортировки нефти и нефтепродуктов за девять месяцев 2012 и 2011 годов трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом представлено в таблице ниже.

	За 9 месяцев, закончившихся								% изменения		
	30 сентября 2012				30 сентября 2011						
	Объем, млн т.	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки 1 тыс. руб./т.	Объем, млн т.	Доля в объемах экспорта	Стоимость, млрд руб.	Стоимость транспортировки 1 тыс. руб./т.	Объема	Стоимости	Стоимости транспортировки 1 тыс. руб./т.
НЕФТЬ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	48,1	97,4%	78,2	1,63	45,8	96,0%	68,0	1,48	5,0%	15,0%	10,1%
Ж/д и смешанный	1,3	2,6%	1,1	0,84	1,9	4,0%	2,2	1,14	(31,6)%	(50,0)%	(26,3)%
Поставка на НПЗ											
Трубопровод ⁽¹⁾	32,0		18,9	0,59	30,9		18,2	0,59	3,6%	3,8%	–
Ж/д и смешанный	4,5		17,9	4,01	4,5		17,8	3,96	–	0,6%	1,3%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод ⁽²⁾	0,8	3,0%	2,0	2,38	0,6	2,5%	1,2	2,17	33,3%	66,7%	9,7%
Ж/д и смешанный	20,6	76,0%	36,5	1,77	17,8	74,2%	36,4	2,04	15,7%	0,3%	(13,2)%
Прочие транспортные расходы⁽³⁾											
			24				17			41,2%	
Итого	107,3		179	1,67	101,5		161	1,59	5,7%	11,2%	5,0%

(1) Включая приобретённые на международном рынке объёмы нефти, поставляемой на заводы Ruhr Oel GmbH.

(2) Часть нефтепродуктов в объёме 5,7 млн т. (21,0% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 5,6 млн т. (23,3% доли всего экспорта нефтепродуктов) были отгружены на экспорт за девять месяцев 2012 г. и 2011 г. соответственно с ТНПЗ и на условиях FCA с Самарских НПЗ в период навигации, где Роснефть непосредственно не несет затрат на транспорт, за исключением расходов по перевалке.

(3) Прочие транспортные расходы включают затраты по транспортировке железнодорожным транспортом, уплачиваемые Роснефтью при транспортировке нефтепродуктов от нефтеперерабатывающих заводов до нефтебаз, а также стоимость транспортировки автомобильным транспортом от нефтебаз до автозаправочных комплексов и транспортные расходы, связанные с реализацией бункерного топлива. Кроме того, в состав прочих расходов включены расходы Роснефти по операциям по обмену нефтью за вычетом эффекта от разницы цен.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 10,1% и было вызвано увеличением транспортных тарифов на величину от 2,8% до 18,5%.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 26,3%, и было вызвано прекращением поставок нефти Пурнефтегаза на КТК.

Транспортные расходы в расчете на тонну нефти при поставках на НПЗ трубопроводным транспортом остались неизменными в результате наращивания поставок нефти, приобретённой на международном рынке, на заводы ROG, что было скомпенсировано индексацией транспортных тарифов.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составил 1,3%, и был вызван увеличением транспортных тарифов.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 9,7% в результате увеличения транспортных тарифов.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 13,2%, и было вызвано ростом объёмов реализации нефтепродуктов с заводов в Германии, где транспортные расходы ниже вследствие меньших расстояний транспортировок.

Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа

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

В третьем квартале 2012 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 6 млрд. руб. по сравнению с 4 млрд. руб. во втором квартале 2012 года. Рост затрат связан с увеличением объёмов сейсмических работ и прочих геологоразведочных работ на ряде месторождений в Арктических морях.

За девять месяцев 2012 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 15 млрд. руб. и увеличились на 150,0% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года. Затраты выросли в результате роста объёмов сейсмических работ и прочих геологоразведочных работ, не связанных с бурением поисковых и разведочных скважин, на различных лицензионных участках Компании.

Износ, истощение и амортизация

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

В третьем квартале 2012 года износ, истощение и амортизация составили 59 млрд. руб. по сравнению с 53 млрд. руб. во втором квартале 2012 года вследствие увеличения объёмов добычи и возросшей балансовой стоимости основных средств.

За девять месяцев 2012 года истощение и амортизация увеличились на 3,8% по сравнению с 160 млрд. руб. в аналогичном периоде 2011 года и составила 166 млрд. руб.

Налоги, за исключением налога на прибыль

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

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i> %	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i> %
	30 сентября 2012	30 июня 2012		30 сентября 2012	30 сентября 2011	
(млрд руб., за исключением %)						
Налог на добычу полезных ископаемых	133	129	3,1%	395	292	35,3%
Акцизы	23	18	27,8%	59	41	43,9%
Отчисление на социальное страхование	6	6	-	17	13	30,8%
Налог на имущество	3	3	-	9	9	-
Штрафы, пени и прочие налоги и платежи в бюджет	-	2	(100,0)%	4	1	>100%
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	165	158	4,4%	484	356	36,0%

В третьем квартале 2012 года налоги, за исключением налога на прибыль, увеличилась на 4,4% и составили 165 млрд руб. по сравнению с 158 млрд руб. во втором квартале 2012 года. Увеличение было в основном связано с ростом НДС и акцизов третьем квартале 2012 года. Существенный рост акцизов был обусловлен индексацией ставок, проведенной в июле 2012 года, а также увеличением доли нефтепродуктов, с которых взимается акциз, в общем объеме реализации нефтепродуктов.

За девять месяцев 2012 года налоги, за исключением налога на прибыль, увеличились на 36,0% по сравнению с девятью месяцами 2011 года. Рост был вызван, главным образом, увеличением налога на добычу полезных ископаемых в результате начала его начисления по Ванкорскому месторождению и вследствие индексации базовой ставки НДС. Кроме того, на рост налогов, за исключением налога на прибыль, повлияла индексация ставок акцизов, которая проводилась с 1 января 2012 года, а также с 1 июля 2012.

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i> (%)	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i> (%)
	30 сентября 2012	30 июня 2012		30 сентября 2012	30 сентября 2011	
	тыс. руб.			тыс. руб.		
Средние действующие ставки НДС	5,15	4,83	6,6%	5,09	4,37	16,5%
Фактические расходы по НДС на тонну нефти	4,71	4,70	0,2%	4,76	3,59	32,6%
Фактические расходы по НДС на тонну нефтяного эквивалента	4,33	4,32	0,2%	4,36	3,31	31,7%

Фактическая ставка НДС ниже, чем официальные данные за анализируемые периоды, в основном, за счет применения пониженной ставки НДС, установленной законодательством в отношении месторождений с истощением запасов более 80%. Кроме того, на разницу между действующей и фактической ставками НДС оказывает влияние естественная задержка в списании запасов готовой продукции. На фактические ставки НДС за девять месяцев 2011 года повлиял эффект применения нулевой ставки НДС для Ванкорского месторождения, действовавшей до августа 2011 года. Начиная с мая 2012 года начата разработка Северо-Ванкорского лицензионного участка Ванкорского месторождения, на котором применяются налоговые льготы по НДС.

Экспортные таможенные пошлины

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

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение, (%)	За 9 месяцев, закончившихся		Изменение, (%)
	30 сентября 2012	30 июня 2012		30 сентября 2012	30 сентября 2011	
	(млрд руб., за исключением %)					
Экспортные пошлины на нефть	162	192	(15,6)%	509	444	14,6%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	50	53	(5,7)%	155	123	26,0%
Экспортные пошлины	212	245	(13,5)%	664	567	17,1%

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение, (%)	За 9 месяцев, закончившихся		Изменение, (%)
	30 сентября 2012	30 июня 2012		30 сентября 2012	30 сентября 2011	
Средняя цена Юралс (тыс. руб./т)	25,52	24,14	5,7%	25,2	22,98	9,7%
Действующая ставка таможенной пошлины на нефть (тыс. руб./т)	11,73	13,74	(14,6)%	12,55	11,81	6,3%
Гипотетические экспортные таможенные пошлины* (тыс руб./т)	12,74	11,93	6,8%	12,62	12,36	2,1%
Средняя ставка экспортной пошлины при реализации нефти в странах дальнего зарубежья, облагаемой по стандартной ставке (тыс руб./т)	11,82	13,71	(13,8)%	12,56	11,82	6,3%

* Пошлины, рассчитанные в соответствии с формулой таможенного законодательства по средней цене нефти марки Юралс (т.е. без влияния задержки)

На фактическую ставку экспортной пошлины Компании влияет эффект неравномерных объемов ежемесячных поставок, подлежащих обложению по различным ставкам таможенных пошлин. С мая 2011 года для экспорта нефти с Ванкорского месторождения действует общая экспортная ставка.

Операционная прибыль

Принимая во внимание вышеперечисленные факторы, операционная прибыль увеличилась на 266,7% до 132 млрд. руб. в третьем квартале 2012 года по сравнению с 36 млрд. руб. во втором квартале 2012 года. Рентабельность по операционной прибыли составила 16,5% в третьем квартале 2012 года и 5,0% во втором квартале 2012 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль и экспортной пошлины составила 63,5% и 61,1% в третьем квартале 2012 года и во втором квартале 2012 года, соответственно.

За девять месяцев 2012 года операционная прибыль уменьшилась до 279 млрд. руб., на 17,5% по сравнению с 338 млрд. руб. за девять месяцев 2011 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль и экспортной пошлины составила 62,9% и 64,5% за девять месяцев 2012 и 2011 годов. Снижение операционной прибыли связано, в основном, с отменой в 2012 году налоговых льгот по Ванкору, действовавших в аналогичном периоде 2011 года, индексацией базовой ставки НДС и инфляционными процессами.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы включают в себя проценты, полученные по депозитам и депозитным сертификатам и займам выданным, проценты, уплаченные по кредитам и займам полученным, результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, прирост резервов, возникающих в результате течения времени, результат от реализации и выбытия финансовых активов и другие финансовые доходы и расходы.

Финансовые доходы, нетто, не изменились в третьем квартале 2012 года по отношению ко второму и составили 1 млрд. руб.

Финансовые доходы, нетто, составили 3 млрд. руб. за девять месяцев 2012 года по сравнению с финансовыми расходами, нетто, в размере 2 млрд. руб. за девять месяцев 2011 года. Данное изменение произошло вследствие изменения справедливой стоимости встроенных опционов по структурированным депозитам.

Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий

В третьем квартале 2012 года доля в прибыли зависимых компаний составила 7 млрд. руб. по сравнению с 4 млрд. руб. во втором квартале 2012 года. Причиной такого изменения является увеличение прибыли в зависимых компаниях.

За девять месяцев 2012 и 2011 года доля в прибыли зависимых компаний составила 20 млрд. руб. и 11 млрд. руб., соответственно.

Прочие доходы и расходы

В третьем квартале 2012 года прочие доходы выросли по сравнению со вторым кварталом и составили 84 млрд. руб., во втором квартале 2012 года они составили менее одного млрд. руб. За девять месяцев 2012 и 2011 года прочие доходы составили 85 млрд. руб. и 6 млрд. руб., соответственно. Рост прочих доходов связан с признанием неденежного дохода от сделки по приобретению 51% в ООО «НГК «ИТЕРА» (см. секция «Приобретения»).

В третьем квартале 2012 года прочие расходы составили 9 млрд. руб., по сравнению с 13 млрд. руб. во втором квартале 2012 года. Уменьшение прочих расходов в третьем квартале произошло в основном в связи с расходами по уменьшению балансовой стоимости недоказанных запасов на 5,7 млрд. руб. во втором квартале 2012 года. За девять месяцев 2012 и 2011 года прочие расходы составили 27 млрд. руб. и 29 млрд. руб., соответственно.

Убыток от курсовых разниц

Эффект курсовых разниц связан, главным образом, с ежемесячной переоценкой валютных активов и обязательств Компании в рубли по курсу доллара на конец периода.

В третьем квартале 2012 года прибыль от курсовых разниц составила 16 млрд. руб. по сравнению с убытком от курсовых разниц 39 млрд. руб. во втором квартале 2012 года. Данное изменение связано с укреплением рубля по отношению к доллару США за третий квартал.

За девять месяцев 2012 года прибыль от курсовых разниц составила 3 млрд. руб., по сравнению с убытком от курсовых разниц 12 млрд. руб. за девять месяцев 2011 года. Разнонаправленная динамика прибыли и убытка от курсовой разницы за девять месяцев 2012 года по сравнению с девятью месяцами 2011 года связана с незначительным колебанием обменного курса рубля по отношению к доллару США в девяти месяцах 2012 года по сравнению с девятью месяцами 2011 года.

Налог на прибыль

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2012	30 июня 2012	30 сентября 2012	30 сентября 2011
Эффективная ставка по налогу на прибыль Роснефти по МСФО	21,6%	-	21,5%	20,8%

Компания придерживается положений МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» для определения эффективной налоговой ставки. Эффективная ставка налога рассчитывается как отношение расхода по налогу на прибыль к прибыли до налогообложения.

В соответствии с отчетом о прибылях и убытках, расход по налогу на прибыль за третий квартал 2012 года составил 50 млрд. руб. по сравнению с доходом в размере 3 млрд. руб. во втором квартале 2012 года в связи с ростом бухгалтерской прибыли до налогообложения, на которую во втором квартале 2012 года значительно повлиял убыток от переоценки обязательств Компании, выраженный в иностранной валюте.

Чистая прибыль/(убыток)

В результате описанного выше, чистая прибыль в третьем квартале 2012 года составила 181 млрд. руб., по сравнению с чистым убытком 8 млрд. руб. во втором квартале 2012 года.

За девять месяцев 2012 года чистая прибыль составила 285 млрд. руб. по сравнению с чистой прибылью в размере 247 млрд. руб. за девять месяцев 2011 года. Рост чистой прибыли стал результатом увеличения прочих доходов в связи с признанием неденежного дохода от сделки по приобретению 51% в ООО «НГК «ИТЕРА» и получения прибыли от курсовых разниц и был частично скорректирован снижением операционной прибыли.

Ликвидность и капитальные ресурсы

Движение денежных средств

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<i>30 сентября 2012</i>	<i>30 июня 2012</i>	<i>Раз</i>	<i>30 сентября 2012</i>	<i>30 сентября 2011</i>	<i>Раз</i>
	(млрд руб.)					
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	160	145	1,10	379	369	1,03
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(105)	(120)	0,85	(331)	(272)	1,22
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности	55	(9)	-	31	(99)	-

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 160 млрд. руб. в третьем квартале 2012 года по сравнению с 145 млрд. руб. во втором квартале 2012 года. В третьем квартале 2012 года чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, включают операции с торговыми ценными бумагами как часть действий Компании по управлению денежными ресурсами (чистый приток денежных средств составил 2 млрд. руб. в третьем квартале 2012 года по сравнению с оттоком в 1 млрд. руб. во втором квартале 2012 года). Скорректированные на вышеописанные операции чистые денежные средства от операционной деятельности составили 158 млрд. руб. за третий квартал 2012 года и 146 млрд. руб. за второй квартал 2012 года.

Чистые денежные средства от операционной деятельности в анализируемых периодах представлены в таблице:

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	30 сентября 2012	30 июня 2012	Раз	30 сентября 2012	30 сентября 2011	Раз
	(млрд руб.)			(млрд руб.)		
Чистые денежные средства от операционной деятельности	160	145	1,10	379	369	1,03
Эффект от операций с торговыми ценными бумагами	(2)	1	-	(3)	1	-
Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности	158	146	1,08	376	370	1,02
Изменение оборотного капитала без учета эффекта курсовых разниц	(25)	86	-	(8)	(51)	0,16
Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности до изменения оборотного капитала	183	60	3,05	384	421	0,91

Увеличение операционного денежного потока в 3 квартале относительно 2 квартала 2012 года, в первую очередь, произошло в результате увеличения маржи чистой прибыли после восстановления цен на нефть на фоне задержек в установлении ставок экспортной пошлины.

Вышеуказанные изменения были компенсированы увеличением рабочего капитала на 25 млрд. руб. (до эффекта от изменения курса рубля по отношению к доллару США) в третьем квартале 2012 года на фоне снижения оборотного капитала на 86 млрд. руб. (до эффекта от изменения курса рубля по отношению к доллару США) во втором квартале 2012 года. С учетом эффекта от изменения курса рубля по отношению к доллару США в третьем квартале 2012 года произошло увеличение рабочего капитала на 13 млрд. руб., что связано со следующими факторами:

- Увеличением дебиторской задолженности на 18 млрд. руб., в связи с увеличением цен на нефть и объема реализации;
- Увеличением запасов на 9 млрд. руб.;

что было компенсировано:

- Увеличением кредиторской задолженности на 16 млрд. руб.;

Скорректированные чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились за девять месяцев 2012 года по сравнению с девятью месяцами 2011 года в результате увеличения маржи чистой прибыли и изменения оборотного капитала.

Капитальные затраты

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

	За 3 месяца, закончившихся			За 9 месяцев, закончившихся		
	30 сентября 2012	30 июня 2012	Изменение	30 сентября 2012	30 сентября 2011	Изменение
	(млрд руб.)			(млрд руб.)		
			(%)			(%)
ООО «РН-Юганскнефтегаз»	31	27	14,8%	79	64	23,4%
ЗАО «Ванкорнефть»	22	23	(4,3)%	74	62	19,4%
ООО «РН-Пурнефтегаз»	5	3	66,7%	11	9	22,2%
ООО «РН-Северная нефть»	1	1	-	4	3	33,3%
ОАО «Самаранефтегаз»	2	3	(33,3)%	7	6	16,7%
Прочие ⁽¹⁾	6	10	(40,0)%	19	19	-
Итого геологоразведка и добыча	67	67	-	194	163	19,0%
ОАО «НК «Роснефть»	-	1	(100,0)%	1	1	-
ООО «РН-Туапсинский НПЗ»	15	23	(34,8)%	59	40	47,5%
ООО «РН-Комсомольский НПЗ»	2	2	-	7	4	75,0%
ОАО «Ангарская НХК»	2	2	-	5	2	150,0%
ОАО «Ачинский НПЗ»	2	3	(33,3)%	10	3	233,3%
ОАО «Сызранский НПЗ»	2	3	(33,3)%	6	2	200,0%
ОАО «Новокуйбышевский НПЗ»	2	3	(33,3)%	8	3	166,7%
ОАО «Куйбышевский НПЗ»	3	3	-	9	4	125,0%
Сбытовые подразделения и прочие ⁽²⁾	8	9	(11,1)%	19	14	35,7%
Итого переработка, маркетинг и сбыт	36	49	(26,5)%	124	73	69,9%
Прочая деятельность⁽³⁾	6	1	500,0%	12	9	33,3%
Промежуточный итог капитальных затрат	109	117	(6,8)%	330	245	34,7%
Увеличение/ (уменьшение) материалов для кап. строительства	(4)	4	-	14	13	7,7%
Итого капитальные затраты	105	121	(13,2)%	344	258	33,3%
Затраты на приобретение лицензий	1	-	-	2	6	(66,7)%

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

2) Компании, предоставляющие услуги переработки и хранения.

3) Компании, оказывающие прочие услуги.

В третьем квартале 2012 года капитальные затраты Роснефти, с учетом приобретенных материалов, сократились на 13,2% до 105 млрд руб. по сравнению с 121 млрд руб. во втором квартале 2012 года. Сокращение капитальных затрат связано с особенностями планирования. За девять месяцев 2012 года капитальные затраты составили 344 млрд руб. по сравнению с 258 млрд руб. за девять месяцев 2011 года.

Затраты в сегменте «Геологоразведка и добыча» в третьем квартале 2012 года составили 67 млрд руб. Такой же уровень капитальных затрат в сегменте «Геологоразведка и добыча» был достигнут во втором квартале 2012 года. За девять месяцев 2012 года капитальные затраты в сегменте «Геологоразведка и добыча» составили 194 млрд руб. по сравнению с 163 млрд руб. за девять месяцев 2011 года. Рост связан с увеличением строительных работ и закупок оборудования в Юганскнефтегазе, Ванкорнефти, в Пурнефтегазе, в Северной нефти и Самаранефтегазе. Работы, в основном, связаны с обустройством месторождений и строительством системы утилизации попутного газа.

Затраты в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» в третьем квартале 2012 года сократились на 26,5% до 36 млрд руб.

Поскольку работы в рамках программ модернизации заводов были выполнены опережающими темпами во втором квартале 2012, то в третьем квартале 2012 было отмечено снижение капитальных затрат на многих заводах, в том числе и на Туапсинском НПЗ.

За девять месяцев 2012 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» составили 124 млрд руб. по сравнению с 73 млрд руб. за девять месяцев 2011 года. Рост капитальных затрат связан с программой обновления и расширения производственных мощностей, проводимой на НПЗ, включая модернизацию Туапсинского, Комсомольского, Ангарского, Ачинского, Сызранского, Новокуйбышевского и Куйбышевского заводов.

В третьем квартале 2012 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности выросли на 5 млрд руб. и составили 6 млрд руб., что было обусловлено приобретением техники для производственной и операционной деятельности. За девять месяцев 2012 и 2011 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности составили 12 млрд руб. и 9 млрд руб., соответственно.

Начиная с четвертого квартала 2006 г. Компания закупает материалы для строительства и реализует их контрагентам, оказывающим услуги по строительству и бурению. Чистое уменьшение остатков неиспользованных материалов, предназначенных для капитального строительства, составило 4 млрд руб. в третьем квартале 2012 года. За девять месяцев 2012 года чистое увеличение остатков неиспользованных материалов составило 14 млрд руб. по сравнению с 13 млрд руб. за девять месяцев 2011 года.

Затраты на приобретение лицензий за девять месяцев 2012 года в сумме 2,2 млрд. руб. связаны с приобретением лицензий с целью геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья:

- На шельфе Баренцева моря в сумме 0,9 млрд. руб;
- На Серноводском участке Республики Ингушетия в сумме 0,2 млрд. руб;
- В Самарском регионе в сумме 0,5 млрд. руб;
- В Удмуртской Республике в сумме 0,6 млрд. руб.

Финансовая деятельность

20 июня 2012 г. общее годовое собрание акционеров утвердило дивиденды по итогам 2011 года в сумме 37 млрд. руб. или 3,45 руб. на одну акцию. Из них 33 млрд. руб. относятся к акциям в обращении, включая налог на дивиденды по казначейским акциям. В августе 2012 года утвержденные дивиденды были полностью выплачены.

Долговые обязательства

Чистый долг Компании сократился до 625 млрд руб. по состоянию на 30 сентября 2012 года по сравнению с 658 млрд руб. на 30 июня 2012 года.

Часть долгосрочных кредитов обеспечена уступкой кредиторам прав требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти. Заимствования Роснефти, обеспеченные экспортными поставками нефти (за исключением экспорта в СНГ), составляют 56,1% по состоянию на 30 сентября 2012 года, составляют 65,5% по состоянию на 30 июня 2012 года и 75,6% общего объема задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Снижение процентных показателей вызвано увеличением доли необеспеченных кредитов в составе долговых обязательств Компании.

По состоянию на 30 сентября 2012 года, 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года заложенные права требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти составляли 13,7%, 13,8% и 20,1% соответственно от общих экспортных продаж сырой нефти за анализируемый период (за исключением экспорта в СНГ).

Расчет чистого долга приведен в таблице:

По состоянию на:	30 сентября 2012	30 июня 2012	31 декабря 2011
	млрд руб.		
Краткосрочные кредиты и займы	115	136	152
Долгосрочные кредиты и займы	769	689	596
Задолженность итого	884	825	748
Денежные средства и их эквиваленты	240	138	166
Банковские краткосрочные депозиты, включая депозиты специального назначения	2	8	21
Структурированные депозиты	7	7	32
Краткосрочные ликвидные ценные бумаги	10	14	32
Чистый долг	625	658	497

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 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2012	30 июня 2012	30 сентября 2012	30 сентября 2011
Маржа EBITDA	23,8%	12,4%	19,6%	25,5%
Маржа чистой прибыли	22,6%	(1,1)%	12,6%	12,6%
Отношение чистого долга к задействованному капиталу	0,22	0,24	0,22	0,18
Отношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA, в годовом выражении	0,82	1,85	1,05	0,67
Коэффициент ликвидности	2,01	1,68	2,01	1,80
	(руб. на баррель)			
EBITDA в расчете на баррель нефти	925	443	732	838
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	324	334	319	274
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	88,1	88,2	88,2	87,0
Свободный денежный поток в расчете на баррель	257	125	53	188
	(руб. на баррель нефтяного эквивалента)			
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	850	408	671	771
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	298	307	293	252
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	81,0	81,1	80,9	80,1
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	236	115	48	174

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 МСФО.

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

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

Показатели по сегменту «Геологоразведка и добыча»

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2012	30 июня 2012	30 сентября 2012	30 сентября 2011
Капитальные затраты по добыче нефти и газа (млрд руб.)	67	67	194	163
Операционные затраты по добыче нефти и газа (млрд руб.)	18,2	17,7	53,6	51,7
Добыча нефти (млн баррелей)	206,5	200,7	607,6	594,3
Добыча нефти и газа (млн баррелей нефтяного эквивалента)	224,6	218,3	662,7	645,6

Расчет свободного денежного потока

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 9 месяцев, закончившихся</i>	
	30 сентября 2012	30 июня 2012	30 сентября 2012	30 сентября 2011
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	160	145	379	369
Капитальные затраты	(105)	(121)	(344)	(258)
Операции с торговыми ценными бумагами	(2)	1	(3)	1
Свободный денежный поток	53	25	32	112

Расчет коэффициента ликвидности

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>	
	30 сентября 2012	30 июня 2012
	<i>(млрд руб., за исключением коэффициентов)</i>	
Оборотные активы	901	765
Краткосрочные обязательства	448	455
Коэффициент ликвидности	2,01	1,68

Справочно:

Консолидированный отчет о совокупном доходе (млн. долл. США)*

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2012	30 июня 2012	30 сентября 2012	30 сентября 2011
	(млн. долл. США)			
Выручка от реализации				
Реализация нефти и газа	12 278	11 930	36 690	35 458
Реализация нефтепродуктов и нефтехимии	12 435	10 898	35 243	31 252
Вспомогательные услуги и прочая реализация	344	322	997	1 217
Итого выручка от реализации	25 057	23 150	72 930	67 927
Затраты и расходы				
Производственные и операционные расходы	1 625	1 967	5 081	4 867
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	3 124	2 741	8 843	6 570
Общехозяйственные и административные расходы	469	580	1 543	1 286
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 906	1 870	5 756	5 597
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	187	129	482	209
Износ, истощение и амортизация	1 843	1 709	5 338	5 562
Налоги, кроме налога на прибыль	5 155	5 094	15 564	12 376
Экспортная пошлина	6 624	7 900	21 352	19 711
Итого затраты и расходы	20 933	21 990	63 959	56 178
Операционная прибыль	4 124	1 160	8 971	11 749
Финансовые доходы	187	97	482	521
Финансовые расходы	(156)	(64)	(386)	(591)
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	219	129	643	382
Прочие доходы	2 624	-	2 733	209
Прочие расходы	(281)	(419)	(868)	(1 008)
Курсовые разницы	500	(1 258)	96	(418)
Прибыль до налогообложения	7 217	(355)	11 671	10 844
Налог на прибыль	(1 562)	97	(2 508)	(2 260)
Чистая прибыль	5 655	(258)	9 163	8 584
Прочий совокупный доход				
Курсовые разницы от пересчета иностранных операций	156	(97)	129	70
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	31	(64)	(64)	-
Итого прочий совокупный доход, за вычетом налогов	187	(161)	65	70
Общий совокупный доход, за вычетом налогов	5 842	(419)	9 228	8 654

* данные получены путем перевода статей консолидированного отчета о совокупном доходе по среднему курсу рубля к доллару США за соответствующие периоды.