



**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

**Анализ руководством финансового состояния и  
результатов деятельности Группы «Башнефть» за три  
месяца, закончившихся 30 июня и 31 марта 2016 года, и за  
шесть месяцев, закончившихся  
30 июня 2016 и 2015 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 2016 и 2015 годов, и за три месяца, закончившихся 30 июня и 31 марта 2016 года, и должен рассматриваться вместе с промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью Группы и примечаниями к ней, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). 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, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии.

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. 181 месторождение Компании находится в промышленной эксплуатации.

Согласно результатам аудита, проведенного компанией «Миллер энд Ленц, Лтд.», доказанные запасы нефти Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, оцененные по международным стандартам PRMS (SPE), составили 324,5 млн. тонн. Группа «Башнефть» обеспечена доказанными запасами на 16 лет. Доказанные и вероятные (2P) запасы составили 436,0 млн. тонн. Суммарные запасы Группы «Башнефть» (с учетом возможных) достигли 587,5 млн. тонн. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, добыча на разрабатываемых лицензионных участках составила 10,6 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 ПАО «Уфаоргсинтез». ПАО «Уфаоргсинтез» является крупным производителем фенола, ацетона, полиэтилена высокого давления и полипропилена. Установленная мощность нефтеперерабатывающих заводов составляет 23,2 млн. тонн углеводородного сырья в год.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, на нефтеперерабатывающих заводах было переработано 8,8 млн. тонн углеводородного сырья. Средняя глубина переработки составила 86,2%, что является одним из лучших показателей среди отечественных вертикально-интегрированных нефтяных компаний.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016, Группа «Башнефть» реализовала на внутреннем рынке 4,6 млн. тонн нефтепродуктов, а также экспортировала 3,7 млн. тонн нефтепродуктов. Кроме того, было реализовано 5,5 млн. тонн нефти, в том числе на экспорт поставлено 4,1 млн. тонн.

По состоянию на 30 июня 2016 года сбытовая сеть Группы «Башнефть» состояла из 572 действующих АЗС, а также 120 партнерских АЗС, в том числе 78 АЗС, действующих под торговой маркой «Башнефть» в рамках договора франчайзинга.

## ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	2 кв.		1 кв.		За 6 месяцев	
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.
Выручка (млн. рублей)	141 868	131 259	8,1%	273 127	295 675	-7,6%
ЕБИТДА (млн. рублей)	33 405	28 545	17,0%	61 950	62 013	-0,1%
Скорректированная ЕБИТДА (млн. рублей) <sup>1</sup>	33 161	28 165	17,7%	61 326	62 591	-2,0%
Операционная прибыль (млн. рублей)	22 639	18 337	23,5%	40 976	47 440	-13,6%
Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании (млн. рублей)	14 833	14 434	2,8%	29 267	29 298	-0,1%
Капитальные затраты (млн. рублей)	20 918	17 227	21,4%	38 145	27 563	38,4%
Операционный денежный поток (млн. рублей)	22 506	59 422	-62,1%	81 928	34 920	н/п
Скорректированный операционный денежный поток (млн. рублей) <sup>2</sup>	22 506	20 179	11,5%	42 685	34 920	22,2%
Добыча нефти (тыс. тонн)	5 294	5 286	0,2%	10 580	9 540	10,9%
Переработка нефти (тыс. тонн)	4 092	4 732	-13,5%	8 824	9 193	-4,0%

	30 июня		31 марта		30 июня	
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.
Чистый долг (млн. рублей)	84 594	72 673	16,4%	84 594	125 870	-32,8%
Скорректированный чистый долг (млн. рублей) <sup>3</sup>	104 938	107 463	-2,3%	104 938	123 388	-15,0%

Основные события за 6 месяцев 2016 года, повлиявшие на результаты деятельности Группы «Башнефть»:

- в январе 2016 года Компания завершила сделку по привлечению финансирования в виде предоплаты по долгосрочному договору поставки нефти и нефтепродуктов на сумму 500 млн. долларов США (39 243 млн. рублей);
- в январе и феврале 2016 года Компания полностью погасила задолженность по обеспеченному займу с плавающей процентной ставкой и соответствующую задолженность по начисленным процентам, выраженные в долларах США, в размере 5 239 млн. рублей;
- в феврале 2016 года Компания завершила приобретение по оферте облигаций на общую сумму 9 859 млн. рублей;
- в марте 2016 года Компания завершила сделку по приобретению у ЗАО «Система-Инвест» 21 505 680 обыкновенных акций (19,043% от уставного капитала) ПАО «Уфаоргсинтез» за 3 550 млн. рублей. В результате сделки Группа консолидировала 100% голосующих акций ПАО «Уфаоргсинтез»;

<sup>1</sup> 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.		За 6 месяцев	
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.
ЕБИТДА	33 405	28 545	17,0%	61 950	62 013	-0,1%
Прочие операционные (доходы)/ расходы, нетто	(244)	(380)	-35,8%	(624)	578	н/п
<b>Скорректированная ЕБИТДА</b>	<b>33 161</b>	<b>28 165</b>	<b>17,7%</b>	<b>61 326</b>	<b>62 591</b>	<b>-2,0%</b>

<sup>2</sup> Скорректированный операционный денежный поток не включает полученную в 1 квартале 2016 года предоплату по долгосрочному договору поставки нефти и нефтепродуктов на сумму 500 млн. долларов США (39 243 млн. рублей).

<sup>3</sup> Скорректированный чистый долг рассчитывается как чистый долг, увеличенный на сумму долгосрочной части предоплаты по договорам поставки нефти и нефтепродуктов и уменьшенный на сумму краткосрочных финансовых вложений.

- в марте 2016 года Нефтяная компания «ВОСТОК НАО», совместное предприятие Компании и ПАО «ЛУКОЙЛ», приступило к бурению первой поисковой скважины в рамках программы геологоразведочных работ СП в Ненецком автономном округе;
- в мае 2016 года Компания осуществила досрочный выкуп биржевых облигаций на общую сумму 15 000 млн. рублей. Купон по таким облигациям составлял 12,0%-12,1% годовых. Одновременно, Компания разместила биржевые облигации на общую сумму 25 000 млн. рублей со ставкой купона 10,5%-10,9% годовых;
- в июне 2016 года Собрание акционеров Башнефти приняло решение о выплате дивидендов за 2015 год в размере 29 132 млн. рублей (164 рубля на 1 обыкновенную именную и 164 рубля на 1 привилегированную именную акцию).

## **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;
- транспортные тарифы.

### **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.	изм.	За 6 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
<b>Цены на нефть и нефтепродукты<sup>4</sup></b>						
Нефть "Brent" (US\$/барр.)	45,6	33,9	34,5%	39,8	57,8	-31,1%
Нефть "Brent" (рублей/барр.)	3 004	2 533	18,6%	2 797	3 320	-15,8%
Нефть "Urals" (US\$/барр.)	44,3	32,7	35,5%	38,6	57,7	-33,1%
Нефть "Urals" (рублей/барр.)	2 919	2 442	19,5%	2 709	3 311	-18,2%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	196,6	132,5	48,4%	164,8	296,1	-44,3%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	12 951	9 885	31,0%	11 576	16 996	-31,9%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	407,5	306,3	33,0%	357,3	544,3	-34,4%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	26 853	22 857	17,5%	25 105	31 240	-19,6%
Высокооктановый бензин (FOB Rotterdam) (US\$/тонна)	487,7	369,0	32,2%	428,8	598,5	-28,4%
Высокооктановый бензин (FOB Rotterdam) (рублей/тонна)	32 134	27 538	16,7%	30 128	34 351	-12,3%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	397,9	318,4	25,0%	358,5	500,4	-28,4%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	26 215	23 764	10,3%	25 186	28 723	-12,3%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (US\$/тонна)	312,7	222,8	40,4%	268,1	408,2	-34,3%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (рублей/тонна)	20 605	16 626	23,9%	18 837	23 428	-19,6%
<b>Российский рынок (рублей/тонна, цена с акцизами по нефтепродуктам, без НДС)<sup>5</sup></b>						
Нефть	13 370	9 924	34,7%	11 647	13 222	-11,9%
Мазут	5 637	3 829	47,2%	4 733	8 462	-44,1%
Дизельное топливо (летний gasoil)	27 839	25 787	8,0%	26 813	27 906	-3,9%
Дизельное топливо (зимний gasoil)	28 942	27 125	6,7%	28 033	29 264	-4,2%
Высокооктановый бензин	33 794	30 190	11,9%	31 992	29 333	9,1%
Низкооктановый бензин	32 487	29 007	12,0%	30 747	28 247	8,9%

<sup>4</sup> Источник: Platts.

<sup>5</sup> Источник: Thomson Reuters KORTES.



## 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 воздействие на результат финансово-хозяйственной деятельности Группы «Башнефть».

Кроме того, капитальные и текущие затраты Группы «Башнефть» подвержены влиянию уровня инфляции.

	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		
	2016	2016		2016	2015	изм.
Рублевая инфляция (индекс потребительских цен) за указанные периоды <sup>6</sup>	1,2%	2,1%	-0,9 п.п.	3,3%	8,5%	-5,2 п.п.
Курс рубля к доллару США на конец периода (рублей за доллар США)	64,3	67,6	-4,9%	64,3	55,5	15,9%
Средний курс рубля к доллару за период (рублей за доллар США)	65,9	74,6	-11,7%	70,3	57,4	22,5%

## 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		
	2016	2016		2016	2015	изм.
<b>НДПИ (рублей/тонна)</b>						
Нефть	6 139	4 080	50,5%	5 109	6 954	-26,5%
<b>Экспортная пошлина (долларов США за тонну)</b>						
Нефть	67,2	55,0	22,2%	61,1	130,3	-53,1%
Бензины	40,9	33,5	22,1%	37,2	101,6	-63,4%
Легкие и средние дистилляты	26,8	22,0	21,8%	24,4	62,5	-61,0%
Дизельное топливо	26,8	22,0	21,8%	24,4	62,5	-61,0%
Мазут	55,0	45,1	22,0%	50,0	99,0	-49,5%
Прямогонный бензин (нафта)	47,6	39,0	22,1%	43,3	110,7	-60,9%
<b>Экспортная пошлина (рублей/тонна)</b>						
Нефть	4 428	4 105	7,9%	4 293	7 479	-42,6%
Бензины	2 695	2 500	7,8%	2 614	5 832	-55,2%
Легкие и средние дистилляты	1 766	1 642	7,6%	1 714	3 587	-52,2%
Дизельное топливо	1 766	1 642	7,6%	1 714	3 587	-52,2%
Мазут	3 624	3 366	7,7%	3 513	5 682	-38,2%
Прямогонный бензин (нафта)	3 136	2 911	7,7%	3 042	6 354	-52,1%

<sup>6</sup> Источник: Росстат.



На территории Российской Федерации установлены следующие ставки акцизов на нефтепродукты (рублей за тонну):

	2015	с 1 января по 31 марта 2016	с 1 апреля по 31 декабря 2016	с 1 января 2017 года
<b>Автомобильный бензин</b>				
не соответствующий классу 5	7 300	10 500	13 100	12 300
соответствующий классу 5	5 530	7 530	10 130	7 430
<b>Прямогонный бензин</b>	<b>11 300</b>	<b>10 500</b>	<b>13 100</b>	<b>12 300</b>
<b>Дизельное топливо</b>	<b>3 450</b>	<b>4 150</b>	<b>5 293</b>	<b>5 093</b>
<b>Моторные масла</b>	<b>6 500</b>	<b>6 000</b>	<b>6 000</b>	<b>5 400</b>
<b>Средние дистилляторы</b>	-	<b>4 150</b>	<b>5 293</b>	<b>5 093</b>

### 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 согласно Налоговому кодексу НДПИ на 1 тонну нефти рассчитывается следующим образом:

$$\text{НДПИ} = \text{Налоговая ставка} \times \text{Кц} - \text{Дм};$$

где Дм рассчитывается по формуле:  $\text{ДМ} = \text{КНДПИ} \times \text{КЦ} \times (1 - \text{КВ} \times \text{КЗ} \times \text{КД} \times \text{КДВ} \times \text{ККАН})$

при этом:

Налоговая ставка по нефти, начиная с 1 января 2016 года, равна 857 рублей (766 рублей в 2015 году, 919 рублей в 2017 году);

КЦ – коэффициент, характеризующий динамику мировых цен на нефть и рассчитывается как  $(\text{Ц} - 15) \times \text{Р} / 261$ , где Ц - средняя цена нефти сорта "Юралс" в долларах США, а Р – средний курс доллара США ЦБ РФ;

КНДПИ – равен 559 на период с 1 января 2016 года (530 рублей в 2015 году);

КВ - коэффициент, характеризующий степень выработанности запасов конкретного участка недр;

КЗ – коэффициенты, характеризующий величину запасов конкретного участка недр;

КД – коэффициент, характеризующий степень сложности добычи нефти;

КДВ – коэффициент, характеризующий степень выработанности конкретной залежи углеводородного сырья;

ККАН – коэффициент, характеризующий регион добычи и свойства нефти.

Фактические расходы по НДПИ за 6 месяцев 2016 года ниже действующей ставки по НДПИ на 27% в связи с тем, что:

- ряд месторождений Волго-Уральского региона Группы «Башнефть» имеют 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.
	2016	2016		2016	2015	
Действующие ставки НДПИ (рублей/барр.)	841,0	558,9	50,5%	699,9	952,6	-26,5%
Фактические расходы по НДПИ (рублей/барр.)	614,8	407,2	51,0%	511,1	720,9	-29,1%



## Экспортная пошлина на сырую нефть

Согласно действующему законодательству ставки вывозных таможенных пошлин на сырую нефть не должны превышать предельную ставку пошлины, рассчитанную следующим образом:

Средняя цена нефти «Юралс» (Ц), долларов США за тонну	Экспортная пошлина, долларов США за тонну
$C \leq 109,5$	Пошлина не взимается
$109,5 < C \leq 146$	$35\% \times (C - 109,5)$
$146 < C \leq 182,5$	$12,78 + 45\% \times (C - 146)$ $29,2 + 42\% \times (C - 182,5)$ (в период до 31 декабря 2016 года включительно)
$C > 182,5$	$29,2 + 30\% \times (C - 182,5)$ (в период с 1 января 2017)

Ц – средняя цена нефти марки «Юралс» на средиземноморском и роттердамском рынках нефтяного сырья, сложившаяся за период мониторинга, предшествующего календарному месяцу установления ставки пошлины. Периодом мониторинга является период с 15 числа каждого календарного месяца по 14 число следующего календарного месяца включительно.

## Экспортная пошлина на нефтепродукты

Ставки вывозных таможенных пошлин на отдельные категории нефтепродуктов рассчитываются как ставка экспортной пошлины на нефть, умноженная на расчетный коэффициент, который меняется в зависимости от вида продукта. В соответствии с действующим законодательством применяются следующие расчетные коэффициенты:

	2015	2016	С 1 января 2017
Легкие и средние дистилляты (за исключением прямогонного бензина и бензина товарного), бензол, толуол, ксилол, масла смазочные	48%	40%	30%
Прямогонный бензин	85%	71%	55%
Бензин товарный	78%	61%	30%
Мазут, битум нефтяной, отработанные нефтепродукты, парафин, вазелин	76%	82%	100%
Кокс нефтяной некальцинированный, тримеры и тетрамеры пропилена		6,5% на все периоды	
Кокс нефтяной кальцинированный		0% на все периоды	



## **Транспортные тарифы**

Группа осуществляет транспортировку добываемой нефти, а также некоторых видов нефтепродуктов как по территории Российской Федерации, так и за ее пределами, через систему магистральных трубопроводов, которые принадлежат компании ПАО «Транснефть», а также посредством железнодорожного транспорта. Основным перевозчиком на железнодорожном транспорте выступает компания ОАО «РЖД». ПАО «Транснефть» и ОАО «РЖД» являются субъектами естественных монополий.

Следующие тарифы<sup>7</sup> действовали на основных направлениях транспортировки нефти и нефтепродуктов Группы (указан тариф на транспортировку за 1 тонну, в тыс. рублей, без НДС):

### **Нефть - Транспортировка трубопроводным транспортом**

пункт отправления	пункт назначения	2 кв.	1 кв.
		2016	2016
Муген	АО "Антипинский НПЗ" (Конда)	0,32	0,32
Калтасы	Фенешлитке (Венгрия) / Будковце (Словакия)	1,78	1,76
Калтасы	ПК Шесхарис	1,24	1,24
Калтасы	НБ Приморск	1,40	1,40
Калтасы	Нафтан	1,15	1,15

### **Нефтепродукты - Транспортировка трубопроводным транспортом**

пункт отправления	пункт назначения	2 кв.	1 кв.
		2016	2016
<b><u>Дизельное топливо</u></b>			
ЛПДС "Черкасы"	НП "Брянск"	1,70	1,69
ЛПДС "Черкасы"	МП "Приморск"	3,21	3,18
ЛПДС "Черкасы"	НП "Гомель"	1,85	1,85

### **Нефтепродукты - Транспортировки железнодорожным транспортом**

пункт отправления	пункт назначения	2 кв.	1 кв.
		2016	2016
<b><u>Бензины</u></b>			
Группа Уфимских НПЗ	Вентспилс	4,36	4,36
Группа Уфимских НПЗ	Высоцк	2,42	2,42
<b><u>Дизельное топливо</u></b>			
Группа Уфимских НПЗ	Новороссийск	3,23	3,23
<b><u>Мазут</u></b>			
Группа Уфимских НПЗ	Высоцк	3,18	3,30
Группа Уфимских НПЗ	Автово	3,29	3,29

<sup>7</sup> Источник ПАО «Транснефть» (до 21.07.2016 - ОАО «АК по транспорту нефти «Транснефть») и ОАО «РЖД».



## ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Добыча

(тыс. тонн)	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
<b>Добыча нефти</b>	<b>5 294</b>	<b>5 286</b>	<b>0,2%</b>	<b>10 580</b>	<b>9 540</b>	<b>10,9%</b>
<i>зрелые месторождения</i>	4 151	4 206	-1,3%	8 357	8 240	1,42%
<i>Соровское месторождение</i>	572	569	0,5%	1 141	686	66,3%
<i>месторождения им. Р. Требса и А. Титова</i>	571	511	11,7%	1 082	614	76,2%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. баррелей в сутки)	424,7	424,0	0,2%	424,4	384,8	10,3%

Во 2 квартале 2016 года объем добычи остался на уровне 1 квартала 2016 года и составил 5 294 тыс. тонн.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, объем добычи увеличился на 10,9% по сравнению с аналогичным показателем 2015 года и составил 10 580 тыс. тонн, что было, прежде всего, связано с дальнейшей разработкой Соровского месторождения и месторождений им. Р. Требса и А. Титова.

### Переработка

(тыс. тонн)	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
<b>Переработка нефти</b>	<b>4 092</b>	<b>4 732</b>	<b>-13,5%</b>	<b>8 824</b>	<b>9 193</b>	<b>-4,0%</b>
<b>Производство нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>						
Дизельное топливо	1 660	1 871	-11,3%	3 531	3 661	-3,6%
Бензины (включая алкилат <sup>8</sup> )	895	1 153	-22,4%	2 048	2 191	-6,5%
Мазут	492	630	-21,9%	1 122	1 283	-12,5%
Продукты нефтехимии	288	341	-15,5%	629	600	4,8%
Прочие	437	446	-2,0%	883	933	-5,4%
<b>Итого производство нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>3 772</b>	<b>4 441</b>	<b>-15,1%</b>	<b>8 213</b>	<b>8 668</b>	<b>-5,2%</b>
Глубина переработки (%)	86,2%	86,2%	-	86,2%	85,2%	1,0 п.п.
Выход светлых нефтепродуктов (%)	67,7%	68,9%	-1,2 п.п.	68,3%	68,5%	-0,2 п.п.

Во 2 квартале 2016 года по сравнению с 1 кварталом 2016 года объем переработки уменьшился на 13,5% и составил 4 092 тыс. тонн. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, объем переработки уменьшился на 4,0% по сравнению с аналогичным показателем 2015 года и составил 8 824 тыс. тонн, что в обоих периодах было связано с проведением планового капитального ремонта промышленной площадки Уфимского нефтеперерабатывающего завода и, как следствие, временной остановкой ряда установок.

<sup>8</sup> Бензин газовый стабильный.



## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(млн. рублей)	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
<b>Выручка</b>						
Реализация нефти	49 580	37 703	31,5%	87 283	84 801	2,9%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	91 219	92 494	-1,4%	183 713	208 753	-12,0%
Прочая реализация	1 069	1 062	0,7%	2 131	2 121	0,5%
<b>Итого выручка</b>	<b>141 868</b>	<b>131 259</b>	<b>8,1%</b>	<b>273 127</b>	<b>295 675</b>	<b>-7,6%</b>
<b>Операционные затраты</b>						
Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов	(25 023)	(26 589)	-5,9%	(51 612)	(63 895)	-19,2%
Экспортные пошлины и акцизы	(20 877)	(20 315)	2,8%	(41 192)	(51 182)	-19,5%
Налоги, за исключением налога на прибыль	(26 625)	(19 094)	39,4%	(45 719)	(56 099)	-18,5%
Производственные и операционные расходы	(20 038)	(21 196)	-5,5%	(41 234)	(35 294)	16,8%
Транспортные расходы	(9 901)	(10 868)	-8,9%	(20 769)	(17 825)	16,5%
Амортизация	(10 766)	(10 208)	5,5%	(20 974)	(14 573)	43,9%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(6 243)	(5 032)	24,1%	(11 275)	(8 789)	28,3%
Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто	244	380	-35,8%	624	(578)	н/п
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>(119 229)</b>	<b>(112 922)</b>	<b>5,6%</b>	<b>(232 151)</b>	<b>(248 235)</b>	<b>-6,5%</b>
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>22 639</b>	<b>18 337</b>	<b>23,5%</b>	<b>40 976</b>	<b>47 440</b>	<b>-13,6%</b>
(Обесценение)/ восстановление обесценения активов, нетто	(179)	5 577	н/п	5 398	(97)	н/п
Финансовые доходы	1 692	1 477	14,6%	3 169	3 580	-11,5%
Финансовые расходы	(4 076)	(4 128)	-1,3%	(8 204)	(9 209)	-10,9%
Отрицательные курсовые разницы, нетто	(1 165)	(3 520)	-66,9%	(4 685)	(3 321)	41,1%
Доля в убытке совместной деятельности за вычетом налога на прибыль	(289)	(301)	-4,0%	(590)	(787)	-25,0%
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(4 017)</b>	<b>(895)</b>	<b>н/п</b>	<b>(4 912)</b>	<b>(9 834)</b>	<b>-50,1%</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>18 622</b>	<b>17 442</b>	<b>6,8%</b>	<b>36 064</b>	<b>37 606</b>	<b>-4,1%</b>
Расходы по налогу на прибыль	(3 955)	(3 295)	20,0%	(7 250)	(7 506)	-3,4%
<b>Прибыль за период</b>	<b>14 667</b>	<b>14 147</b>	<b>3,7%</b>	<b>28 814</b>	<b>30 100</b>	<b>-4,3%</b>
Прочий совокупный расход, за вычетом налога на прибыль	-	-	н/п	-	-	н/п
<b>Общий совокупный доход за период</b>	<b>14 667</b>	<b>14 147</b>	<b>3,7%</b>	<b>28 814</b>	<b>30 100</b>	<b>-4,3%</b>
(Убыток)/ прибыль за период, принадлежащая неконтролирующим долям владения	(166)	(287)	-42,2%	(453)	802	н/п
<b>Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании</b>	<b>14 833</b>	<b>14 434</b>	<b>2,8%</b>	<b>29 267</b>	<b>29 298</b>	<b>-0,1%</b>
Общий совокупный (расход)/ доход за период, принадлежащий неконтролирующим долям владения	(166)	(287)	-42,2%	(453)	802	н/п
<b>Общий совокупный доход за период, принадлежащий акционерам материнской компании</b>	<b>14 833</b>	<b>14 434</b>	<b>2,8%</b>	<b>29 267</b>	<b>29 298</b>	<b>-0,1%</b>



## ВЫРУЧКА

Выручка Группы «Башнефть» во 2 квартале 2016 года увеличилась на 8,1% по сравнению с 1 кварталом 2016 года и составила 141 868 млн. рублей. Данное изменение было обусловлено ростом цен, что было частично компенсировано уменьшением объемов реализации нефти и нефтепродуктов.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, выручка уменьшилась на 7,6% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составила 273 127 млн. рублей. Данное изменение было обусловлено падением цен, что было частично компенсировано увеличением объемов реализации нефти.

(млн. рублей)	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
<b>Выручка</b>						
Экспортные продажи нефти в страны, не входящие в Таможенный союз	36 757	27 691	32,7%	64 448	66 464	-3,0%
Экспортные продажи нефти в страны Таможенного Союза	3 495	2 725	28,3%	6 220	6 013	3,4%
Реализация нефти на внутреннем рынке	9 328	7 287	28,0%	16 615	12 324	34,8%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>49 580</b>	<b>37 703</b>	<b>31,5%</b>	<b>87 283</b>	<b>84 801</b>	<b>2,9%</b>
<b>Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>						
<i>в страны, не входящие в Таможенный союз</i>	34 444	39 090	-11,9%	73 534	99 637	-26,2%
<i>в страны Таможенного Союза</i>	1 413	963	46,7%	2 376	4 067	-41,6%
<b>Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке</b>	<b>55 362</b>	<b>52 441</b>	<b>5,6%</b>	<b>107 803</b>	<b>105 049</b>	<b>2,6%</b>
<i>оптовая реализация</i>	40 093	39 109	2,5%	79 202	77 831	1,8%
<i>розничная реализация</i>	15 269	13 332	14,5%	28 601	27 218	5,1%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>91 219</b>	<b>92 494</b>	<b>-1,4%</b>	<b>183 713</b>	<b>208 753</b>	<b>-12,0%</b>
Прочая реализация <sup>9</sup>	1 069	1 062	0,7%	2 131	2 121	0,5%
<b>Итого выручка</b>	<b>141 868</b>	<b>131 259</b>	<b>8,1%</b>	<b>273 127</b>	<b>295 675</b>	<b>-7,6%</b>

(тыс. тонн)	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
<b>Объемы реализации</b>						
Экспортные продажи нефти в страны, не входящие в Таможенный союз	1 899	1 819	4,4%	3 718	2 972	25,1%
Экспортные продажи нефти в страны Таможенного Союза	216	214	0,9%	430	381	12,9%
Реализация нефти на внутреннем рынке	661	684	-3,4%	1 345	922	45,9%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>2 776</b>	<b>2 717</b>	<b>2,2%</b>	<b>5 493</b>	<b>4 275</b>	<b>28,5%</b>
<b>Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>						
<i>в страны, не входящие в Таможенный союз</i>	1 642	1 982	-17,2%	3 624	3 927	-7,7%
<i>в страны Таможенного Союза</i>	65	42	54,8%	107	214	-50,0%
<b>Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке</b>	<b>2 119</b>	<b>2 473</b>	<b>-14,3%</b>	<b>4 592</b>	<b>4 518</b>	<b>1,6%</b>
<i>оптовая реализация</i>	1 715	2 109	-18,7%	3 824	3 758	1,8%
<i>розничная реализация</i>	404	364	11,0%	768	760	1,1%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>3 826</b>	<b>4 497</b>	<b>-14,9%</b>	<b>8 323</b>	<b>8 659</b>	<b>-3,9%</b>
<b>Итого реализация нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>6 602</b>	<b>7 214</b>	<b>-8,5%</b>	<b>13 816</b>	<b>12 934</b>	<b>6,8%</b>

<sup>9</sup> 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.



## **Реализация нефти на экспорт и на внутреннем рынке**

Выручка от реализации нефти на экспорт во 2 квартале 2016 года составила 40 252 млн. рублей, что на 32,3% больше, чем в 1 квартале 2016 года. Рост выручки в 2 квартале 2016 связан, прежде всего, с ростом цен на мировых рынках, а также с увеличением объема реализации нефти на 4,0%.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, выручка от реализации нефти на экспорт составила 70 668 млн. рублей, что на 2,5% меньше выручки за аналогичный период 2015 года. Уменьшение выручки вызвано снижением цен на мировых рынках, что было частично компенсировано увеличением объемов реализации нефти.

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке во 2 квартале 2016 года составила 9 328 млн. рублей, что на 28,0% больше, чем в 1 квартале 2016 года, что связано с увеличением цен на внутреннем рынке.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, выручка от реализации нефти на внутреннем рынке составила 16 615 млн. рублей, что на 34,8% выше выручки за аналогичный период 2015 года. Данное изменение обусловлено ростом объемов реализации нефти, что было частично компенсировано снижением цен на внутреннем рынке.

## **Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии**

(тыс. тонн)	2 кв.		1 кв.		За 6 месяцев		
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.	
Дизельное топливо	1 191	1 402	-15,0%	2 593	2 881	-10,0%	
Мазут	297	120	н/п	417	685	-39,1%	
Высокооктановый бензин	57	230	-75,2%	287	258	11,2%	
Прочие	61	106	-42,5%	167	71	н/п	
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>1 606</b>	<b>1 858</b>	<b>-13,6%</b>	<b>3 464</b>	<b>3 895</b>	<b>-11,1%</b>	
Реализация продуктов нефтехимии	101	166	-39,2%	267	246	8,5%	
<b>Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на экспорт</b>	<b>1 707</b>	<b>2 024</b>	<b>-15,7%</b>	<b>3 731</b>	<b>4 141</b>	<b>-9,9%</b>	

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

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз, во 2 квартале 2016 года составила 34 444 млн. рублей, что на 11,9% меньше, чем в 1 квартале 2016 года, что, прежде всего, обусловлено снижением объемов реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на 17,2%.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный Союз, уменьшилась на 26,2% и составила 73 534 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2015 года. Данное изменение обусловлено, прежде всего, падением цен, а также снижением объемов реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии.

## **Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза**

Выручка от реализации нефтепродуктов в страны Таможенного Союза во 2 квартале 2016 года составила 1 413 млн. рублей, что на 46,7% больше, чем в 1 квартале 2016 года. Увеличение выручки от экспорта нефтепродуктов в страны Таможенного Союза связано с ростом объемов реализации нефтепродуктов в страны Таможенного Союза во 2 квартале 2016 года на 54,8%.



За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза уменьшилась на 41,6% и составила 2 376 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2015 года. Сокращение выручки объясняется уменьшением объемов реализации нефтепродуктов на 50,0% в связи со снижением объемов реализации бензинов из-за сложившейся рыночной конъюнктуры.

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

(тыс. тонн)	2 кв.		1 кв.		За 6 месяцев		
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.	
Высокооктановый бензин	883	891	-0,9%	1 774	1 913	-7,3%	
Дизельное топливо	469	483	-2,9%	952	830	14,7%	
Мазут	173	561	-69,2%	734	621	18,2%	
Прочее	427	368	16,0%	795	859	-7,5%	
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>1 952</b>	<b>2 303</b>	<b>-15,2%</b>	<b>4 255</b>	<b>4 223</b>	<b>0,8%</b>	
Реализация продуктов нефтехимии	167	170	-1,8%	337	295	14,2%	
<b>Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке</b>	<b>2 119</b>	<b>2 473</b>	<b>-14,3%</b>	<b>4 592</b>	<b>4 518</b>	<b>1,6%</b>	

### **Оптовая реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии**

Во 2 квартале 2016 года выручка от оптовой реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке увеличилась на 2,5% по сравнению с 1 кварталом 2016 года и составила 40 093 млн. рублей, что, прежде всего, было обусловлено ростом цен.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке увеличилась на 1,8% и составила 79 202 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2015 года. Увеличение выручки связано с ростом объемов реализации на 1,8%.

### **Розничная реализация нефтепродуктов**

Во 2 квартале 2016 года выручка от розничной реализации увеличилась на 14,5% по сравнению с 1 кварталом 2016 года и составила 15 269 млн. рублей, что связано с сезонным ростом объемов розничной реализации на внутреннем рынке на 11,0%.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, выручка от розничной реализации увеличилась на 5,1% и составила 28 601 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2015 года. Увеличение выручки от розничной реализации связано, прежде всего, с увеличением цен на внутреннем рынке.



## 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		изм.
	2016	2016		2016	2015	
<b>Производственные и операционные расходы</b>						
Добыча	11 986	11 558	3,7%	23 544	19 723	19,4%
Переработка	6 666	7 414	-10,1%	14 080	12 975	8,5%
Нефтехимия	1 379	1 414	-2,5%	2 793	2 436	14,7%
Прочие (включая изменение остатков НЗП и готовой продукции, геолого-разведочные работы и прочую себестоимость, нетто)	7	810	-99,1%	817	160	н/п
<b>Итого производственные и операционные расходы</b>	<b>20 038</b>	<b>21 196</b>	<b>-5,5%</b>	<b>41 234</b>	<b>35 294</b>	<b>16,8%</b>

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

(рублей/барр.)	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Удельные затраты на добычу нефти	310	300	3,3%	305	283	7,8%

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 отдельных видов работ по интенсификации добычи нефти.

Во 2 квартале 2016 года удельные затраты на добычу остались на уровне 1 квартала 2016 года и составили 310 рублей за баррель.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, удельные затраты на добычу увеличились на 7,8% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составили 305 рублей за баррель, что, прежде всего, связано с увеличением тарифов на электроэнергию и ростом объема проводимых ремонтов.

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

(рублей/барр.)	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Удельные затраты на переработку	223	215	3,7%	219	193	13,5%

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 2016 года по сравнению с 1 кварталом 2016 года удельные затраты на переработку увеличились на 3,7% и составили 223 рубля за баррель в связи со снижением объема переработки.

По сравнению с показателем за аналогичный период 2015 года, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, удельные затраты на переработку увеличились на 13,5%, что стало результатом увеличения стоимости вспомогательных материалов и тарифов тепло- и электроэнергии.





## **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 реализованной продукции.

(тыс. тонн)	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		
	2016	2016		2016	2015	изм.
Приобретенные нефть, газ и газовый конденсат	1 703	2 380	-28,4%	4 083	4 337	-5,9%
Приобретенные нефтепродукты	40	14	185,7%	54	30	80,0%
<b>Итого количество приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов</b>	<b>1 743</b>	<b>2 394</b>	<b>-27,2%</b>	<b>4 137</b>	<b>4 367</b>	<b>-5,3%</b>

Во 2 квартале 2016 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов уменьшилась на 5,9% по сравнению с 1 кварталом 2016 года и составила 25 023 млн. рублей. Данное изменение было вызвано снижением объема приобретаемой нефти, газа и газового конденсата вследствие проводимых плановых ремонтов, что было частично компенсировано ростом цен.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов уменьшилась на 19,2% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составила 51 612 млн. рублей, что было, прежде всего, вызвано падением цен.

## **Транспортные расходы**

Во 2 квартале 2016 года транспортные расходы уменьшились на 8,9% по сравнению с 1 кварталом 2016 года и составили 9 901 млн. рублей. Снижение затрат на транспортировку связано, прежде всего, со снижением объемов реализации на экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, транспортные расходы увеличились на 16,5% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составили 20 769 млн. рублей. Рост затрат на транспортировку, прежде всего, был вызван ростом тарифов, а также ростом объемов экспорта нефти.

## **Амортизация**

(млн. рублей)	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		
	2016	2016		2016	2015	изм.
<b>Амортизация</b>	<b>10 766</b>	<b>10 208</b>	<b>5,5%</b>	<b>20 974</b>	<b>14 573</b>	<b>43,9%</b>

Амортизационные отчисления во 2 квартале 2016 года увеличились на 5,5% по сравнению с 1 кварталом 2016 года и составили 10 766 млн. рублей, что в основном связано с вводом новых объектов основных средств.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, амортизация увеличилась на 43,9% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года, что в основном связано с ростом добычи нефти, а также вводом новых объектов основных средств.



## Налоги, за исключением налога на прибыль

(млн. рублей)	2 кв.		1 кв.	За 6 месяцев		
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.
Налог на добычу полезных ископаемых	23 422	15 818	48,1%	39 240	50 346	-22,1%
Взносы во внебюджетные фонды	2 147	2 138	0,4%	4 285	3 943	8,7%
Налог на имущество	627	681	-7,9%	1 308	1 067	22,6%
Прочие	429	457	-6,1%	886	743	19,2%
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>26 625</b>	<b>19 094</b>	<b>39,4%</b>	<b>45 719</b>	<b>56 099</b>	<b>-18,5%</b>

Во 2 квартале 2016 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 39,4% по сравнению с 1 кварталом 2016 года и составили 26 625 млн. рублей. Данное изменение обусловлено ростом отчислений по налогу на добычу полезных ископаемых из-за увеличения ставки по НДС.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, уменьшились на 18,5% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составили 45 719 млн. рублей. Данное изменение обусловлено снижением отчислений по налогу на добычу полезных ископаемых из-за снижения ставки по НДС.

## Экспортные пошлины и акцизы

(млн. рублей)	2 кв.		1 кв.	За 6 месяцев		
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.
Экспортные пошлины на нефть	8 417	7 453	12,9%	15 870	22 261	-28,7%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	2 001	4 615	-56,6%	6 616	15 401	-57,0%
<b>Итого экспортные пошлины:</b>	<b>10 418</b>	<b>12 068</b>	<b>-13,7%</b>	<b>22 486</b>	<b>37 662</b>	<b>-40,3%</b>
Акцизы	10 459	8 247	26,8%	18 706	13 520	38,4%
<b>Итого экспортные пошлины и акцизы</b>	<b>20 877</b>	<b>20 315</b>	<b>2,8%</b>	<b>41 192</b>	<b>51 182</b>	<b>-19,5%</b>

Во 2 квартале 2016 года сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты уменьшилась на 13,7% по сравнению с 1 кварталом 2016 года и составила 10 418 млн. рублей.

Во 2 квартале 2016 года сумма акцизов увеличилась на 26,8% по сравнению с 1 кварталом 2016 года и составила 10 459 млн. рублей, что связано с повышением ставок акциза с 1 апреля 2016 года.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты уменьшилась на 40,3% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года, что, прежде всего, было вызвано снижением ставок экспортных пошлин.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, сумма акцизов увеличилась на 38,4% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года, что, прежде всего, обусловлено повышением 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		
	2016	2016		2016	2015	изм.
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	22 506	59 422 <sup>10</sup>	-62,1%	81 928 <sup>10</sup>	34 920	134,6%
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	(33 518)	(22 167)	51,2%	(55 685)	(43 785)	27,2%
Денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности, нетто	(8 693)	(18 249)	-52,4%	(26 942)	2 438	н/п

Денежные средства, полученные от операционной деятельности:

(млн. рублей)	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		
	2016	2016		2016	2015	изм.
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	33 678	29 104	15,7%	62 782	62 724	0,1%
Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты	(4 290)	38 136 <sup>10</sup>	н/п	33 846 <sup>10</sup>	(12 205)	н/п
Проценты уплаченные	(3 367)	(3 834)	-12,2%	(7 201)	(7 630)	-5,6%
Налог на прибыль уплаченный	(3 515)	(3 984)	-11,8%	(7 499)	(7 969)	-5,9%
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто</b>	<b>22 506</b>	<b>59 422</b>	<b>-62,1%</b>	<b>81 928</b>	<b>34 920</b>	<b>134,6%</b>

Денежные средства, полученные от операционной деятельности во 2 квартале 2016 года, составили 22 506 млн. рублей. Основным фактором снижения по сравнению с 1 кварталом 2016 года стало изменение в оборотном капитале за счет получения в 1 квартале 2016 года денежных средств в счет предоплаты по договору поставки нефти и нефтепродуктов на сумму 500 млн. долларов США (39 243 млн. рублей). Это событие также стало причиной значительного роста денежных средств, полученных от операционной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, по сравнению с аналогичным периодом 2015 года.

Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности:

(млн. рублей)	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		
	2016	2016		2016	2015	изм.
Капитальные затраты	(20 918)	(17 227)	21,4%	(38 145)	(27 563)	38,4%
Приобретение финансовых активов, за вычетом поступлений от выбытия финансовых активов	(13 830)	(6 423)	115,3%	(20 253)	(18 233)	11,1%
Проценты полученные	970	2 073	-53,2%	3 043	2 975	2,3%
Прочее	260	(590)	н/п	(330)	(964)	-65,8%
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто</b>	<b>(33 518)</b>	<b>(22 167)</b>	<b>51,2%</b>	<b>(55 685)</b>	<b>(43 785)</b>	<b>27,2%</b>

Во 2 квартале 2016 года денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 33 518 млн. рублей и были направлены на финансирование капитальных вложений, а также на размещение депозитов.

<sup>10</sup> Включая полученную в 1 квартале 2016 года предоплату по долгосрочному договору поставки нефти и нефтепродуктов на сумму 500 млн. долларов США (39 243 млн. рублей).



За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, увеличились на 27,2% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составили 55 685 млн., и были направлены на финансирование капитальных вложений и на размещение депозитов.

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

(млн. рублей)	2 кв.		1 кв.		За 6 месяцев	
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.
Привлечение кредитов и займов	26 836	432	н/п	27 268	16 294	67,3%
Погашение кредитов и займов	(35 518)	(15 113)	н/п	(50 631)	(13 838)	н/п
<b>Итого привлечение и погашение кредитов и займов:</b>	<b>(8 682)</b>	<b>(14 681)</b>	<b>40,9%</b>	<b>(23 363)</b>	<b>2 456</b>	<b>н/п</b>
Приобретение неконтролирующих долей владения	-	(3 550)	-100,0%	(3 550)	-	н/п
Дивиденды выплаченные	(11)	(18)	-38,9%	(29)	(18)	61,1%
<b>Денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности, нетто</b>	<b>(8 693)</b>	<b>(18 249)</b>	<b>-52,4%</b>	<b>(26 942)</b>	<b>2 438</b>	<b>н/п</b>

Приобретение неконтролирующих долей владения включает в себя приобретение 21 505 680 обыкновенных акций (19,043% от уставного капитала) ПАО «Уфаоргсинтез» за 3 550 млн. рублей.

## **ФИНАНСИРОВАНИЕ И ДОЛГ**

(млн. рублей)	30 июня		31 марта		30 июня	
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.
Краткосрочные кредиты	21 025	31 054	-32,3%	21 025	18 073	16,3%
Долгосрочные кредиты	92 437	90 700	1,9%	92 437	153 581	-39,8%
<b>Долг</b>	<b>113 462</b>	<b>121 754</b>	<b>-6,8%</b>	<b>113 462</b>	<b>171 654</b>	<b>-33,9%</b>
Денежные средства и их эквиваленты	(28 868)	(49 081)	-41,2%	(28 868)	(45 784)	-36,9%
<b>Чистый долг</b>	<b>84 594</b>	<b>72 673</b>	<b>16,4%</b>	<b>84 594</b>	<b>125 870</b>	<b>-32,8%</b>
Краткосрочные финансовые вложения	(29 500)	(16 500)	78,8%	(29 500)	(19 829)	48,8%
Долгосрочная часть предоплаты по договорам поставки нефти и нефтепродуктов	49 844	51 290	-2,8%	49 844	17 347	187,3%
<b>Скорректированный чистый долг</b>	<b>104 938</b>	<b>107 463</b>	<b>-2,3%</b>	<b>104 938</b>	<b>123 388</b>	<b>-15,0%</b>

По состоянию на 30 июня 2016 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил 113 462 млн. рублей по сравнению с 121 754 млн. рублей по состоянию на 31 марта 2016 года.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам полученным и облигационным займам по состоянию на 30 июня 2016 года составила 9,8% по сравнению с 10,3% по состоянию 31 марта 2016 года. Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам полученным и облигационным займам, рассчитанная с учетом процентных платежей по долгосрочной части предоплаты по договорам поставки нефти и нефтепродуктов, по состоянию на 30 июня 2016 года составила 7,8% по сравнению с 8,2% по состоянию 31 марта 2016 года.



## **КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ**

(млн. рублей)	2 кв.	1 кв.	изм.	За 6 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Добыча	16 866	14 082	19,8%	30 948	21 538	43,7%
<i>в том числе</i>						
<i>освоение мест. им. Р.Требса и А.Титова</i>	6 316	5 327	18,6%	11 643	8 047	44,7%
<i>освоение Соровского месторождения</i>	3 283	1 914	71,5%	5 197	3 179	63,5%
Переработка, нефтехимия и коммерция	3 916	2 967	32,0%	6 883	5 120	34,4%
Прочее	136	178	-23,6%	314	905	-65,3%
<b>Итого денежные средства, использованные для финансирования капитальных затрат</b>	<b>20 918</b>	<b>17 227</b>	<b>21,4%</b>	<b>38 145</b>	<b>27 563</b>	<b>38,4%</b>

Во 2 квартале 2016 года капитальные затраты увеличились на 21,4% по сравнению с 1 кварталом 2016 года и составили 20 918 млн. рублей. Данное увеличение, прежде всего, вызвано увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча», в частности, ростом капитальных вложений на Соровском месторождении.

За 6 месяцев 2016 года капитальные затраты увеличились на 38,4% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года, что связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча», в частности, ростом капитальных вложений на Соровском месторождении и месторождениях им. Р. Требса и А. Титова.

