



**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАВЕРШИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ И
31 МАРТА 2012 И ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАВЕРШИВШИХСЯ
30 ИЮНЯ 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 июня 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 среди публичных компаний мирового нефтегазового рынка по объему доказанных запасов нефти, которые по состоянию на 31 декабря 2011 г. составляли 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 2,4 млн барр. в сутки (средний показатель второго квартала 2012 года), добыча природного и попутного газа Компании составляет 3,22 млрд. куб. м. за квартал (в среднем, во втором квартале 2012 года).

Роснефть перерабатывает часть объема добытой нефти на семи нефтеперерабатывающих предприятиях на территории РФ с общей проектной мощностью 1,0 млн барр. в сутки. Общий объем переработки нефтеперерабатывающих предприятий Компании составил 0,9 млн барр. в сутки (в среднем, за второй квартал 2012 г.), что составляет 42% от общего объема добычи нефти Компании. Текущая загрузка нефтеперерабатывающих мощностей Компании близка к 100% ее мощностей. 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 6 месяцев, закончившихся		% изменение
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
Финансовые результаты, млрд руб.						
Выручка	718	748	(4,0)%	1 466	1 239	18,3%
ЕВИТДА	89	165	(46,1)%	254	346	(26,6)%
Чистая прибыль	(8)	112	–	104	190	(45,3)%
Капитальные затраты	121	118	2,5%	239	177	35,0%
Свободный денежный поток	25	(46)	–	(21)	95	–
Чистый долг	658	527	24,9%	658	364	80,8%
Операционные результаты						
Добыча углеводородов (тыс. барр. нефтяного эквивалента в сутки)	2 621	2 634	(0,5)%	2 628	2 565	2,5%
Добыча нефти (тыс. барр. в сутки)	2 413	2 408	0,2%	2 410	2 362	2,0%
Добыча газа (млрд куб. м)	3,22	3,50	(8,0)%	6,72	6,26	7,3%
Производство нефтепродуктов в России (млн т.)	11,11	12,15	(8,6)%	23,26	23,45	(0,8)%
Производство нефтепродуктов в Германии (млн т.)	2,56	2,68	(4,5)%	5,24	1,74	201,1%

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.

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение %
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
Мировой рынок	(долл. США за баррель)			(долл. США за баррель)		
Нефть "Brent"	108,2	118,5	(8,7)%	113,3	111,2	1,9%
Нефть "Urals" (средняя Med и NWE)	106,5	116,9	(8,9)%	111,7	108,1	3,3%
Нефть "Urals" (FOB Приморск)	104,7	115,8	(9,6)%	110,3	106,8	3,3%
Нефть "Urals" (FOB Новороссийск)	105,4	116,0	(9,1)%	110,7	107,1	3,4%
Нефть Персидского залива (средняя "Дубай" и "Оман")	106,4	116,6	(8,7)%	111,5	105,8	5,4%
	(долл. США за тонну)			(долл. США за тонну)		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	862	997	(13,5)%	929	931	(0,2)%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	877	1 013	(13,4)%	945	946	(0,1)%
Naphtha (CFR Japan)	893	1 021	(12,5)%	820	954	(14,0)%
Fuel oil 3.5%, (ср. FOB/CIF Med)	630	682	(7,6)%	656	590	11,2%
Fuel oil 3.5% (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	623	684	(8,9)%	654	589	11,0%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	667	734	(9,1)%	701	631	11,1%
Gasoil 0.1% (ср. FOB/CIF Med)	925	997	(7,2)%	961	920	4,5%
Gasoil 0.1% (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	926	993	(6,7)%	960	922	4,1%
Gasoil 0.5% (FOB Singapore)	905	985	(8,1)%	945	925	2,2%
	(тыс. руб. за баррель)			(тыс. руб. за баррель)		
Нефть "Brent"	3,36	3,59	(6,4)%	3,47	3,18	9,1%
Нефть "Urals" (средняя Med и NWE)	3,30	3,54	(6,8)%	3,42	3,09	10,7%
Нефть "Urals" (FOB Приморск)	3,25	3,50	(7,1)%	3,38	3,06	10,5%
Нефть "Urals" (FOB Новороссийск)	3,27	3,51	(6,8)%	3,39	3,07	10,4%
Нефть Персидского залива (средняя "Дубай" и "Оман")	3,30	3,53	(6,5)%	3,42	3,03	12,9%
	(тыс. руб. за тонну)			(тыс. руб. за тонну)		
Naphtha (ср. FOB/CIF Med)	26,7	30,2	(11,6)%	28,5	26,6	7,1%
Naphtha (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	27,2	30,7	(11,4)%	29,0	27,1	7,0%
Naphtha (CFR Japan)	27,7	30,9	(10,4)%	25,1	27,3	(8,1)%
Fuel oil 3.5%, (ср. FOB/CIF Med)	19,5	20,6	(5,3)%	20,1	16,9	18,9%
Fuel oil 3.5% (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	19,3	20,7	(6,8)%	20,0	16,9	18,3%
High sulphur fuel oil 180 cst (FOB Singapore)	20,7	22,2	(6,8)%	21,5	18,1	18,8%
Gasoil 0.1% (ср. FOB/CIF Med)	28,7	30,2	(5,0)%	29,4	26,3	11,8%
Gasoil 0.1% (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE)	28,7	30,1	(4,7)%	29,4	26,4	11,4%
Gasoil 0.5% (FOB Singapore)	28,1	29,8	(5,7)%	28,9	26,5	9,1%
Российский рынок (цена с акцизами, без НДС)	(тыс. руб. за тонну)			(тыс. руб. за тонну)		
Нефть	9,5	10,7	(11,2)%	10,1	8,9	13,5%
Мазут	9,1	8,9	2,2%	9,0	8,2	9,8%
Дизельное топливо (летнее)	22,5	21,8	3,2%	22,2	18,7	18,7%
Дизельное топливо (зимнее)	23,5	24,6	(4,5)%	24,1	20,9	15,3%
Авиакеросин	22,8	23,5	(3,0)%	23,2	19,1	21,5%
Высокооктановый бензин	25,1	23,1	8,7%	24,1	23,2	3,9%
Низкооктановый бензин	23,0	22,2	3,6%	22,6	21,5	5,1%

Источник: средние цены рассчитаны на основе Platts (мировой рынок), Кортес/Арзус (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 2,5% во втором квартале 2012 года по сравнению с первым кварталом 2012 года, а также с номинальным ослаблением рубля к доллару США на 7,0% в первом полугодии 2012 года по сравнению с первым полугодием 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 влияние и, вероятно, будет влиять на процесс ценообразования для газа, который Роснефть реализует Газпрому. Средняя цена реализации газа, поставляемого ОАО НК «Роснефть», составляла 1,92 тыс. руб./тыс. куб. м. и 1,78 тыс. руб./тыс. куб. м. во втором квартале 2012 и в первом квартале 2012 года, соответственно. За первое полугодие 2012 и 2011 годов соответственно, средняя цена реализации газа, поставляемого ОАО «НК «Роснефть», составила 1,85 тыс.руб./ тыс. куб. м. и 1,41 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 и Евро, в то время, как бóльшая 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:

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2012	31 марта 2012	30 июня 2012	30 июня 2011
Рублевая инфляция (ИПЦ) за указанные периоды	1,7%	1,5%	3,2%	5,0%
Средний курс доллара США (руб./долл.)	31,01	30,26	30,64	28,62
Курс рубля к доллару США на конец периода (руб./долл.)	32,82	29,33	32,82	28,08
Средний курс Евро (руб./Евро)	39,81	39,68	39,74	40,16
Курс рубля к Евро на конец периода (руб./Евро)	41,32	39,17	41,32	40,39

Налогообложение

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение %	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение %
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
НДПИ						
Нефть (руб. за тонну)	4 826	5 284	(8,7)%	5 055	4 278	18,2%
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)	443,0	400,8	10,5%	421,9	394,8	6,9%
Нефть (руб. за тонну)	13 740	12 130	13,3%	12 927	11 300	14,4%
Нефть (руб. за баррель)	1 878	1 658	13,3%	1 767	1 545	14,4%
Нефть Восточной Сибири* (руб. за тонну)	13 740	12 130	13,3%	12 927	7 215	79,2%
Нефть Восточной Сибири* (руб. за баррель)	1 878	1 658	13,3%	1 767	986	79,2%
Экспортная пошлина на нефтепродукты						
Бензин** (руб. за тонну)	12 365	10 916	13,3%	11 634	8 640	34,7%
Нафта (руб. за тонну)	12 365	10 916	13,3%	11 634	8 640	34,7%
Легкие и средние дистилляты (руб. за тонну)	9 066	8 005	13,3%	8 530	7 636	11,7%
Жидкое топливо (топочный мазут) (руб. за тонну)	9 066	8 005	13,3%	8 530	5 150	65,6%

*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 нафту.

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 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня	31 марта	30 июня	30 июня
	2012	2012	2012	2011
	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.
Итого выручка	718	748	1 466	1 239
Итого налоги*	400	399	799	629
Эффективная налоговая нагрузка, %	55,7%	53,3%	54,5%	50,8%

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

На платежи по НДС и экспортным пошлинам приходилось приблизительно 52,1% и 45,5% всего объема выручки за второй квартал 2012 г. и первый квартал 2012 г., соответственно. За первое полугодие 2012 года и 2011 года платежи по НДС и экспортным пошлинам составляли приблизительно 48,7% и 42,6% 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 $(Ц - 15) * K / 261$, 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);

- нулевая 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.

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 заменена стандартной ставкой НДС.

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 уплаты НДС.

12 апреля 2012г. Правительство Российской Федерации выпустило распоряжение о представлении в срок до 1 октября 2012 года предложений 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 месторождений 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 облагается экспортными пошлинами.

Экспортная пошлина на нефтепродукты

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

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% от экспортной пошлины на нефть соответственно.

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 прямогонный бензин, 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 прямогонный бензин осталась на уровне 90% от ставки экспортной пошлины на нефть.

Изменения транспортных тарифов трубопроводных и железнодорожных монополий

Роснефть осуществляет транспортировку большей части добываемой нефти и транспортировку производимых 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, на 7,2% и 11,8% соответственно.

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 6 месяцев, закончившихся		Изменение (%)
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
	(тыс. руб./т)			(тыс. руб./т)		
НЕФТЬ						
Транспортировка на внутреннем рынке						
Трубопроводный транспорт						
Юганскнефтегаз – НПЗ Самарской группы	0,75	0,75	0,0%	0,75	0,72	4,2%
Самаранефтегаз – НПЗ Самарской группы	0,05	0,05	0,0%	0,05	0,05	0,0%
Юганскнефтегаз – Ангарская НХК	1,25	1,25	0,0%	1,25	1,19	5,0%
Пурпе – Туапсинский НПЗ	1,56	1,56	0,0%	1,56	1,48	5,4%
Томскнефть – Ачинский НПЗ	0,34	0,34	0,0%	0,34	0,33	3,0%
Смешанная транспортировка						
Юганскнефтегаз – Комсомольский НПЗ	4,14	4,14	0,0%	4,14	3,92	5,6%
Экспорт						
Трубопроводный транспорт						
Юганскнефтегаз – Порт Приморск	1,54	1,54	0,0%	1,54	1,29	19,4%
Юганскнефтегаз – Порт Новороссийск	1,49	1,49	0,0%	1,49	1,44	3,5%
Ванкор (Пурпе) – Козьмино	1,89	1,89	0,0%	1,89	1,82	3,8%
Ж/д и смешанная транспортировка						
Ставропольнефтегаз - КТК (ж/д транспортировка)	0,70	0,70	0,0%	0,70	0,66	6,1%
НЕФТЕПРОДУКТЫ (Экспорт)						
Дизельное топливо						
НПЗ Самарской группы – Порт Вентспилс	1,89	1,82	3,8%	1,86	1,69	10,1%
Ангарская НХК – Порт Находка	4,16	4,16	0,0%	4,16	3,89	6,9%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1,63	1,63	0,0%	1,63	1,53	6,5%
Ачинский НПЗ – Туапсе	4,69	4,69	0,0%	4,69	4,38	7,1%
Мазут						
НПЗ Самарской группы – Одесса	2,90	2,82	2,8%	2,86	2,67	7,1%
Ангарская НХК – Порт Находка	4,14	4,14	0,0%	4,14	3,96	4,5%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1,56	1,56	0,0%	1,56	1,48	5,4%
Ачинский НПЗ – Порт Находка	5,30	5,30	0,0%	5,30	4,89	8,4%
Нафта						
НПЗ Самарской группы – Туапсе	1,93	1,93	0,0%	1,93	1,87	3,2%
Ачинский НПЗ – Туапсе	4,58	4,58	0,0%	4,58	4,30	6,5%
Ангарская НХК – Порт Находка	3,92	3,92	0,0%	3,92	3,78	3,7%
Комсомольский НПЗ – Порт Находка	1,60	1,60	0,0%	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 6 месяцев, закончившихся		Изменение
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
	(млн. баррелей)		(%)	(млн. баррелей)		(%)
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	121,6	121,4	0,2%	243,0	241,8	0,5%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	19,7	19,3	2,1%	39,0	38,5	1,3%
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	12,5	12,8	(2,3)%	25,3	25,3	-
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	30,7	30,4	1,0%	61,1	51,7	18,2%
Северная нефть (Тимано-Печора)	6,5	6,6	(1,5)%	13,1	13,3	(1,5)%
Сахалин-1 (Дальний Восток) (исключая роялти и долю государства)	2,2	2,1	4,8%	4,3	5,4	(20,4)%
Прочие	7,5	7,8	(3,8)%	15,3	16,2	(5,6)%
Итого добыча нефти дочерними и пропорционально консолидируемыми предприятиями	200,7	200,4	0,1%	401,1	392,2	2,3%
Томскнефть (Западная Сибирь)	9,3	9,3	-	18,6	18,7	(0,5)%
Удмуртнефть (Центральная Россия)	5,8	5,8	-	11,6	11,5	1,5%
Полярное Сияние (Тимано-Печора)	0,5	0,5	-	1,0	1,1	(10,8)%
Верхнечонскнефтегаз (Восточная Сибирь)	3,3	3,1	6,5%	6,4	4,0	61,3%
Итого доля в добыче зависимых предприятий	18,9	18,7	1,1%	37,6	35,2	6,8%
Итого добыча нефти	219,6	219,1	0,2%	438,7	427,5	2,6%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. барр. в сутки)	2 413	2 408	0,2%	2 410	2 362	2,0%

Во втором квартале 2012 года среднесуточная добыча нефти Компании увеличилась на 0,2% по сравнению с первым кварталом 2012 года и составила 2 413 тыс. барр. в сутки. Рост добычи нефти обусловлен увеличением добычи на месторождениях Самаранефтегаза и Ванкорнефти в результате ввода новых скважин. Общее увеличение суточной добычи было частично скомпенсировано естественным снижением добычи на месторождениях Северной нефти и Пурнефтегаза.

В первом полугодии 2012 года среднесуточная добыча нефти Компании увеличилась на 2,0% по сравнению с первым полугодием 2011 года. Увеличение суточного уровня добычи стало возможным благодаря наращиванию добычи на месторождениях Ванкорнефти и Верхнечонскнефтегаза, что было частично скомпенсировано снижением 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 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2012	31 марта 2012	Изменение	30 июня 2012	30 июня 2011	Изменение
	(млрд. куб. м)		(%)	(млрд. куб. м)		(%)
Пурнефтегаз (Западная Сибирь)	0,99	1,03	(3,9)%	2,02	1,78	13,5%
Юганскнефтегаз (Западная Сибирь)	0,69	0,77	(10,4)%	1,46	1,41	3,5%
Краснодарнефтегаз (Юг России)	0,66	0,76	(13,2)%	1,42	1,38	2,9%
Самаранефтегаз (Центральная Россия)	0,13	0,13	-	0,26	0,25	4,0%
Северная нефть (Тимано-Печора)	0,07	0,08	(12,5)%	0,15	0,13	15,4%
Ванкорнефть (Восточная Сибирь)	0,11	0,11	-	0,22	0,18	22,2%
Сахалин-1 (исключая роялти и долю государства)	0,10	0,11	(9,1)%	0,21	0,17	23,5%
Прочие	0,24	0,31	(22,6)%	0,55	0,63	(12,7)%
Итого добыча газа подразделениями, дочерними и пропорционально консолидируемыми обществами	2,99	3,30	(9,4)%	6,29	5,93	6,1%
Томскнефть (Западная Сибирь)	0,21	0,19	10,5%	0,40	0,30	33,3%
Прочие	0,02	0,01	100,0%	0,03	0,03	-
Итого доля в добыче зависимых обществ	0,23	0,20	15,0%	0,43	0,33	30,3%
Итого добыча газа	3,22	3,50	(8,0)%	6,72	6,26	7,3%
Природный газ	1,09	1,23	(11,4)%	2,32	2,38	(2,5)%
Попутный газ	2,13	2,27	(6,2)%	4,40	3,88	13,4%

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

Во втором квартале 2012 года Роснефть уменьшила общую добычу газа на 8,0% до 3,22 млрд. куб. м. по сравнению с первым кварталом 2012 года, в основном, из-за сезонного снижения спроса в Краснодарнефтегазе. Кроме того, причиной снижения добычи газа являются ремонтные работы компрессорного оборудования на КС-2 Приобского месторождения в Юганскнефтегазе. Увеличение добычи газа в Томскнефти было связано с завершением ремонта магистрального газопровода «Лугинецкое - Парабель» в первом квартале 2012 года.

В первом полугодии 2012 года Роснефть по сравнению с первым полугодием 2011 года увеличила общую добычу газа на 7,3%. Увеличение добычи связано со стабильной работой КС Лугинецкого месторождения в 2012 году, в отличие от первого полугодия 2011 года в Томскнефти, а также с увеличением добычи нефти по Ванкорнефти и вводом компрессорных станций 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.

Производство нефтепродуктов

Роснефть осуществляет переработку добытой и приобретенной нефти на принадлежащих ей нефтеперерабатывающих активах: Туапсинском НПЗ в городе Туапсе (черноморское побережье юга России), Комсомольском НПЗ в городе Комсомольск-на-Амуре (Дальний Восток), 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 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.

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
	(млн. тонн)		(%)	(млн. тонн)		(%)
Переработка сырой нефти на заводах Компании	11,64	12,84	(9,3)%	24,48	24,69	(0,9)%
Переработка сырой нефти на заводах Ruhr Oel GmbH	2,40	2,70	(11,1)%	5,10	1,63	212,9%
Итого переработка нефти по Группе	14,04	15,54	(9,7)%	29,58	26,32	12,4%
Выпуск нефтепродуктов:						
Высокооктановый автобензин	1,13	1,38	(18,1)%	2,51	2,52	(0,4)%
Низкооктановый автобензин	0,09	0,10	(10,0)%	0,19	0,19	-
Нафта	0,90	0,89	1,1%	1,79	1,92	(6,8)%
Дизельное топливо	3,84	4,39	(12,5)%	8,23	8,42	(2,3)%
Мазут	3,71	4,22	(12,1)%	7,93	8,32	(4,7)%
Керосин	0,45	0,28	60,7%	0,73	0,56	30,4%
Нефтехимическая продукция	0,14	0,15	(6,7)%	0,29	0,30	(3,3)%
Прочие	0,85	0,74	14,9%	1,59	1,22	30,3%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Компании в РФ	11,11	12,15	(8,6)%	23,26	23,45	(0,8)%
Производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции на заводах Ruhr Oel GmbH	2,56	2,68	(4,5)%	5,24	1,74	201,1%
Итого производство нефтепродуктов и нефтехимической продукции по Группе	13,67	14,83	(7,8)%	28,50	25,19	13,1%

Во втором квартале 2012 года объем переработки нефти на заводах Компании снизился на 9,7% по сравнению с первым кварталом 2012 года. Объем переработки нефти на заводах, расположенных в РФ, снизился во втором квартале 2012 года на 9,3% по сравнению с первым кварталом 2012 года. Снижение было связано с падением уровня переработки во втором квартале в результате проведения плановых ремонтов на Ачинском НПЗ и Куйбышевском НПЗ. Это повлияло на изменение структуры выпускаемой продукции во втором квартале 2012 года по сравнению с первым кварталом 2012 года. Также было снижение объемов переработки и выпуска продукции на нефтеперерабатывающих заводах Ruhr Oel GmbH в Германии связанное с ремонтом НПЗ Gelsenkirchen во втором квартале 2012 года. Доля Роснефти в переработке прочего сырья заводами Ruhr Oel GmbH во втором квартале 2012 и первом квартале 2012 года составила 0,41 млн т. и 0,33 млн т. соответственно.

В первом полугодии 2012 года объем переработки нефти на НПЗ Роснефти увеличился на 12,4% по отношению к первому полугодю 2011 года вследствие приобретения в мае 2011 50% доли в Ruhr Oel GmbH. Объем переработки на заводах РФ снизился на 0,9%. В части структуры выпуска нефтепродуктов произошло увеличение выработки керосина в первом полугодии 2012 по сравнению с первым полугодием 2011, что связано с переводом Сызранского НПЗ с ноября 2011 года на режим выработки авиакеросина 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 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2012	31 марта 2012	Изменение	30 июня 2012	30 июня 2011	Изменение
	млрд.руб.	млрд.руб.		млрд.руб.	млрд.руб.	
Выручка от реализации						
Реализация нефти и газа	370	378	(2,1)%	748	666	12,3%
Реализация нефтепродуктов и нефтехимии	338	360	(6,1)%	698	549	27,1%
Вспомогательные услуги и прочая реализация	10	10	-	20	24	(16,7)%
Итого выручка от реализации	718	748	(4,0)%	1 466	1 239	18,3%
Затраты и расходы						
Производственные и операционные расходы	61	45	35,6%	106	84	26,2%
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	85	90	(5,6)%	175	101	73,3%
Общехозяйственные и административные расходы	18	15	20,0%	33	22	50,0%
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	58	60	(3,3)%	118	110	7,3%
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	4	5	(20,0)%	9	5	80,0%
Износ, истощение и амортизация	53	54	(1,9)%	107	105	1,9%
Налоги, кроме налога на прибыль	158	161	(1,9)%	319	224	42,4%
Экспортная пошлина	245	207	18,4%	452	347	30,3%
Итого затраты и расходы	682	637	7,1%	1 319	998	32,2%
Операционная прибыль	36	111	(67,6)%	147	241	(39,0)%
Финансовые доходы	3	6	(50,0)%	9	10	(10,0)%
Финансовые расходы	(2)	(5)	(60,0)%	(7)	(10)	(30,0)%
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	4	9	(55,6)%	13	5	160,0%
Прочие доходы	-	1	(100,0)%	1	1	-
Прочие расходы	(13)	(5)	160,0%	(18)	(18)	-
Прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой, курсовые разницы	(39)	26	-	(13)	19	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(11)	143	-	132	248	(46,8)%
Налог на прибыль	3	(31)	-	(28)	(58)	(51,7)%
Чистая прибыль/(убыток)	(8)	112	-	104	190	(45,3)%
Прочий совокупный доход/(расход)						
Курсовые разницы от пересчета иностранных операций	(3)	2	-	(1)	(5)	(80,0)%
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(2)	(1)	100,0%	(3)	1	-
Итого прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налогов	(5)	1	-	(4)	(4)	-
Общий совокупный доход(расход), за вычетом налогов	(13)	113	-	100	186	(46,2)%

	За 3 месяца		За 6 месяцев	
	30 июня 2012	31 марта 2012	30 июня 2012	30 июня 2011
ЕВИТДА	89	165	254	346
Маржа операционной прибыли	5,0%	14,8%	10,0%	19,5%
Доля транспортных расходов в выручке	8,1%	8,0%	8,0%	8,9%
Маржа чистой прибыли	(1,1)%	15,0%	7,1%	15,3%

Выручка от реализации

Во втором квартале 2012 года выручка от реализации снизилась на 4,0% по сравнению с первым кварталом 2012 года и составила 718 млрд руб., что было в основном обусловлено снижением средних цен реализации нефти и нефтепродуктов и было частично компенсировано ростом объемов.

В первом полугодии 2012 года выручка от реализации увеличилась на 18,3% по сравнению с первым полугодием 2011 года за счёт роста объёмов реализации и роста цен на продукцию. Цена нефти «Urals» увеличилась на 10,7%, а мировые рыночные цены на дизельное топливо и мазут, выраженные в рублях, выросли на 11,8% и 18,9% 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 6 месяцев, закончившихся				
	30 июня 2012		31 марта 2012		Изменение	30 июня 2012		30 июня 2011		Изменение
	% от итого выручки		% от итога выручки			% от итога выручки		% от итога выручки		
Нефть	(млрд руб., за исключением %)									
Реализация в странах дальнего зарубежья	348	48,5%	351	46,9%	(0,9)%	699	47,7%	633	51,1%	10,4%
Европа и др. направления	261	36,4%	246	32,9%	6,1%	507	34,6%	447	36,1%	13,4%
Азия	87	12,1%	105	14,0%	(17,1)%	192	13,1%	186	15,0%	3,2%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	15	2,1%	21	2,8%	(28,6)%	36	2,5%	24	1,9%	50,0%
Реализация нефти на внутреннем рынке	2	0,3%	2	0,3%	0,0%	4	0,3%	2	0,2%	100,0%
Итого реализация нефти	365	50,9%	374	50,0%	(2,4)%	739	50,5%	659	53,2%	12,1%
Реализация газа	5	0,7%	4	0,5%	9,1%	9	0,6%	7	0,6%	31,4%
Нефтепродукты										
Реализация в странах дальнего зарубежья	179	24,9%	222	29,7%	(19,4)%	401	27,3%	308	24,9%	30,2%
Европа и др. направления	123	17,1%	163	21,8%	(24,5)%	286	19,5%	196	15,8%	45,9%
Азия	56	7,8%	59	7,9%	(5,1)%	115	7,8%	112	9,1%	2,7%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	2	0,3%	2	0,3%	0,0%	4	0,3%	3	0,2%	33,3%
Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке	122	16,9%	106	14,2%	15,1%	228	15,5%	203	16,4%	12,3%
Оптовая реализация	75	10,4%	62	8,3%	21,0%	137	9,3%	124	10,0%	10,5%
Розничная реализация	47	6,5%	44	5,9%	6,8%	91	6,2%	79	6,4%	15,2%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	12	1,7%	9	1,2%	33,3%	21	1,4%	15	1,2%	40,0%
Итого реализация нефтепродуктов	315	43,8%	339	45,4%	(7,1)%	654	44,5%	529	42,7%	23,6%
Реализация продуктов нефтехимии	23	3,2%	21	2,8%	9,5%	44	3,0%	20	1,6%	120,0%
Реализация в зарубежных странах	20	2,8%	18	2,4%	11,1%	38	2,6%	14	1,1%	171,4%
Реализация на внутреннем рынке	3	0,4%	3	0,4%	0,0%	6	0,4%	6	0,5%	0,0%
Реализация вспомогательных услуг и прочая выручка	10	1,4%	10	1,3%	0,0%	20	1,4%	24	1,9%	(16,7)%
Итого реализация	718	100,0%	748	100,0%	(4,0)%	1 466	100,0%	1 239	100,0%	18,3%

Объем реализации

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

	За 3 месяца, закончившихся				Измене- ние %	За 6 месяцев, закончившихся				Измене- ние %
	30 июня 2012		31 марта 2012			30 июня 2012		30 июня 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	111,9	48,7%	103,8	47,0%	7,8%	215,7	47,9%	215,1	50,7%	0,3%
Европа и др. направления	81,2	35,3%	70,2	31,8%	15,7%	151,4	33,6%	146,3	34,5%	3,5%
Азия	30,7	13,4%	33,6	15,2%	(8,6)%	64,3	14,3%	68,8	16,2%	(6,5)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	11,0	4,8%	11,7	5,3%	(6,0)%	22,7	5,0%	15,4	3,6%	47,4%
Реализация на внутреннем рынке	2,2	1,0%	0,7	0,3%	214,3%	2,9	0,7%	1,5	0,4%	93,3%
Итого нефть	125,1	54,5%	116,2	52,6%	7,7%	241,3	53,6%	232,0	54,7%	4,0%
Нефть	млн т.		млн т.			млн т.		млн т.		
Реализация в странах дальнего зарубежья	15,3	48,7%	14,2	47,0%	7,8%	29,5	47,9%	29,4	50,7%	0,3%
Европа и др. направления	11,1	35,3%	9,6	31,8%	15,7%	20,7	33,6%	20,0	34,5%	3,5%
Азия	4,2	13,4%	4,6	15,2%	(8,6)%	8,8	14,3%	9,4	16,2%	(6,5)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,5	4,8%	1,6	5,3%	(6,0)%	3,1	5,0%	2,1	3,6%	47,4%
Реализация на внутреннем рынке	0,3	1,0%	0,1	0,3%	214,3%	0,4	0,7%	0,2	0,4%	93,3%
Итого нефть	17,1	54,5%	15,9	52,6%	7,7%	33,0	53,6%	31,7	54,7%	4,0%
Нефтепродукты										
Реализация в странах дальнего зарубежья	7,5	23,9%	8,2	27,2%	(8,5)%	15,7	25,5%	13,9	24,0%	12,9%
Европа и др. направления	5,3	16,9%	6,1	20,2%	(13,1)%	11,4	18,5%	9,0	15,5%	26,7%
Азия	2,2	7,0%	2,1	7,0%	4,8%	4,3	7,0%	4,9	8,5%	(12,2)%
Реализация в странах ближнего зарубежья (СНГ)	0,0	0,0%	0,1	0,3%	(100,0)%	0,1	0,2%	0,2	0,3%	(50,0)%
Реализация на внутреннем рынке	5,4	17,2%	4,7	15,6%	14,9%	10,1	16,4%	10,3	17,7%	(1,9)%
Оптовая реализация	3,8	12,1%	3,2	10,6%	18,8%	7,0	11,4%	7,2	12,4%	(2,8)%
Розничная реализация	1,6	5,1%	1,5	5,0%	6,7%	3,1	5,0%	3,1	5,3%	0,0%
Реализация бункерного топлива конечным покупателям	0,7	2,2%	0,5	1,7%	40,0%	1,2	1,9%	1,1	1,9%	9,1%
Итого реализация нефтепродуктов	13,6	43,3%	13,5	44,8%	0,7%	27,1	44,0%	25,5	43,9%	6,3%
Реализация продукции нефтехимии	0,7	2,2%	0,8	2,6%	(12,5)%	1,5	2,4%	0,8	1,4%	87,5%
Реализация в зарубежных странах	0,6	1,9%	0,6	2,0%	0,0%	1,2	1,9%	0,4	0,7%	200,0%
Реализация на внутреннем рынке	0,1	0,3%	0,2	0,6%	(50,0)%	0,3	0,5%	0,4	0,7%	(25,0)%
Итого нефть, нефтепродукты, нефтехимия	31,4	100,0%	30,2	100,0%	4,0%	61,60	100,0%	58,0	100,0%	6,2%
Газ	млрд куб.м		млрд куб.м			млрд куб.м		млрд куб.м		
Объем реализации	2,66		2,76		(3,6)%	5,42		4,95		9,5%

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):

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>					<i>Изменение</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>				
	30 июня 2012		31 марта 2012		<i>%</i>		30 июня 2012		30 июня 2011		<i>%</i>
	(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	3,09	22,6	3,39	24,8	(8,9)%	3,23	23,6	2,95	21,6	9,3%	
Европа и др. направления	3,20	23,4	3,51	25,7	(8,9)%	3,34	24,5	3,06	22,3	9,9%	
Азия	2,78	20,3	3,13	22,9	(11,4)%	2,96	21,7	2,71	19,9	9,0%	
Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)	1,35	9,9	1,83	13,4	(26,1)%	1,59	11,6	1,61	11,8	(1,7)%	
Реализация нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья		24,1		27,0	(10,7)%		25,6		22,1	15,8%	
Европа и др. направления		23,4		26,7	(12,4)%		25,2		21,7	16,1%	
Азия		25,6		27,8	(7,9)%		26,7		22,7	17,6%	
Реализация нефтепродуктов в странах ближнего зарубежья (СНГ)		22,9		25,6	(10,5)%		24,2		21,3	13,6%	
Средняя цена на внутреннем рынке											
Нефть	1,29	9,4	1,53	11,2	(16,1)%	1,37	10,0	1,38	10,1	(1,0)%	
Нефтепродукты		22,9		22,2	3,2%		22,6		19,7	14,7%	
Оптовая реализация		20,1		19,1	5,2%		19,7		17,3	13,9%	
Розничная реализация		29,3		29,0	1,0%		29,1		25,4	14,6%	
Газ (тыс. руб./тыс. куб.м)		1,92		1,78	7,9%		1,85		1,41	31,2%	
Реализация бункерного топлива конечным покупателям		17,9		17,7	1,1%		17,8		14,4	23,6%	
Продукция нефтехимии		32,2		27,0	19,3%		29,5		24,8	19,0%	
Реализация в зарубежных странах		36,7		30,6	19,9%		33,5		37,1	(9,7)%	
Реализация на внутреннем рынке		18,1		14,5	24,8%		16,2		13,6	19,1%	

Реализация нефти в странах дальнего зарубежья

Во втором квартале 2012 года выручка от реализации нефти в странах дальнего зарубежья составила 348 млрд руб., незначительно уменьшившись по сравнению с первым кварталом 2012 года. Снижение средних цен реализации на 8,9% (негативный эффект в размере 30 млрд руб.) был частично компенсирован ростом объемов реализации на 7,7% (позитивный эффект на выручку в размере 27 млрд руб.). Рост объемов реализации обусловлен перенаправлением объемов нефти с переработки на экспорт в силу проведения плановых ремонтов на НПЗ Компании.

Отклонение между ценой реализации на Азиатском направлении за второй квартал 2012 года и средними мировыми ценами в данном регионе 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 мировых котировок цен на нефть (из цены исключается экспортная пошлина) и учитываются как зарубежные поставки в структуре реализации Компании. Без учета реализации АК Транснефть (17 млрд руб.) во втором квартале 2012 года средняя цена на Азиатском направлении составила 3,4 тыс. руб. за баррель.

Рост выручки от реализации нефти в странах дальнего зарубежья в первом полугодии 2012 года по сравнению с первым полугодием 2011 года составил 10,4%. Рост цен на 9,3%, имевший

положительный эффект на выручку в размере 64 млрд рублей, сопровождался небольшим увеличением объемов реализации на 0,3% (позитивный эффект в размере 2 млрд рублей).

Поставки нефти на заводы Ruhr Oel

В январе 2012 года Роснефть возобновила поставки собственной нефти на заводы Ruhr Oel. В первом полугодии 2012 года объемом поставок составил 2,2 млн тонн (15,8 млн барр.) Роснефть уплатила экспортную пошлину на сумму 28 млрд руб. в отношении этих поставок. Из этого объема 2,0 млн. тонн (14,6 млн барр.) было переработано и реализовано, а оставшаяся часть осталась в запасах (экспортная пошлина, отраженная в отчете о прибылях и убытках, составила 26 млрд руб., оставшаяся часть отражена на балансе в составе статьи «Запасы»).

Помимо поставок собственной нефти, в первом полугодии 2012 года Роснефть приобрела 4,2 млн тонн (30,5 млн барр.) нефти на международном рынке на сумму 109 млрд руб. для поставок на заводы Ruhr Oel. Эти расходы отражены в стоимости покупной нефти в составе отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе.

Реализация нефти в странах ближнего зарубежья (СНГ)

Во втором квартале 2012 года выручка от реализации нефти в странах СНГ составила 15 млрд руб., снизившись на 28,6% по сравнению с предыдущим кварталом. Снижение средних цен реализации на 26,1%, а также сокращение объемов реализации на 6,0% оказали негативный эффект на выручку в сумме 5 млрд руб. и 1 млрд руб. соответственно. Снижение объемов реализации во втором квартале было обусловлено нормализацией объемов поставок нефти в СНГ после увеличенных поставок в первом квартале 2012 года.

В первом полугодии 2012 года выручка от реализации нефти в странах СНГ увеличилась на 12 млрд руб. по сравнению с первым полугодием 2011 года за счёт роста объемов реализации на 47,4% (положительный эффект на выручку в размере 13 млрд руб.). Снижение цен на 1,7%, вызвало сокращение выручки на 1 млрд руб. Рост объёмов реализации стал следствием выделения дополнительного графика экспорта нефти на Казахстан и Белоруссию.

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 июня 2012			31 марта 2012			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн			
Бензины высокооктановые	1	0,0	38,1	2	0,0	36,0	(50,0)%	—	5,8%
Бензины низкооктановые	1	0,0	33,5	1	0,1	32,7	0,0%	(100,0)%	2,4%
Нафта	23	0,8	27,0	28	0,9	30,1	(17,9)%	(11,1)%	(10,3)%
Диз. топливо	38	1,4	28,1	55	1,8	29,6	(30,9)%	(22,2)%	(5,1)%
Мазут	59	3,0	19,9	69	3,2	21,6	(14,5)%	(6,3)%	(7,9)%
Керосин	0	0,0	37,2	0	0,0	35,1	—	—	6,0%
Прочее	1	0,1	27,5	1	0,1	26,9	0,0%	0,0%	2,2%
Итого нефтепродуктов, экспортированных в дальнее зарубежье	123	5,3	23,4	156	6,1	25,6	(21,2)%	(13,1)%	(8,6)%
<i>Нефтепродукты, реализованные с НПЗ ROG</i>	56	2,2	25,8	66	2,1	31,1	(15,2)%	4,8%	(17,0)%
Итого	179	7,5	24,1	222	8,2	27,0	(19,4)%	(8,5)%	(10,7)%

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

Во втором квартале 2012 года выручка от реализации нефтепродуктов в странах дальнего зарубежья составила 179 млрд. руб., снизившись на 19,4% по сравнению с предыдущим кварталом.

Снижение средних цен реализации на 10,7%, а также сокращение объемов реализации на 8,5% имело негативный эффект на выручку в размере 24 млрд руб. и 19 млрд руб. соответственно.

Снижение объемов реализации было обусловлено снижением объемов переработки нефти, а также перенаправлением нефтепродуктов на внутренний рынок для удовлетворения растущего спроса.

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

	За 6 месяцев, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2012			30 июня 2011			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн			
Бензины высокооктановые	3	0,0	36,9	10	0,4	24,1	(70,0)%	(100,0)%	53,2%
Бензины низкооктановые	2	0,1	33,0	4	0,2	25,6	(50,0)%	(50,0)%	28,9%
Нафта	51	1,7	28,7	47	1,8	26,5	8,5%	(5,6)%	8,3%
Диз. топливо	93	3,2	29,0	92	3,6	25,7	1,1%	(11,1)%	12,7%
Мазут	128	6,2	20,8	113	6,3	17,4	13,3%	(1,6)%	19,5%
Керосин	0	0,0	36,2	0	0,0	29,4	—	—	23,0%
Прочее	2	0,2	27,2	4	0,2	24,9	(50,0)%	0,0%	9,2%
Итого нефтепродуктов, экспортированных в дальнее зарубежье	279	11,4	24,6	270	12,5	21,6	3,3%	(8,8)%	13,9%
<i>Нефтепродукты, реализованные с НПЗ ROG</i>	122	4,3	28,4	38	1,4	26,9	221,1%	207,1%	5,7%
Итого	401	15,7	25,6	308	13,9	22,1	30,2%	12,9%	15,8%

Выручка от реализации нефтепродуктов в дальнем зарубежье в первом полугодии 2012 года выросла на 30,2% по сравнению с первым полугодием 2011 года, что обусловлено ростом средних цен, выраженных в рублях, на 15,8% (позитивный эффект на выручку в размере 53 млрд руб.), и увеличением объемов реализации на 12,9% (положительный эффект на выручку в размере 40 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 июня 2012			31 марта 2012			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн			
Бензины высокооктановые	44	1,6	28,5	38	1,3	28,6	15,8%	23,1%	(0,3)%
Бензины низкооктановые	2	0,1	23,7	1	0,1	24,5	100,0%	0,0%	(3,3)%
Нафта	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз. топливо	54	2,3	23,5	46	1,9	24,4	17,4%	21,1%	(3,7)%
Мазут	2	0,2	10,6	6	0,6	10,1	(66,7)%	(66,7)%	5,0%
Керосин	11	0,5	24,9	8	0,3	25,8	37,5%	66,7%	(3,5)%
Прочее	9	0,7	12,0	7	0,5	10,7	28,6%	40,0%	12,1%
Итого	122	5,4	22,9	106	4,7	22,2	15,1%	14,9%	3,2%

Во втором квартале 2012 года выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке составила 122 млрд руб., увеличившись на 15,1% по сравнению с первым кварталом 2012 года. Увеличение выручки связан с ростом объемов реализации на 14,9% и незначительным ростом средних цен реализации на 3,2%, что привело к позитивному эффекту на выручку в размере 16 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 6 месяцев, закончившихся						% изменения		
	30 июня 2012			30 июня 2011			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн			
Бензины высокооктановые	82	2,9	28,6	77	3,0	25,8	6,5%	(3,3)%	10,9%
Бензины низкооктановые	3	0,2	24,0	4	0,2	21,0	(25,0)%	0,0%	14,3%
Нафта	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Диз. топливо	100	4,2	23,9	91	4,6	19,9	9,9%	(8,7)%	20,1%
Мазут	8	0,8	10,3	9	1,1	8,3	(11,1)%	(27,3)%	24,1%
Керосин	19	0,8	25,3	11	0,5	20,4	72,7%	60,0%	24,0%
Прочее	16	1,2	11,4	11	0,9	11,7	45,5%	33,3%	(2,6)%
Итого	228	10,1	22,6	203	10,3	19,7	12,3%	(1,9)%	14,7%

Выручка от реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке в первом полугодии 2012 года выросла на 12,3% по сравнению с первым полугодием 2011 года. Рост средних цен на 14,7% (позитивный эффект на выручку в размере 29 млрд руб.) был скорректирован снижением объемов реализации на 1,9% (негативный эффект на выручку в сумме 4 млрд руб.). Снижение объемов реализации обусловлено уменьшением объемов переработки за первое полугодие 2012 года по сравнению с полугодием 2011 года.

Реализация бункерного топлива конечным покупателям

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

Во втором квартале 2012 года выручка от реализации бункерного топлива составила 12 млрд руб., увеличившись на 33,3% по сравнению с первым кварталом 2012 года в основном за счёт сезонного фактора.

Рост цен на 23,6% в совокупности с увеличением объемов реализации на 9,1% привел к увеличению выручки на 40,0% или 6 млрд руб. в первом полугодии 2012 года по сравнению с первым полугодием 2011 года. Рост объемов реализации стал результатом расширения бункеровочного бизнеса компании.

Реализация продукции нефтехимии

Выручка от реализации продукции нефтехимии во втором квартале 2012 года составила 23 млрд руб., увеличившись на 9,5% по сравнению с первым кварталом 2012 года. Рост цен реализации на 19,3%, обусловивший увеличение выручки на 5 млрд руб., сопровождался снижением объемов реализации на 12,5% (негативный эффект в размере 3 млрд руб.). Снижение объемов реализации обусловлено плановыми ремонтами на заводах в Германии.

Рост выручки от реализации продукции нефтехимии на 120,0% в первом полугодии 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 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2012	31 марта 2012	Изменение	30 июня 2012	30 июня 2011	Изменение
Выручка	(млрд руб.)			(млрд руб.)		
Западная Сибирь	1,3	1,2	8,3%	2,5	1,9	31,6%
Юг России	1,7	1,9	(10,5)%	3,6	3,4	5,9%
Дальний Восток	0,3	0,4	(25,0)%	0,7	0,6	16,7%
Европейская часть России	1,5	0,9	66,7%	2,4	1,1	118,2%
Итого Роснефть	4,8	4,4	9,1%	9,2	7,0	31,4%
Продажи	(млрд куб. м)			(млрд куб. м)		
Западная Сибирь	1,05	1,05	0,0%	2,10	2,56	(18,0)%
Юг России	0,67	0,81	(17,3)%	1,48	1,48	0,0%
Дальний Восток	0,15	0,22	(31,8)%	0,37	0,35	5,7%
Европейская часть России	0,79	0,68	16,2%	1,47	0,56	162,5%
Итого Роснефть	2,66	2,76	(3,6)%	5,42	4,95	9,5%
Средняя цена	(тыс. руб./тыс. куб. м)			(тыс. руб./тыс. куб. м)		
Западная Сибирь	1,22	1,16	5,2%	1,19	0,76	56,6%
Юг России	2,48	2,33	6,4%	2,39	2,29	4,4%
Дальний Восток	1,82	1,81	0,6%	1,82	1,57	15,9%
Европейская часть России	2,41	2,08	15,9%	2,25	1,97	14,2%
Итого Роснефть	1,92	1,78	7,9%	1,85	1,41	31,2%

Выручка от реализации газа во втором квартале 2012 года увеличилась на 9,1% и составила 4,8 млрд. руб., что стало следствием увеличением средних цен. Снижение объемов реализации было обусловлено сезонным фактором.

Рост выручки в первом полугодии 2012 года на 31,4% по сравнению с первым полугодием 2011 года был вызван как ростом цен на 31,2%, так и увеличением объемов реализации, что имело позитивный эффект на выручку в размере 1 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 6 месяцев, закончившихся			Изменение		
	30 июня 2012		31 марта 2012		30 июня 2012		30 июня 2011			
	% от итого выручки		% от итого выручки		%	% от итого выручки		% от итого выручки		
	(млрд руб., за исключением %)									
Услуги бурения	0,6	5,8%	0,2	2,1%	200,0%	0,8	4,0%	0,5	2,0%	60,0%
Продажа материалов	2,7	26,0%	2,3	24,0%	17,4%	5,0	25,0%	5,4	22,1%	(7,4)%
Ремонт и обслуживание	0,8	7,7%	0,8	8,3%	0,0%	1,6	8,0%	1,5	6,1%	6,7%
Аренда	0,7	6,7%	0,7	7,3%	0,0%	1,4	7,0%	1,2	4,9%	16,7%
Строительство	0,7	6,7%	0,5	5,2%	40,0%	1,2	6,0%	1,3	5,3%	(7,7)%
Транспорт	1,8	17,3%	1,7	17,7%	5,9%	3,5	17,5%	4,3	17,6%	(18,6)%
Передача и продажа электроэнергии	1,0	9,6%	1,3	13,5%	(23,1)%	2,3	11,5%	6,7	27,5%	(65,7)%
Прочее	2,1	20,2%	2,1	21,9%	0,0%	4,2	21,0%	3,5	14,5%	20,0%
Итого	10,4	100,0%	9,6	100,0%	8,3%	20,0	100,0%	24,4	100,0%	(18,0)%

Затраты и расходы

Производственные и операционные расходы

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

	За 3 месяца, закончившихся			Изменение	За 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2012	31 марта 2012	Изменение		30 июня 2012	30 июня 2011	Изменение
	(млрд руб.)				(млрд руб.)		
Геологоразведка и добыча	17,7	17,7	–	35,4	32,9	7,6%	
Программа рекультивации земель	–	0,7	–	0,7	–	–	
Переработка, маркетинг и сбыт	35,9	19,1	88,0%	55,0	35,8	53,6%	
в т.ч. закупка присадок и материалов для переработки на Ruhr Oel GmbH	11,3	6,2	82,3%	17,5	6,9	153,6%	
Прочие	7,8	7,1	9,9%	14,9	15,3	(2,6)%	
Итого	61,4	44,6	37,7%	106,0	84,0	26,2%	

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, электроэнергию 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» практически не изменились во втором квартале 2012 года по сравнению с предыдущим кварталом и составили 17,7 млрд. руб. Сохранить текущий уровень расходов удалось благодаря проведению мероприятий по сокращению расходов.

Производственные и операционные расходы сегмента «Геологоразведка и добыча» увеличились на 7,6% первом полугодии 2012 года по сравнению с аналогичным периодом 2011 года, когда эти расходы составляли 32,9 млрд руб. 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 6 месяцев, закончившихся		
	30 июня 2012	31 марта 2012	Изменение		30 июня 2012	30 июня 2011	Изменение
	руб. / барр.				руб. / барр.		
Операционные расходы на, баррель добываемой нефти	88,2	88,3	(0,1)%	88,2	84,0	5,0%	
Операционные расходы на баррель добываемого нефтяного эквивалента	81,1	80,5	0,7%	80,8	77,1	4,8%	

Операционные расходы сегмента «Переработка, маркетинг и сбыт» увеличились на 88,0% во втором квартале 2012 года по сравнению с первым кварталом 2012 года. Такая динамика была преимущественно обусловлена частичной реализацией внутригрупповых запасов нефтепродуктов, накопленных в 1 квартале 2012 года (в соответствии с принципами подготовки отчетности, операционные расходы корректируются на всю сумму расходов, связанных с изменением внутригрупповых запасов). Другим фактором увеличения расходов стал рост затрат по закупкам

присадок и других вспомогательных материалов в рублевом выражении для производства нефтепродуктов на Ruhr Oel GmbH, а также проведение ремонтов на НПЗ в России.

По сравнению с первым полугодием 2011 года данные расходы увеличились на 53,6% в первом полугодии 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 29,8%, в основном, вследствие отличий в динамике внутригрупповых запасов в первом полугодии 2012 года, а также роста тарифов на электроэнергию, роста стоимости материалов и присадок для нефтепереработки и расходов на ремонты собственных НПЗ.

Ниже приведена таблица с операционными расходами по заводам Роснефти.

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>Изменение (%)</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение (%)</i>
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
	<i>руб. / т</i>		<i>руб. / т</i>			
Операционные расходы млрд. руб.	8,85	8,36	5,9%	17,21	11,95	44,0%
Удельные операционные расходы на тонну выпущенных нефтепродуктов	797	688	15,8%	740	510	45,1%
Удельные операционные расходы на тонну переработанной нефти	760	651	16,7%	703	484	45,2%

Операционные расходы НПЗ во втором квартале 2012 года увеличились на 5,9% по сравнению с первым кварталом 2012 года вследствие сезонного увеличения затрат на ремонты НПЗ.

В первом полугодии 2012 года данные расходы увеличились на 44,0% по сравнению с первым полугодием 2011 года. Увеличение расходов произошло, в основном, в результате роста стоимости материалов, объемов вовлекаемых присадок в связи с наращиванием производства продукции класса ЕВРО, роста цен на присадки и роста тарифов на электроэнергию.

Операционные расходы, относящиеся к сегменту «Прочие», увеличились на 9,9% во втором квартале 2012 года по сравнению с первым кварталом 2012 года в результате увеличения объемов оказания услуг внешним заказчикам. Данные расходы снизились в первом полугодии 2012 года на 2,6% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года. Уменьшение произошло, в основном, вследствие снижения объемов оказания услуг внешним заказчикам.

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 6 месяцев, закончившихся		Изменение %
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
Нефть						
Стоимость приобретения нефти (млрд руб.)	67	81	(17,3)%	148	67	120,9%
в т.ч. на внутреннем рынке	18	21	(14,3)%	39	38	2,6%
на международном рынке	49	60	(18,3)%	109	29	275,9%
Объем приобретенной нефти (млн баррелей)	27,3	31,0	(11,9)%	58,3	38,1	53,0%
в т.ч. на внутреннем рынке	13,6	14,2	(4,2)%	27,8	29,7	(6,4)%
на международном рынке	13,7	16,8	(18,5)%	30,5	8,4	263,1%
Газ						
Затраты по приобретению газа (млн руб.)	281	238	18,1%	519	428	21,3%
Объем покупного газа (млрд куб. м)	0,18	0,15	20,0%	0,33	0,21	57,1%
Нефтепродукты						
Стоимость приобретения нефтепродуктов (млрд руб.) ⁽¹⁾	12	5	140,0%	17	31	(45,2)%
Объем приобретенных нефтепродуктов (млн тонн)	0,5	0,2	150,0%	0,7	1,3	(46,2)%
Услуги по переработке нефти						
Стоимость переработки нефти по договорам процессинга (млрд руб.)	5	4	25,0%	9	3	200,0%
Объем нефти, переработанной по договорам процессинга (млн тонн)	2,4	2,7	(11,1)%	5,1	1,6	218,8%
Итого стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке нефти (млрд руб.)	85	90	(5,6)%	175	101	73,3%

⁽¹⁾ В первом полугодии 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 6 месяцев, закончившихся		Изменение (%)
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
	(млн баррелей)			(млн баррелей)		
Международный рынок	13,7	16,8	(18,5)%	30,5	8,4	263,1%
Томскнефть	8,3	7,7	7,8%	16,0	22,2	(27,9)%
Удмуртнефть	1,8	2,4	(25,0)%	4,2	3,6	16,7%
Прочие	3,5	4,1	(14,6)%	7,6	3,9	94,9%
Итого	27,3	31,0	(11,9)%	58,3	38,1	53,0%

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. Во втором квартале 2012 года данные сделки проводились с компаниями Газпром нефть, Башнефть, ТНК-ВР и др. Объем операций по обмену нефтью составил 18,9 млн барр. и 17,8 млн барр. во втором квартале 2012 и первом квартале 2012 года, соответственно. Экономический эффект Роснефти от данных операций составил приблизительно 0,5 млрд руб. во втором квартале 2012 года и 0,5 млрд руб. в первом квартале 2012 года. В первом полугодии 2012 и 2011 года объем операций по обмену нефтью составил 36,7 млн. барр. и 23,5 млн. барр., соответственно. Выгода Роснефти от этих операций составила приблизительно 1,0 млрд руб. за первое полугодие 2012 г.

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

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

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	30 июня 2012			31 марта 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	0,30	25,9	3	0,11	23,7	133,3%	172,7%	9,3%
Низкооктановые бензины	0	0,00	25,3	0	0,00	22,5	–	–	12,4%
Дизельное топливо	4	0,16	24,6	1	0,03	28,5	300,0%	433,3%	(13,7)%
Керосин	0	0,02	24,0	1	0,02	24,7	(100,0)%	–	(2,8)%
Прочие	1	0,03	21,5	0	0,02	20,4	–	50,0%	5,4%
Итого	12	0,51	25,2	5	0,18	25,2	140,0%	183,3%	–

В таблице ниже представлены стоимость закупки, объемы и средние цены на тонну нефтепродуктов, закупленных у третьих лиц в первом полугодии 2012 и 2011 годов.

	<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>						<i>% изменения</i>		
	30 июня 2012			30 июня 2011			млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн
	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн	млрд руб.	млн тонн	тыс. руб./тонн			
Высокооктановые бензины	10	0,41	25,3	23	0,93	24,8	(56,5)%	(55,9)%	2,0%
Низкооктановые бензины	0	0,00	24,4	1	0,05	19,7	(100,0)%	(100,0)%	23,9%
Дизельное топливо	5	0,19	25,2	6	0,31	20,7	(16,7)%	(38,7)%	21,7%
Керосин	1	0,04	24,4	0	0,00	16,8	–	–	45,2%
Прочие	1	0,05	21,0	1	0,04	17,6	–	25,0%	19,3%
Итого	17	0,69	24,9	31	1,33	22,9	(45,2)%	(48,1)%	8,7%

Увеличение объемов закупок нефтепродуктов во втором квартале 2012 года по сравнению с первым кварталом 2012 года было связано с сезонным ростом спроса на нефтепродукты.

Снижение объемов закупок нефтепродуктов в первом полугодии 2012 года по сравнению с первым полугодием 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 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 во втором и первом квартале 2012 года составили 18 млрд руб. и 15 млрд руб., соответственно.

В первом полугодии 2012 и 2011 года общехозяйственные и административные расходы составили 33 млрд руб. и 22 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, расходы на морской фрахт, погрузочно-разгрузочные работы, портовые сборы и прочие расходы).

Во втором квартале 2012 года транспортные расходы Роснефти снизились до 58 млрд руб. или на 3,3% по сравнению с первым кварталом 2012 года. Это произошло вследствие снижения объемов транспортировки нефти до заводов в период ремонтов НПЗ, а также в результате сезонного увеличения объемов отгрузок нефтепродуктов на условиях FCA.

В первом полугодии 2012 года транспортные расходы Компании увеличились на 7,4% по сравнению с первым полугодием 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 второй квартал 2012 года и первый квартал 2012 года трубопроводным, железнодорожным и смешанным транспортом представлено в таблице ниже.

	За 3 месяца, закончившихся								% изменения		
	30 июня 2012				31 марта 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	16,3	97,0%	26,8	1,65	15,4	97,2%	24,7	1,61	5,8%	8,5%	2,5%
Ж/д и смешанный	0,5	3,0%	0,4	0,82	0,4	2,8%	0,4	0,86	25,0%	—	(4,7)%
Поставка на НПЗ											
Трубопровод ⁽¹⁾	9,6		5,7	0,59	11,2		6,5	0,58	(14,3)%	(12,3)%	1,7%
Ж/д и смешанный	1,5		5,9	4,00	1,5		6,2	4,07	—	(4,8)%	(1,7)%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод ⁽²⁾	0,1	1,0%	0,2	2,14	0,3	3,7%	0,8	2,39	(66,7)%	(75,0)%	(10,5)%
Ж/д и смешанный	7,7	79,4%	14,2	1,86	7,8	85,1%	15,0	1,93	(1,3)%	(5,3)%	(3,6)%
Прочие транспортные расходы⁽³⁾											
			5				6			(16,7)%	
Итого	35,7		58	1,62	36,6		60	1,64	(2,5)%	(3,3)%	(1,2)%

(1) Включая объемы покупной нефти, поставляемой на заводы Ruhr Oel GmbH.

(2) Часть нефтепродуктов в объеме 1,9 млн т. (19,6% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 1,0 млн т. (11,2% доли всего экспорта нефтепродуктов) были отгружены на экспорт во втором квартале 2012 г. и в первом 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 сбытовых предприятий, 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 2,5%, и было вызвано изменением структуры транспортных маршрутов.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 4,7%, и связано, в основном, с изменением структуры транспортных маршрутов.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках трубопроводным транспортом на НПЗ составило 1,7% по сравнению с первым 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 1,7%, и было вызвано изменением логистики поставок нефти Томскнефти и Юганскнефтегаза на НПЗ Компании.

Транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом снизились на 10,5% в результате изменения в структуре транспортных маршрутов.

Транспортные расходы в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом снизились на 3,6% в результате сезонного увеличения объемов отгрузок нефтепродуктов на условиях FCA, где Роснефть непосредственно не несет расходов на транспорт.

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

	За 6 месяцев, закончившихся								% изменения		
	30 июня 2012				30 июня 2011				Объема	Стоимости	Стоимости
	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			
НЕФТЬ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод	31,7	97,2%	51,6	1,63	29,9	95,3%	44,1	1,47	6,0%	17,0%	10,9%
Ж/д и смешанный	0,9	2,8%	0,8	0,84	1,5	4,7%	1,8	1,24	(40,0)%	(55,6)%	(32,3)%
Поставка на НПЗ											
Трубопровод ⁽¹⁾	20,9		12,2	0,58	19,2		13,2	0,69	8,9%	(7,6)%	(15,9)%
Ж/д и смешанный	3,0		12,1	4,04	3,3		13,1	3,93	(9,1)%	(7,6)%	2,8%
НЕФТЕПРОДУКТЫ											
Реализация за рубежом											
Трубопровод ⁽²⁾	0,4	2,1%	1,0	2,34	0,5	3,3%	1,1	2,16	(20,0)%	(9,1)%	8,3%
Ж/д и смешанный	15,4	81,9%	29,2	1,90	11,4	76,1%	26,1	2,29	35,1%	11,9%	(17,0)%
Прочие транспортные расходы⁽³⁾			11				11				-
Итого	72,3		118	1,63	65,8		110	1,67	9,9%	7,3%	(2,4)%

(1) Включая объемы покупной нефти, поставляемой на заводы Ruhr Oel GmbH.

(2) Часть нефтепродуктов в объеме 3,0 млн т. (16,0% доли всего экспорта нефтепродуктов) и 3,1 млн т. (20,6% доли всего экспорта нефтепродуктов) были отгружены на экспорт в первом полугодии 2012 г. и 2011 г. соответственно с ТНПЗ, 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 сбытовых предприятий, 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 10,9% и было вызвано увеличением транспортных тарифов на величину от 3,5% до 19,4%.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну реализованной сырой нефти при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 32,3%, и было вызвано прекращением поставок нефти Пурнефтегаза на КТК.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну сырой нефти при поставках на НПЗ трубопроводным транспортом составило 15,9%, и было вызвано началом поставок нефти, приобретенной на международном рынке, на заводы Ruhr Oel GmbH.

Рост транспортных расходов в расчете на тонну нефти при поставках на НПЗ железнодорожным и смешанным транспортом составил 2,8%, и был вызван увеличением транспортных тарифов.

Увеличение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт трубопроводным транспортом составило 8,3% в результате увеличения транспортных тарифов и изменения структуры транспортных маршрутов.

Снижение транспортных расходов в расчете на тонну нефтепродуктов при поставках на экспорт железнодорожным и смешанным транспортом составило 17,0%, и было вызвано началом 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.

Во втором квартале 2012 года расходы на разведку запасов нефти и газа составили 4 млрд руб. по сравнению 5 млрд руб. в первом квартале 2012 года. Снижение затрат последовало за списанием сухих разведочных скважин в первом квартале 2012 года.

В первом полугодии 2012 года расходы на разведку запасов нефти и газа увеличились на 80,0% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года. Затраты выросли в результате роста объемов 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.

Во втором квартале 2012 года износ, истощение и амортизация составили 53 млрд руб. по сравнению с 54 млрд руб. в первом квартале 2012 года.

В первом полугодии 2012 года истощение и амортизация увеличилось на 1,9% по сравнению с 105 млрд руб. в первом полугодии 2011 года вследствие увеличения объемов добычи и возросшей балансовой стоимости основных средств.

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 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	30 июня 2012	31 марта 2012		%	30 июня 2012	
	(млрд руб., за исключением %)					
Налог на добычу полезных ископаемых	129	133	(3,0)%	262	181	44,8%
Акцизы	18	18	–	36	26	38,5%
Отчисление на социальное страхование	6	6	–	12	10	20,0%
Налог на имущество	3	3	–	6	6	–
Штрафы, пени и прочие налоги и платежи в бюджет	2	1	100,0%	3	1	200,0%
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	158	161	(1,9)%	319	224	42,4%

Во втором квартале 2012 года налоги, за исключением налога на прибыль, снизились на 1,9% и составили 158 млрд руб. по сравнению с 161 млрд руб. в первом квартале 2012 года. Уменьшение было связано со снижением базовой ставки НДС в во втором квартале 2012 года в результате снижения цен на нефть.

В первом полугодии 2012 года налоги, за исключением налога на прибыль, увеличились на 42,4% по сравнению с первым полугодием 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 с 1 января 2012 года.

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 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение, (%)</i>
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
	<i>тыс. руб.</i>			<i>тыс. руб.</i>		
Средние действующие ставки НДС	4,83	5,28	(8,7)%	5,05	4,28	18,2%
Фактические расходы по НДС на тонну нефти	4,70	4,85	(3,1)%	4,78	3,38	41,4%
Фактические расходы по НДС на тонну нефтяного эквивалента	4,32	4,43	(2,5)%	4,37	3,10	41,0%

Фактическая ставка НДС ниже, чем официальные данные за анализируемые периоды, в основном, за счет применения пониженной ставки НДС, установленной законодательством в отношении месторождений с истощением запасов более 80%, и нулевой ставки НДС для Ванкорского месторождения, действовавшей до августа 2011 года. Кроме того, на разницу между действующей и фактической ставками НДС оказывает влияние динамика внутригрупповых запасов.

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 (НДПИ) и экспортных пошлин».

Ниже приведены суммы экспортных таможенных пошлин за рассматриваемые периоды:

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение (%)	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение(%)
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
	(млрд руб., за исключением %)					
Экспортные пошлины на нефть	192	155	23,9%	347	268	29,5%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	53	52	1,9%	105	79	32,9%
Экспортные пошлины	245	207	18,4%	452	347	30,3%

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение, (%)	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение, (%)
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
Средняя цена Юралс (тыс. руб/т)	24,14	25,90	(6,8)%	25,02	22,60	10,7%
Действующая ставка таможенной пошлины на нефть (тыс. руб/т)	13,74	12,13	13,3%	12,93	11,30	14,4%
Гипотетические экспортные таможенные пошлины* (тыс руб./т)	11,93	13,09	(8,9)%	12,60	12,13	3,8%
Средняя ставка экспортной пошлины при реализации нефти в странах дальнего зарубежья, облагаемой по стандартной ставке (тыс руб./т)	13,71	12,10	13,3%	12,94	11,90	8,7%

* 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 уменьшилась на 67,6% до 36 млрд. руб. во втором квартале 2012 года по сравнению с 111 млрд. руб. в первом квартале 2012 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль составила 5,0% во втором квартале 2012 года и 14,8% в первом квартале 2012 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль и экспортной пошлины составила 61,1% и 64,0% во втором квартале 2012 года и в первом квартале 2012 года, соответственно.

В первом полугодии 2012 года операционная прибыль уменьшилась на 39,0% по сравнению с 241 млрд. руб. в первом полугодии 2011 года. В процентном отношении к выручке операционная прибыль до налогов, кроме налога на прибыль и экспортной пошлины составила 62,6% и 65,5% в первых полугодиях 2012 и 2011 годов. Снижение операционной прибыли было связано с отменой налоговых льгот по Ванкору.

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 во втором квартале 2012 по отношению к первому и составили 1 млрд. руб.

Финансовые доходы, нетто, увеличились с 0 млрд. руб. за первое полугодие 2011 до 2 млрд. руб. в первом полугодие 2012 года вследствие реализации финансовых активов.

Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий

Во втором квартале 2012 года доля в прибыли зависимых компаний составила 4 млрд. руб. по сравнению с 9 млрд. руб. в первом квартале 2012 года. Причиной такого изменения является снижение прибыли в зависимых компаниях.

В первом полугодии 2012 и 2011 года доля в прибыли зависимых компаний составила 13 млрд. руб. и 5 млрд. руб., соответственно.

Прочие доходы и расходы

Во втором квартале 2012 года прочие доходы составили менее одного млрд. руб., по сравнению с 1 млрд. руб. в первом квартале 2012 года. В первом полугодии 2012 и 2011 года прочие доходы составили 1 млрд. руб. и 1 млрд. руб., соответственно.

Во втором квартале 2012 года прочие расходы составили 13 млрд. руб., по сравнению с 5 млрд. руб. в первом квартале 2012 года. Увеличение прочих расходов во втором квартале произошло в основном в связи с расходами по уменьшению балансовой стоимости недоказанных запасов на 5,7 млрд. руб. В первом полугодии 2012 и 2011 года прочие расходы составили 18 млрд. руб. и 18 млрд. руб., соответственно.

Убыток от курсовых разниц

Во втором квартале 2012 года убыток от курсовых разниц составил 39 млрд. руб. по сравнению с прибылью от курсовых разниц 26 млрд. руб. в первом квартале 2012 года. Убыток от курсовых разниц, полученный во втором квартале, связан со значительным обесценением рубля (12%) по отношению к доллару США во втором квартале по сравнению с первым кварталом 2012 года. При этом, в первом квартале 2012 года укрепление рубля по отношению к доллару США составило 9%. Как следствие, результат от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, был разнонаправленный. В первом квартале 2012 года Компания признала 26 млрд. руб. прибыли против 39 млрд. руб. убытка во втором квартале 2012 года.

В первом полугодии 2012 убыток от курсовых разниц составил 13 млрд. руб., по сравнению с прибылью от курсовых разниц 19 млрд. руб. в первом полугодии 2011 года. Разнонаправленная динамика прибыли и убытка от курсовой разницы в первом полугодии 2012 года по сравнению с первым полугодием 2011 года связана с незначительным колебанием обменного курса рубля по отношению к доллару США в первом полугодии 2011 году.

Налог на прибыль

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2012	31 марта 2012	30 июня 2012	30 июня 2011
Эффективная ставка по налогу на прибыль Роснефти по МСФО	-	22%	21%	23%

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.

Налог на прибыль за второй квартал 2012 года составил доход в размере 3 млрд. руб. по сравнению с расходом в 31 млрд. руб., начисленным за первый квартал 2012 года. Значительное изменение произошло в связи с колебанием курса рубля по отношению к другим иностранным валютам, что привело к признанию в отчетном периоде убытков от переоценки обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте.

Чистая прибыль/(убыток)

В результате описанного выше, чистый убыток во втором квартале 2012 года составил 8 млрд. руб., по сравнению с чистой прибылью 112 млрд. руб. в первом квартале 2012 года. Получение убытка связано, в основном, со снижением цен на нефть и задержкой в установлении ставок экспортной пошлины.

В первом полугодии 2012 года чистая прибыль составила 104 млрд. руб. по сравнению с 190 млрд. руб. в первом полугодии 2011. Уменьшение чистой прибыли в основном произошло за счет отмены льгот по Ванкорскому месторождению, роста транспортных тарифов, индексации базовой ставки НДС и ставок акцизов, что было частично скомпенсировано ростом цен на продукцию Компании, ростом объемов реализации.

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 6 месяцев, закончившихся</i>		<i>Изменение</i>
	<i>30 июня 2012</i>	<i>31 марта 2012</i>		<i>30 июня 2012</i>	<i>30 июня 2011</i>	
			<i>Раз</i>			<i>Раз</i>
	<i>(млрд руб.)</i>					
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	145	74	1,96	219	270	0,81
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(124)	(102)	1,22	(226)	(195)	1,16
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(9)	(15)	0,60	(24)	(56)	0,43

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 145 млрд руб. во втором квартале 2012 года и по сравнению с 74 млрд руб. в первом квартале 2012 года. Во втором 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 отток денежных средств составил 1 млрд руб. во втором квартале 2012 года по сравнению с притоком в 2 млрд руб. в первом квартале 2012 года). Скорректированные на вышеописанные операции чистые денежные средства от операционной деятельности составили 146 млрд руб. за второй квартал 2012 года и 72 млрд руб. за первый квартал 2012 года.

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение Раз	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение Раз
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
	(млрд руб.)			(млрд руб.)		
Чистые денежные средства от операционной деятельности	145	74	1,96	219	270	0,81
Эффект от операций с торговыми ценными бумагами	1	(2)	–	(1)	2	–
Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности	146	72	2,03	218	272	0,80
Изменение оборотного капитала без учета эффекта курсовых разниц	86	(69)	–	17	(10)	–
Скорректированные чистые денежные средства от операционной деятельности до изменения оборотного капитала	60	141	0,43	201	282	0,71

Увеличение операционного денежного потока во 2 квартале относительно 1 квартала 2012 года, в первую очередь, произошло в результате снижения оборотного капитала на 86 млрд. руб. (до эффекта от изменения курса рубля по отношению к доллару США) во втором квартале 2012 года на фоне увеличения оборотного капитала на 69 млрд. руб. в 1 квартале 2012 года (до эффекта от изменения курса рубля по отношению к доллару США).

Во втором квартале 2012 года снижение оборотного капитала связано со следующими факторами:

- Уменьшением дебиторской задолженности на 46 млрд. руб., в связи с возвратом к системе сбора ранних платежей по экспортной выручке, а также снижением цен на нефть;
- Уменьшением запасов на 12 млрд. руб. в связи с реализацией из остатков и ростом объема реализации продукции;
- Увеличение кредиторской задолженности на 22 млрд. руб.;

что было компенсировано:

- Увеличением суммы налога на прибыль и НДС по экспортным поставкам к возмещению на 24 млрд. руб.

Скорректированные чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, снизились за 6 месяцев 2012 года по сравнению с 6 месяцами 2011 года в результате уменьшения маржи чистой прибыли в связи с факторами, указанными выше.

Капитальные затраты

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

	За 3 месяца, закончившихся		Изменение	За 6 месяцев, закончившихся		Изменение
	30 июня 2012	31 марта 2012		30 июня 2012	30 июня 2011	
	(млрд руб.)		(%)	(млрд руб.)		(%)
ООО «РН-Юганскнефтегаз»	27	21	28,6%	48	39	23,1%
ЗАО «Ванкорнефть»	23	29	(20,7)%	52	47	10,6%
ООО «РН-Пурнефтегаз»	3	3	-	6	5	20,0%
ООО «РН-Северная нефть»	1	2	(50,0)%	3	2	50,0%
ОАО «Самаранефтегаз»	3	2	50,0%	5	4	25,0%
Прочие ⁽¹⁾	10	4	150,0%	13	11	18,2%
Итого геологоразведка и добыча	67	61	9,8%	127	108	17,6%
ОАО «НК «Роснефть»	1	-	100,0%	1	1	-
ООО «РН-Туапсинский НПЗ»	23	21	9,5%	44	25	76,0%
ООО «РН-Комсомольский НПЗ»	2	3	(33,3)%	5	2	150,0%
ОАО «Ангарская НХК»	2	1	100,0%	3	1	200,0%
ОАО «Ачинский НПЗ»	3	4	(25,0)%	8	2	300,0%
ОАО «Сызранский НПЗ»	3	1	200,0%	4	1	300,0%
ОАО «Новокуйбышевский НПЗ»	3	3	-	6	2	200,0%
ОАО «Куйбышевский НПЗ»	3	3	-	6	2	200,0%
Сбытовые подразделения и прочие ⁽²⁾	9	3	200,0%	11	10	10,0%
Итого переработка, маркетинг и сбыт	49	39	25,6%	88	45	95,5%
Прочая деятельность ⁽³⁾	1	5	(80,0)%	6	6	-
Промежуточный итог капитальных затрат	117	105	11,4%	221	159	39,0%
Увеличение/ (уменьшение) материалов для кап. строительства	4	13	(69,2)%	18	18	-
Итого капитальные затраты	121	118	2,5%	239	177	35,0%
Затраты на приобретение лицензий	-	1	(100,0)%	1	4	(75,0)%

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

2) Компании, предоставляющие услуги переработки и хранения.

3) Компании, оказывающие прочие услуги.

Во втором квартале 2012 года капитальные затраты Роснефти, с учетом приобретенных материалов, увеличились на 2,5% до 121 млрд руб. по сравнению с 118 млрд руб. в первом квартале 2012 года. Рост капитальных затрат связан с особенностями планирования. В первом полугодии 2012 года капитальные затраты составили 239 млрд руб. по сравнению с 177 млрд руб. в первом полугодии 2011 года.

Затраты в сегменте «Геологоразведка и добыча» во втором квартале 2012 года составили 67 млрд руб. и увеличились на 9,8 % по сравнению с первым кварталом 2012 года. Увеличение капитальных затрат в Юганскнефтегазе произошло в соответствии с графиком проведения капитальных работ на Приобском, Обнинском месторождениях, а также в связи с выполнением работ по строительству системы утилизации газа на Угутском месторождении. Увеличение капитальных затрат в Самарнефтегазе произошло в связи с плановым выполнением работ по строительству и реконструкции скважин. Снижение затрат на Ванкорском месторождении во втором квартале 2012 связано с опережающим сроком выполнения плановых строительных работ в первом квартале 2012 года.

В первом полугодии 2012 года капитальные затраты в сегменте «Геологоразведка и добыча» составляли 127 млрд руб. по сравнению с 108 млрд руб. в первом полугодии 2011 года.

Затраты в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» во втором квартале 2012 года составили 49 млрд руб и увеличились на 10 млрд руб или на 25,6% по сравнению с первым кварталом 2012 года. Увеличение затрат было обусловлено масштабной программой модернизации НПЗ.

В первом полугодии 2012 года капитальные затраты в сегменте «Переработка, маркетинг и сбыт» составили 88 млрд руб. по сравнению с 45 млрд руб. в первом полугодии 2011 года.

Во втором квартале 2012 года капитальные затраты по другим направлениям деятельности сократились на 80,0%, и составили 1 млрд руб. по сравнению с 5 млрд руб. за первый квартал 2012 года. В первом полугодии 2012 и 2011 годов капитальные затраты по другим направлениям деятельности составили 6 млрд руб.

Начиная с четвертого квартала 2006 г. Компания закупает материалы для строительства и реализует их контрагентам, оказывающим услуги по строительству и бурению. Чистое увеличение остатков неиспользованных материалов, предназначенных для капитального строительства, составило 4 млрд руб. во втором квартале 2012 года по сравнению с 13 млрд руб. в первом квартале 2012 года. В первом полугодии 2012 и 2011 годов изменение остатков материалов для строительства составило 18 млрд руб.

Затраты на приобретение лицензий в первом полугодии 2012 года в сумме 0,9 млрд. руб. связаны с приобретением лицензий на разведку, добычу углеводородного сырья на шельфе Баренцева моря.

Долговые обязательства

Чистый долг Компании увеличился до 658 млрд руб. по состоянию на 30 июня 2012 года по сравнению с 527 млрд руб. на 31 марта 2012 года. Увеличение чистого долга Компании связано в основном с обеспечением реализации инвестиционной программы Компании, выкупом собственных акций Компании и эффектом обесценения рубля по отношению к доллару США.

В основном, долгосрочные кредиты обеспечены уступкой кредитору прав требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти. Заимствования Роснефти, обеспеченные экспортными поставками нефти (за исключением экспорта в СНГ), составляют 65,5% по состоянию на 30 июня 2012 года, составляют 72,8% по состоянию на 31 марта 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 июня 2012 года, 31 марта 2012 года и 31 декабря 2011 года заложенные права требования в отношении выручки по экспортным контрактам на поставку сырой нефти составляли 13,8%, 17,1% 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 июня	31 марта	31 декабря
	2012	2012	2011
	млрд руб.		
Краткосрочные кредиты и займы	136	152	152
Долгосрочные кредиты и займы	689	532	596
Задолженность итого	825	684	748
Денежные средства и их эквиваленты	138	113	166
Банковские краткосрочные депозиты, включая депозиты специального назначения	8	22	21
Структурированные депозиты	7	12	32
Краткосрочные ликвидные ценные бумаги	14	10	32
Чистый долг	658	527	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 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2012	31 марта 2012	30 июня 2012	30 июня 2011
Маржа EBITDA	12,4%	22,1%	17,3%	27,9%
Маржа чистой прибыли	(1,1)%	15,0%	7,1%	15,3%
Отношение чистого долга к задействованному капиталу	0,24	0,19	0,24	0,16
Отношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA, в годовом выражении	1,85	0,80	1,30	0,53
Коэффициент ликвидности	1,68	1,81	1,68	1,67
	(руб. на баррель)			
EBITDA в расчете на баррель нефти	443	823	633	882
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефти	334	304	317	275
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефти	88,2	88,3	88,2	84,0
Свободный денежный поток в расчете на баррель	125	(230)	(52)	242
	(руб. на баррель нефтяного эквивалента)			
EBITDA в расчете на баррель нефтяного эквивалента	408	750	580	810
Капитальные расходы на разведку и добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	307	277	290	253
Операционные затраты на добычу в расчете на баррель нефтяного эквивалента	81,1	80,5	80,8	77,1
Свободный денежный поток в расчете на баррель нефтяного эквивалента	115	(209)	(48)	222

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 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2012	31 марта 2012	30 июня 2012	30 июня 2011
Капитальные затраты по добыче нефти и газа (млрд руб.)	67	61	127	108
Операционные затраты по добыче нефти и газа (млрд руб.)	17,7	17,7	35,4	32,9
Добыча нефти (млн баррелей)	200,7	200,4	401,1	392,2
Добыча нефти и газа (млн баррелей нефтяного эквивалента)	218,3	219,9	438,2	427,1

Расчет свободного денежного потока

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>		<i>За 6 месяцев, закончившихся</i>	
	30 июня 2012	31 марта 2012	30 июня 2012	30 июня 2011
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	145	74	219	270
Капитальные затраты	(121)	(118)	(239)	(177)
Операции с торговыми ценными бумагами	1	(2)	(1)	2
Свободный денежный поток	25	(46)	(21)	95

Расчет коэффициента ликвидности

	<i>За 3 месяца, закончившихся</i>	
	30 июня 2012	31 марта 2012
	<i>(млрд руб., за исключением коэффициентов)</i>	
Оборотные активы	765	791
Краткосрочные обязательства	455	438
Коэффициент ликвидности	1,68	1,81

Справочно:

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2012	31 марта 2012	30 июня 2012	30 июня 2011
	(млн. долл. США)			
Выручка от реализации				
Реализация нефти и газа	11 930	12 490	24 413	23 267
Реализация нефтепродуктов и нефтехимии	10 898	11 895	22 781	19 180
Вспомогательные услуги и прочая реализация	322	330	653	838
Итого выручка от реализации	23 150	24 715	47 847	43 285
Затраты и расходы				
Производственные и операционные расходы	1 967	1 487	3 460	2 935
Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов и услуг по переработке нефти	2 741	2 974	5 712	3 528
Общехозяйственные и административные расходы	580	496	1 077	769
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	1 870	1 983	3 851	3 843
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	129	165	294	175
Износ, истощение и амортизация	1 709	1 784	3 492	3 668
Налоги, кроме налога на прибыль	5 094	5 320	10 412	7 826
Экспортная пошлина	7 900	6 840	14 752	12 123
Итого затраты и расходы	21 990	21 049	43 050	34 867
Операционная прибыль	1 160	3 666	4 797	8 418
Финансовые доходы	97	198	294	349
Финансовые расходы	(64)	(165)	(228)	(349)
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	129	297	424	175
Прочие доходы	-	33	33	35
Прочие расходы	(419)	(165)	(587)	(629)
Курсовые разницы	(1 258)	859	(424)	664
Прибыль до налогообложения	(355)	4 723	4 309	8 663
Налог на прибыль	97	(1 024)	(914)	(2 026)
Чистая прибыль	(258)	3 699	3 395	6 637
Прочий совокупный доход				
Курсовые разницы от пересчета иностранных операций	(97)	66	(33)	(175)
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	(64)	(33)	(98)	35
Итого прочий совокупный доход, за вычетом налогов	(161)	33	(131)	(140)
Общий совокупный доход, за вычетом налогов	(419)	3 732	3 264	6 497

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