



**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

**Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Группы «Башнефть» за три месяца, закончившихся 30 сентября и 30 июня 2012 года, и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 и 2011 годов**



Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО АНК «Башнефть» и включает в себя результаты деятельности Группы «Башнефть» за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года. Термины «Башнефть», «Компания», «Группа «Башнефть» и «Группа» в различных формах означают ОАО АНК «Башнефть» и его дочерние компании и компании специального назначения. 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.

Финансовые показатели Группы «Башнефть» за 9 месяцев 2011 года скорректированы на финансовые результаты ОАО «Башкирэнерго», которое было деконсолидировано в мае 2011 года.

## **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 188 месторождений нефти и газа на территории Республики Башкортостан, Ханты-Мансийского автономного округа, Ненецкого автономного округа, Оренбургской области и Республики Татарстан. 166 месторождений Компании находятся в промышленной эксплуатации.

Согласно результатам аудита, проведенного компанией «Миллер энд Ленц, Лтд.», доказанные запасы нефти Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года, оцененные по международным стандартам PRMS (SPE), составили 278,5 млн. тонн. Группа «Башнефть» обеспечена доказанными запасами на 18,5 лет. Доказанные и вероятные (2P) запасы составили 337,5 млн. тонн. Суммарные запасы Группы «Башнефть» (с учетом возможных) достигли 419,2 млн. тонн. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года, добыча на разрабатываемых лицензионных участках составила 11,5 млн. тонн.

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

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года, на нефтеперерабатывающих заводах было переработано 15,4 млн. тонн углеводородного сырья. Средняя глубина переработки составила 85,2%, что является одним из лучших показателей среди отечественных вертикально-интегрированных нефтяных компаний.

В 2011 году Группа «Башнефть» обеспечивала около 13% российского производства автомобильных бензинов. Выпускаемые моторные топлива полностью соответствуют требованиям Технического регламента (Евро-3), Компания также производит бензин и дизельное топливо по стандартам Евро-4 и Евро-5. В июле 2012 года собственная сеть АЗС Группы полностью перешла на реализацию высокооктанового автомобильного бензина и дизельного топлива стандарта Евро-5.

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

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года, Группа «Башнефть» реализовала на внутреннем рынке 8,0 млн. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, а также экспортировала 6,4 млн. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии. Кроме того, было реализовано 3,7 млн. тонн нефти, в том числе на экспорт было поставлено 3,3 млн. тонн.

По состоянию на 30 сентября 2012 года Группа «Башнефть» владела 485 АЗС.

## ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Выручка от реализации (US\$ млн.)	4 622	4 082	13,2%	12 627	12 466	1,3%
ЕБИТДА (US\$ млн.)	962	763	26,1%	2 549	2 368	7,6%
Операционная прибыль (US\$ млн.)	813	601	35,3%	2 092	1 905	9,8%
Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании(US\$ млн.)	547	337	62,3%	1 328	1 309	1,5%
Чистый долг (US\$ млн.)	2 285	2 103	8,7%	2 285	2 327	-1,8%
Добыча нефти (тыс. тонн)	3 878	3 811	1,8%	11 529	11 257	2,4%
Переработка нефти (тыс. тонн)	5 323	4 954	7,4%	15 397	15 729	-2,1%

Основные события за 9 месяцев 2012 года, повлиявшие на результаты деятельности Группы «Башнефть»:

- в январе и феврале 2012 года Группа «Башнефть» выиграла аукционы на право геологического изучения, поиска, разведки и добычи углеводородного сырья по Приикскому, Янгарейскому и Сабриягинскому участкам недр;
- в феврале 2012 года Группа «Башнефть» разместила корпоративные облигации серии 04 на сумму 10 млрд. рублей;
- в апреле 2012 года Группа «Башнефть» завершила сделку по приобретению 100% долей ООО «Уралойл», владеющего сетью из 12 АЗС в Курганской области, работающих под брендом TRANSOIL;
- в апреле 2012 года рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило Компании корпоративный кредитный рейтинг и рейтинг вероятности дефолта Ba2, в мае 2012 г. агентство Fitch присвоило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте на уровне «BB»;
- в мае 2012 года Федеральное агентство по недропользованию отменило приказ о переоформлении лицензии на месторождения им. Р. Требса и А. Титова, расположенные в Ненецком автономном округе, с ОАО АНК «Башнефть» на ООО «Башнефть-Полюс» (совместное предприятие Компании и ОАО «Лукойл»), в результате чего данная лицензия была возвращена ОАО АНК «Башнефть»;
- в марте 2012 года Совет Директоров Компании одобрил план реорганизации Группы в форме присоединения дочерних обществ ОАО «Уфанефтехим», ОАО «Новойл», ОАО «Уфимский НПЗ», ОАО «Башкирнефтепродукт» и ОАО «Оренбургнефтепродукт» к Компании. Реорганизация включает в себя конвертацию акций дочерних предприятий в акции Компании. 27 апреля 2012 года состоялось Внеочередное общее собрание акционеров Компании, на котором было принято решение о реорганизации Компании в форме присоединения дочерних обществ, а также утвержден Договор о присоединении компаний. В июне 2012 года ОАО АНК «Башнефть», а также его дочерние общества (ОАО «Уфанефтехим», ОАО «Новойл», ОАО «Уфимский НПЗ», ОАО «Башкирнефтепродукт» и ОАО «Оренбургнефтепродукт»), в рамках процесса реорганизации Компании, исполнили свои обязательства по выкупу ценных бумаг у акционеров, предъявивших требования о выкупе акций. Общая сумма средств, направленных перечисленными выше компаниями на выкуп акций, составила US\$ 576 млн.;
- в августе 2012 года Министерство нефти Республики Ирак и Консорциум в составе «Башнефти» (70%) и Premier Oil (30%) парафировали в Багдаде контракт на геологоразведку, разработку и добычу на Блоке 12. Блок 12 является частью

неразведанного региона с самым большим нефтяным потенциалом в Ираке — Западной пустыни. Площадь блока — около 8 000 км<sup>2</sup>;

- в августе 2012 года Группа приобрела 50% долю ООО «Финансовый Альянс», профессионального оператора железнодорожного подвижного состава, путем вклада в уставный капитал компании принадлежащих Группе основных средств.



## ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Результаты операционной деятельности Группы «Башнефть» могут быть значительно подвержены следующим ключевым внешним факторам:

- 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, а это, в свою очередь, приведет к уменьшению объема экономически эффективных для разработки углеводородных запасов Группы «Башнефть», а также к снижению экономической эффективности программ проведения геолого-разведочных работ и геолого-технических мероприятий.

	3 кв.	2 кв.		9 мес.	9 мес.	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.
<b>Цены на нефть и нефтепродукты<sup>1</sup></b>						
Нефть "Brent" (US\$/барр.)	109,5	108,3	1,1%	112,2	111,8	0,4%
Нефть "Urals" (US\$/барр.)	109,1	106,8	2,2%	111,1	109,2	1,7%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	621,3	625,8	-0,7%	644,8	603,9	6,8%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	944,5	926,7	1,9%	955,5	928,7	2,9%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	905,1	876,6	3,3%	933,2	946,7	-1,4%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (US\$/тонна)	788,2	772,2	2,1%	798,6	773,0	3,3%
<b>Российский рынок (US\$/тонна, цена с акцизами, без НДС)<sup>2</sup></b>						
Нефть	322,9	306,4	5,4%	327,0	306,0	6,9%
Мазут	302,0	295,2	2,3%	297,7	297,1	0,2%
Дизельное топливо (летний gasoil)	721,4	722,7	-0,2%	716,9	660,3	8,6%
Дизельное топливо (зимний gasoil)	785,1	780,0	0,7%	791,8	721,4	9,8%
Высокооктановый бензин	803,0	788,2	1,9%	786,2	828,6	-5,1%
Низкооктановый бензин	753,1	742,0	1,5%	747,6	757,5	-1,3%

<sup>1</sup> Источник: Platts

<sup>2</sup> 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 финансовое состояние Группы «Башнефть» влияет изменение индекса потребительских цен; уровень инфляции оказывает влияние как на капитальные, так и на текущие затраты Группы.

	<u>3 кв.</u>	<u>2 кв.</u>		<u>9 мес.</u>	<u>9 мес.</u>	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.
Рублевая инфляция (индекс потребительских цен) за указанные периоды <sup>3</sup>	2,0%	1,7%	0,3 п.п.	5,2%	4,7%	0,5 п.п.
Курс рубля к доллару США на конец периода	30,9	32,8	-5,8%	30,9	31,9	-3,1%
Средний курс рубля к доллару за период	32,0	31,0	3,2%	31,1	28,8	8,0%

## **Налогообложение**

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

	<u>3 кв.</u>	<u>2 кв.</u>		<u>9 мес.</u>	<u>9 мес.</u>	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.
<b>НДПИ (руб./тонна)</b>						
Нефть	5 147	4 826	6,7%	5 086	4 368	16,4%
<b>Экспортная пошлина (US\$/тонна)</b>						
Нефть	367	443	-17,2%	403	411	-1,9%
Бензины	330	399	-17,3%	363	334	8,7%
Легкие и средние дистилляты	242	292	-17,1%	266	277	-4,0%
Мазут	242	292	-17,1%	266	189	40,7%

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

<sup>3</sup> Источник: Росстат



(руб./тонна)	2011	с 1 января по 30 июня 2012 года	с 1 июля по 31 декабря 2012 года	2013	2014
<b>Автомобильный бензин,</b>					
не соответствующий классу 3, 4, 5	5 995	7 725	8 225	10 100	11 110
соответствующий классу 3	5 672	7 382	7 882	9 750	10 725
соответствующий классу 4	5 143	6 822	6 822	8 560	9 416
соответствующий классу 5	5 143	6 822	5 143	5 143	5 657
<b>Нафта</b>	6 089	7 824	7 824	9 617	10 579
<b>Дизельное топливо,</b>					
не соответствующее классу 3, 4, 5	2 753	4 098	4 300	5 860	6 446
соответствующее классу 3	2 485	3 814	4 300	5 860	6 446
соответствующее классу 4	2 247	3 562	3 562	4 934	5 427
соответствующее классу 5	2 247	3 562	2 962	4 334	4 767
<b>Масла</b>	4 681	6 072	6 072	7 509	8 260

### Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

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

Налоговый кодекс РФ предусматривает применение пониженной или нулевой ставки НДПИ для определенных месторождений. Ряд месторождений Группы «Башнефть» имеет степень выработанности более 80%, в связи с чем фактические расходы по НДПИ за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г., ниже действующей ставки по НДПИ на 27%.

	3 кв. 2012	2 кв. 2012	изм.	9 мес. 2012	9 мес. 2011	изм.
<b>НДПИ</b>						
Действующие ставки НДПИ (US\$/барр.)	22,0	21,3	3,3%	22,4	20,8	7,7%
Фактические расходы по НДПИ (US\$/барр.)	16,1	16,0	0,6%	16,4	15,9	3,1%



## ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Добыча

	<u>3 кв.</u>	<u>2 кв.</u>		<u>9 мес.</u>	<u>9 мес.</u>	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.
Добыча нефти (тыс. тонн)	3 878	3 811	1,8%	11 529	11 257	2,4%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. барр./сутки)	307,7	305,7	0,7%	307,2	301,0	2,1%

Рост добычи нефти за 9 месяцев 2012 года по сравнению с показателями за 9 месяцев 2011 года обусловлен повышением эффективности эксплуатационного бурения и проведением работ по интенсификации добычи нефти в течение 2011 года.

Начиная с 4 квартала 2011 года, показатель добычи нефти стабилизировался и сохранялся на уровне 3,8 млн. тонн.

### Переработка

	<u>3 кв.</u>	<u>2 кв.</u>		<u>9 мес.</u>	<u>9 мес.</u>	
(тыс. тонн)	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.
<b>Переработка нефти</b>	<b>5 323</b>	<b>4 954</b>	<b>7,4%</b>	<b>15 397</b>	<b>15 729</b>	<b>-2,1%</b>
<b>Производство нефтепродуктов</b>						
Бензины (включая БГС*)	1 268	1 036	22,4%	3 505	3 599	-2,6%
Дизельное топливо	1 889	1 734	8,9%	5 400	5 560	-2,9%
Мазут	741	592	25,2%	2 098	1 806	16,2%
Вакуумный газойль	411	464	-11,4%	1 195	1 483	-19,4%
Прочие	717	648	10,6%	1 871	1 798	4,1%
<b>Итого производство нефтепродуктов</b>	<b>5 026</b>	<b>4 474</b>	<b>12,3%</b>	<b>14 069</b>	<b>14 246</b>	<b>-1,2%</b>
Глубина переработки (%)	85,5%	85,8%		85,2%	86,8%	
Выход светлых нефтепродуктов (%)	61,4%	57,9%		59,8%	59,3%	

*\*Бензин газовый стабильный*

В 3 квартале 2012 года объем переработки составил 5 323 тыс. тонн, увеличившись на 7,4%, что было вызвано, прежде всего, остановкой Уфимского НПЗ для проведения планового капитального ремонта во 2 квартале 2012 года.

После проведенного во 2 квартале ремонта НПЗ изменилась корзина производимых нефтепродуктов в пользу производства бензина и дизельного топлива, что также повлияло на величину коэффициента выхода светлых нефтепродуктов.

За 9 месяцев 2012 года объем переработки составил 15 397 тыс. тонн, уменьшившись на 2,1% по сравнению с объемом переработки за 9 месяцев 2011 года, что также было вызвано проведением плановых ремонтов в 2012 году.



## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА

(US\$ млн.)	3 кв. 2012	2 кв. 2012	изм.	9 мес. 2012	9 мес. 2011	изм.
<b>Выручка</b>						
Реализация нефти	909	885	2,7%	2 720	2 364	15,1%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	3 617	3 085	17,2%	9 571	9 795	-2,3%
Прочая реализация	96	112	-14,3%	336	307	9,4%
<b>Итого выручка</b>	<b>4 622</b>	<b>4 082</b>	<b>13,2%</b>	<b>12 627</b>	<b>12 466</b>	<b>1,3%</b>
<b>Операционные затраты</b>						
Экспортные пошлины и акцизы	(1 171)	(1 189)	-1,5%	(3 360)	(3 218)	4,4%
Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов	(1 118)	(855)	30,8%	(2 947)	(3 025)	-2,6%
Налоги, за исключением налога на прибыль	(532)	(555)	-4,1%	(1 625)	(1 543)	5,3%
Производственные и операционные расходы	(426)	(447)	-4,7%	(1 246)	(1 226)	1,6%
Транспортные расходы	(252)	(207)	21,7%	(638)	(601)	6,2%
Амортизация	(149)	(162)	-8,0%	(457)	(463)	-1,3%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(141)	(121)	16,5%	(363)	(405)	-10,4%
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	(20)	55	-136,4%	101	(80)	-226,3%
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>(3 809)</b>	<b>(3 481)</b>	<b>9,4%</b>	<b>(10 535)</b>	<b>(10 561)</b>	<b>-0,2%</b>
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>813</b>	<b>601</b>	<b>35,3%</b>	<b>2 092</b>	<b>1 905</b>	<b>9,8%</b>
<b>Прочие (расходы)/доходы</b>						
Финансовые расходы	(95)	(97)	-2,1%	(286)	(354)	-19,2%
Финансовые доходы (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	38	43	-11,6%	117	50	134,0%
Доля в прибыли/(убытках) зависимых предприятий и совместной деятельности	(26)	29	-189,7%	4	(2)	-300,0%
Доля в прибыли/(убытках) зависимых предприятий и совместной деятельности	1	(54)	-101,9%	(41)	63	-165,1%
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(82)</b>	<b>(79)</b>	<b>3,8%</b>	<b>(206)</b>	<b>(243)</b>	<b>-15,2%</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>731</b>	<b>522</b>	<b>40,0%</b>	<b>1 886</b>	<b>1 662</b>	<b>13,5%</b>
Расходы по налогу на прибыль	(145)	(142)	2,1%	(423)	(346)	22,3%
Прибыль за период от продолжающейся деятельности	586	380	54,2%	1 463	1 316	11,2%
Прибыль за период от прекращенной деятельности	-	-	-	-	124	-100,0%
<b>Прибыль за период</b>	<b>586</b>	<b>380</b>	<b>54,2%</b>	<b>1 463</b>	<b>1 440</b>	<b>1,6%</b>
Прибыль за период, принадлежащая неконтролирующим долям владения	39	43	-9,3%	135	131	3,1%
<b>Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании</b>	<b>547</b>	<b>337</b>	<b>62,3%</b>	<b>1 328</b>	<b>1 309</b>	<b>1,5%</b>



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА  
30 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА**

(US\$ млн.)	30 сентября 2012	30 июня 2012	изм.	30 сентября 2012	31 декабря 2011	изм.
<b>АКТИВЫ</b>						
<i><b>Внеоборотные активы</b></i>						
Основные средства	8 912	8 393	6,2%	8 912	7 882	13,1%
Авансы на приобретение основных средств	19	43	-55,8%	19	51	-62,7%
Нематериальные активы	57	44	29,5%	57	47	21,3%
Финансовые активы	113	107	5,6%	113	155	-27,1%
Инвестиции в зависимые компании и совместную деятельность	918	804	14,2%	918	1 104	-16,8%
Долгосрочные запасы	66	56	17,9%	66	62	6,5%
Прочие внеоборотные активы	1	1	0,0%	1	3	-66,7%
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>10 086</b>	<b>9 448</b>	<b>6,8%</b>	<b>10 086</b>	<b>9 304</b>	<b>8,4%</b>
<i><b>Оборотные активы</b></i>						
Запасы	776	809	-4,1%	776	748	3,7%
Финансовые активы	1 924	2 171	-11,4%	1 924	1 073	79,3%
Торговая и прочая дебиторская задолженность	978	610	60,3%	978	509	92,1%
Авансы выданные и расходы будущих периодов	153	153	0,0%	153	158	-3,2%
Предоплата по налогу на прибыль	21	29	-27,6%	21	13	61,5%
Прочие налоги к возмещению	569	592	-3,9%	569	886	-35,8%
Денежные средства и их эквиваленты	745	476	56,5%	745	881	-15,4%
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	1	-100,0%
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>5 166</b>	<b>4 840</b>	<b>6,7%</b>	<b>5 166</b>	<b>4 269</b>	<b>21,0%</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>15 252</b>	<b>14 288</b>	<b>6,7%</b>	<b>15 252</b>	<b>13 573</b>	<b>12,4%</b>
<i><b>Капитал и резервы</b></i>						
Уставный капитал	77	77	0,0%	77	77	0,0%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(794)	(794)	0,0%	(794)	(464)	71,1%
Добавочный капитал	1 241	1 291	-3,9%	1 241	1 160	7,0%
Резерв накопленных курсовых разниц	(394)	(743)	-47,0%	(394)	(575)	-31,5%
Нераспределенная прибыль	6 189	5 642	9,7%	6 189	5 412	14,4%
<b>Капитал акционеров материнской компании</b>	<b>6 319</b>	<b>5 473</b>	<b>15,5%</b>	<b>6 319</b>	<b>5 610</b>	<b>12,6%</b>
Неконтролирующие доли владения	1 348	1 126	19,7%	1 348	1 438	-6,3%
<b>Итого капитал и резервы</b>	<b>7 667</b>	<b>6 599</b>	<b>16,2%</b>	<b>7 667</b>	<b>7 048</b>	<b>8,8%</b>



(US\$ млн.)	30 сентября 2012	30 июня 2012	изм.	30 сентября 2012	31 декабря 2011	изм.
<b><i>Долгосрочные обязательства</i></b>						
Займы и кредиты	3 044	3 444	-11,6%	3 044	2 965	2,7%
Обязательства по восстановлению окружающей среды	328	303	8,3%	328	295	11,2%
Отложенные налоговые обязательства	1 159	1 112	4,2%	1 159	947	22,4%
Прочие долгосрочные обязательства	177	160	10,6%	177	24	637,5%
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>4 708</b>	<b>5 019</b>	<b>-6,2%</b>	<b>4 708</b>	<b>4 231</b>	<b>11,3%</b>
<b><i>Краткосрочные обязательства</i></b>						
Займы и кредиты	1 086	486	123,5%	1 086	420	158,6%
Торговая и прочая кредиторская задолженность	933	699	33,5%	933	726	28,5%
Задолженность по выплате дивидендов	7	561	-98,8%	7	8	-12,5%
Авансы полученные	309	457	-32,4%	309	531	-41,8%
Резервы	4	1	300,0%	4	101	-96,0%
Обязательство по налогу на прибыль	48	38	26,3%	48	42	14,3%
Прочие налоговые обязательства	490	428	14,5%	490	466	5,2%
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>2 877</b>	<b>2 670</b>	<b>7,8%</b>	<b>2 877</b>	<b>2 294</b>	<b>25,4%</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>7 585</b>	<b>7 689</b>	<b>-1,4%</b>	<b>7 585</b>	<b>6 525</b>	<b>16,2%</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>15 252</b>	<b>14 288</b>	<b>6,7%</b>	<b>15 252</b>	<b>13 573</b>	<b>12,4%</b>



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ,  
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА**

(US\$ млн.)	3 кв. 2012	2 кв. 2012	изм.	9 мес. 2012	9 мес. 2011	изм.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>						
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающихся и прекращенных операций</b>	<b>731</b>	<b>522</b>	<b>40,0%</b>	<b>1 886</b>	<b>1 810</b>	<b>4,2%</b>
Корректировки <sup>4</sup> :						
Амортизация	149	162	-8,0%	457	504	-9,3%
Убыток от выбытия и обесценения основных средств	21	14	50,0%	45	13	246,2%
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	-	-	-	-	(8)	-100,0%
Финансовые доходы	(38)	(43)	-11,6%	(117)	(51)	129,4%
Финансовые расходы	95	97	-2,1%	286	355	-19,4%
Доля в (прибыли)/ убытках зависимых компаний и совместной деятельности	(1)	54	-101,9%	41	(63)	-165,1%
Отрицательные/ (положительные) курсовые разницы, нетто	14	(4)	-450,0%	1	17	-94,1%
Изменение резервов	8	(27)	-129,6%	(96)	53	-281,1%
Прочие	1	(10)	-110,0%	(3)	(9)	-66,7%
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>980</b>	<b>765</b>	<b>28,1%</b>	<b>2 500</b>	<b>2 621</b>	<b>-4,6%</b>
Изменения в оборотном капитале:						
Запасы	77	107	-28,0%	4	(156)	-102,6%
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(277)	137	-302,2%	(341)	(307)	11,1%
Авансы выданные и расходы будущих периодов	9	26	-65,4%	11	14	-21,4%
Прочие налоги к возмещению	55	346	-84,1%	350	(167)	-309,6%
Торговая и прочая кредиторская задолженность	153	(159)	-196,2%	144	131	9,9%
Авансы полученные	(174)	100	-274,0%	(242)	(153)	58,2%
Прочие налоговые обязательства	34	(111)	-130,6%	8	236	-96,6%
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>857</b>	<b>1 211</b>	<b>-29,2%</b>	<b>2 434</b>	<b>2 219</b>	<b>9,7%</b>
Проценты уплаченные	(75)	(101)	-25,7%	(238)	(277)	-14,1%
Налог на прибыль уплаченный	(151)	(110)	37,3%	(379)	(395)	-4,1%
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто</b>	<b>631</b>	<b>1 000</b>	<b>-36,9%</b>	<b>1 817</b>	<b>1 547</b>	<b>17,5%</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>						
Приобретение основных средств	(194)	(274)	-29,2%	(630)	(595)	5,9%
Поступления от реализации финансовых активов, нетто/ (приобретение финансовых активов, нетто)	374	94	297,9%	(777)	(108)	619,4%
Прочие	36	(47)	-176,6%	(4)	(58)	-93,1%
<b>Денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной</b>	<b>216</b>	<b>(227)</b>	<b>-195,2%</b>	<b>(1 411)</b>	<b>(761)</b>	<b>85,4%</b>

<sup>4</sup> Корректировки представлены как для продолжающейся, так и для прекращенной деятельности.



**деятельности, нетто**

(US\$ млн.)	3 кв. 2012	2 кв. 2012	изм.	9 мес. 2012	9 мес. 2011	изм.
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>						
Привлечение кредитов и займов	15	92	-83,7%	844	1 680	-49,8%
Погашение кредитов и займов	(32)	(180)	-82,2%	(216)	(2 127)	-89,8%
Дивиденды, выплаченные Компанией	(571)	-	н/п	(572)	(948)	-39,7%
Выкуп собственных акций	-	(330)	-100,0%	(330)	-	н/п
Увеличение доли владения в дочерних предприятиях	-	(246)	-100,0%	(246)	-	н/п
Прочие	(2)	(1)	100,0%	(3)	(34)	-91,2%
<b>Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто</b>	<b>(590)</b>	<b>(665)</b>	<b>-11,3%</b>	<b>(523)</b>	<b>(1 429)</b>	<b>-63,4%</b>
<b>Увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>	<b>257</b>	<b>108</b>	<b>138,0%</b>	<b>(117)</b>	<b>(643)</b>	<b>-81,8%</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>476</b>	<b>466</b>	<b>2,1%</b>	<b>881</b>	<b>1 067</b>	<b>-17,4%</b>
Эффект пересчета в валюту представления, а также влияние изменения курсов иностранных валют на остатки денежных средств и их эквивалентов, выраженных в иностранных валютах	12	(98)	-112,2%	(19)	15	-226,7%
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>745</b>	<b>476</b>	<b>56,5%</b>	<b>745</b>	<b>439</b>	<b>69,7%</b>



## **ВЫРУЧКА**

Выручка Группы «Башнефть» в 3 квартале 2012 года составила US\$ 4 622 млн., что на 13,2% больше, чем во 2 квартале 2012 года. Увеличение выручки, главным образом, обусловлено ростом объемов реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке.

За 9 месяцев 2012 года выручка увеличилась на 1,3% по сравнению с 9 месяцами 2011 года.

(US\$ млн.)	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
<b>Выручка</b>						
Экспортные продажи нефти	878	855	2,7%	2 605	2 116	23,1%
Реализация нефти на внутреннем рынке	31	30	3,3%	115	248	-53,6%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>909</b>	<b>885</b>	<b>2,7%</b>	<b>2 720</b>	<b>2 364</b>	<b>15,1%</b>
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье	1 313	1 018	29,0%	3 191	4 434	-28,0%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ	349	520	-32,9%	1 353	843	60,5%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	<b>1 955</b>	<b>1 547</b>	<b>26,4%</b>	<b>5 027</b>	<b>4 518</b>	<b>11,3%</b>
<i>оптовая реализация</i>	1 581	1 222	29,4%	4 050	3 848	5,2%
<i>розничная реализация</i>	374	325	15,1%	977	670	45,8%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>3 617</b>	<b>3 085</b>	<b>17,2%</b>	<b>9 571</b>	<b>9 795</b>	<b>-2,3%</b>
Прочая реализация	96	112	-14,3%	336	307	9,4%
<b>Итого выручка</b>	<b>4 622</b>	<b>4 082</b>	<b>13,2%</b>	<b>12 627</b>	<b>12 466</b>	<b>1,3%</b>

(тыс. тонн)	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
<b>Объемы реализации</b>						
Экспортные продажи нефти	1 140	1 140	0,0%	3 340	2 699	23,7%
Реализация нефти на внутреннем рынке	90	88	2,3%	324	771	-58,0%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>1 230</b>	<b>1 228</b>	<b>0,2%</b>	<b>3 664</b>	<b>3 470</b>	<b>5,6%</b>
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье	1 686	1 426	18,2%	4 175	5 664	-26,3%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ	575	865	-33,5%	2 181	1 478	47,6%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	<b>3 045</b>	<b>2 446</b>	<b>24,5%</b>	<b>8 024</b>	<b>7 407</b>	<b>8,3%</b>
<i>оптовая реализация</i>	2 648	2 118	25,0%	7 008	6 698	4,6%
<i>розничная реализация</i>	397	328	21,0%	1 016	709	43,3%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>5 306</b>	<b>4 737</b>	<b>12,0%</b>	<b>14 380</b>	<b>14 549</b>	<b>-1,2%</b>
<b>Итого реализация нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>6 536</b>	<b>5 965</b>	<b>9,6%</b>	<b>18 044</b>	<b>18 019</b>	<b>0,1%</b>



## Реализация нефти на экспорт и на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на экспорт в 3 квартале 2012 года составила US\$ 878 млн., что на 2,7% больше, чем во 2 квартале 2012 года. Увеличение выручки связано с ростом мировых цен на нефть в 3 квартале 2012 года по сравнению со 2 кварталом 2012 года.

Выручка от реализации нефти на экспорт за 9 месяцев 2012 года увеличилась на 23,1% по сравнению с 9 месяцами 2011 года и составила US\$ 2 605 млн., что, прежде всего, связано с ростом объемов экспорта нефти на 23,7%.

В 3 квартале 2012 года выручка от реализации нефти на внутреннем рынке составила US\$ 31 млн. по сравнению с US\$ 30 млн. во 2 квартале 2012 года, а за 9 месяцев 2012 года US\$ 115 млн. по сравнению US\$ 248 млн. за 9 месяцев 2011 года.

## Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии

(тыс. тонн)	3 кв.		2 кв.		9 мес.		9 мес.	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.	изм.	
Дизельное топливо	1 273	1 345	-5,4%	3 687	4 099	-10,1%		
Вакуумный газойль	418	459	-8,9%	1 197	1 488	-19,6%		
Мазут	325	260	25,0%	753	661	13,9%		
Высокооктановый бензин	127	120	5,8%	396	425	-6,8%		
Нафта	20	26	-23,1%	92	315	-70,8%		
Прочие	72	59	22,0%	141	90	56,7%		
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>2 235</b>	<b>2 269</b>	<b>-1,5%</b>	<b>6 266</b>	<b>7 078</b>	<b>-11,5%</b>		
Реализация продуктов нефтехимии	26	22	18,2%	90	64	40,6%		
<b>Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>2 261</b>	<b>2 291</b>	<b>-1,3%</b>	<b>6 356</b>	<b>7 142</b>	<b>-11,0%</b>		

## Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье в 3 квартале 2012 года составила US\$ 1 313 млн., что на 29,0% больше, чем во 2 квартале 2012 года. Увеличение объема поставок нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье составило 18,2% (1 686 тыс. тонн за 3 квартал 2012 года по сравнению с 1 426 тыс. тонн за 2 квартал 2012 года), что, прежде всего, связано с переориентацией рынков сбыта со стран СНГ на реализацию в дальнее зарубежье. Увеличение выручки от реализации нефтепродуктов также связано с ростом цен на мировых рынках.

По сравнению с 9 месяцами 2011 года за 9 месяцев 2012 года выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье уменьшилась на 28,0%. Данное сокращение вызвано, прежде всего, снижением объемов экспорта нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье на 26,3%, что связано с переориентацией рынков сбыта с дальнего зарубежья на реализацию в страны СНГ и внутренний рынок.

## Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ в 3 квартале 2012 года составила US\$ 349 млн., что на 32,9% меньше по сравнению со 2 кварталом 2012 года. Сокращение выручки от экспорта нефтепродуктов и продуктов



нефтехимии в страны СНГ связано, прежде всего, с переориентацией рынков сбыта со стран СНГ на реализацию в дальнейшем зарубежье.

За 9 месяцев 2012 года выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ увеличилась на 60,5% по сравнению с 9 месяцами 2011 года. Рост выручки объясняется, прежде всего, увеличением объемов продаж на 47,6% за 9 месяцев 2012 года в связи с переориентацией рынков сбыта с дальнего зарубежья, а также ростом цен на нефтепродукты.

### **Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке**

(тыс. тонн)	3 кв.		изм.	9 мес.		изм.
	2012	2 кв. 2012		2012	9 мес. 2011	
Высокооктановый бензин	1 144	893	28,1%	2 987	2 775	7,6%
Дизельное топливо	781	556	40,5%	1 864	1 626	14,6%
Мазут	408	372	9,7%	1 318	1 138	15,8%
Низкооктановый бензин	67	47	42,6%	157	197	-20,3%
Прочие	562	490	14,7%	1 449	1 350	7,3%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>2 962</b>	<b>2 358</b>	<b>25,6%</b>	<b>7 775</b>	<b>7 086</b>	<b>9,7%</b>
Реализация продуктов нефтехимии	83	88	-5,7%	249	321	-22,4%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>3 045</b>	<b>2 446</b>	<b>24,5%</b>	<b>8 024</b>	<b>7 407</b>	<b>8,3%</b>

В 3 квартале 2012 года выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке увеличилась на 29,4% и составила US\$ 1 581 млн., что связано как с восстановлением объемов производства, так и с ростом цен.

В 3 квартале 2012 года выручка от розничной реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии увеличилась на 15,1% и составила US\$ 374 млн., что связано с восстановлением объемов производства в 3 квартале 2012 года после завершения ремонтных работ на ОАО «Уфимский НПЗ».

За 9 месяцев 2012 года выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке увеличилась на 11,3% по сравнению с 9 месяцами 2011 года. Увеличение выручки от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке связано, прежде всего, с ростом объемов реализации на внутреннем рынке на 8,3%.

За 9 месяцев 2012 года выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке увеличилась на 5,2% по сравнению с 9 месяцами 2011 года. Увеличение выручки, прежде всего, связано с увеличением объемов оптовых продаж.

За 9 месяцев 2012 года выручка от розничной реализации нефтепродуктов увеличилась на 45,8% по сравнению с 9 месяцами 2011 года. Увеличение выручки от розничной реализации за 9 месяцев 2012 года, прежде всего, связано с ростом объемов продаж на 43,3% в связи с приобретением ОАО «Оренбургнефтепродукт» и консолидацией группы компаний «БН-Нефтепродукт» в 2011 году.



### **Прочая реализация**

Выручка от прочей реализации включает в себя выручку от реализации услуг и товаров, не связанных с основной деятельностью, таких как оказание транспортных услуг, оказание сервисных услуг и услуг по бурению внешним заказчикам.

В 3 квартале 2012 года прочая выручка по сравнению со 2 кварталом 2012 года уменьшилась на 14,3%.

За 9 месяцев 2012 года прочая выручка увеличилась на 9,4% до US\$ 336 млн., что, прежде всего, связано с оказанием услуг капитального характера ООО «Башнефть-Полюс» за 9 месяцев 2012 года.



## **ЗАТРАТЫ И РАСХОДЫ**

### **Производственные и операционные расходы**

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

(US\$ млн.)	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
<b>Производственные и операционные расходы</b>						
Добыча	189	156	21,2%	522	576	-9,4%
Переработка	191	199	-4,0%	559	616	-9,3%
Прочие (включая изменение НЗП и готовой продукции)	46	92	-50,0%	165	34	385,3%
<b>Итого производственные и операционные расходы</b>	<b>426</b>	<b>447</b>	<b>-4,7%</b>	<b>1 246</b>	<b>1 226</b>	<b>1,6%</b>

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

	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Затраты на добычу нефти (US\$ млн.)	189	156	21,2%	522	576	-9,4%
Удельные затраты на добычу нефти (US\$/барр.)	6,7	5,6	19,6%	6,2	7,0	-11,4%

Затраты на добычу нефти включают затраты на заработную плату, материальные 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.

В 3 квартале 2012 года удельные затраты на добычу увеличились на 19,6% по сравнению со 2 кварталом 2012 года и составили US\$ 6,7 за баррель, что, прежде всего, связано с ростом объемов проводимых капитальных ремонтов скважин, а также с ростом тарифов на электроэнергию с 1 июля 2012 года.

За 9 месяцев 2012 года удельные затраты на добычу нефти уменьшились на 11,4% по сравнению с 9 месяцами 2011 года, что было обусловлено в первую очередь ослаблением рубля к доллару США, а также повышением эффективности проводимых геолого-технических мероприятий.

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

	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Затраты на переработку (US\$ млн.)	191	199	-4,0%	559	616	-9,3%
Удельные затраты на переработку (US\$/барр.)	4,9	5,5	-10,9%	5,0	5,4	-7,4%

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

В 3 квартале 2012 года по сравнению со 2 кварталом 2012 года удельные затраты на переработку снизились на 10,9% и составили US\$ 4,9 за баррель. Данное снижение было вызвано сокращением объемов проводимых ремонтных работ в 3 квартале 2012 года, а также тем фактом, что во 2 квартале были понесены затраты, связанные с остановкой на плановый ремонт ОАО «Уфимский НПЗ». Влияние данных факторов было частично компенсировано ростом тарифов на электроэнергию с 1 апреля 2012 года.

За 9 месяцев 2012 года удельные затраты на переработку сократились на 7,4% по сравнению с затратами за 9 месяцев 2011 года и составили US\$ 5,0 за баррель. Сокращение затрат связано с ослаблением курса российского рубля к доллару США.

### **Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов**

Наряду с добычей собственной нефти ОАО АНК «Башнефть» осуществляет закупки западно-сибирской нефти и газа (включая газовый конденсат) для последующей поставки на свои нефтеперерабатывающие заводы.

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

(тыс. тонн)	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Приобретенные нефть, газ и газовый конденсат	2 806	2 540	10,5%	7 653	8 092	-5,4%
Приобретенные нефтепродукты	85	59	44,1%	189	260	-27,3%
<b>Итого</b>	<b>2 891</b>	<b>2 599</b>	<b>11,2%</b>	<b>7 842</b>	<b>8 352</b>	<b>-6,1%</b>

В 3 квартале 2012 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 30,8% и составила US\$ 1 118 млн. Данное изменение было вызвано как ростом цен на приобретаемую нефть в 3 квартале 2012 года, так и ростом объемов производства нефтепродуктов. В 3 квартале 2012 года также увеличились объемы приобретенных ОАО «Оренбургнефтепродукт» и группой компаний «БН-Нефтепродукт» нефтепродуктов у внешних поставщиков в результате сезонного роста спроса на нефтепродукты.

За 9 месяцев 2012 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов уменьшилась на 2,6% по сравнению с 9 месяцами 2011 года. Данное сокращение было вызвано, прежде всего, сокращением объемов переработки.

### **Транспортные расходы**

В 3 квартале 2012 года транспортные расходы Группы «Башнефть» увеличились на 21,7% и составили US\$ 252 млн. по сравнению с US\$ 207 млн. во 2 квартале 2012 года, что, прежде всего, было вызвано переориентацией экспортных продаж нефтепродуктов на реализацию в дальнейшем зарубежье, а также общим увеличением объемов реализации нефтепродуктов.



За 9 месяцев 2012 года транспортные расходы Группы «Башнефть» увеличились на 6,2% и составили US\$ 638 млн. по сравнению с US\$ 601 млн. за 9 месяцев 2011 года. Рост затрат на транспортировку обусловлен увеличением тарифов, что было частично компенсировано ослаблением рубля к доллару США.

### Амортизация

(US\$ млн.)	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
<b>Амортизация</b>						
Разведка и добыча	61	69	-11,6%	194	170	14,1%
Переработка	78	81	-3,7%	232	274	-15,3%
Прочее	10	12	-16,7%	31	19	63,2%
<b>Итого амортизация</b>	<b>149</b>	<b>162</b>	<b>-8,0%</b>	<b>457</b>	<b>463</b>	<b>-1,3%</b>

Амортизационные отчисления в 3 квартале 2012 года составили US\$ 149 млн. по сравнению с US\$ 162 млн. во 2 квартале 2012 года.

За 9 месяцев 2012 года по сравнению с 9 месяцами 2011 года амортизация уменьшилась на 1,3%.

### Налоги, за исключением налога на прибыль

(US\$ млн.)	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
<b>Налоги, за исключением налога на прибыль</b>						
Налог на добычу полезных ископаемых	461	471	-2,1%	1 390	1 303	6,7%
Взносы во внебюджетные фонды	51	59	-13,6%	169	174	-2,9%
Налог на имущество	14	16	-12,5%	45	44	2,3%
Прочие	6	9	-33,3%	21	22	-4,5%
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>532</b>	<b>555</b>	<b>-4,1%</b>	<b>1 625</b>	<b>1 543</b>	<b>5,3%</b>

В 3 квартале 2012 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, уменьшились на 4,1% по сравнению со 2 кварталом 2012 года и составили US\$ 532 млн.

За 9 месяцев 2012 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 5,3% по сравнению с 9 месяцами 2011 года, что, прежде всего, связано с ростом ставки НДС. Данное увеличение было частично компенсировано снижением ставки по взносам во внебюджетные фонды в 2012 году по сравнению с 2011 годом с 34% до 30%, а также ослаблением рубля к доллару США.



## **Экспортные пошлины и акцизы**

(US\$ млн.)	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Экспортные пошлины на нефть	416	501	-17,0%	1 339	1 101	21,6%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	436	416	4,8%	1 147	1 394	-17,7%
Акцизы	319	272	17,3%	874	723	20,9%
<b>Итого экспортные пошлины и акцизы</b>	<b>1 171</b>	<b>1 189</b>	<b>-1,5%</b>	<b>3 360</b>	<b>3 218</b>	<b>4,4%</b>

В 3 квартале сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты уменьшилась на 7,1% по сравнению со 2 кварталом 2012 года и составила US\$ 852 млн., что было вызвано снижением ставок экспортных пошлин. Данный эффект был частично компенсирован увеличением объемов экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья в 3 квартале 2012 года по сравнению со 2 кварталом 2012 года.

В 3 квартале 2012 года сумма акцизов увеличилась на 17,3% по сравнению со 2 кварталом 2012 года и составила US\$ 319 млн., что было вызвано увеличением объемов реализации на внутреннем рынке. Данный эффект был частично компенсирован увеличением доли производимого высокооктанового бензина и дизельного топлива более высоких экологических классов, облагаемых по пониженным ставкам, в связи с полным переходом собственных АЗС Группы на реализацию топлива класса Евро-5 в июле 2012 года.

За 9 месяцев 2012 года сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты сократилась на 0,4% по сравнению с 9 месяцами 2011 года, что было вызвано сокращением объемов экспорта нефтепродуктов. Данное снижение было частично компенсировано увеличением объемов экспорта нефти.

За 9 месяцев 2012 года сумма акцизов увеличилась на 20,9% по сравнению с 9 месяцами 2011 года, что было, прежде всего, вызвано ростом ставок в 2012 году.

## **ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

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

(US\$ млн.)	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
<b>Движение денежных средств</b>						
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	631	1 000	-36,9%	1 817	1 547	17,5%
Денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности, нетто	216	(227)	-195,2%	(1 411)	(761)	85,4%
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто	(590)	(665)	-11,3%	(523)	(1 429)	-63,4%



Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:

(US\$ млн.)	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	980	765	28,1%	2 500	2 621	-4,6%
Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты	(123)	446	-127,6%	(66)	(402)	-83,6%
Проценты уплаченные	(75)	(101)	-25,7%	(238)	(277)	-14,1%
Налог на прибыль уплаченный	(151)	(110)	37,3%	(379)	(395)	-4,1%
<b>Итого чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто</b>	<b>631</b>	<b>1 000</b>	<b>-36,9%</b>	<b>1 817</b>	<b>1 547</b>	<b>17,5%</b>

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, в 3 квартале 2012 года уменьшились на 36,9% по сравнению со 2 кварталом 2012 года и составили US\$ 631 млн. Основными факторами, повлиявшими на уменьшение чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности в 3 квартале 2012 года, стали увеличение торговой дебиторской задолженности и сокращение авансов, полученных за нефтепродукты.

За 9 месяцев 2012 года чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились на 17,5% по сравнению с 9 месяцами 2011 года, что в первую очередь было связано со снижением оборотного капитала, а также с уменьшением уплаченных процентов.

Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности:

(US\$ млн.)	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Капитальные затраты	(194)	(274)	-29,2%	(630)	(595)	5,9%
Поступления от реализации / (приобретения) финансовых активов, нетто	374	94	297,9%	(777)	(108)	619,4%
Прочее	36	(47)	-176,6%	(4)	(58)	-93,1%
<b>Итого чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности, нетто</b>	<b>216</b>	<b>(227)</b>	<b>-195,2%</b>	<b>(1 411)</b>	<b>(761)</b>	<b>85,4%</b>

В 3 квартале 2012 года чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности, составили US\$ 216 млн. Изменение чистых денежных средств, полученных от/ (использованных в) инвестиционной деятельности, связано с возвратом средств с депозитных вкладов в 3 квартале 2012 года. Также изменение связано с тем фактом, что во 2 квартале 2012 года был рост капитальных затрат, связанных с приобретением лицензий на участки недр.

За 9 месяцев 2012 года чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, увеличились на 85,4% по сравнению с 9 месяцами 2011 года и составили US\$ 1 411 млн. Основными факторами, повлиявшими на увеличение чистых денежных

средств, использованных в инвестиционной деятельности, являются размещение свободных денежных средств на депозитных вкладах в 1 квартале 2012 года, а также приобретение лицензий во 2 квартале 2012 года.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности:

(US\$ млн.)	3 кв.		изм.	9 мес.		изм.
	2012	2 кв. 2012		2012	9 мес. 2011	
Привлечение кредитов и займов	15	92	-83,7%	844	1 680	-49,8%
Погашение кредитов и займов	(32)	(180)	-82,2%	(216)	(2 127)	-89,8%
<b>Итого выпуск и выплата долга:</b>	<b>(17)</b>	<b>(88)</b>	<b>-80,7%</b>	<b>628</b>	<b>(447)</b>	<b>-240,5%</b>
Дивиденды выплаченные	(573)	(1)	н/п	(575)	(948)	-39,3%
Выкуп собственных акций	-	(330)	-100,0%	(330)	-	н/п
Увеличение доли владения в дочерних предприятиях	-	(246)	-100,0%	(246)	-	н/п
Прочее	-	-	-	-	(34)	-100,0%
<b>Итого чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто</b>	<b>(590)</b>	<b>(665)</b>	<b>-11,3%</b>	<b>(523)</b>	<b>(1 429)</b>	<b>-63,4%</b>

В 3 квартале 2012 года чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили US\$ 590 млн. по сравнению с US\$ 665 млн. во 2 квартале 2012 года. Основным фактором, повлиявшим на величину чистых денежных средств, использованных в финансовой деятельности в 3 квартале 2012 года, является выплата дивидендов, тогда как во 2 квартале 2012 года произошел выкуп собственных акций и акций дочерних компаний Группы.

### **ФИНАНСИРОВАНИЕ И ДОЛГ**

(US\$ млн.)	30		изм.	30		изм.
	сентября 2012	июня 2012		сентября 2012	сентября 2011	
<b>Расчет чистого долга</b>						
Краткосрочные кредиты	1 086	486	123,5%	1 086	17	6288,2%
Долгосрочные кредиты	3 044	3 444	-11,6%	3 044	3 360	-9,4%
<b>Итого долг</b>	<b>4 130</b>	<b>3 930</b>	<b>5,1%</b>	<b>4 130</b>	<b>3 377</b>	<b>22,3%</b>
Денежные средства и эквиваленты	(745)	(476)	56,5%	(745)	(439)	69,7%
Краткосрочные финансовые вложения	(1 100)	(1 351)	-18,6%	(1 100)	(611)	80,0%
<b>Скорректированный чистый долг</b>	<b>2 285</b>	<b>2 103</b>	<b>8,7%</b>	<b>2 285</b>	<b>2 327</b>	<b>-1,8%</b>



По состоянию на 30 сентября 2012 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил US\$ 4 130 млн. по сравнению с US\$ 3 930 млн. по состоянию на 30 июня 2012 года. Увеличение общего долга связано с усилением рубля к доллару США.

Краткосрочные кредиты включают в себя выпущенные в декабре 2009 года процентные неконвертируемые рублевые облигации, а также краткосрочную часть долгосрочных кредитов, погашение которых произойдет в течение 12 месяцев с отчетной даты.

В 1 квартале 2012 года Группа разместила процентные неконвертируемые облигации на общую сумму 10 млрд. рублей со сроком погашения в 2022 году. Облигации имеют годовую процентную ставку равную 9,00%, выплата купона производится два раза в год. Пересмотр ставки купона возможен в феврале 2015 года, тогда же держатели облигаций получают право досрочно предъявить облигации к погашению по их номинальной стоимости.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам по состоянию на 30 сентября 2012 года составила 8,6% по сравнению с 8,5% по состоянию на 30 июня 2012 года.

### **КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ**

(US\$ млн.)	3 кв.	2 кв.	изм.	9 мес.	9 мес.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
<b>Капитальные затраты</b>						
Разведка и добыча	68	203	-66,5%	355	343	3,5%
Переработка	120	67	79,1%	263	202	30,2%
Прочее	6	4	50,0%	12	50	-76,0%
<b>Итого денежные средства, использованные для финансирования капитальных затрат</b>	<b>194</b>	<b>274</b>	<b>-29,2%</b>	<b>630</b>	<b>595</b>	<b>5,9%</b>

В 3 квартале 2012 года капитальные затраты уменьшились на 29,2% по сравнению со 2 кварталом 2012 года и составили US\$ 194 млн., что, прежде всего, было вызвано приобретением прав пользования недрами во 2 квартале 2012 года на сумму US\$ 151 млн. Данный эффект был частично компенсирован увеличением капитальных затрат в сегменте «Переработка», связанных со строительством газодифракционной установки и установки сернокислотного алкилирования на ОАО «Новоил», а также техническим перевооружением установки по производству ароматических углеводородов на ОАО «Уфанефтехим».

За 9 месяцев 2012 года капитальные затраты увеличились на 5,9% по сравнению с 9 месяцами 2011 года, что было, прежде всего, связано с приобретением лицензий в 2012 году, а также увеличением капитальных затрат в сегменте «Переработка». Данный эффект был частично компенсирован деконсолидацией ОАО «Башкирэнерго» с 5 мая 2011 года.

### **ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА**

1 октября 2012 года ОАО АНК «Башнефть» завершила все этапы реорганизации в форме присоединения дочерних обществ — ОАО «Уфимский НПЗ», ОАО «Новоил», ОАО «Уфанефтехим», ОАО «Башкирнефтепродукт» и ОАО «Оренбургнефтепродукт». В результате данной реорганизации акции дочерних компаний были конвертированы в акции ОАО АНК «Башнефть».

