



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

**Анализ руководством финансового состояния и
результатов деятельности Группы «Башнефть» за три
месяца, закончившихся 30 июня и 31 марта 2015 года, и за
шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2015 и 2014 годов**



Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ПАО АНК «Башнефть» и включает в себя результаты деятельности Группы «Башнефть» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года. Термины «Башнефть», «Компания», «Группа «Башнефть» и «Группа» в различных формах означают ПАО АНК «Башнефть» и его дочерние предприятия. Финансовое состояние и результаты деятельности, анализируемые в данном документе, представляют собой консолидированные данные по Группе «Башнефть».

Некоторые заявления в данном отчете могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий в Группе «Башнефть». Такие утверждения содержат выражения «ожидается», «оценивается», «намеревается», «будет», «мог бы», отрицания таких выражений или другие подобные выражения. Эти заявления являются только предположениями, и реальный ход событий или результаты могут существенно отличаться от заявленного. Существует множество факторов, из-за которых действительные результаты Группы «Башнефть» могут существенно отличаться от заявленных в предположениях и прогнозах. К числу таких факторов могут относиться общие экономические условия, конкурентная среда, в которой оперирует Башнефть, риски, связанные с деятельностью в России, быстрые технологические и рыночные изменения в сферах деятельности Компании, а также многие другие риски, непосредственно связанные с Группой «Башнефть».

Для пересчета тонн в баррели применяется коэффициент 7,3.



ОБЗОР

Группа «Башнефть» является одной из ведущих вертикально-интегрированных нефтяных компаний России и осуществляет деятельность по добыче, переработке и продаже нефти и нефтепродуктов.

Компания была создана как Открытое акционерное общество 13 января 1995 года в результате приватизации производственного объединения «Башнефть».

Компания владеет лицензиями на разработку 194 месторождений нефти и газа на территории Республики Башкортостан, Ханты-Мансийского автономного округа, Ненецкого автономного округа, Оренбургской области и Республики Татарстан. 176 месторождений Компании находятся в промышленной эксплуатации.

Согласно результатам аудита, проведенного компанией «Миллер энд Ленц, Лтд.», доказанные запасы нефти Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, оцененные по международным стандартам PRMS (SPE), составили 304,2 млн. тонн. Группа «Башнефть» обеспечена доказанными запасами на 17 лет. Доказанные и вероятные (2P) запасы составили 397,8 млн. тонн. Суммарные запасы Группы «Башнефть» (с учетом возможных) достигли 517,9 млн. тонн. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, добыча на разрабатываемых лицензионных участках составила 9,5 млн. тонн.

В Группу «Башнефть» входят три нефтеперерабатывающих завода, которые занимают лидирующие позиции в России по технической оснащенности, глубине переработки сырья и качеству выпускаемых нефтепродуктов, а также нефтехимический завод ОАО «Уфаоргсинтез». Установленная мощность нефтеперерабатывающих заводов составляет 24,1 млн. тонн углеводородного сырья в год.

ОАО «Уфаоргсинтез» является крупным производителем фенола, ацетона, полиэтилена высокого давления и полипропилена.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, на нефтеперерабатывающих заводах было переработано 9,2 млн. тонн углеводородного сырья. Средняя глубина переработки составила 85,2%, что является одним из лучших показателей среди отечественных вертикально-интегрированных нефтяных компаний.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, Группа «Башнефть» реализовала на внутреннем рынке 4,5 млн. тонн нефтепродуктов, а также экспортировала 4,1 млн. тонн нефтепродуктов. Кроме того, было реализовано 4,3 млн. тонн нефти, в том числе на экспорт поставлено 3,4 млн. тонн.

По состоянию на 30 июня 2015 года сбытовая сеть Группы «Башнефть» состояла из 578 действующих АЗС, а также 166 партнерских АЗС, действующих под торговой маркой «Башнефть».

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | изм. |
|--|---------|---------|--------|--------------|-------------------|--------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 ¹ | |
| Выручка (млн. рублей) | 152 745 | 142 930 | 6,9% | 295 675 | 309 844 | -4,6% |
| ЕБИТДА (млн. рублей) | 35 512 | 26 501 | 34,0% | 62 013 | 53 811 | 15,2% |
| Скорректированная ЕБИТДА (млн. рублей) ² | 35 854 | 26 737 | 34,1% | 62 591 | 54 995 | 13,8% |
| Операционная прибыль (млн. рублей) | 28 032 | 19 408 | 44,4% | 47 440 | 43 026 | 10,3% |
| Прибыль за период, принадлежащий акционерам материнской компании (млн. рублей) | 17 908 | 11 390 | 57,2% | 29 298 | 29 814 | -1,7% |
| Чистый долг (млн. рублей) | 106 041 | 129 169 | -17,9% | 106 041 | 107 124 | -1,0% |
| Добыча нефти (тыс. тонн) | 4 831 | 4 709 | 2,6% | 9 540 | 8 489 | 12,4% |
| Переработка нефти (тыс. тонн) | 4 478 | 4 715 | -5,0% | 9 193 | 10 799 | -14,9% |

Основные события за 6 месяцев 2015 года:

- в феврале 2015 года Группа приобрела ООО «Янаульское управление «Нефтьстроймонтаж» (с апреля 2015 года ООО «Башнефть-Строй»);
- в марте 2015 года Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта Башнефти в иностранной и национальной валюте на уровне «ВВ». Прогноз по рейтингам – «Стабильный»;
- в апреле 2015 года Moody's повысило рейтинг «Башнефти» до уровня Вa1, присвоив компании статус эмитента, связанного с государством; прогноз «негативный»;
- в июне 2015 года привилегированные акции «Башнефти» были включены в высший котировальный список Московской Биржи;
- в июне 2015 года Компания аннулировала 2 724 173 обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров Компании;
- в июне 2015 года Собрание акционеров Башнефти приняло решение о выплате дивидендов за 2014 года в размере 20 073 млн. рублей (113 рублей на 1 обыкновенную и 113 рублей на 1 привилегированную акцию). Все выплаты были произведены в июле-августе 2015 года своевременно и в полном объеме.

¹ Некоторая сравнительная информация была реклассифицирована для целей приведения в соответствие с порядком отражения в финансовой отчетности, принятом в текущем периоде.

² Скорректированная ЕБИТДА не учитывает влияние прочих доходов и расходов, которые включают в себя финансовый результат от реализации основных средств и ТМЦ, выбытия активов и прочее.

| (млн. рублей) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | изм. |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | |
| ЕБИТДА | 35 512 | 26 501 | 34,0% | 62 013 | 53 811 | 15,2% |
| Прочие операционные расходы, нетто | 342 | 236 | 44,9% | 578 | 1 184 | -51,2% |
| Скорректированная ЕБИТДА | 35 854 | 26 737 | 34,1% | 62 591 | 54 995 | 13,8% |

ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Результаты операционной деятельности Группы «Башнефть» могут быть значительно подтверждены следующим ключевым внешним фактором:

- мировые и внутренние рыночные цены на нефть и нефтепродукты;
- обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции;
- налогообложение и тарифная политика государства в сфере естественных монополий.

Цены на нефть и нефтепродукты

Основным фактором, определяющим финансовые и, косвенно, операционные показатели деятельности Группы «Башнефть», является цена на нефть и нефтепродукты. У Компании ограничены возможности контролировать цены на свою продукцию, которые большей частью зависят от конъюнктуры мирового рынка, а также от баланса спроса и предложения в отдельных регионах России. Падение цен на нефть или нефтепродукты может неблагоприятно отразиться на результатах деятельности и финансовом положении Группы «Башнефть», привести к уменьшению объемов рентабельной добычи нефти, осуществляемой Группой. Результатом станет уменьшение экономически эффективных для разработки углеводородных запасов Группы «Башнефть», а также снижение экономической эффективности программ проведения геолого-разведочных работ и геолого-технических мероприятий.

| | 2 кв. | 1 кв. | | За 6 месяцев | | |
|--|--------|--------|-------|--------------|--------|--------|
| | 2015 | 2015 | изм. | 2015 | 2014 | изм. |
| Цены на нефть и нефтепродукты³ | | | | | | |
| Нефть "Brent" (US\$/барр.) | 61,9 | 53,9 | 14,8% | 57,8 | 108,9 | -46,9% |
| Нефть "Brent" (рублей/барр.) | 3 258 | 3 354 | -2,9% | 3 320 | 3 810 | -12,9% |
| Нефть "Urals" (US\$/барр.) | 62,2 | 53,3 | 16,7% | 57,7 | 107,4 | -46,3% |
| Нефть "Urals" (рублей/барр.) | 3 278 | 3 312 | -1,0% | 3 311 | 3 757 | -11,9% |
| Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна) | 320,0 | 273,0 | 17,2% | 296,1 | 572,5 | -48,3% |
| Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна) | 16 849 | 16 977 | -0,8% | 16 996 | 20 025 | -15,1% |
| Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна) | 572,6 | 516,9 | 10,8% | 544,3 | 911,7 | -40,3% |
| Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна) | 30 150 | 32 144 | -6,2% | 31 240 | 31 889 | -2,0% |
| Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна) | 536,0 | 466,0 | 15,0% | 500,4 | 924,5 | -45,9% |
| Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна) | 28 221 | 28 982 | -2,6% | 28 723 | 32 340 | -11,2% |
| Вакуумный газойль (FOB NWE) (US\$/тонна) | 433,7 | 383,5 | 13,1% | 408,2 | 781,2 | -47,7% |
| Вакуумный газойль (FOB NWE) (рублей/тонна) | 22 834 | 23 851 | -4,3% | 23 428 | 27 327 | -14,3% |
| Российский рынок (рублей/тонна, цена с акцизами, без НДС)⁴ | | | | | | |
| Нефть | 13 609 | 12 819 | 6,2% | 13 214 | 11 886 | 11,2% |
| Мазут | 9 081 | 7 842 | 15,8% | 8 462 | 9 293 | -8,9% |
| Дизельное топливо (летний gasoil) | 28 788 | 27 025 | 6,5% | 27 906 | 26 575 | 5,0% |
| Дизельное топливо (зимний gasoil) | 30 057 | 28 472 | 5,6% | 29 264 | 28 638 | 2,2% |
| Высокооктановый бензин | 30 415 | 28 250 | 7,7% | 29 333 | 29 207 | 0,4% |
| Низкооктановый бензин | 28 689 | 27 804 | 3,2% | 28 247 | 27 892 | 1,3% |

³ Источник: Platts.

⁴ Источник: Кортес.



Обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции

Более 50% выручки Группы формируют экспортные операции по реализации нефти и нефтепродуктов. Соответственно, колебания обменных курсов валют к рублю оказывают непосредственное воздействие на результат финансово-хозяйственной деятельности Группы «Башнефть».

Кроме того, на финансовые результаты Группы «Башнефть» влияет изменение индекса потребительских цен; уровень инфляции оказывает влияние как на капитальные, так и на текущие затраты Группы.

| | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | изм. |
|--|-------|-------|-----------|--------------|------|----------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | |
| Рублевая инфляция (индекс потребительских цен) за указанные периоды ⁵ | 1,1% | 7,4% | -6,3 п.п. | 8,5% | 4,8% | 3,7 п.п. |
| Курс рубля к доллару США на конец периода | 55,5 | 58,5 | -5,1% | 55,5 | 33,6 | 65,2% |
| Средний курс рубля к доллару за период | 52,7 | 62,2 | -15,3% | 57,4 | 35,0 | 64,0% |

Налогообложение

Колебание цен на мировом рынке влияет на изменение величины экспортной пошлины и налога на добычу полезных ископаемых.

| | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | изм. |
|---|-------|-------|--------|--------------|--------|--------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | |
| НДПИ (рублей/тонна) | | | | | | |
| Нефть | 7 073 | 6 834 | 3,5% | 6 954 | 6 107 | 13,9% |
| Экспортная пошлина (долларов США за тонну) | | | | | | |
| Нефть | 130,4 | 130,2 | 0,2% | 130,3 | 386,6 | -66,3% |
| Бензины | 101,7 | 101,5 | 0,2% | 101,6 | 347,9 | -70,8% |
| Легкие и средние дистилляты | 62,6 | 62,4 | 0,3% | 62,5 | 255,2 | -75,5% |
| Дизельное топливо | 62,6 | 62,4 | 0,3% | 62,5 | 250,6 | -75,1% |
| Мазут | 99,1 | 98,9 | 0,2% | 99,0 | 255,2 | -61,2% |
| Экспортная пошлина (рублей/тонна) | | | | | | |
| Нефть | 6 866 | 8 097 | -15,2% | 7 479 | 13 525 | -44,7% |
| Бензины | 5 355 | 6 312 | -15,2% | 5 832 | 12 171 | -52,1% |
| Легкие и средние дистилляты | 3 296 | 3 881 | -15,1% | 3 587 | 8 925 | -59,8% |
| Дизельное топливо | 3 296 | 3 881 | -15,1% | 3 587 | 8 766 | -59,1% |
| Мазут | 5 218 | 6 151 | -15,2% | 5 682 | 8 925 | -36,3% |

⁵ Источник: Росстат.



На территории Российской Федерации установлены следующие ставки акцизов:

| (рублей за тонну) | 2014 | 2015 | 2016 | с 1 января 2017 года |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
| Автомобильный бензин, | | | | |
| не соответствующий классу 3, 4, 5 | 11 110 | 7 300 | 7 530 | 5 830 |
| соответствующий классу 3 | 10 725 | 7 300 | 7 530 | 5 830 |
| соответствующий классу 4 | 9 916 | 7 300 | 7 530 | 5 830 |
| соответствующий классу 5 | 6 450 | 5 530 | 7 530 | 5 830 |
| Нафта | 11 252 | 11 300 | 10 500 | 9 700 |
| Дизельное топливо, | | | | |
| не соответствующее классу 3, 4, 5 | 6 446 | 3 450 | 4 150 | 3 950 |
| соответствующее классу 3 | 6 446 | 3 450 | 4 150 | 3 950 |
| соответствующее классу 4 | 5 427 | 3 450 | 4 150 | 3 950 |
| соответствующее классу 5 | 4 767 | 3 450 | 4 150 | 3 950 |
| Масла | 8 260 | 6 500 | 6 000 | 5 400 |

Налог на добычу полезных ископаемых («НДПИ»)

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

С 1 января 2015 года были внесены поправки в налоговый кодекс, относящиеся к расчету ставки НДПИ на нефть. В результате чего НДПИ рассчитывается следующим образом:

$766 \times Kц - 530 \times Kц \times (1 - Kв \times Kз \times Kд \times Kдв \times Kкан)$, где

Kц – коэффициент, характеризующий динамику мировых цен на нефть.

Kв – коэффициент, характеризующий степень выработанности запасов конкретного участка недр.

Kз – коэффициент, характеризующий величину запасов конкретного участка недр.

Kд - коэффициент, характеризующий степень сложности добычи нефти.

Kдв - коэффициент, характеризующий степень выработанности конкретной залежи углеводородного сырья.

Kкан - коэффициент, характеризующий регион добычи и свойства нефти.

Фактические расходы по НДПИ за 6 месяцев 2015 года ниже действующей ставки по НДПИ на 24% в связи с тем, что:

- ряд месторождений Группы «Башнефть» имеет степень выработанности более 80%;
- месторождения им Р. Требса и А. Титова находятся на территории Ненецкого автономного округа.

| | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | изм. |
|--|-------|-------|------|--------------|-------|-------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | |
| Действующие ставки НДПИ (рублей/барр.) | 968,9 | 936,2 | 3,5% | 952,6 | 836,6 | 13,9% |
| Фактические расходы по НДПИ (рублей/барр.) | 735,3 | 706,1 | 4,1% | 720,9 | 563,4 | 28,0% |

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Добыча

| | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | |
|--|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | изм. |
| Добыча нефти (тыс. тонн) | 4 831 | 4 709 | 2,6% | 9 540 | 8 489 | 12,4% |
| <i>зрелые месторождения</i> | 4 125 | 4 115 | 0,2% | 8 240 | 7 954 | 3,6% |
| <i>месторождения Группы Бурнефтегаз</i> | 396 | 290 | 36,6% | 686 | 174 | 294,3% |
| <i>месторождения им. Р. Требса и А. Титова</i> | 310 | 304 | 2,0% | 614 | 361 | 70,1% |
| Среднесуточная добыча нефти (тыс. баррелей в сутки) | 387,5 | 382,0 | 1,4% | 384,8 | 349,3 | 10,2% |

Во 2 квартале 2015 года объем добычи незначительно увеличился на 2,6% по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составил 4 831 тыс. тонн.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, объем добычи увеличился на 12,4% по сравнению с аналогичным показателем 2014 года и составил 9 540 тыс. тонн, что было связано с повышением эффективности эксплуатационного бурения, а также с приобретением Группы Бурнефтегаз в 1 квартале 2014 года и дальнейшей разработкой месторождений им. Р. Требса и А. Титова.

Переработка

| (тыс. тонн) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | изм. |
| Переработка нефти | 4 478 | 4 715 | -5,0% | 9 193 | 10 799 | -14,9% |
| Производство нефтепродуктов | | | | | | |
| Бензины (включая нафту и алкилат ⁶) | 1 177 | 1 211 | -2,8% | 2 388 | 2 429 | -1,7% |
| Дизельное топливо | 1 763 | 1 898 | -7,1% | 3 661 | 3 749 | -2,3% |
| Мазут | 577 | 706 | -18,3% | 1 283 | 1 540 | -16,7% |
| Вакуумный газойль | - | 27 | -100,0% | 27 | 889 | -97,0% |
| Прочие | 611 | 541 | 12,9% | 1 152 | 1 352 | -14,8% |
| Итого производство нефтепродуктов | 4 128 | 4 383 | -5,8% | 8 511 | 9 959 | -14,5% |
| в том числе использовано в производстве нефтехимии | 133 | 130 | 2,3% | 263 | - | н/п |
| Глубина переработки (%) | 86,8% | 83,7% | 3,1 п.п. | 85,2% | 84,9% | 0,3 п.п. |
| Выход светлых нефтепродуктов (%) | 68,5% | 68,6% | -0,1 п.п. | 68,5% | 60,5% | 8,0 п.п. |
| Производство продукции нефтехимии | 195 | 225 | -13,3% | 420 | - | н/п |

Во 2 квартале 2015 года по сравнению с 1 кварталом 2015 года объем переработки уменьшился на 5,0% и составил 4 478 тыс. тонн, что было связано с неблагоприятной макроэкономической ситуацией.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, объем переработки уменьшился на 14,9% по сравнению с аналогичным показателем 2014 года и составил 9 193 тыс. тонн, что было обусловлено неблагоприятной макроэкономической ситуацией и вступлением в силу изменений в налоговом законодательстве в 2015 году.

⁶ Бензин газовый стабильный.



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ⁷

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА

| (млн. рублей) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | изм. |
|---|------------------|------------------|--------------|------------------|-------------------|--------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 ⁸ | |
| Выручка | | | | | | |
| Реализация нефти | 44 133 | 40 668 | 8,5% | 84 801 | 76 728 | 10,5% |
| Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии | 107 527 | 101 226 | 6,2% | 208 753 | 229 175 | -8,9% |
| Прочая реализация | 1 085 | 1 036 | 4,7% | 2 121 | 3 941 | -46,2% |
| Итого выручка | 152 745 | 142 930 | 6,9% | 295 675 | 309 844 | -4,6% |
| Операционные затраты | | | | | | |
| Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов | (32 861) | (31 034) | 5,9% | (63 895) | (69 154) | -7,6% |
| Налоги, за исключением налога на прибыль | (29 113) | (26 986) | 7,9% | (56 099) | (38 661) | 45,1% |
| Экспортные пошлины и акцизы | (24 153) | (27 029) | -10,6% | (51 182) | (93 142) | -45,0% |
| Производственные и операционные расходы | (16 879) | (18 415) | -8,3% | (35 294) | (31 575) | 11,8% |
| Транспортные расходы | (9 055) | (8 770) | 3,2% | (17 825) | (15 128) | 17,8% |
| Амортизация | (7 480) | (7 093) | 5,5% | (14 573) | (10 785) | 35,1% |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | (4 830) | (3 959) | 22,0% | (8 789) | (7 189) | 22,3% |
| Прочие операционные расходы, нетто | (342) | (236) | 44,9% | (578) | (1 184) | -51,2% |
| Итого затраты и расходы | (124 713) | (123 522) | 1,0% | (248 235) | (266 818) | -7,0% |
| Прибыль от операционной деятельности | 28 032 | 19 408 | 44,4% | 47 440 | 43 026 | 10,3% |
| Восстановление обесценения/(обесценение) активов, нетто | 248 | (345) | н/п | (97) | (459) | -78,9% |
| Финансовые доходы | 1 592 | 1 988 | -19,9% | 3 580 | 2 517 | 42,2% |
| Финансовые расходы | (4 929) | (4 280) | 15,2% | (9 209) | (5 275) | 74,6% |
| Отрицательные курсовые разницы, нетто | (1 370) | (1 951) | -29,8% | (3 321) | (2 175) | 52,7% |
| Доля в (убытке)/ прибыли совместной деятельности за вычетом налога на прибыль | (747) | (40) | н/п | (787) | 59 | н/п |
| Итого прочие расходы | (5 206) | (4 628) | 12,5% | (9 834) | (5 333) | 84,4% |
| Прибыль до налогообложения | 22 826 | 14 780 | 54,4% | 37 606 | 37 693 | -0,2% |
| Расходы по налогу на прибыль | (4 405) | (3 101) | 42,1% | (7 506) | (7 881) | -4,8% |
| Прибыль за период | 18 421 | 11 679 | 57,7% | 30 100 | 29 812 | 1,0% |
| Общий совокупный доход за период | 18 421 | 11 679 | 57,7% | 30 100 | 29 812 | 1,0% |
| Прибыль/ (убыток) за период, принадлежащий неконтролирующим долям владения | 513 | 289 | 77,5% | 802 | (2) | н/п |
| Прибыль за период, принадлежащий акционерам материнской компании | 17 908 | 11 390 | 57,2% | 29 298 | 29 814 | -1,7% |
| Общий совокупный доход/ (расход) за период, принадлежащий неконтролирующим долям владения | 513 | 289 | 77,5% | 802 | (2) | н/п |
| Общий совокупный доход за период, принадлежащий акционерам материнской компании | 17 908 | 11 390 | 57,2% | 29 298 | 29 814 | -1,7% |

⁷ Данные консолидированной отчетности МСФО.

⁸ Некоторая сравнительная информация была реклассифицирована для целей приведения в соответствие с порядком отражения в финансовой отчетности, принятом в текущем периоде.



ВЫРУЧКА

Выручка Группы «Башнефть» во 2 квартале 2015 года увеличилась на 6,9% по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составила 152 745 млн. рублей. Данное изменение было обусловлено увеличением объемов реализации нефти и нефтепродуктов на внутреннем рынке, а также ростом цен на российском рынке.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, выручка уменьшилась на 4,6% и составила 295 675 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2014 года. Данное изменение было обусловлено падением цен.

| (млн. рублей) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | изм. |
|---|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | |
| Выручка | | | | | | |
| Экспортные продажи нефти в страны, не входящие в Таможенный союз | 33 655 | 32 809 | 2,6% | 66 464 | 66 325 | 0,2% |
| Экспортные продажи нефти в страны Таможенного Союза | 3 071 | 2 942 | 4,4% | 6 013 | 4 231 | 42,1% |
| Реализация нефти на внутреннем рынке | 7 407 | 4 917 | 50,6% | 12 324 | 6 172 | 99,7% |
| Итого реализация нефти | 44 133 | 40 668 | 8,5% | 84 801 | 76 728 | 10,5% |
| Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз | 49 731 | 49 906 | -0,4% | 99 637 | 115 460 | -13,7% |
| Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза | 997 | 3 070 | -67,5% | 4 067 | 3 432 | 18,5% |
| Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке | 56 799 | 48 250 | 17,7% | 105 049 | 110 283 | -4,7% |
| <i>оптовая реализация</i> | 42 395 | 35 436 | 19,6% | 77 831 | 86 410 | -9,9% |
| <i>розничная реализация</i> | 14 404 | 12 814 | 12,4% | 27 218 | 23 873 | 14,0% |
| Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии | 107 527 | 101 226 | 6,2% | 208 753 | 229 175 | -8,9% |
| Прочая реализация | 1 085 | 1 036 | 4,7% | 2 121 | 3 941 | -46,2% |
| Итого выручка | 152 745 | 142 930 | 6,9% | 295 675 | 309 844 | -4,6% |

| (тыс. тонн) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | изм. |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | |
| Объемы реализации | | | | | | |
| Экспортные продажи нефти в страны, не входящие в Таможенный союз | 1 495 | 1 477 | 1,2% | 2 972 | 2 466 | 20,5% |
| Экспортные продажи нефти в страны Таможенного Союза | 189 | 192 | -1,6% | 381 | 310 | 22,9% |
| Реализация нефти на внутреннем рынке | 525 | 397 | 32,2% | 922 | 488 | 88,9% |
| Итого реализация нефти | 2 209 | 2 066 | 6,9% | 4 275 | 3 264 | 31,0% |
| Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз | 1 965 | 1 962 | 0,2% | 3 927 | 4 531 | -13,3% |
| Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза | 59 | 155 | -61,9% | 214 | 197 | 8,6% |
| Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке | 2 281 | 2 237 | 2,0% | 4 518 | 4 982 | -9,3% |
| <i>оптовая реализация</i> | 1 881 | 1 877 | 0,2% | 3 758 | 4 277 | -12,1% |
| <i>розничная реализация</i> | 400 | 360 | 11,1% | 760 | 705 | 7,8% |
| Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии | 4 305 | 4 354 | -1,1% | 8 659 | 9 710 | -10,8% |
| Итого реализация нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии | 6 514 | 6 420 | 1,5% | 12 934 | 12 974 | -0,3% |



Реализация нефти на экспорт и на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на экспорт во 2 квартале 2015 года незначительно увеличилась по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составила 36 726 млн. рублей.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, выручка от реализации нефти на экспорт составила 72 477 млн. рублей, что на 2,7% больше выручки за аналогичный период 2014 года. Данное изменение обусловлено ростом объемов экспорта нефти на 20,8%, что, в свою очередь, было компенсировано падением мировых цен на нефть.

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке во 2 квартале 2015 года составила 7 407 млн. рублей, что на 50,6% больше, чем в 1 квартале 2015 года. Рост выручки связан с увеличением объемов реализации нефти, а также ростом цен на внутреннем рынке.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, выручка от реализации нефти на внутреннем рынке составила 12 324 млн. рублей, что на 99,7% выше выручки за аналогичный период 2014 года. Данное изменение обусловлено ростом объемов реализации нефти, ростом цен на внутреннем рынке, а также приобретением Группы Бурнефтегаз и консолидацией ООО «Башнефть-Полюс».

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии

| (тыс. тонн) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | изм. |
| Дизельное топливо | 1 399 | 1 482 | -5,6% | 2 881 | 2 512 | 14,7% |
| Мазут | 375 | 310 | 21,0% | 685 | 950 | -27,9% |
| Высокооктановый бензин | 110 | 148 | -25,7% | 258 | 221 | 16,7% |
| Нафта | 67 | 34 | 97,1% | 101 | 70 | 44,3% |
| Вакуумный газойль | - | 29 | -100,0% | 29 | 892 | -96,7% |
| Прочие | 22 | 27 | -18,5% | 49 | 83 | -41,0% |
| Итого реализация нефтепродуктов | 1 973 | 2 030 | -2,8% | 4 003 | 4 728 | -15,3% |
| Реализация продуктов нефтехимии | 51 | 87 | -41,4% | 138 | - | н/п |
| Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии | 2 024 | 2 117 | -4,4% | 4 141 | 4 728 | -12,4% |

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз

Выручка от реализации нефтепродуктов в страны, не входящие в Таможенный союз, во 2 квартале 2015 года сохранилась на уровне 1 квартала 2015 года и составила 49 731 млн. рублей.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный Союз, уменьшилась на 13,7% и составила 99 637 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2014 года. Данное изменение обусловлено уменьшением объемов поставок нефтепродуктов на 13,3% из-за сокращения объемов выработки мазута и вакуумного газойля, а также падением цен.

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза

Выручка от реализации нефтепродуктов в страны Таможенного Союза во 2 квартале 2015 года составила 997 млн. рублей, что на 67,5% меньше, чем в 1 квартале 2015 года. Сокращение выручки от экспорта нефтепродуктов в страны Таможенного Союза связано с уменьшением объемов поставок нефтепродуктов в страны Таможенного Союза во 2 квартале 2015 года на 61,9%.



За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза увеличилась на 18,5% и составила 4 067 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2014 года. Рост выручки объясняется консолидацией ОАО «Объединенная нефтехимическая компания» и ее дочерних предприятий («Группы ОНК»).

Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке

| (тыс. тонн) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | |
|---|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | изм. |
| Высокооктановый бензин | 997 | 916 | 8,8% | 1 913 | 2 015 | -5,1% |
| Дизельное топливо | 457 | 373 | 22,5% | 830 | 1 108 | -25,1% |
| Мазут | 221 | 400 | -44,8% | 621 | 526 | 18,1% |
| Прочее | 494 | 431 | 14,6% | 925 | 1 333 | -30,6% |
| Итого реализация нефтепродуктов | 2 169 | 2 120 | 2,3% | 4 289 | 4 982 | -13,9% |
| Реализация продуктов нефтехимии | 112 | 117 | -4,3% | 229 | - | н/п |
| Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии | 2 281 | 2 237 | 2,0% | 4 518 | 4 982 | -9,3% |

Оптовая реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии

Во 2 квартале 2015 года выручка от оптовой реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке увеличилась на 19,6% по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составила 42 395 млн. рублей, что связано с ростом цен на нефтепродукты на внутреннем рынке.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке уменьшилась на 9,9% и составила 77 831 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2014 года. Уменьшение выручки связано со снижением объемов реализации на 12,1% из-за сокращения объемов выработки нефтепродуктов.

Розничная реализация нефтепродуктов

Во 2 квартале 2015 года выручка от розничной реализации увеличилась на 12,4% по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составила 14 404 млн. рублей, что связано с сезонным ростом объемов розничной реализации на внутреннем рынке на 11,1%.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, выручка от розничной реализации увеличилась на 14,0% и составила 27 218 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2014 года. Увеличение выручки от розничной реализации связано с ростом объемов розничной реализации на 7,8% в связи с расширением сети АЗС и проводимой программой ребрендинга, а также с ростом цен на внутреннем рынке.

Прочая реализация

Выручка от прочей реализации включает в себя выручку от реализации услуг и товаров, не связанных с основной деятельностью, таких как предоставление имущества в аренду, реализация сопутствующих товаров на АЗС, а также реализация прочих товаров и услуг.

Во 2 квартале 2015 года прочая выручка по сравнению с 1 кварталом 2015 года незначительно выросла и составила 1 085 млн. рублей.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, прочая выручка уменьшилась на 46,2% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года, что, прежде всего, связано с консолидацией Группы ОНК.



ЗАТРАТЫ И РАСХОДЫ

Производственные и операционные расходы

Ниже представлена структура производственных и операционных расходов Группы «Башнефть» по сегментам бизнеса.

| (млн. рублей) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | изм. |
| Производственные и операционные расходы | | | | | | |
| Добыча | 9 908 | 9 815 | 0,9% | 19 723 | 16 392 | 20,3% |
| Переработка | 6 774 | 6 201 | 9,2% | 12 975 | 10 718 | 21,1% |
| Прочие (включая нефтехимию, изменение остатков НЗП и готовой продукции и прочую себестоимость) | 197 | 2 399 | -91,8% | 2 596 | 4 465 | -41,9% |
| Итого производственные и операционные расходы | 16 879 | 18 415 | -8,3% | 35 294 | 31 575 | 11,8% |

Удельные производственные и операционные затраты на добычу нефти представлены в таблице ниже.

| | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | |
|---|-------|-------|-------|--------------|--------|-------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | изм. |
| Затраты на добычу нефти (млн. рублей) | 9 908 | 9 815 | 0,9% | 19 723 | 16 392 | 20,3% |
| Удельные затраты на добычу нефти (рублей/барр.) | 280,9 | 285,5 | -1,6% | 283,2 | 264,5 | 7,1% |

Затраты на добычу нефти включают затраты на заработную плату, затраты на сырье и материалы, а также приобретение тепло- и электроэнергии, затраты на ремонт и содержание нефтегазодобывающих активов, а также на проведение работ по интенсификации добычи нефти.

Во 2 квартале 2015 года удельные затраты на добычу незначительно уменьшились по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составили 280,9 рублей за баррель.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, удельные затраты на добычу увеличились на 7,1% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года и составили 283,2 рублей за баррель, что связано с ростом стоимости сырья и материалов, а также услуг нефтесервисных организаций.

Удельные производственные и операционные затраты на переработку представлены в таблице ниже.

| | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | |
|--|-------|-------|-------|--------------|--------|-------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | изм. |
| Затраты на переработку (млн. рублей) | 6 774 | 6 201 | 9,2% | 12 975 | 10 718 | 21,1% |
| Удельные затраты на переработку (рублей/барр.) | 207,2 | 180,2 | 15,0% | 193,3 | 136,0 | 42,1% |

Затраты на переработку включают затраты на заработную плату, затраты на сырье и материалы (за исключением приобретения нефти, газа и нефтепродуктов), а также приобретение тепло- и электроэнергии, затраты на ремонт и содержание нефтеперерабатывающих активов.

Во 2 квартале 2015 года по сравнению с 1 кварталом 2015 года удельные затраты на переработку увеличились на 15,0% и составили 207,2 рублей за баррель в связи с ростом объемов проводимых ремонтов и снижением объемов переработки.



По сравнению с показателем за аналогичный период 2014 года удельные затраты на переработку увеличились на 42,1%. Данное увеличение было вызвано ростом объемов проводимых ремонтов и увеличением стоимости вспомогательных материалов.

Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов

Наряду с добычей собственной нефти, Башнефть осуществляет закупки западно-сибирской нефти и газа (включая газовый конденсат) для последующей переработки.

В таблицах представлено количество приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов, сформировавших себестоимость продукции, реализованной в соответствующем периоде.

| (тыс. тонн) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | |
|--|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | изм. |
| Приобретенные нефть, газ и газовый конденсат | 2 269 | 2 068 | 9,7% | 4 337 | 5 523 | -21,5% |
| Приобретенные нефтепродукты | 14 | 16 | -12,5% | 30 | 34 | -11,8% |
| Итого количество приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов | 2 283 | 2 084 | 9,5% | 4 367 | 5 557 | -21,4% |

Во 2 квартале 2015 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 5,9% по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составила 32 861 млн. рублей. Данное изменение было, прежде всего, вызвано ростом объемов приобретаемой нефти, газа и газового конденсата.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов уменьшилась на 7,6% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года и составила 63 895 млн. рублей. Данное изменение было вызвано сокращением объемов приобретаемой нефти, газа и нефтепродуктов из-за снижения объема переработки.

Транспортные расходы

Во 2 квартале 2015 года транспортные расходы незначительно увеличились по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составили 9 055 млн. рублей.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, транспортные расходы увеличились на 17,8% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года и составили 17 825 млн. рублей. Рост затрат на транспортировку, прежде всего, был вызван ростом объемов экспорта нефти, а также расширением географии оптовой реализации на внутреннем рынке и консолидацией Группы ОНК.

Амортизация

| (млн. рублей) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | изм. |
| Разведка и добыча | 3 438 | 3 235 | 6,3% | 6 673 | 4 654 | 43,4% |
| Переработка, нефтехимия и коммерция | 3 878 | 3 634 | 6,7% | 7 512 | 5 762 | 30,4% |
| Прочее | 164 | 224 | -26,8% | 388 | 369 | 5,1% |
| Итого амортизация | 7 480 | 7 093 | 5,5% | 14 573 | 10 785 | 35,1% |

Амортизационные отчисления во 2 квартале 2015 года увеличились на 5,5% по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составили 7 480 млн. рублей.



За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, амортизация увеличилась на 35,1% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года, что в основном связано с ростом объемов производства и реализации нефти, а также вводом новых объектов основных средств, приобретением Группы Бурнефтегаз и консолидацией ООО «Башнефть-Полюс» и Группы ОНК.

Налоги, за исключением налога на прибыль

| (млн. рублей) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | |
|---|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | изм. |
| Налог на добычу полезных ископаемых | 26 247 | 24 099 | 8,9% | 50 346 | 34 524 | 45,8% |
| Взносы во внебюджетные фонды | 1 916 | 2 027 | -5,5% | 3 943 | 2 915 | 35,3% |
| Налог на имущество | 533 | 534 | -0,2% | 1 067 | 792 | 34,7% |
| Прочие | 417 | 326 | 27,9% | 743 | 430 | 72,8% |
| Итого налоги, за исключением налога на прибыль | 29 113 | 26 986 | 7,9% | 56 099 | 38 661 | 45,1% |

Во 2 квартале 2015 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 7,9% по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составили 29 113 млн. рублей. Данное изменение обусловлено ростом отчислений по налогу на добычу полезных ископаемых из-за роста ставки по НДС, а также из-за роста объемов добычи.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 45,1% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года и составили 56 099 млн. рублей. Данное изменение было вызвано ростом отчислений по налогу на добычу полезных ископаемых в связи с принятием закона о налоговом маневре, а также ростом объемов добычи. Рост взносов во внебюджетные фонды связан с консолидацией Группы ОНК.

Экспортные пошлины и акцизы

| (млн. рублей) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | изм. |
| Экспортные пошлины на нефть | 10 951 | 11 310 | -3,2% | 22 261 | 33 451 | -33,5% |
| Экспортные пошлины на нефтепродукты | 6 036 | 9 365 | -35,5% | 15 401 | 41 124 | -62,5% |
| Итого экспортные пошлины: | 16 987 | 20 675 | -17,8% | 37 662 | 74 575 | -49,5% |
| Акцизы | 7 166 | 6 354 | 12,8% | 13 520 | 18 567 | -27,2% |
| Итого экспортные пошлины и акцизы | 24 153 | 27 029 | -10,6% | 51 182 | 93 142 | -45,0% |

Во 2 квартале 2015 года сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты уменьшилась на 17,8% по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составила 16 987 млн. рублей, что, прежде всего, было вызвано понижением ставок экспортных пошлин в рублевом выражении.

Во 2 квартале 2015 года сумма акцизов увеличилась на 12,8% по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составила 7 166 млн. рублей, что связано с увеличением объемов реализации на территории РФ.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты уменьшилась на 49,5% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года, что, прежде всего, было вызвано понижением ставок экспортных пошлин.



За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, сумма акцизов уменьшилась на 27,2% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года, что, прежде всего, обусловлено понижением ставок.

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

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

| (млн. рублей) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | изм. |
|---|----------|----------|--------|--------------|----------|--------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | |
| Денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности, нетто | 37 617 | (2 697) | н/п | 34 920 | 47 122 | -25,9% |
| Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто | (18 190) | (25 595) | -28,9% | (43 785) | (54 058) | -19,0% |
| Денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности, нетто | 13 674 | (11 236) | н/п | 2 438 | 48 728 | -95,0% |

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

| (млн. рублей) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | изм. |
|---|---------------|----------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | |
| Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале | 35 983 | 26 741 | 34,6% | 62 724 | 54 527 | 15,0% |
| Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты | 10 370 | (22 575) | н/п | (12 205) | 2 874 | н/п |
| Проценты уплаченные | (3 975) | (3 655) | 8,8% | (7 630) | (4 621) | 65,1% |
| Налог на прибыль уплаченный | (4 761) | (3 208) | 48,4% | (7 969) | (5 658) | 40,8% |
| Итого чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности, нетто | 37 617 | (2 697) | н/п | 34 920 | 47 122 | -25,9% |

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, во 2 квартале 2015 года составили 37 617 млн. рублей. Основным фактором изменения по сравнению с 1 кварталом 2015 года стало сокращение оборотного капитала.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, уменьшились на 25,9% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года, что в основном также было связано с изменением в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности:

| (млн. рублей) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | изм. |
|--|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | |
| Капитальные затраты | (15 402) | (12 161) | 26,7% | (27 563) | (18 811) | 46,5% |
| Приобретение финансовых активов, за вычетом поступлений от выбытия финансовых активов | (3 046) | (15 187) | -79,9% | (18 233) | 123 | н/п |
| Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств приобретенных предприятий | - | 7 | -100,0% | 7 | (36 084) | н/п |
| Прочее | 258 | 1 746 | -85,2% | 2 004 | 714 | 180,7% |
| Итого чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто | (18 190) | (25 595) | -28,9% | (43 785) | (54 058) | -19,0% |



Во 2 квартале 2015 года чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 18 190 млн. рублей и были направлены на размещение депозитов, а также на финансирование капитальных вложений.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, уменьшились на 19,0% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года и составили 43 785 млн., и были направлены на размещение депозитов и на финансирование капитальных вложений.

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

| (млн. рублей) | 2 кв. | | 1 кв. | | За 6 месяцев | | |
|---|---------------|-----------------|------------|--------------|---------------|---------------|--|
| | 2015 | 2015 | изм. | 2015 | 2014 | изм. | |
| Привлечение кредитов и займов | 15 786 | 508 | н/п | 16 294 | 94 344 | -82,7% | |
| Погашение кредитов и займов | (2 108) | (11 730) | -82,0% | (13 838) | (27 747) | -50,1% | |
| Итого выпуск и выплата долга: | 13 678 | (11 222) | н/п | 2 456 | 66 597 | -96,3% | |
| Дивиденды выплаченные | (4) | (14) | -71,4% | (18) | - | н/п | |
| Выкуп собственных акций | - | - | - | - | (17 869) | -100,0% | |
| Итого чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности, нетто | 13 674 | (11 236) | н/п | 2 438 | 48 728 | -95,0% | |

Во 2 квартале 2015 года чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 13 674 млн. рублей.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 2 438 млн. рублей.

ФИНАНСИРОВАНИЕ И ДОЛГ

| (млн. рублей) | 30 июня | | 31 марта | | 30 июня | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|--------------|--|
| | 2015 | 2015 | изм. | 2015 | 2014 | изм. | |
| Краткосрочные кредиты | 18 073 | 19 337 | -6,5% | 18 073 | 24 079 | -24,9% | |
| Долгосрочные займы и кредиты | 153 581 | 139 246 | 10,3% | 153 581 | 140 525 | 9,3% | |
| Итого долг | 171 654 | 158 583 | 8,2% | 171 654 | 164 604 | 4,3% | |
| Денежные средства и их эквиваленты | (45 784) | (13 255) | н/п | (45 784) | (57 480) | -20,3% | |
| Краткосрочные финансовые вложения | (19 829) | (16 159) | 22,7% | (19 829) | - | н/п | |
| Скорректированный чистый долг | 106 041 | 129 169 | -17,9% | 106 041 | 107 124 | -1,0% | |

По состоянию на 30 июня 2015 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил 171 654 млн. рублей по сравнению с 158 583 млн. рублей по состоянию на 31 марта 2015 года.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по займам и кредитам по состоянию на 30 июня 2015 года составила 11,1% по сравнению с 11,7% по состоянию 31 марта 2015 года.



КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

| (млн. рублей) | 2 кв. | 1 кв. | изм. | За 6 месяцев | | |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2015 | 2015 | | 2015 | 2014 | изм. |
| Добыча | 12 431 | 9 107 | 36,5% | 21 538 | 14 107 | 52,7% |
| <i>освоение мест. им. Р.Требса и А.Титова</i> | 6 861 | 1 186 | н/п | 8 047 | 7 181 | 12,1% |
| <i>освоение мест. Группы Бурнефтегаз</i> | 1 433 | 1 746 | -17,9% | 3 179 | 690 | н/п |
| Переработка, нефтехимия и коммерция | 2 474 | 2 646 | -6,5% | 5 120 | 4 624 | 10,7% |
| Прочее | 497 | 408 | 21,8% | 905 | 80 | н/п |
| Итого денежные средства, использованные для финансирования капитальных затрат | 15 402 | 12 161 | 26,7% | 27 563 | 18 811 | 46,5% |

Во 2 квартале 2015 года капитальные затраты увеличились на 26,7% по сравнению с 1 кварталом 2015 года и составили 15 402 млн. рублей. Данное увеличение, прежде всего, вызвано ростом капитальных затрат на освоение месторождений им. Р.Требса и А.Титова.

За 6 месяцев 2015 года капитальные затраты увеличились на 46,5% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года, что было, прежде всего, связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча», в том числе в связи с приобретением Группы Бурнефтегаз.

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Изменение в структуре собственников

3 июля 2015 года в соответствии с Указом Президента Российской Федерации 38 128 551 обыкновенных и 6 280 076 привилегированных акций Башнефти (25% уставного капитала) были переданы Республике Башкортостан в лице Министерства земельных и имущественных отношений.

В июне 2015 года собрание акционеров Башнефти установило 17 июля 2015 года датой, на которую в соответствии с решением о выплате (объявлении) дивидендов определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Таким образом, Республика Башкортостан в лице Министерства земельных и имущественных отношений получила право на объявленные 30 июня 2015 года дивиденды в размере 5 018 млн. рублей.

Займы и кредиты

В июле 2015 года Группа пришла к соглашению с банками о пересмотре процентных ставок по необеспеченным кредитам с фиксированной ставкой, балансовая стоимость которых на 30 июня 2015 года составила 40 636 млн. рублей. В результате процентные ставки по данным необеспеченным кредитам представлены фиксированными ставками и составляют от 12,0% до 12,5% годовых (ранее составляли от 13,0% до 14,0% годовых).

В июле 2015 года Группа пришла к соглашению с одним из банков о пересмотре процентной ставки по необеспеченному кредиту с плавающей ставкой, балансовая стоимость которого на 30 июня 2015 года составила 29 797 млн. рублей. В результате процентная ставка по данному необеспеченному кредиту равна ключевой ставке Центрального Банка +1,0% годовых (ранее равнялась ключевой ставке Центрального Банка +1,5% годовых).

В июле и августе 2015 года Группа досрочно выплатила 15 000 млн. рублей по необеспеченным кредитам с фиксированной ставкой и 5 000 млн. рублей по необеспеченным кредитам с плавающей ставкой, которые были классифицированы как долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 30 июня 2015 года.

