



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

**Анализ руководством финансового состояния и
результатов деятельности Группы «Башнефть» за три
месяца, закончившихся 31 марта 2014 года и 31 декабря
2013 года, и за три месяца, закончившихся
31 марта 2014 и 2013 годов**



Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО АНК «Башнефть» и включает в себя результаты деятельности Группы «Башнефть» за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года. Термины «Башнефть», «Компания», «Группа «Башнефть» и «Группа» в различных формах означают ОАО АНК «Башнефть» и его дочерние и структурированные 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.

Сопоставимая финансовая информация по производственным и операционным расходам и амортизации была пересчитана в связи с изменением подхода к отражению сегментной информации, выделением операций Нефтехимического комплекса и Сервисных организаций в сегмент «Прочие».



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 195 месторождений нефти и газа на территории Республики Башкортостан, Ханты-Мансийского автономного округа, Ненецкого автономного округа, Оренбургской области, Тюменской области и Республики Татарстан. 174 месторождения Компании находятся в промышленной эксплуатации.

Согласно результатам аудита, проведенного компанией «Миллер энд Ленц, Лтд.», доказанные запасы нефти Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, оцененные по международным стандартам PRMS (SPE), составили 287,4 млн. тонн. Группа «Башнефть» обеспечена доказанными запасами на 18 лет. Доказанные и вероятные (2P) запасы составили 361,6 млн. тонн. Суммарные запасы Группы «Башнефть» (с учетом возможных) достигли 454,3 млн. тонн. В 1 квартале 2014 года добыча на разрабатываемых лицензионных участках составила 4,1 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. Установленная мощность заводов составляет 24,1 млн. тонн углеводородного сырья в год.

В 1 квартале 2014 года на нефтеперерабатывающих заводах было переработано 5,3 млн. тонн углеводородного сырья. Средняя глубина переработки составила 83,1%, что является одним из лучших показателей среди отечественных вертикально-интегрированных нефтяных компаний.

В 1 квартале 2014 года Группа «Башнефть» реализовала на внутреннем рынке 2,2 млн. тонн нефтепродуктов, а также экспортировала 2,4 млн. тонн нефтепродуктов. Кроме того, было реализовано 1,6 млн. тонн нефти, в том числе на экспорт поставлено 1,4 млн. тонн.

По состоянию на 31 марта 2014 года сбытовая сеть Группы «Башнефть» состояла из 486 действующих АЗС, а также 279 партнерских АЗС, действующих под торговой маркой «Башнефть».

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	1 кв.		изм.	1 кв.		
	2014	2013		2014	2013	изм.
Выручка (млн. рублей)	146 668	146 242	0,3%	146 668	125 580	16,8%
ЕВITDA (млн. рублей)	24 759	25 280	-2,1%	24 759	21 223	16,7%
Скорректированная ЕВITDA (млн. рублей) ¹	25 475	26 991	-5,6%	25 475	21 097	20,8%
Операционная прибыль (млн. рублей)	19 704	19 469	1,2%	19 704	16 812	17,2%
Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании (млн. рублей)	13 959	13 628	2,4%	13 959	11 992	16,4%
Чистый долг (млн. рублей)	114 024	74 375	53,3%	114 024	81 804	39,4%
Добыча нефти (тыс. тонн)	4 115	4 173	-1,4%	4 115	3 844	7,0%
Переработка нефти (тыс. тонн)	5 318	5 346	-0,5%	5 318	5 216	2,0%

Основные события 1 квартала 2014 года, повлиявшие на результаты деятельности Группы «Башнефть»:

- 3 февраля 2014 на Внеочередном Общем собрании акционеров («ВОСА») Башнефти было утверждено решение о реорганизации, которая была одобрена Советом Директоров 17 декабря 2013 года. 25 марта 2014 года Совет директоров Башнефти утвердил отчет об итогах предъявления требований о выкупе акций акционерами, не проголосовавшими или проголосовавшими против реорганизации на ВОСА. В соответствии с утвержденным отчетом Башнефть выкупит 2 724 173 обыкновенных и 8 885 866 привилегированных акций Компании на общую сумму 17 869 млн. рублей в срок до 21 апреля 2014 года;
- в марте 2014 года Группа завершила сделку по приобретению 100% долей ООО «Промэнергоресурс», владеющего сетью из 5 АЗС под брендом Red Oil и 7 земельными участками, расположенными в Магнитогорске — крупном промышленном центре Челябинской области;
- в марте 2014 года Группа приобрела 100% находящихся в обращении акций ООО «Бурнефтегаз», компании, которая занимается разведкой и добычей сырой нефти в Тюменской области, за совокупное денежное вознаграждение в размере 35 953 млн. рублей.

¹ Скорректированная ЕВITDA не учитывает влияние прочих доходов и расходов, которые, в основном, включают в себя создание резервов, финансовый результат от реализации основных средств и ТМЦ.

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		
	2014	2013		2014	2013	изм.
ЕВITDA	24 759	25 280	-2,1%	24 759	21 223	16,7%
Прочие операционные расходы/(доходы), нетто	716	1 711	-58,2%	716	(126)	н/п
Скорректированная ЕВITDA	25 475	26 991	-5,6%	25 475	21 097	20,8%

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 геологоразведочных работ и геолого-технических мероприятий.

	1 кв.	4 кв.		1 кв.		
	2014	2013	изм.	2014	2013	изм.
Цены на нефть и нефтепродукты²						
Нефть "Brent" (US\$/барр.)	108,2	109,2	-0,9%	108,2	112,6	-3,9%
Нефть "Brent" (рублей/барр.)	3 783	3 554	6,4%	3 783	3 424	10,5%
Нефть "Urals" (US\$/барр.)	106,8	108,8	-1,8%	106,8	111,1	-3,9%
Нефть "Urals" (рублей/барр.)	3 734	3 539	5,5%	3 734	3 378	10,5%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	571,4	577,5	-1,1%	571,4	613,1	-6,8%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	19 975	18 788	6,3%	19 975	18 646	7,1%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	914,1	929,8	-1,7%	914,1	958,0	-4,6%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	31 957	30 251	5,6%	31 957	29 138	9,7%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	916,9	928,0	-1,2%	916,9	944,5	-2,9%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	32 053	30 192	6,2%	32 053	28 728	11,6%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (US\$/тонна)	776,8	743,7	4,5%	776,8	807,6	-3,8%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (рублей/тонна)	27 154	24 196	12,2%	27 154	24 564	10,5%
Российский рынок (рублей/тонна, цена с акцизами, без НДС)³						
Нефть	11 607	10 684	8,6%	11 607	10 449	11,1%
Мазут	8 663	8 832	-1,9%	8 663	8 370	3,5%
Дизельное топливо (летний gasoil)	27 471	25 581	7,4%	27 471	23 972	14,6%
Дизельное топливо (зимний gasoil)	28 806	30 413	-5,3%	28 806	27 752	3,8%
Высокооктановый бензин	28 335	28 603	-0,9%	28 335	26 127	8,5%
Низкооктановый бензин	27 101	27 165	-0,2%	27 101	25 011	8,4%

² Источник: Platts.

³ Источник: Кортес.



Обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции

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

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

	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Рублевая инфляция (индекс потребительских цен) за указанные периоды ⁴	2,3%	1,7%	0,6 п.п.	2,3%	1,9%	0,4 п.п.
Курс рубля к доллару США на конец периода	35,7	32,7	9,2%	35,7	31,1	14,8%
Средний курс рубля к доллару за период	35,0	32,5	7,7%	35,0	30,4	15,1%

Налогообложение

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

	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
НДПИ (рублей/тонна)						
Нефть	6 081	5 471	11,1%	6 081	5 261	15,6%
Экспортная пошлина (долларов США за тонну)						
Нефть	390,6	399,3	-2,2%	390,6	406,5	-3,9%
Бензины	351,5	359,4	-2,2%	351,5	365,9	-3,9%
Легкие и средние дистилляты	257,7	263,5	-2,2%	257,7	268,3	-4,0%
Мазут	257,7	263,5	-2,2%	257,7	268,3	-4,0%
Экспортная пошлина (рублей/тонна)						
Нефть	13 654	12 992	5,1%	13 654	12 363	10,4%
Бензины	12 287	11 691	5,1%	12 287	11 128	10,4%
Легкие и средние дистилляты	9 010	8 573	5,1%	9 010	8 160	10,4%
Мазут	9 010	8 573	5,1%	9 010	8 160	10,4%

⁴ Источник: Росстат.



На территории Российской Федерации установлены следующие ставки акцизов:

(рублей за тонну)	с 1 января по 30 июня 2013 года	с 1 июля по 31 декабря 2013 года	2014	2015	2016
Автомобильный бензин,					
не соответствующий классу 3, 4, 5	10 100	10 100	11 110	13 332	13 332
соответствующий классу 3	9 750	9 750	10 725	12 879	12 879
соответствующий классу 4	8 560	8 960	9 916	10 858	10 858
соответствующий классу 5	5 143	5 750	6 450	7 750	9 500
Нафта	10 229	10 229	11 252	13 502	14 665
Дизельное топливо,					
не соответствующее классу 3, 4, 5	5 860	5 860	6 446	7 735	7 735
соответствующее классу 3	5 860	5 860	6 446	7 735	7 735
соответствующее классу 4	4 934	5 100	5 427	5 970	5 970
соответствующее классу 5	4 334	4 500	4 767	5 244	5 970
Масла	7 509	7 509	8 260	9 086	9 577

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.

Налоговый кодекс РФ предусматривает применение пониженной или нулевой ставки НДПИ для определенных месторождений. Фактические расходы по НДПИ за 1 квартал 2014 года ниже действующей ставки по НДПИ на 33% в связи с тем, что:

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

	1 кв.	4 кв.		1 кв.		
	2014	2013	изм.	2014	2013	изм.
Действующие ставки НДПИ (рублей/барр.)	833,0	749,5	11,1%	833,0	720,7	15,6%
Фактические расходы по НДПИ (рублей/барр.)	555,4	517,3	7,4%	555,4	517,3	7,4%



ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Добыча

	1 кв.	4 кв.	изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Добыча нефти (тыс. тонн)	4 115	4 173	-1,4%	4 115	3 844	7,0%
в том числе на месторождениях им. Р. Требса и А. Титова	177	171	3,5%	177	-	н/п
Среднесуточная добыча нефти (тыс. барр./сутки)	332,9	331,1	0,5%	332,9	311,8	6,8%

В 1 квартале 2014 года по сравнению с аналогичным периодом 2013 года объем добычи увеличился на 6,8% в связи с началом добычи на месторождении им. Р. Требса в августе 2013 года.

Переработка

(тыс. тонн)	1 кв.	4 кв.	изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Переработка нефти	5 318	5 346	-0,5%	5 318	5 216	2,0%
Производство нефтепродуктов						
Бензины (включая нафту ⁵ и алкилат)	1 161	1 251	-7,2%	1 161	1 229	-5,5%
Дизельное топливо	1 799	1 796	0,2%	1 799	1 812	-0,7%
Мазут	869	798	8,9%	869	702	23,8%
Вакуумный газойль	430	402	7,0%	430	390	10,3%
Прочие	588	631	-6,8%	588	563	4,4%
Итого производство нефтепродуктов	4 847	4 878	-0,6%	4 847	4 696	3,2%
Глубина переработки (%)	83,1%	82,4%	0,7 п.п.	83,1%	84,5%	-1,4 п.п.
Выход светлых нефтепродуктов (%)	58,6%	60,6%	-2,0 п.п.	58,6%	60,2%	-1,6 п.п.

В 1 квартале 2014 года объем переработки составил 5 318 тыс. тонн, что соответствует уровню прошлых периодов.

⁵ Бензин газовый стабильный.



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2014 ГОДА

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Выручка						
Реализация нефти	38 647	31 908	21,1%	38 647	27 078	42,7%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	106 194	111 780	-5,0%	106 194	95 881	10,8%
Прочая реализация	1 827	2 554	-28,5%	1 827	2 621	-30,3%
Итого выручка	146 668	146 242	0,3%	146 668	125 580	16,8%
Операционные затраты						
Экспортные пошлины и акцизы	(46 596)	(42 817)	8,8%	(46 596)	(36 577)	27,4%
Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов	(31 976)	(31 379)	1,9%	(31 976)	(28 705)	11,4%
Налоги, за исключением налога на прибыль	(17 948)	(17 276)	3,9%	(17 948)	(16 504)	8,7%
Производственные и операционные расходы	(14 232)	(17 153)	-17,0%	(14 232)	(12 459)	14,2%
Транспортные расходы	(7 075)	(6 996)	1,1%	(7 075)	(6 759)	4,7%
Амортизация	(5 055)	(5 811)	-13,0%	(5 055)	(4 411)	14,6%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(3 366)	(3 630)	-7,3%	(3 366)	(3 479)	-3,2%
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	(716)	(1 711)	-58,2%	(716)	126	н/п
Итого затраты и расходы	(126 964)	(126 773)	0,2%	(126 964)	(108 768)	16,7%
Прибыль от операционной деятельности	19 704	19 469	1,2%	19 704	16 812	17,2%
Финансовые доходы	1 292	1 528	-15,4%	1 292	1 028	25,7%
Финансовые расходы (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	(1 935)	(1 998)	-3,2%	(1 935)	(2 736)	-29,3%
Доля в (убытке)/прибыли зависимой компании и совместной деятельности за вычетом налога на прибыль	(1 538)	643	н/п	(1 538)	231	н/п
	(60)	677	н/п	(60)	(129)	-53,5%
Итого прочие (расходы)/доходы	(2 241)	850	н/п	(2 241)	(1 606)	39,5%
Прибыль до налогообложения	17 463	20 319	-14,1%	17 463	15 206	14,8%
Расходы по налогу на прибыль	(3 519)	(6 722)	-47,6%	(3 519)	(3 184)	10,5%
Прибыль за период	13 944	13 597	2,6%	13 944	12 022	16,0%
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль	-	37	-100,0%	-	-	н/п
Общий совокупный доход за период	13 944	13 634	2,3%	13 944	12 022	16,0%
(Убыток)/прибыль за период, принадлежащая неконтролирующим долям владения	(15)	(31)	-51,6%	(15)	30	н/п
Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании	13 959	13 628	2,4%	13 959	11 992	16,4%
Общий совокупный (расход)/доход за период, принадлежащий неконтролирующим долям владения	(15)	(29)	-48,3%	(15)	30	н/п
Общий совокупный доход за период, принадлежащий акционерам материнской компании	13 959	13 663	2,2%	13 959	11 992	16,4%



ВЫРУЧКА

Выручка Группы «Башнефть» в 1 квартале 2014 года сохранилась на том же уровне, что и в 4 квартале 2013 года, и составила 146 668 млн. рублей.

По сравнению с 1 кварталом 2013 года выручка увеличилась на 16,8%. Данное изменение было обусловлено увеличением объемов реализации нефти и нефтепродуктов, а также ростом мировых цен, выраженных в рублях.

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Выручка						
Экспортные продажи нефти в страны, не входящие в Таможенный союз*	34 872	28 372	22,9%	34 872	24 975	39,6%
Экспортные продажи нефти в страны Таможенного Союза*	2 034	1 376	47,8%	2 034	1 217	67,1%
Реализация нефти на внутреннем рынке	1 741	2 160	-19,4%	1 741	886	96,5%
Итого реализация нефти	38 647	31 908	21,1%	38 647	27 078	42,7%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз*	58 327	50 245	16,1%	58 327	46 265	26,1%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза*	1 963	3 526	-44,3%	1 963	2 258	-13,1%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	45 904	58 009	-20,9%	45 904	47 358	-3,1%
<i>оптовая реализация</i>	34 759	45 739	-24,0%	34 759	37 604	-7,6%
<i>розничная реализация</i>	11 145	12 270	-9,2%	11 145	9 754	14,3%
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	106 194	111 780	-5,0%	106 194	95 881	10,8%
Прочая реализация	1 827	2 554	-28,5%	1 827	2 621	-30,3%
Итого выручка	146 668	146 242	0,3%	146 668	125 580	16,8%

(тыс. тонн)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Объемы реализации						
Экспортные продажи нефти в страны, не входящие в Таможенный союз*	1 288	1 123	14,7%	1 288	1 037	24,2%
Экспортные продажи нефти в страны Таможенного Союза*	152	109	39,4%	152	102	49,0%
Реализация нефти на внутреннем рынке	148	191	-22,5%	148	77	92,2%
Итого реализация нефти	1 588	1 423	11,6%	1 588	1 216	30,6%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз*	2 315	2 126	8,9%	2 315	1 901	21,8%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в другие страны Таможенного Союза*	118	207	-43,0%	118	124	-4,8%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	2 172	2 617	-17,0%	2 172	2 412	-10,0%
<i>оптовая реализация</i>	1 837	2 247	-18,2%	1 837	2 106	-12,8%
<i>розничная реализация</i>	335	370	-9,5%	335	306	9,5%
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	4 605	4 950	-7,0%	4 605	4 437	3,8%
Итого реализация нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	6 193	6 373	-2,8%	6 193	5 653	9,6%

*Таможенный союз – союз между Белоруссией, Казахстаном и Россией, предусматривающий единую таможенную территорию, в пределах которой при торговле товарами не применяются таможенные пошлины и ограничения экономического характера между членами данного Союза.



Реализация нефти на экспорт и на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на экспорт в 1 квартале 2014 года составила 36 906 млн. рублей, что на 24,1% больше, чем в 4 квартале 2013 года и на 40,9% больше, чем в 1 квартале 2013 года. Рост выручки связан с увеличением объемов реализации нефти, а также ростом мировых цен, выраженных в рублях.

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке в 1 квартале 2014 года составила 1 741 млн. рублей, что на 19,4% меньше, чем в 4 квартале 2013 года и на 96,5% больше, чем в 1 квартале 2013 года. Рост выручки в 1 квартале 2014 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года связан с увеличением объемов добычи нефти, а также ростом цен, выраженных в рублях.

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии

(тыс. тонн)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Дизельное топливо	1 187	1 165	1,9%	1 187	1 190	-0,3%
Вакуумный газойль	434	396	9,6%	434	388	11,9%
Мазут	586	459	27,7%	586	216	171,3%
Высокооктановый бензин	149	192	-22,4%	149	114	30,7%
Нафта	36	51	-29,4%	36	35	2,9%
Прочие	41	70	-41,4%	41	52	-21,2%
Итого реализация нефтепродуктов	2 433	2 333	4,3%	2 433	1 995	22,0%
Реализация продуктов нефтехимии	-	-	н/п	-	30	-100,0%
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	2 433	2 333	4,3%	2 433	2 025	20,1%

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

Выручка от реализации нефтепродуктов в страны, не входящие в Таможенный союз, в 1 квартале 2014 года составила 58 327 млн. рублей, что на 16,1% больше, чем в 4 квартале 2013 года. Данный рост связан как с увеличением объемов поставок нефтепродуктов на 8,9% (2 315 тыс. тонн за 1 квартал 2014 года по сравнению с 2 126 тыс. тонн за 4 квартал 2013 года) в связи с переориентацией рынков сбыта на страны, не входящие в Таможенный союз, так и с ростом мировых цен на нефтепродукты, выраженных в рублях.

По сравнению с 1 кварталом 2013 года выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз, увеличилась на 26,1% в связи с увеличением объемов поставок нефтепродуктов на 21,8% из-за переориентации рынков сбыта.

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза

Выручка от реализации нефтепродуктов в страны Таможенного Союза в 1 квартале 2014 года составила 1 963 млн. рублей, что на 44,3% меньше, чем в 4 квартале 2013 года. Сокращение выручки от экспорта нефтепродуктов в страны Таможенного Союза связано с сокращением объемов поставок нефтепродуктов в страны Таможенного Союза в 1 квартале 2014 года в связи с переориентацией рынков сбыта на страны, не входящие в Таможенный союз.

В 1 квартале 2014 года выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза уменьшилась на 13,1% по сравнению с 1 кварталом 2013



годом. Сокращение выручки объясняется, прежде всего, уменьшением объемов продаж на 4,8%.

Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке

(тыс. тонн)	4 кв.			1 кв.		
	2014	2013	изм.	2014	2013	изм.
Высокооктановый бензин	815	1 005	-18,9%	815	944	-13,7%
Дизельное топливо	479	651	-26,4%	479	477	0,4%
Мазут	288	326	-11,7%	288	452	-36,3%
Нафта	30	27	11,1%	30	-	н/п
Низкооктановый бензин	14	26	-46,2%	14	29	-51,7%
ВГО	-	2	-100,0%	-	-	н/п
Прочее	546	580	-5,9%	546	426	28,2%
Итого реализация нефтепродуктов	2 172	2 617	-17,0%	2 172	2 328	-6,7%
Реализация продуктов нефтехимии	-	-	н/п	-	84	-100,0%
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	2 172	2 617	-17,0%	2 172	2 412	-10,0%

Оптовая реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии

В 1 квартале 2014 года выручка от оптовой реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке уменьшилась на 24,0% по сравнению с 4 кварталом 2013 года и составила 34 759 млн. рублей, что, прежде всего, связано с сезонным снижением объемов реализации на 18,2%.

В 1 квартале 2014 года выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке уменьшилась на 7,6% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года. Уменьшение выручки, прежде всего, связано со снижением объемов реализации на 12,8% в связи с переориентацией рынков сбыта на страны, не входящие в Таможенный союз.

Розничная реализация нефтепродуктов

В 1 квартале 2014 года выручка от розничной реализации уменьшилась на 9,2% по сравнению с 4 кварталом 2013 года и составила 11 145 млн. рублей, что также связано с сезонным снижением объемов розничной реализации на внутреннем рынке на 9,5%.

В 1 квартале 2014 года выручка от розничной реализации увеличилась на 14,3% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года. Увеличение выручки от розничной реализации связано, прежде всего, с ростом объемов розничной реализации на 9,5% в связи с расширением сбытовой сети.

Прочая реализация

Выручка от прочей реализации включает в себя выручку от реализации услуг и товаров, не связанных с основной деятельностью.

В 1 квартале 2014 года прочая выручка по сравнению с 4 кварталом 2013 года сократилась на 28,5% и составила 1 827 млн. рублей в связи с сокращением объемов оказываемых сервисных услуг.

В 1 квартале 2014 года прочая выручка уменьшилась на 30,3% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года, что, прежде всего, обусловлено выбытием Группы Башнефть-Сервисные Активы.



ЗАТРАТЫ И РАСХОДЫ

Производственные и операционные расходы

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

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		
	2014	2013		2014	2013*	изм.
Добыча	7 955	8 407	-5,4%	7 955	6 476	22,8%
Переработка	5 175	6 033	-14,2%	5 175	5 050	2,5%
Прочие (включая изменение остатков НЗП и готовой продукции)	1 102	2 713	-59,4%	1 102	933	18,1%
Итого производственные и операционные расходы	14 232	17 153	-17,0%	14 232	12 459	14,2%

*Сопоставимая финансовая информация по производственным и операционным расходам пересчитана в связи с выделением нефтехимического комплекса и нефтесервисных компаний в сегмент Прочие.

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

	1 кв.		изм.	1 кв.		
	2014	2013		2014	2013*	изм.
Затраты на добычу нефти (млн. рублей)	7 955	8 407	-5,4%	7 955	6 476	22,8%
Удельные затраты на добычу нефти (рублей/барр.)	264,8	276,0	-4,1%	264,8	230,8	14,7%

* Сопоставимая финансовая информация по производственным и операционным расходам пересчитана в связи с выделением нефтесервисных компаний в сегмент Прочие.

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 1 квартале 2014 года удельные затраты на добычу уменьшились на 4,1% по сравнению с 4 кварталом 2013 года и составили 264,8 рублей за баррель, что связано с сокращением объемов проводимых геолого-технических мероприятий.

По сравнению с 1 кварталом 2013 года удельные затраты на добычу увеличились на 14,7%, что связано с ростом стоимости услуг подрядных организаций и тарифов на тепло- и электроэнергию, а также с началом разработки месторождения им. Р. Требса в августе 2013 года.

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

	1 кв.		изм.	1 кв.		
	2014	2013		2014	2013*	изм.
Затраты на переработку (млн. рублей)	5 175	6 033	-14,2%	5 175	5 050	2,5%
Удельные затраты на переработку (рублей/барр.)	133,3	154,6	-13,8%	133,3	132,6	0,5%

* Сопоставимая финансовая информация по производственным и операционным расходам пересчитана в связи с выделением нефтехимического комплекса в сегмент Прочие.

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 электроэнергии, затраты на ремонт и содержание нефтеперерабатывающих активов.



В 1 квартале 2014 года удельные затраты на переработку сократились на 13,8% и составили 133,3 рублей за баррель, что было связано с сокращением объемов проводимых ремонтных работ.

По сравнению с показателем за аналогичный период 2013 года удельные затраты на переработку сохранились на том же уровне.

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)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Приобретенные нефть, газ и газовый конденсат	2 611	2 724	-4,1%	2 611	2 510	4,0%
Приобретенные нефтепродукты	15	25	-40,0%	15	36	-58,3%
Итого количество приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов	2 626	2 749	-4,5%	2 626	2 546	3,1%

В 1 квартале 2014 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 1,9% по сравнению с 4 кварталом 2013 года и составила 31 976 млн. рублей. Данное изменение было, прежде всего, вызвано ростом цен на нефть.

По сравнению с 1 кварталом 2013 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 11,4%, что связано с ростом цен и объемов реализации нефтепродуктов.

Транспортные расходы

В 1 квартале 2014 года транспортные расходы сохранились на том же уровне, что и в 4 квартале 2013 года, и составили 7 075 млн. рублей.

По сравнению с 1 кварталом 2013 года транспортные расходы увеличились на 4,7%. Рост затрат на транспортировку, прежде всего, обусловлен ростом объемов экспорта нефтепродуктов.

Амортизация

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013*	
Разведка и добыча	2 137	2 784	-23,2%	2 137	1 463	46,1%
Переработка и коммерция	2 729	2 823	-3,3%	2 729	2 131	28,1%
Прочее	189	204	-7,4%	189	817	-76,9%
Итого амортизация	5 055	5 811	-13,0%	5 055	4 411	14,6%

* Сопоставимая финансовая информация по амортизации пересчитана в связи с выделением нефтехимического комплекса и нефтесервисных организаций в сегмент Прочие.

Амортизационные отчисления в 1 квартале 2014 года составили 5 055 млн. рублей по сравнению с 5 811 млн. рублей в 4 квартале 2013 года, что вызвано пересмотром оценки запасов углеводородного сырья в 4 квартале 2013 года и снижением объемов реализации.



В 1 квартале 2014 года амортизация увеличилась на 14,6% по сравнению с 1 кварталом 2013 года, что связано с ростом объемов производства и реализации, а также строительством новых объектов основных средств, введенных в эксплуатацию в 2013 году.

Налоги, за исключением налога на прибыль

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Налог на добычу полезных ископаемых	15 853	15 629	1,4%	15 853	13 843	14,5%
Взносы во внебюджетные фонды	1 512	1 110	36,2%	1 512	2 007	-24,7%
Налог на имущество	382	394	-3,0%	382	406	-5,9%
Прочие	201	143	40,6%	201	248	-19,0%
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	17 948	17 276	3,9%	17 948	16 504	8,7%

В 1 квартале 2014 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 3,9% по сравнению с 4 кварталом 2013 года и составили 17 948 млн. рублей, что связано с применением регрессивной ставки по взносам во внебюджетные фонды, а также ростом ставки по НДС.

В 1 квартале 2014 года по сравнению с 1 кварталом 2013 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 8,7%. Данное изменение вызвано ростом ставки по налогу на добычу полезных ископаемых, одновременно произошло сокращение расходов по взносам во внебюджетные фонды и налогу на имущество, что обусловлено выбытием Групп ОНК и БНСА.

Экспортные пошлины и акцизы

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Экспортные пошлины на нефть	17 678	14 653	20,6%	17 678	12 876	37,3%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	21 280	18 733	13,6%	21 280	15 082	41,1%
Акцизы	7 638	9 431	-19,0%	7 638	8 619	-11,4%
Итого экспортные пошлины и акцизы	46 596	42 817	8,8%	46 596	36 577	27,4%

В 1 квартале 2014 года сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 16,7% по сравнению с 4 кварталом 2013 года и составила 38 958 млн. рублей, что было вызвано как ростом объемов экспорта нефти и нефтепродуктов в страны, не входящие в Таможенный союз, так и ростом ставок.

В 1 квартале 2014 года сумма акцизов уменьшилась на 19,0% по сравнению с 4 кварталом 2013 года и составила 7 638 млн. рублей, что связано с сокращением объемов реализации на территории РФ.

В 1 квартале 2014 года сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 39,3% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года, что было вызвано увеличением объемов экспорта нефти и нефтепродуктов в страны, не входящие в Таможенный союз.

В 1 квартале 2014 года по сравнению с аналогичным периодом 2013 года сумма акцизов уменьшилась на 11,4%, что, прежде всего, обусловлено сокращением объемов реализации нефтепродуктов на территории РФ.



ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

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

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	5 121	23 761	-78,4%	5 121	2 941	74,1%
Денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности, нетто	(42 920)	980	н/п	(42 920)	(7 626)	н/п
Денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности, нетто	52 218	(23 919)	н/п	52 218	14 696	н/п

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	25 365	25 926	-2,2%	25 365	20 970	21,0%
Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты	(16 166)	4 307	н/п	(16 166)	(13 828)	16,9%
Проценты уплаченные	(2 440)	(1 121)	117,7%	(2 440)	(2 047)	19,2%
Налог на прибыль уплаченный	(1 638)	(5 351)	-69,4%	(1 638)	(2 154)	-24,0%
Итого чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	5 121	23 761	-78,4%	5 121	2 941	74,1%

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, в 1 квартале 2014 года уменьшились на 78,4% по сравнению с 4 кварталом 2013 года и составили 5 121 млн. рублей. Основным фактором данного изменения стало изменение в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты.

В 1 квартале 2014 года чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились на 74,1%, что было обусловлено ростом прибыли от операционной деятельности.

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

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Капитальные затраты	(9 053)	(7 452)	21,5%	(9 053)	(5 820)	55,5%
Поступления от реализации/(приобретения) финансовых активов, нетто	-	528	-100,0%	-	(1 901)	-100,0%
Прочее	(33 867)	7 904	н/п	(33 867)	95	н/п
Итого чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности, нетто	(42 920)	980	н/п	(42 920)	(7 626)	н/п

В 1 квартале 2014 года чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 42 920 млн. рублей и были направлены на финансирование капитальных затрат и приобретение Группы компаний Бурнефтегаз.



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

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Привлечение кредитов и займов	53 544	19 497	174,6%	53 544	30 950	73,0%
Погашение кредитов и займов	(1 326)	(8 206)	-83,8%	(1 326)	(16 142)	-91,8%
Итого выпуск и выплата долга:	52 218	11 291	н/п	52 218	14 808	н/п
Дивиденды выплаченные	-	(37 842)	-100,0%	-	(7)	-100,0%
Увеличение доли владения в дочерних предприятиях и предприятиях специального назначения	-	15	-100,0%	-	(105)	-100,0%
Прочее	-	2 617	-100,0%	-	-	н/п
Итого чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности, нетто	52 218	(23 919)	н/п	52 218	14 696	н/п

В 1 квартале 2014 года чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 52 218 млн. рублей, что было связано с привлечением заемных средств.

ФИНАНСИРОВАНИЕ И ДОЛГ

(млн. рублей)	31 марта		изм.	31 марта		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Краткосрочные кредиты	78 003	11 914	н/п	78 003	33 133	135,4%
Долгосрочные кредиты	67 516	78 902	-14,4%	67 516	92 053	-26,7%
Итого долг	145 519	90 816	60,2%	145 519	125 186	16,2%
Денежные средства и их эквиваленты	(31 449)	(16 395)	91,8%	(31 449)	(30 308)	3,8%
Краткосрочные финансовые вложения	(46)	(46)	0,0%	(46)	(13 074)	-99,6%
Скорректированный чистый долг	114 024	74 375	53,3%	114 024	81 804	39,4%

По состоянию на 31 марта 2014 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил 145 519 млн. рублей по сравнению с 90 816 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года.

В марте 2014 года Группа получила от различных кредиторов краткосрочные необеспеченные займы на сумму 53,700 млн. рублей с фиксированными процентными ставками от 8.24% до 9.75% годовых.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам по состоянию на 31 марта 2014 года составила 7,1% по сравнению с 6,1% по состоянию 31 декабря 2013 года.

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2014	2013		2014	2013	
Разведка и добыча	6 602	3 167	108,5%	6 602	2 689	145,5%
в т.ч. освоение мест. им. Р.Требса и А.Титова	3 228	558	н/п	3 228	425	н/п
Переработка и коммерция	2 433	4 242	-42,6%	2 433	2 747	-11,4%
Прочее	18	43	-58,1%	18	384	-95,3%
Итого денежные средства, использованные для финансирования капитальных затрат	9 053	7 452	21,5%	9 053	5 820	55,5%



В 1 квартале 2014 года капитальные затраты увеличились на 21,5% по сравнению с 4 кварталом 2013 года и составили 9 053 млн. рублей. Данное увеличение связано с погашением кредиторской задолженности, что было частично компенсировано сокращением объемов строительства в сегменте «Переработка и коммерция».

В 1 квартале 2014 года капитальные затраты увеличились на 55,5% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года, что вызвано увеличением капитальных затрат в сегменте «Разведка и добыча», в том числе на освоение месторождений им. Р.Требса и А.Титова.

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Реорганизация Группы

В апреле 2014 года в рамках реорганизации Группы Компания приобрела 2 724 173 обыкновенных и 8 885 866 привилегированных собственных акций за денежное вознаграждение в размере 17 869 млн. рублей. Реорганизация была завершена 5 мая 2014 года, когда Компания аннулировала 38 139 925 обыкновенных акций, удерживаемых ЗАО «Башнефть-Инвест», и 8 885 866 привилегированных акций, выкупленных у акционеров Компании в рамках реорганизации.

Контроль над ООО «Башнефть-Полюс»

23 мая 2014 года Компания и ОАО «Лукойл» подписали соглашение, в результате которого эффективный контроль над операционной и финансовой деятельностью ООО «Башнефть-Полюс» перешел к Компании.

Передача лицензии ООО «Башнефть-Полюс»

23 мая 2014 года Федеральное агентство по недропользованию выдало ООО «Башнефть-Полюс» лицензию на геологическое изучение, разведку и добычу углеводородного сырья месторождений им. Р. Требса и А. Титова, ранее принадлежавшую Башнефти.

Займы и кредиты

В мае 2014 года Группа выпустила 10 000 000 рублевых неконвертируемых облигаций с номинальной стоимостью 1 000 рублей за штуку с датой погашения в мае 2024 года. С даты выпуска до ноября 2018 года облигации имеют годовую процентную ставку равную 10,7%, выплаты купонного дохода производятся два раза в год. Последующий пересмотр ставки купона состоится в ноябре 2018 года, тогда же держатели облигаций получают право предъявить облигации к погашению по их номинальной стоимости.

В течение апреля – мая 2014 года, Группа досрочно погасила 13 000 млн. рублей краткосрочных займов с фиксированной ставкой.

В мае 2014 года Группа привлекла 20 000 млн. рублей долгосрочных займов и пролонгировала краткосрочные займы с фиксированной ставкой на сумму 30 700 млн. рублей на 2 года.

