



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

**Анализ руководством финансового состояния и
результатов деятельности Группы «Башнефть» за три
месяца, закончившихся 30 сентября и 30 июня 2016 года,
и за девять месяцев, закончившихся
30 сентября 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 и 2015 годов, и за три месяца, закончившихся 30 сентября и 30 июня 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. 180 месторождений 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, добыча на разрабатываемых лицензионных участках составила 15,9 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, на нефтеперерабатывающих заводах было переработано 13,6 млн. тонн углеводородного сырья. Средняя глубина переработки составила 86,6%, что является одним из лучших показателей среди отечественных вертикально-интегрированных нефтяных компаний.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016, Группа «Башнефть» реализовала на внутреннем рынке 7,1 млн. тонн нефтепродуктов, а также экспортировала 5,7 млн. тонн нефтепродуктов. Кроме того, было реализовано 8,4 млн. тонн нефти, в том числе на экспорт поставлено 6,3 млн. тонн.

По состоянию на 30 сентября 2016 года сбытовая сеть Группы «Башнефть» состояла из 574 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

	3 кв.		2 кв.	За 9 месяцев		
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.
Выручка (млн. рублей)	161 875	141 868	14,1%	435 002	463 304	-6,1%
ЕВITDA (млн. рублей)	28 012	33 405	-16,1%	89 962	99 713	-9,8%
Скорректированная ЕВITDA (млн. рублей) ¹	28 881	33 161	-12,9%	90 207	100 058	-9,8%
Операционная прибыль (млн. рублей)	16 598	22 639	-26,7%	57 574	77 843	-26,0%
Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании (млн. рублей)	4 767	14 833	-67,9%	34 034	51 278	-33,6%
Капитальные затраты (млн. рублей)	21 564	20 918	3,1%	59 709	42 862	39,3%
Операционный денежный поток (млн. рублей)	22 978	22 506	2,1%	104 906	70 248	49,3%
Добыча нефти (тыс. тонн)	5 355	5 294	1,2%	15 935	14 674	8,6%
Переработка нефти (тыс. тонн)	4 734	4 092	15,7%	13 558	14 313	-5,3%

	30 сентября		30 июня	30 сентября		
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.
Чистый долг (млн. рублей)	85 506	84 594	1,1%	85 506	106 745	-19,9%

Основные события за 9 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»;

¹ Скорректированная ЕВITDA 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)	3 кв.		2 кв.	За 9 месяцев		
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.
ЕВITDA	28 012	33 405	-16,1%	89 962	99 713	-9,8%
Прочие операционные расходы/ (доходы), нетто	869	(244)	н/п	245	345	-29,0%
Скорректированная ЕВITDA	28 881	33 161	-12,9%	90 207	100 058	-9,8%

- 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);
- в июле 2016 года Компания завершила реорганизацию Группы компаний «Бурнефтегаз», направленную на упрощение ее корпоративной структуры и повышение эффективности управления. Реорганизация осуществлена в форме присоединения ООО «Бурнефтегаз», ООО «Тортасинскнефть», ООО «Березовскнефтегаз» и ООО «Офис-2010» к ООО «Соровскнефть».



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.

	3 кв.	2 кв.		За 9 месяцев		
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.
Цены на нефть и нефтепродукты²						
Нефть "Brent" (US\$/барр.)	45,9	45,6	0,7%	41,9	55,3	-24,2%
Нефть "Brent" (рублей/барр.)	2 964	3 004	-1,3%	2 863	3 278	-12,7%
Нефть "Urals" (US\$/барр.)	44,4	44,3	0,2%	40,5	55,0	-26,4%
Нефть "Urals" (рублей/барр.)	2 866	2 919	-1,8%	2 771	3 261	-15,0%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	225,4	196,6	14,6%	185,5	276,9	-33,0%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	14 567	12 951	12,5%	12 683	16 414	-22,7%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	406,1	407,5	-0,3%	374,0	521,0	-28,2%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	26 243	26 853	-2,3%	25 569	30 885	-17,2%
Высокооктановый бензин (FOB Rotterdam) (US\$/тонна)	457,9	487,7	-6,1%	438,8	592,6	-26,0%
Высокооктановый бензин (FOB Rotterdam) (рублей/тонна)	29 592	32 134	-7,9%	29 999	35 128	-14,6%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	379,7	397,9	-4,6%	365,7	475,7	-23,1%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	24 538	26 215	-6,4%	25 004	28 200	-11,3%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (US\$/тонна)	313,6	312,7	0,3%	283,7	390,4	-27,3%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (рублей/тонна)	20 266	20 605	-1,6%	19 394	23 141	-16,2%
Российский рынок (рублей/тонна, цена с акцизами по нефтепродуктам, без НДС)³						
Нефть	12 124	13 370	-9,3%	11 806	12 484	-5,4%
Мазут	7 017	5 637	24,5%	5 494	8 284	-33,7%
Дизельное топливо (летний gasoil)	28 310	27 839	1,7%	27 312	28 195	-3,1%
Дизельное топливо (зимний gasoil)	30 209	28 942	4,4%	28 758	29 628	-2,9%
Высокооктановый бензин	34 859	33 794	3,2%	32 948	31 215	5,6%
Низкооктановый бензин	32 769	32 487	0,9%	31 421	29 634	6,0%

² Источник: Platts.

³ 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.

	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		
	2016	2016		2016	2015	изм.
Рублевая инфляция (индекс потребительских цен) за указанные периоды ⁴	0,7%	1,2%	-0,5 п.п.	4,1%	10,4%	-6,3 п.п.
Курс рубля к доллару США на конец периода (рублей за доллар США)	63,2	64,3	-1,7%	63,2	66,2	-4,5%
Средний курс рубля к доллару за период (рублей за доллар США)	64,6	65,9	-2,0%	68,4	59,3	15,3%

Налогообложение

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

	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		
	2016	2016		2016	2015	изм.
НДПИ (рублей/тонна)						
Нефть	6 098	6 139	-0,7%	5 441	6 721	-19,0%
Экспортная пошлина (долларов США за тонну)						
Нефть	88,8	67,2	32,1%	70,4	129,8	-45,8%
Бензины	54,1	40,9	32,3%	42,9	101,2	-57,6%
Легкие и средние дистилляты	35,5	26,8	32,5%	28,1	62,2	-54,8%
Дизельное топливо	35,5	26,8	32,5%	28,1	62,2	-54,8%
Мазут	72,7	55,0	32,2%	57,7	98,6	-41,5%
Прямогонный бензин (нафта)	63,0	47,6	32,4%	49,9	110,2	-54,7%
Экспортная пошлина (рублей/тонна)						
Нефть	5 739	4 428	29,6%	4 813	7 694	-37,4%
Бензины	3 496	2 695	29,7%	2 933	5 999	-51,1%
Легкие и средние дистилляты	2 294	1 766	29,9%	1 921	3 687	-47,9%
Дизельное топливо	2 294	1 766	29,9%	1 921	3 687	-47,9%
Мазут	4 698	3 624	29,6%	3 945	5 845	-32,5%
Прямогонный бензин (нафта)	4 071	3 136	29,8%	3 411	6 532	-47,8%

⁴ 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
Автомобильный бензин				
не соответствующий классу 5	7 300	10 500	13 100	12 300
соответствующий классу 5	5 530	7 530	10 130	7 430
Прямогонный бензин	11 300	10 500	13 100	12 300
Дизельное топливо	3 450	4 150	5 293	5 093
Моторные масла	6 500	6 000	6 000	5 400
Средние дистилляты	-	4 150	5 293	5 093

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:

НДПИ = Налоговая ставка x Кц – Дм;

где Дм рассчитывается по формуле: ДМ = КНДПИ x КЦ x (1 - КВ x КЗ x КД x КДВ x 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 $(Ц - 15) \times P / 261$, где Ц - средняя цена нефти сорта "Юралс" в долларах США, а P – 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 9 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.

	3 кв.		изм.	За 9 месяцев		
	2016	2016		2016	2015	изм.
Действующие ставки НДПИ (рублей/барр.)	835,3	841,0	-0,7%	745,3	920,7	-19,1%
Фактические расходы по НДПИ (рублей/барр.)	612,0	614,8	-0,5%	545,0	697,8	-21,9%

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 тарифы⁵ 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	3 кв.	2 кв.
		2016	2016
Калтасы	Фенешлитке (Венгрия) / Будковце (Словакия)	1,76	1,78
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	3 кв.	2 кв.
		2016	2016
<u>Дизельное топливо</u>			
ЛПДС "Черкассы"	НП "Брянск"	1,74	1,70
ЛПДС "Черкассы"	МП "Приморск"	3,28	3,21
ЛПДС "Черкассы"	НП "Гомель"	1,60	1,61

Нефтепродукты – Транспортировка железнодорожным транспортом

пункт отправления	пункт назначения	3 кв.	2 кв.
		2016	2016
<u>Бензины</u>			
Группа Уфимских НПЗ	Вентспилс	4,25	4,23
Группа Уфимских НПЗ	Высоцк	2,46	2,46
<u>Дизельное топливо</u>			
Группа Уфимских НПЗ	Новороссийск	3,26	3,27
<u>Мазут</u>			
Группа Уфимских НПЗ	Высоцк	3,18	3,18
Группа Уфимских НПЗ	Автово	3,16	3,13

⁵ Источник ПАО «Транснефть» (до 21.07.2016 - ОАО «АК по транспорту нефти «Транснефть») и ОАО «РЖД».



ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Добыча

(тыс. тонн)	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Добыча нефти	5 355	5 294	1,2%	15 935	14 674	8,6%
<i>зрелые месторождения</i>	4 189	4 151	0,9%	12 546	12 479	0,5%
<i>Соровское месторождение</i>	586	572	2,4%	1 727	1 232	40,2%
<i>месторождения им. Р. Требса и А. Титова</i>	580	571	1,6%	1 662	963	72,6%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. баррелей в сутки)	424,9	424,7	0,0%	424,5	392,4	8,2%

В 3 квартале 2016 года объем добычи увеличился на 1,2% по сравнению со 2 кварталом 2016 года и составил 5 355 тыс. тонн.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, объем добычи увеличился на 8,6% по сравнению с аналогичным показателем 2015 года и составил 15 935 тыс. тонн, что было, прежде всего, связано с дальнейшей разработкой Соровского месторождения и месторождений им. Р. Требса и А. Титова.

Переработка

(тыс. тонн)	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Переработка нефти	4 734	4 092	15,7%	13 558	14 313	-5,3%
Производство нефтепродуктов и продуктов нефтехимии						
Дизельное топливо	1 800	1 660	8,4%	5 331	5 612	-5,0%
Бензины (включая алкилат)	1 149	895	28,4%	3 197	3 457	-7,5%
Мазут	563	492	14,4%	1 685	1 862	-9,5%
Продукты нефтехимии	255	288	-11,5%	884	921	-4,0%
Прочие	556	437	27,2%	1 439	1 590	-9,5%
Итого производство нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	4 323	3 772	14,6%	12 536	13 442	-6,7%
Глубина переработки (%)	87,2%	86,2%	1,0 п.п.	86,60%	86,0%	0,6 п.п.
Выход светлых нефтепродуктов (%)	67,6%	67,7%	-0,1 п.п.	68,1%	68,6%	-0,5 п.п.

В 3 квартале 2016 года по сравнению со 2 кварталом 2016 года объем переработки увеличился на 15,7% и составил 4 734 тыс. тонн, что было связано с проведением во 2 квартале 2016 года планового капитального ремонта промышленной площадки Уфимского нефтеперерабатывающего завода и, как следствие, временной остановкой ряда установок.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, объем переработки уменьшился на 5,3% по сравнению с аналогичным показателем 2015 года и составил 13 558 тыс. тонн, что было связано с временной остановкой ряда установок во 2 квартале 2016 года.



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(млн. рублей)	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Выручка						
Реализация нефти	50 507	49 580	1,9%	137 790	130 479	5,6%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	108 785	91 219	19,3%	292 498	329 465	-11,2%
Прочая реализация	2 583	1 069	н/п	4 714	3 360	40,3%
Итого выручка	161 875	141 868	14,1%	435 002	463 304	-6,1%
Операционные затраты						
Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов	(32 868)	(25 023)	31,4%	(84 480)	(99 862)	-15,4%
Экспортные пошлины и акцизы	(29 658)	(20 877)	42,1%	(70 850)	(80 860)	-12,4%
Налоги, за исключением налога на прибыль	(26 669)	(26 625)	0,2%	(72 388)	(83 790)	-13,6%
Производственные и операционные расходы	(27 280)	(20 038)	36,1%	(68 514)	(56 810)	20,6%
Транспортные расходы	(11 065)	(9 901)	11,8%	(31 834)	(27 873)	14,2%
Амортизация	(11 414)	(10 766)	6,0%	(32 388)	(21 870)	48,1%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(5 454)	(6 243)	-12,6%	(16 729)	(14 051)	19,1%
Прочие операционные (расходы)/ доходы, нетто	(869)	244	н/п	(245)	(345)	-29,0%
Итого затраты и расходы	(145 277)	(119 229)	21,8%	(377 428)	(385 461)	-2,1%
Прибыль от операционной деятельности	16 598	22 639	-26,7%	57 574	77 843	-26,0%
(Обесценение)/ восстановление обесценения активов, нетто	(4 976)	(179)	н/п	422	1 151	-63,3%
Финансовые доходы	1 352	1 692	-20,1%	4 521	5 193	-12,9%
Финансовые расходы	(3 633)	(4 076)	-10,9%	(11 837)	(13 651)	-13,3%
Отрицательные курсовые разницы, нетто	(295)	(1 165)	-74,7%	(4 980)	(2 549)	95,4%
Доля в убытке совместной деятельности за вычетом налога на прибыль	(73)	(289)	-74,7%	(663)	(857)	-22,6%
Итого прочие расходы	(7 625)	(4 017)	89,8%	(12 537)	(10 713)	17,0%
Прибыль до налогообложения	8 973	18 622	-51,8%	45 037	67 130	-32,9%
Расходы по налогу на прибыль	(4 330)	(3 955)	9,5%	(11 580)	(14 404)	-19,6%
Прибыль за период	4 643	14 667	-68,3%	33 457	52 726	-36,5%
Прочий совокупный расход, за вычетом налога на прибыль	-	-	н/п	-	-	н/п
Общий совокупный доход за период	4 643	14 667	-68,3%	33 457	52 726	-36,5%
(Убыток)/ прибыль за период, принадлежащая неконтролирующим долям владения	(124)	(166)	-25,3%	(577)	1 448	н/п
Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании	4 767	14 833	-67,9%	34 034	51 278	-33,6%
Общий совокупный (расход)/ доход за период, принадлежащий неконтролирующим долям владения	(124)	(166)	-25,3%	(577)	1 448	н/п
Общий совокупный доход за период, принадлежащий акционерам материнской компании	4 767	14 833	-67,9%	34 034	51 278	-33,6%



ВЫРУЧКА

Выручка Группы «Башнефть» в 3 квартале 2016 года увеличилась на 14,1% по сравнению со 2 кварталом 2016 года и составила 161 875 млн. рублей. Данное изменение было, прежде всего, обусловлено увеличением объемов реализации нефти и нефтепродуктов.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, выручка уменьшилась на 6,1% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составила 435 002 млн. рублей. Данное изменение было обусловлено падением цен, что было частично компенсировано увеличением объемов реализации нефти.

(млн. рублей)	3 кв.		изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Выручка						
Экспортные продажи нефти в страны, не входящие в Таможенный союз	39 062	36 757	6,3%	103 510	99 542	4,0%
Экспортные продажи нефти в страны Таможенного Союза	1 925	3 495	-44,9%	8 145	8 725	-6,6%
Реализация нефти на внутреннем рынке	9 520	9 328	2,1%	26 135	22 212	17,7%
Итого реализация нефти	50 507	49 580	1,9%	137 790	130 479	5,6%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии						
<i>в страны, не входящие в Таможенный союз</i>	41 086	35 857	14,6%	116 996	149 196	-21,6%
<i>в страны Таможенного Союза</i>	36 826	34 444	6,9%	110 360	143 145	-22,9%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	4 260	1 413	н/п	6 636	6 051	9,7%
<i>оптовая реализация</i>	67 699	55 362	22,3%	175 502	180 269	-2,6%
<i>розничная реализация</i>	50 562	40 093	26,1%	129 764	137 075	-5,3%
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	108 785	91 219	19,3%	292 498	329 465	-11,2%
Прочая реализация ⁶	2 583	1 069	н/п	4 714	3 360	40,3%
Итого выручка	161 875	141 868	14,1%	435 002	463 304	-6,1%

(тыс. тонн)	3 кв.		изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Объемы реализации						
Экспортные продажи нефти в страны, не входящие в Таможенный союз	2 064	1 899	8,7%	5 782	4 497	28,6%
Экспортные продажи нефти в страны Таможенного Союза	132	216	-38,9%	562	574	-2,1%
Реализация нефти на внутреннем рынке	693	661	4,8%	2 038	1 681	21,2%
Итого реализация нефти	2 889	2 776	4,1%	8 382	6 752	24,1%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии						
<i>в страны, не входящие в Таможенный союз</i>	1 966	1 707	15,2%	5 697	6 154	-7,4%
<i>в страны Таможенного Союза</i>	1 727	1 642	5,2%	5 351	5 847	-8,5%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	239	65	н/п	346	307	12,7%
<i>оптовая реализация</i>	2 494	2 119	17,7%	7 086	7 342	-3,5%
<i>розничная реализация</i>	2 048	1 715	19,4%	5 872	6 153	-4,6%
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	4 460	3 826	16,6%	12 783	13 496	-5,3%
Итого реализация нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	7 349	6 602	11,3%	21 165	20 248	4,5%

⁶ 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, реализация катализаторов, а также реализация прочих товаров и услуг.



Реализация нефти на экспорт и на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на экспорт в 3 квартале 2016 года осталась на уровне 2 квартала 2016 года и составила 40 987 млн. рублей.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, выручка от реализации нефти на экспорт составила 111 655 млн. рублей, что на 3,1% больше выручки за аналогичный период 2015 года. Увеличение выручки вызвано увеличением объемов реализации нефти, что было частично компенсировано снижением цен на мировых рынках.

Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке в 3 квартале 2016 года составила 9 520 млн. рублей, что на 2,1% больше, чем во 2 квартале 2016 года, что связано с увеличением объемов реализации нефти на 4,8%.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, выручка от реализации нефти на внутреннем рынке составила 26 135 млн. рублей, что на 17,7% 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)	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		
	2016	2016		2016	2015	изм.
Дизельное топливо	1 343	1 191	12,8%	3 936	4 275	-7,9%
Мазут	371	297	24,9%	788	1 083	-27,2%
Высокооктановый бензин	98	57	71,9%	385	330	16,7%
Прочие	60	61	-1,6%	227	101	н/п
Итого реализация нефтепродуктов	1 872	1 606	16,6%	5 336	5 789	-7,8%
Реализация продуктов нефтехимии	94	101	-6,9%	361	365	-1,1%
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на экспорт	1 966	1 707	15,2%	5 697	6 154	-7,4%

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, в 3 квартале 2016 года составила 36 826 млн. рублей, что на 6,9% больше, чем во 2 квартале 2016 года, что, прежде всего, обусловлено ростом объемов реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на 5,2%.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный Союз, уменьшилась на 22,9% и составила 110 360 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 в 3 квартале 2016 года составила 4 260 млн. рублей, что существенно больше, чем во 2 квартале 2016 года. Увеличение выручки от экспорта нефтепродуктов в страны Таможенного Союза связано со значительным ростом объемов реализации нефтепродуктов в страны Таможенного Союза в 3 квартале 2016 года из-за переориентации рынков сбыта мазута с внутреннего рынка.



За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза увеличилась на 9,7% и составила 6 636 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2015 года. Увеличение выручки объясняется ростом объемов реализации нефтепродуктов на 12,7%.

Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке

(тыс. тонн)	3 кв.		2 кв.		За 9 месяцев	
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.
Высокооктановый бензин	1 022	883	15,7%	2 796	3 094	-9,6%
Дизельное топливо	589	469	25,6%	1 541	1 446	6,6%
Мазут	235	173	35,8%	969	836	15,9%
Прочее	487	427	14,1%	1 282	1 483	-13,6%
Итого реализация нефтепродуктов	2 333	1 952	19,5%	6 588	6 859	-4,0%
Реализация продуктов нефтехимии	161	167	-3,6%	498	483	3,1%
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	2 494	2 119	17,7%	7 086	7 342	-3,5%

Оптовая реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии

В 3 квартале 2016 года выручка от оптовой реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке увеличилась на 26,1% по сравнению со 2 кварталом 2016 года и составила 50 562 млн. рублей, что, прежде всего, было обусловлено ростом объемов реализации нефтепродуктов на 19,4%.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке уменьшилась на 5,3% и составила 129 764 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2015 года. Уменьшение выручки связано со снижением объемов реализации на 4,6%.

Розничная реализация нефтепродуктов

В 3 квартале 2016 года выручка от розничной реализации увеличилась на 12,2% по сравнению со 2 кварталом 2016 года и составила 17 137 млн. рублей, что связано с сезонным ростом объемов розничной реализации на внутреннем рынке на 10,4%.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, выручка от розничной реализации увеличилась на 5,9% и составила 45 738 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)	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Производственные и операционные расходы						
Добыча	13 563	12 119	11,9%	37 599	31 385	19,8%
Переработка	7 065	6 666	6,0%	21 145	19 724	7,2%
Нефтехимия	1 366	1 379	-0,9%	4 159	4 133	0,6%
Прочие ⁷ (включая изменение остатков НЗП и готовой продукции, геолого-разведочные работы и прочую себестоимость, нетто)	5 286	(126)	н/п	5 611	1 568	н/п
Итого производственные и операционные расходы	27 280	20 038	36,1%	68 514	56 810	20,6%

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

	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Удельные затраты на добычу нефти (рублей/барр.)	347	314	10,5%	323	293	10,2%

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.

В 3 квартале 2016 года удельные затраты на добычу увеличились на 10,5% по сравнению со 2 кварталом 2016 года и составили 347 рублей за баррель. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, удельные затраты на добычу увеличились на 10,2% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составили 323 рублей за баррель. Рост удельных затрат в обоих периодах связан, прежде всего, с увеличением тарифов на электроэнергию и ростом объемов отдельных видов работ по интенсификации добычи нефти.

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

	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Удельные затраты на переработку (рублей/барр.)	204	223	-8,5%	214	189	13,2%

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.

⁷ Руководство Группы пересмотрело в 3 квартале 2016 года оценки экологических обязательств, оценочных обязательств по ликвидации активов, не связанных с добычей полезных ископаемых, оценочных обязательств на ликвидированном фонде скважин, а также оценочных обязательств на выполнение работ после завершения строительства активов и рекультивации карьеров. В результате, сумма резерва, связанного с экологическими обязательствами, увеличилась на 2 894 млн. рублей.



В 3 квартале 2016 года по сравнению со 2 кварталом 2016 года удельные затраты на переработку уменьшились на 8,5% и составили 204 рубля за баррель в связи с ростом объема переработки.

По сравнению с показателем за аналогичный период 2015 года, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, удельные затраты на переработку увеличились на 13,2%, что стало результатом снижения объема переработки, а также увеличения стоимости вспомогательных материалов и тарифов тепло- и электроэнергетики.

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)	3 кв.		2 кв.		За 9 месяцев		
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.	
Приобретенные нефть, газ и газовый конденсат	2 495	1 703	46,5%	6 578	7 077	-7,1%	
Приобретенные нефтепродукты	12	40	-70,0%	66	49	34,7%	
Итого количество приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов	2 507	1 743	43,8%	6 644	7 126	-6,8%	

В 3 квартале 2016 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 31,4% по сравнению со 2 кварталом 2016 года и составила 32 868 млн. рублей. Данное изменение было вызвано низким объемом приобретаемой нефти, газа и газового конденсата во 2 квартале 2016 года вследствие проводимых плановых ремонтов.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов уменьшилась на 15,4% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составила 84 480 млн. рублей, что было, прежде всего, вызвано падением цен, а также снижением объема приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов на 6,8%.

Транспортные расходы

В 3 квартале 2016 года транспортные расходы увеличились на 11,8% по сравнению со 2 кварталом 2016 года и составили 11 065 млн. рублей. Увеличение затрат на транспортировку связано, прежде всего, с ростом объемов реализации на экспорт нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, транспортные расходы увеличились на 14,2% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составили 31 834 млн. рублей. Рост затрат на транспортировку, прежде всего, был вызван ростом тарифов, а также ростом объемов экспорта нефти.

Амортизация

(млн. рублей)	3 кв.		2 кв.		За 9 месяцев		
	2016	2016	изм.	2016	2015	изм.	
Амортизация	11 414	10 766	6,0%	32 388	21 870	48,1%	

Амортизационные отчисления в 3 квартале 2016 года увеличились на 6,0% по сравнению со 2 кварталом 2016 года и составили 11 414 млн. рублей, что в основном связано с вводом новых объектов основных средств.



За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, амортизация увеличилась на 48,1% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составила 32 388 млн. рублей, что в основном связано с ростом добычи нефти, а также вводом новых объектов основных средств.

Налоги, за исключением налога на прибыль

(млн. рублей)	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		
	2016	2016		2016	2015	изм.
Налог на добычу полезных ископаемых	23 622	23 422	0,9%	62 862	75 028	-16,2%
Взносы во внебюджетные фонды	2 036	2 147	-5,2%	6 321	5 912	6,9%
Налог на имущество	716	627	14,2%	2 024	1 604	26,2%
Прочие	295	429	-31,2%	1 181	1 246	-5,2%
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	26 669	26 625	0,2%	72 388	83 790	-13,6%

В 3 квартале 2016 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, остались на уровне 2 квартала 2016 года и составили 26 669 млн. рублей.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, уменьшились на 13,6% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составили 72 388 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)	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		
	2016	2016		2016	2015	изм.
Экспортные пошлины на нефть	11 707	8 417	39,1%	27 577	34 110	-19,2%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	4 809	2 001	н/п	11 425	24 565	-53,5%
Итого экспортные пошлины:	16 516	10 418	58,5%	39 002	58 675	-33,5%
Акцизы	13 142	10 459	25,7%	31 848	22 185	43,6%
Итого экспортные пошлины и акцизы	29 658	20 877	42,1%	70 850	80 860	-12,4%

В 3 квартале 2016 года сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 58,5% по сравнению со 2 кварталом 2016 года и составила 16 516 млн. рублей, что было вызвано ростом объема экспорта нефти и нефтепродуктов в страны, не входящие в Таможенный Союз, а также увеличением ставок экспортных пошлин.

В 3 квартале 2016 года сумма акцизов увеличилась на 25,7% по сравнению со 2 кварталом 2016 года и составила 13 142 млн. рублей, что связано с ростом объема реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты уменьшилась на 33,5% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года, что, прежде всего, было вызвано снижением ставок экспортных пошлин.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, сумма акцизов увеличилась на 43,6% 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)	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	22 978	22 506	2,1%	104 906	70 248	49,3%
Денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности, нетто	4 738	(33 518)	н/п	(50 947)	(40 246)	26,6%
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто	(32 615)	(8 693)	н/п	(59 557)	(38 745)	53,7%

Денежные средства, полученные от операционной деятельности:

(млн. рублей)	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	32 116	33 678	-4,6%	94 898	99 753	-4,9%
Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты	(2 940)	(4 290)	-31,5%	30 906	(2 006)	н/п
Проценты уплаченные	(2 476)	(3 367)	-26,5%	(9 677)	(11 890)	-18,6%
Налог на прибыль уплаченный	(3 722)	(3 515)	5,9%	(11 221)	(15 609)	-28,1%
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	22 978	22 506	2,1%	104 906	70 248	49,3%

Денежные средства, полученные от операционной деятельности в 3 квартале 2016 года, остались на уровне 2 квартала 2016 года и составили 22 978 млн. рублей.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились на 49,3% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года. Основным фактором роста 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).

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

(млн. рублей)	3 кв.	2 кв.	изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Капитальные затраты	(21 564)	(20 918)	3,1%	(59 709)	(42 862)	39,3%
Приобретение финансовых активов, за вычетом поступлений от выбытия финансовых активов	24 244	(13 830)	н/п	3 991	(1 550)	н/п
Проценты полученные	2 091	970	н/п	5 134	5 095	0,8%
Прочее	(33)	260	н/п	(363)	(929)	-60,9%
Денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности, нетто	4 738	(33 518)	н/п	(50 947)	(40 246)	26,6%

В 3 квартале 2016 года денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности, составили 4 738 млн. рублей. Данное изменение было вызвано поступлением от выбытия финансовых активов.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, увеличились на 26,6% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составили 50 947 млн. рублей, и были направлены на финансирование капитальных вложений.



Денежные средства, использованные в финансовой деятельности:

(млн. рублей)	3 кв.		изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Привлечение кредитов и займов	1 329	26 836	-95,0%	28 597	16 751	70,7%
Погашение кредитов и займов	(5 690)	(35 518)	-84,0%	(56 321)	(36 405)	54,7%
Итого привлечение и погашение кредитов и займов:	(4 361)	(8 682)	-49,8%	(27 724)	(19 654)	41,1%
Приобретение неконтролирующих долей владения	-	-	н/п	(3 550)	-	н/п
Дивиденды выплаченные	(28 254)	(11)	н/п	(28 283)	(19 091)	48,1%
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто	(32 615)	(8 693)	н/п	(59 557)	(38 745)	53,7%

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 сентября		изм.	30 сентября		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Краткосрочные кредиты	16 089	21 025	-23,5%	16 089	27 015	-40,4%
Долгосрочные кредиты	93 245	92 437	0,9%	93 245	124 071	-24,8%
Долг	109 334	113 462	-3,6%	109 334	151 086	-27,6%
Денежные средства и их эквиваленты	(23 828)	(28 868)	-17,5%	(23 828)	(44 341)	-46,3%
Чистый долг	85 506	84 594	1,1%	85 506	106 745	-19,9%

По состоянию на 30 сентября 2016 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил 109 334 млн. рублей по сравнению с 113 462 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2016 года.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам полученным и облигационным займам по состоянию на 30 сентября 2016 года составила 9,6% по сравнению с 9,8% по состоянию 30 июня 2016 года.

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

(млн. рублей)	3 кв.		изм.	За 9 месяцев		изм.
	2016	2016		2016	2015	
Добыча	16 927	16 866	0,4%	47 875	33 785	41,7%
<i>в том числе</i>						
<i>освоение мест. им. Р.Требса и А.Титова</i>	6 075	6 316	-3,8%	17 718	12 483	41,9%
<i>освоение Соровского месторождения</i>	2 240	3 283	-31,8%	7 437	4 835	53,8%
Переработка, нефтехимия и коммерция	4 625	3 916	18,1%	11 508	7 964	44,5%
Прочее	12	136	-91,2%	326	1 113	-70,7%
Итого денежные средства, использованные для финансирования капитальных затрат	21 564	20 918	3,1%	59 709	42 862	39,3%

В 3 квартале 2016 года капитальные затраты увеличились на 3,1% по сравнению со 2 кварталом 2016 года и составили 21 564 млн. рублей.

За 9 месяцев 2016 года капитальные затраты увеличились на 39,3% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составили 59 709 млн. рублей, что связано, прежде всего, с увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча», в частности, ростом капитальных вложений на Соровском месторождении и месторождениях им. Р. Требса и А. Титова.