



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

**Анализ руководством финансового состояния и
результатов деятельности Группы «Башнефть» за три
месяца, закончившихся 31 декабря и
30 сентября 2014 года, и за годы, закончившиеся
31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов**



Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО АНК «Башнефть» и включает в себя результаты деятельности Группы «Башнефть» за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Термины «Башнефть», «Компания», «Группа «Башнефть» и «Группа» в различных формах означают ОАО АНК «Башнефть» и его дочерние предприятия. Финансовое состояние и результаты деятельности, анализируемые в данном документе, представляют собой консолидированные данные по Группе «Башнефть».

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

Для пересчета тонн в баррели применяется коэффициент 7,3.



ОБЗОР

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

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

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

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

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

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

В 2014 году на нефтеперерабатывающих заводах было переработано 21,7 млн. тонн углеводородного сырья. Средняя глубина переработки составила 84,8%, что является одним из лучших показателей среди отечественных вертикально-интегрированных нефтяных компаний.

В 2014 году Группа «Башнефть» реализовала на внутреннем рынке 10,4 млн. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, а также экспортировала 9,5 млн. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии. Кроме того, было реализовано 7,1 млн. тонн нефти, в том числе на экспорт поставлено 5,8 млн. тонн.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сбытовая сеть Группы «Башнефть» состояла из 582 действующих АЗС, а также 220 партнерских АЗС, действующих под торговой маркой «Башнефть».

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	4 кв.		изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014*		2014	2013*	2012*		
Выручка (млн. рублей)	164 566	162 861	1,0%	637 271	563 296	532 502	13,1%	5,8%
ЕБИТДА (млн. рублей)	17 028	29 939	-43,1%	100 778	102 386	103 781	-1,6%	-1,3%
Скорректированная ЕБИТДА (млн. рублей) ¹	17 236	30 298	-43,1%	102 529	103 972	100 395	-1,4%	3,6%
Операционная прибыль (млн. рублей)	9 918	24 053	-58,8%	76 997	82 358	85 404	-6,5%	-3,6%
(Убыток)/ прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании (млн. рублей)	(2 279)	15 611	н/п	43 146	46 170	52 291	-6,5%	-11,7%
Чистый долг (млн. рублей)	113 637	127 577	-10,9%	113 637	74 375	78 018	52,8%	-4,7%
ROACE	н/п	н/п	н/п	22%	24%	25%	-2 п.п.	-1 п.п.
Добыча нефти (тыс. тонн)	4 723	4 596	2,8%	17 808	16 073	15 437	10,8%	4,1%
Переработка нефти (тыс. тонн)	5 339	5 524	-3,4%	21 661	21 399	20 773	1,2%	3,0%

Основные события 2014 года:

- 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 апреле 2014 года в рамках реорганизации Группы Компания выкупила 2 724 173 обыкновенных и 8 885 866 привилегированных собственных акций за денежное вознаграждение в размере 17 869 млн. рублей. Реорганизация была завершена 6 мая 2014 года, когда Компания аннулировала 38 139 925 обыкновенных акций и 8 885 866 привилегированных акций, ранее полученных в результате реорганизации ЗАО «Система-Инвест» и выкупленных у акционеров Компании, соответственно;
- 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 г. Магнитогорск — крупном промышленном центре Челябинской области;
- в марте 2014 года Группа приобрела 100% находящихся в обращении долей в 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 ЕБИТДА не учитывает влияние прочих доходов и расходов, которые, в основном, включают в себя начисление резервов, финансовый результат от реализации основных средств и ТМЦ.

(млн. рублей)	4 кв.		изм.	За 12 месяцев			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014*		2014	2013*	2012*		
ЕБИТДА	17 028	29 939	-43,1%	100 778	102 386	103 781	-1,6%	-1,3%
Прочие операционные расходы/ (доходы), нетто	208	359	-42,1%	1 751	1 586	(3 386)	10,4%	н/п
Скорректированная ЕБИТДА	17 236	30 298	-43,1%	102 529	103 972	100 395	-1,4%	3,6%

* Некоторая сравнительная информация была реклассифицирована для целей приведения в соответствие с порядком отражения в финансовой отчетности, принятом в текущем году



- в мае 2014 года Компания и ОАО «ЛУКОЙЛ» подписали соглашение, в результате которого контроль над операционной и финансовой деятельностью ООО «Башнефть-Полюс» перешел к Компании;
- в мае 2014 года в исполнение решения Федерального агентства по недропользованию (Роснедра), лицензия на месторождения им. Р. Требса и А. Титова была передана Башнефтью ее дочернему предприятию, ООО «Башнефть-Полюс»;
- в мае 2014 года Башнефть и ООО «Лукойл-Коми» создали совместное предприятие — ООО «Нефтяная компания ВОСТОК НАО» — для геологического изучения, разведки и добычи углеводородного сырья в пределах лицензионных участков в Ненецком автономном округе;
- в июне 2014 года Годовое Общее Собрание акционеров Башнефти приняло решение о выплате дивидендов за 2013 год в размере 211 рублей на акцию;
- в июне 2014 года Башнефть ввела в опытно-промышленную эксплуатацию установку гидроочистки бензина каталитического крекинга Филиала «Башнефть-УНПЗ». Установка гидроочистки бензина каталитического крекинга — очередной масштабный проект программы модернизации уфимского нефтеперерабатывающего комплекса Башнефти, направленный на выполнение требований Технического регламента по качеству выпускаемого моторного топлива. С вводом установки Компания сможет полностью перейти на выпуск автомобильного бензина 5 экологического класса (Евро-5) со сверхнизким содержанием серы — менее 10 ppm (0,001%);
- в августе 2014 года Башнефть завершила сделку по приобретению сети автозаправочных станций под торговой маркой «ОПТАН», включающей 91 АЗС и 11 земельных участков в 12 регионах Российской Федерации за совокупное денежное вознаграждение в размере 7 715 млн. рублей;
- в сентябре 2014 года Башнефть получила контроль над 98% акций ОАО «Объединенная нефтехимическая компания» («ОНК») в результате расторжения договора продажи данных акций ОАО АФК «Система», заключенного в сентябре 2013 года;
- в декабре 2014 года Башнефть завершила сделку по приобретению 100% долей ООО «АЗС АКТАН», владеющего сетью из 17 АЗС в Самарской области;
- в декабре 2014 года в соответствии с решением Арбитражного суда г. Москвы от 30 октября 2014 года 122 971 934 обыкновенных и 6 192 245 привилегированных акций Компании, представляющие собой 71,62% долю в уставном капитале Компании и принадлежавшие ранее ОАО АФК «Система» и ЗАО «Система-Инвест», были переданы Федеральному агентству по управлению государственным имуществом. В результате эффективный контроль над деятельностью Компании перешел от ОАО АФК «Система» к Правительству Российской Федерации.



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

Цены на нефть и нефтепродукты

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

	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
Цены на нефть и нефтепродукты²								
Нефть "Brent" (долларов США за баррель)	76,6	101,9	-24,8%	98,9	108,7	111,7	-9,0%	-2,7%
Нефть "Brent" (рублей за баррель)	3 632	3 689	-1,5%	3 802	3 461	3 472	9,9%	-0,3%
Нефть "Urals" (долларов США за баррель)	76,0	101,5	-25,1%	98,0	108,0	110,5	-9,3%	-2,3%
Нефть "Urals" (рублей за баррель)	3 603	3 675	-2,0%	3 763	3 441	3 437	9,4%	0,1%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (долларов США за тонну)	398,3	552,8	-27,9%	523,4	591,4	630,9	-11,5%	-6,3%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей за тонну)	18 890	20 008	-5,6%	20 109	18 836	19 617	6,8%	-4,0%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (долларов США за тонну)	682,3	865,3	-21,1%	841,7	921,5	955,0	-8,7%	-3,5%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей за тонну)	32 355	31 318	3,3%	32 341	29 350	29 693	10,2%	-1,2%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (долларов США за тонну)	611,7	880,2	-30,5%	834,0	902,5	934,8	-7,6%	-3,5%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей за тонну)	29 008	31 855	-8,9%	32 044	28 744	29 067	11,5%	-1,1%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (долларов США за тонну)	517,4	698,9	-26,0%	692,4	762,8	783,1	-9,2%	-2,6%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (рублей за тонну)	24 538	25 294	-3,0%	26 603	24 292	24 350	9,5%	-0,2%
Российский рынок (рублей за тонну, цена с акцизами, без НДС)³								
Нефть	10 925	11 484	-4,9%	11 545	10 553	10 189	9,4%	3,6%
Мазут	8 545	9 910	-13,8%	9 260	8 869	9 288	4,4%	-4,5%
Дизельное топливо (летний gasoil)	26 140	27 030	-3,3%	26 580	25 136	23 223	5,7%	8,2%
Дизельное топливо (зимний gasoil)	30 230	28 829	4,9%	29 083	28 273	25 460	2,9%	11,0%
Высокооктановый бензин	32 179	33 266	-3,3%	30 965	27 348	25 084	13,2%	9,0%
Низкооктановый бензин	30 558	30 490	0,2%	29 208	25 900	23 429	12,8%	10,5%

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.

	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
Рублевая инфляция (индекс потребительских цен) за указанные периоды ⁴	4,8%	1,4%	3,4 п.п.	11,4%	6,5%	6,6%	4,9 п.п.	-0,1 п.п.
Курс рубля к доллару США на конец периода	56,3	39,4	42,9%	56,3	32,7	30,4	72,2%	7,6%
Средний курс рубля к доллару США за период	47,4	36,2	30,9%	38,4	31,8	31,1	20,8%	2,3%

Налогообложение

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

	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
Налог на добычу полезных ископаемых (рублей за тонну)								
Нефть	5 265	5 840	-9,8%	5 827	5 330	5 066	9,3%	5,2%
Экспортная пошлина (долларов США за тонну)								
Нефть	312,9	380,5	-17,8%	366,5	392,1	404,1	-6,5%	-3,0%
Бензины	281,6	342,4	-17,8%	329,8	352,9	363,7	-6,5%	-3,0%
Легкие и средние дистилляты	206,5	251,1	-17,8%	241,9	258,8	266,7	-6,5%	-3,0%
Мазут	206,5	251,1	-17,8%	241,9	258,8	266,7	-6,5%	-3,0%
Экспортная пошлина (рублей за тонну)								
Нефть	14 840	13 772	7,8%	14 083	12 489	12 566	12,8%	-0,6%
Бензины	13 355	12 393	7,8%	12 673	11 240	11 309	12,7%	-0,6%
Легкие и средние дистилляты	9 793	9 088	7,8%	9 293	8 242	8 293	12,8%	-0,6%
Мазут	9 793	9 088	7,8%	9 293	8 242	8 293	12,8%	-0,6%

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
Автомобильный бензин,			
не соответствующий классу 3, 4, 5	10 100	10 100	11 110
соответствующий классу 3	9 750	9 750	10 725
соответствующий классу 4	8 560	8 960	9 916
соответствующий классу 5	5 143	5 750	6 450
Нафта	10 229	10 229	11 252
Дизельное топливо,			
не соответствующее классу 3, 4, 5	5 860	5 860	6 446
соответствующее классу 3	5 860	5 860	6 446
соответствующее классу 4	4 934	5 100	5 427
соответствующее классу 5	4 334	4 500	4 767
Масла	7 509	7 509	8 260

Согласно Федеральному закону № 366-ФЗ от 24.11.2014 года, ставки акцизов на нефтепродукты представлены в таблице ниже:

(рублей за тонну)	2015	2016	с 1 января 2017 года
Автомобильный бензин,			
не соответствующий классу 3, 4, 5 и соответствующий классам 3 и 4	7 300	7 530	5 830
соответствующий классу 5	5 530	7 530	5 830
Нафта	11 300	10 500	9 700
Дизельное топливо	3 450	4 150	3 950
Масла	6 500	6 000	5 400

Налог на добычу полезных ископаемых («НДПИ»)

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

Налоговый кодекс РФ предусматривает применение пониженной или нулевой ставки НДПИ для определенных месторождений. Фактические расходы по НДПИ за 2014 год ниже действующей ставки по НДПИ на 32% 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 и освобождены от уплаты НДПИ.

	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
НДПИ								
Действующие ставки НДПИ (рублей за баррель)	721,2	800,0	-9,8%	798,2	730,1	694,0	9,3%	5,2%
Фактические расходы по НДПИ (рублей за баррель)	485,5	548,2	-11,4%	538,8	514,9	508,1	4,6%	1,3%

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Запасы нефти и газа

В соответствии с оценкой запасов, проведенной независимым оценщиком запасов «Миллер энд Ленц, Лтд.» на основе стандартов Системы управления нефтегазовыми запасами (PRMS) Общества инженеров нефтяников (SPE), изменение запасов нефти в 2014 году представлено в таблице ниже:

(млн. тонн)	31 декабря			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2013	2012		
Доказанные запасы	304,2	287,4	282,1	5,8%	1,9%
Вероятные запасы	93,6	74,2	74,3	26,1%	-0,1%
Всего доказанные и вероятные запасы	397,8	361,6	356,4	10,0%	1,5%
Возможные запасы	120,1	92,7	92,4	29,6%	0,3%
Итого запасы	517,9	454,3	448,8	14,0%	1,2%

Разведочное бурение и открытие месторождений

	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2013	2012		
Разведочное бурение (тыс. метров) ⁵	22,4	27,7	20,3	-19,1%	36,5%
Количество пробуренных разведочных скважин	20	20	18	0,0%	11,1%
Количество открытых месторождений	-	1	1	-100,0%	0,0%
Количество открытых нефтегазоносных залежей	18	7	11	157,1%	-36,4%

Эксплуатационное бурение

	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2013	2012		
Эксплуатационное бурение (тыс. метров)	125,6	68,3	54,8	83,9%	24,6%
Количество пробуренных скважин	50	23	32	117,4%	-28,1%
Средний дебит действующих скважин (тонн в день)	3,1	3,0	2,9	3,3%	3,4%
в том числе по новым скважинам (тонн в день)	32,8	53,0	40,6	-38,1%	30,5%
Обводненность (%)	90,45%	90,41%	90,37%	0,04 п.п.	0,04 п.п.

Объем эксплуатационного бурения в 2014 году увеличился на 83,8% и составил 125,6 тыс. метров. Количество пробуренных скважин увеличилось до 50 скважин.

Объем эксплуатационного бурения в 2013 году увеличился на 24,7% и составил 68,3 тыс. метров. При этом количество пробуренных скважин сократилось до 23 скважин, что связано с повышением успешности эксплуатационного бурения за счет подбора скважин с более высоким потенциалом.

Основными разрабатываемыми месторождениями Группы являются Арланское, Илишевское и Югомашевское. Данные месторождения начали разрабатываться в период с 1939 по 1966 год. Пиковый показатель добычи для этих месторождений был достигнут в 1967 году. В связи с длительным сроком эксплуатации месторождений показатель обводненности является достаточно высоким.

⁵ С учетом углубления с целью доразведки



Добыча

	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм.	изм.
	2014	2014		2014	2013	2012	2014 и 2013	2013 и 2012
Добыча нефти (тыс. тонн)	4 723	4 596	2,8%	17 808	16 073	15 437	10,8%	4,1%
в том числе на месторождениях им. Р. Требса и А. Титова	256	211	21,3%	828	291	-	184,5%	н/п
в том числе на месторождениях Группы Бурнефтегаз	268	223	20,2%	665	-	-	н/п	н/п
Среднесуточная добыча нефти (тыс. баррелей в сутки)	374,7	364,7	2,7%	360,5	321,5	307,9	12,1%	4,4%

Рост добычи нефти в 2014 и 2013 годах обусловлен повышением эффективности эксплуатационного бурения, а также началом добычи на месторождении им. Р. Требса в 2013 году и приобретением Группы Бурнефтегаз в марте 2014 года.

Переработка

(тыс. тонн)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм.	изм.
	2014	2014		2014	2013	2012	2014 и 2013	2013 и 2012
Переработка нефти	5 339	5 524	-3,4%	21 661	21 399	20 773	1,2%	3,0%
Производство нефтепродуктов								
Бензины (включая нафту ⁶)	1 407	1 169	20,4%	5 005	4 876	4 780	2,6%	2,0%
Дизельное топливо	1 860	1 880	-1,1%	7 489	7 479	7 233	0,1%	3,4%
Мазут	738	775	-4,8%	3 053	2 968	2 861	2,9%	3,7%
Вакуумный газойль	300	459	-34,6%	1 648	1 758	1 624	-6,3%	8,3%
Прочие	617	773	-20,2%	2 742	2 568	2 408	6,8%	6,6%
Итого производство нефтепродуктов	4 922	5 056	-2,7%	19 937	19 649	18 906	1,5%	3,9%
Глубина переработки (%)	84,6%	85,0%	-0,4 п.п.	84,8%	84,7%	84,9%	0,1 п.п.	-0,2 п.п.
Выход светлых нефтепродуктов (%)	64,2%	59,3%	4,9 п.п.	61,1%	60,4%	59,7%	0,7 п.п.	0,7 п.п.
Производство продукции нефтехимии	218	11	н/п	229	н/п	н/п	н/п	н/п

В 4 квартале 2014 года по сравнению с 3 кварталом 2014 года объем переработки уменьшился на 3,4%, что было связано с сезонным сокращением спроса на нефтепродукты.

В 2014 году объем переработки составил 21 661 тыс. тонн, увеличившись на 1,2% по сравнению с объемом переработки 2013 года в связи с улучшением рыночной конъюнктуры, а также с вводом в эксплуатацию установок алкилирования и установки гидроочистки бензинов каталитического крекинга.

В 2013 году объем переработки составил 21 399 тыс. тонн, увеличившись на 3,0% по сравнению с объемом переработки 2012 года в связи с тем, что во втором квартале 2012 года проводились работы по капитальному ремонту Уфимского НПЗ и ремонтные работы на Новойле.

⁶ Бензин газовый стабильный



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(млн. рублей)	4 кв.		изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014*		2014	2013*	2012*		
Выручка								
Реализация нефти	40 738	42 022	-3,1%	159 488	113 655	113 043	40,3%	0,5%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	122 819	119 302	2,9%	471 296	438 783	406 428	7,4%	8,0%
Прочая реализация	1 009	1 537	-34,4%	6 487	10 858	13 031	-40,3%	-16,7%
Итого выручка	164 566	162 861	1,0%	637 271	563 296	532 502	13,1%	5,8%
Операционные затраты								
Экспортные пошлины и акцизы	(58 016)	(47 866)	21,2%	(199 024)	(160 255)	(144 307)	24,2%	11,1%
Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов	(35 755)	(34 929)	2,4%	(139 838)	(126 438)	(124 857)	10,6%	1,3%
Налоги, за исключением налога на прибыль	(19 583)	(19 527)	0,3%	(77 771)	(69 405)	(66 709)	12,1%	4,0%
Производственные и операционные расходы	(20 584)	(18 674)	10,2%	(70 833)	(59 883)	(53 365)	18,3%	12,2%
Транспортные расходы	(8 853)	(7 276)	21,7%	(31 257)	(28 280)	(26 784)	10,5%	5,6%
Амортизация	(7 110)	(5 886)	20,8%	(23 781)	(20 028)	(18 377)	18,7%	9,0%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(4 539)	(4 291)	5,8%	(16 019)	(15 063)	(16 085)	6,3%	-6,4%
Прочие операционные (расходы)/ доходы, нетто	(208)	(359)	-42,1%	(1 751)	(1 586)	3 386	10,4%	н/п
Итого затраты и расходы	(154 648)	(138 808)	11,4%	(560 274)	(480 938)	(447 098)	16,5%	7,6%
Прибыль от операционной деятельности	9 918	24 053	-58,8%	76 997	82 358	85 404	-6,5%	-3,6%
(Обесценение)/ восстановление обесценения активов	(12 617)	46	н/п	(13 030)	(16 689)	(4 816)	-21,9%	н/п
Финансовые доходы	1 554	676	129,9%	4 747	5 163	4 808	-8,1%	7,4%
Финансовые расходы	(3 983)	(3 800)	4,8%	(13 058)	(9 460)	(11 883)	38,0%	-20,4%
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	4 077	(603)	н/п	1 299	1 094	107	18,7%	н/п
Доля в (убытке)/ прибыли зависимой компании и совместной деятельности за вычетом налога на прибыль	(175)	(1)	н/п	(117)	492	(361)	н/п	н/п
Итого прочие расходы, нетто (Убыток)/ прибыль до налогообложения	(11 144)	(3 682)	202,7%	(20 159)	(19 400)	(12 145)	3,9%	59,7%
Расходы по налогу на прибыль	(1 358)	(4 578)	-70,3%	(13 817)	(16 559)	(16 469)	-16,6%	0,5%
(Убыток)/ прибыль за период	(2 584)	15 793	н/п	43 021	46 399	56 790	-7,3%	-18,3%
Прочий совокупный (расход)/ доход, за вычетом налога на прибыль	(25)	-	н/п	(25)	37	(220)	н/п	н/п
Общий совокупный (расход)/ доход за период	(2 609)	15 793	н/п	42 996	46 436	56 570	-7,4%	-17,9%
(Убыток)/ прибыль за период, принадлежащая неконтролирующим долям владения	(305)	182	н/п	(125)	229	4 499	н/п	-94,9%
(Убыток)/ прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании	(2 279)	15 611	н/п	43 146	46 170	52 291	-6,5%	-11,7%
Общий совокупный (расход)/ доход за период, принадлежащий неконтролирующим долям владения	(305)	182	н/п	(125)	231	4 482	н/п	-94,8%
Общий совокупный (расход)/ доход за период, принадлежащий акционерам материнской компании	(2 304)	15 611	н/п	43 121	46 205	52 088	-6,7%	-11,3%

* Некоторая сравнительная информация была реклассифицирована для целей приведения в соответствие с порядком отражения в финансовой отчетности, принятом в текущем году

ВЫРУЧКА

Выручка Группы «Башнефть» в 4 квартале 2014 года сохранилась на уровне 3 квартала 2014 года и составила 164 566 млн. рублей.

В 2014 году выручка увеличилась на 13,1% по сравнению с 2013 годом и составила 637 271 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2013 года. Данное изменение было обусловлено увеличением объемов реализации нефти, а также ростом цен, выраженных в рублях.

В 2013 году выручка увеличилась на 5,8% по сравнению с аналогичным показателем 2012 года.

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм.	изм.
	2014	2014		2014	2013	2012	2014 и 2013	2013 и 2012
Выручка								
Экспортные продажи нефти в страны, не входящие в Таможенный союз*	33 561	35 583	-5,7%	135 469	101 555	108 534	33,4%	-6,4%
Экспорт нефти в страны Таможенного Союза*	2 006	2 047	-2,0%	8 284	6 457	-	28,3%	н/п
Реализация нефти на внутреннем рынке	5 171	4 392	17,7%	15 735	5 643	4 509	178,8%	25,1%
Итого реализация нефти	40 738	42 022	-3,1%	159 488	113 655	113 043	40,3%	0,5%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз*	50 106	52 126	-3,9%	217 692	207 650	155 023	4,8%	33,9%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза*	8 069	2 802	188,0%	14 303	11 836	39 511	20,8%	-70,0%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	64 644	64 374	0,4%	239 301	219 297	211 894	9,1%	3,5%
<i>оптовая реализация</i>	50 096	49 963	0,3%	186 469	173 628	170 929	7,4%	1,6%
<i>розничная реализация</i>	14 548	14 411	1,0%	52 832	45 669	40 965	15,7%	11,5%
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	122 819	119 302	2,9%	471 296	438 783	406 428	7,4%	8,0%
Прочая реализация	1 009	1 537	-34,4%	6 487	10 858	13 031	-40,3%	-16,7%
Итого выручка	164 566	162 861	1,0%	637 271	563 296	532 502	13,1%	5,8%

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



(тыс. тонн)	4 кв.		3 кв.		12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014	изм.	2014	2013	2012			
Объемы реализации									
Экспортные продажи нефти в страны, не входящие в Таможенный союз*	1 359	1 345	1,0%	5 170	4 128	4 479	25,2%	-7,8%	
Экспорт нефти в страны Таможенного Союза	191	165	15,8%	666	522	-	27,6%	н/п	
Реализация нефти на внутреннем рынке	457	360	26,9%	1 305	496	409	163,1%	21,3%	
Итого реализация нефти	2 007	1 870	7,3%	7 141	5 146	4 888	38,8%	5,3%	
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз*	2 233	2 162	3,3%	8 926	8 697	6 429	2,6%	35,3%	
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза*	305	120	154,2%	622	696	2 123	-10,6%	-67,2%	
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	2 651	2 747	-3,5%	10 380	10 423	10 699	-0,4%	-2,6%	
<i>оптовая реализация</i>	2 244	2 337	-4,0%	8 858	9 021	9 335	-1,8%	-3,4%	
<i>розничная реализация</i>	407	410	-0,7%	1 522	1 402	1 364	8,6%	2,8%	
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	5 189	5 029	3,2%	19 928	19 816	19 251	0,6%	2,9%	
Итого реализация нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	7 196	6 899	4,3%	27 069	24 962	24 139	8,4%	3,4%	

*Таможенный союз – союз между Беларуссией, Казахстаном, Арменией 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 4 квартале 2014 года составила 35 567 млн. рублей, что на 5,5% меньше, чем в 3 квартале 2014 года. Уменьшение выручки вызвано снижением цен на мировых рынках.

В 2014 году выручка от реализации нефти на экспорт составила 143 753 млн. рублей, что на 33,1% больше, чем в 2013 году. Увеличение выручки, прежде всего, обусловлено ростом объемов экспорта нефти на 25,5%, связанным в основном с началом добычи нефти на месторождении им. Р. Требса, а также ростом цен, выраженных в рублях.

Выручка от реализации нефти на экспорт в 2013 году уменьшилась на 0,5% по сравнению с 2012 годом и составила 108 012 млн. рублей, что, прежде всего, связано со снижением цен на мировых рынках.

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии

(тыс. тонн)	4 кв.		3 кв.		12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014	изм.	2014	2013	2012			
Дизельное топливо	1 414	1 236	14,4%	5 162	4 946	5 023	4,4%	-1,5%	
Вакуумный газойль	298	460	-35,2%	1 650	1 752	1 625	-5,8%	7,8%	
Мазут	443	455	-2,6%	1 848	1 501	972	23,1%	54,4%	
Высокооктановый бензин	247	59	н/п	527	715	503	-26,3%	42,1%	
Нафта	28	28	0,0%	126	124	120	1,6%	3,3%	
Прочие	26	39	-33,3%	148	251	189	-41,0%	32,8%	
Итого реализация нефтепродуктов	2 455	2 277	7,8%	9 460	9 289	8 432	1,8%	10,2%	
Реализация продуктов нефтехимии	83	5	н/п	88	104	120	-15,4%	-13,3%	
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	2 538	2 282	11,2%	9 548	9 393	8 552	1,7%	9,8%	

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 4 квартале 2014 года составила 50 106 млн. рублей, что на 3,9% меньше, чем в 3 квартале 2014 года. Данное снижение, прежде всего, связано со снижением мировых цен.

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз, в 2014 году составила 217 692 млн. рублей, что на 4,8% больше аналогичного показателя 2013 года. Увеличение выручки связано с ростом объемов реализации дизельного топлива и мазута по наиболее эффективным экспортным направлениям, а также с ростом мировых цен, выраженных в рублях.

По сравнению с 2012 годом в 2013 году выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз, увеличилась на 33,9% и составила 207 650 млн. рублей. Данный рост вызван увеличением объемов экспорта на 35,3%, что, прежде всего, связано с переориентацией рынков сбыта нефтепродуктов со стран Таможенного Союза на страны, не входящие в Таможенный союз.

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза в 4 квартале 2014 года составила 8 069 млн. рублей, что значительно выше аналогичного показателя 3 квартала 2014 года. Увеличение выручки от экспорта нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза вызвано значительным ростом объемов поставок нефтепродуктов (305 тыс. тонн за 4 квартал 2014 года по сравнению с 120 тыс. тонн за 3 квартал 2014 года) из-за переориентации рынков сбыта.

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза в 2014 году составила 14 303 млн. рублей, что на 20,8% больше по сравнению с 2013 годом. Увеличение выручки объясняется ростом цен, выраженных в рублях.

В 2013 году выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза уменьшилась на 70,0% и составила 11 836 млн. рублей по сравнению с 2012 годом. Сокращение выручки объясняется уменьшением объемов продаж на 67,2%, что связано с переориентацией рынков сбыта.

Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке

(тыс. тонн)	4 кв.		3 кв.		12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014	изм.	2014	2013	2012			
Высокооктановый бензин	1 115	1 032	8,0%	4 162	3 997	3 993	4,1%	0,1%	
Дизельное топливо	502	604	-16,9%	2 214	2 475	2 459	-10,5%	0,7%	
Мазут	367	322	14,0%	1 215	1 477	1 872	-17,7%	-21,1%	
Низкооктановый бензин	14	17	-17,6%	62	113	196	-45,1%	-42,3%	
Нафта	-	19	-100,0%	81	27	-	н/п	н/п	
Прочие	494	738	-33,1%	2 472	2 057	1 835	20,2%	12,1%	
Итого реализация нефтепродуктов	2 492	2 732	-8,8%	10 206	10 146	10 355	0,6%	-2,0%	
Реализация продуктов нефтехимии	159	15	н/п	174	277	344	-37,2%	-19,5%	
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	2 651	2 747	-3,5%	10 380	10 423	10 699	-0,4%	-2,6%	



Оптовая реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии

В 4 квартале 2014 года выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке осталась на уровне 3 квартала 2014 года и составила 50 096 млн. рублей.

Выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке в 2014 году составила 186 469 млн. рублей, что на 7,4% больше аналогичного показателя 2013 года. Увеличение выручки связано с ростом цен на внутреннем рынке.

В 2013 году выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке увеличилась на 1,6% и составила 173 628 млн. рублей по сравнению с 2012 годом. Увеличение выручки связано с ростом цен.

Розничная реализация нефтепродуктов

В 4 квартале 2014 года выручка от розничной реализации нефтепродуктов незначительно увеличилась и составила 14 548 млн. рублей по сравнению с 14 411 млн. рублей в 3 квартале 2014 года.

В 2014 году выручка от розничной реализации нефтепродуктов увеличилась на 15,7% и составила 52 832 млн. рублей по сравнению с 2013 годом, что, прежде всего, связано с ростом объемов розничной реализации на 8,6% в связи с расширением сети АЗС и проводимой программой ребрендинга, а также с ростом цен на внутреннем рынке.

В 2013 году выручка от розничной реализации нефтепродуктов увеличилась на 11,5% и составила 45 669 млн. рублей по сравнению с 2012 годом. Увеличение выручки от розничной реализации в 2013 году, прежде всего, связано с ростом цен на нефтепродукты.

Прочая реализация

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

В 4 квартале 2014 года прочая выручка составила 1 009 млн. рублей по сравнению с 1 537 млн. рублей в 3 квартале 2014 года.

В 2014 году прочая выручка уменьшилась на 40,3% до 6 487 млн. рублей, что, прежде всего, обусловлено выбытием Группы Башнефть-Сервисные Активы.

В 2013 году прочая выручка уменьшилась на 16,7% до 10 858 млн. рублей, что, прежде всего, связано с прекращением деятельности по оказанию транспортных услуг.



ЗАТРАТЫ И РАСХОДЫ

Производственные и операционные расходы

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

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
Производственные и операционные расходы								
Добыча	9 642	9 478	1,7%	35 512	30 129	24 277	17,9%	24,1%
Переработка	7 964	6 232	27,8%	24 516	21 214	21 436	15,6%	-1,0%
Прочие (включая нефтехимию и изменение НЗП и готовой продукции)	3 376	2 964	13,9%	10 805	8 540	7 652	26,5%	11,6%
Итого производственные и операционные расходы	20 584	18 674	10,2%	70 833	59 883	53 365	18,3%	12,2%

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

	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
Затраты на добычу нефти (млн. рублей)	9 642	9 478	1,7%	35 512	30 129	24 277	17,9%	24,1%
Удельные затраты на добычу нефти (рублей/барр.)	279,7	282,5	-1,0%	273,2	256,8	215,4	6,4%	19,2%

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 4 квартале 2014 года удельные затраты на добычу уменьшились на 1,0% по сравнению с 3 кварталом 2014 года и составили 279,7 рублей за баррель.

В 2014 году удельные затраты на добычу нефти увеличились на 6,4% по сравнению с 2013 годом и составили 273,2 рублей за баррель. Данное увеличение связано с проведением дополнительных геолого-технических мероприятий для обеспечения роста добычи, ростом тарифов на электроэнергию, а также ростом стоимости услуг нефтесервисных организаций.

В 2013 году удельные затраты на добычу нефти увеличились на 19,2% по сравнению с 2012 годом и составили 256,8 рублей за баррель. Данное увеличение связано с ростом объемов проводимых геолого-технических мероприятий и сейсморазведочных работ, стоимости услуг подрядных организаций и тарифов на тепло- и электроэнергию, а также высокой стоимостью добычи нефти на начальном этапе разработки месторождения им. Р. Требса.

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

	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
Затраты на переработку (млн. рублей)	7 964	6 232	27,8%	24 516	21 214	21 436	15,6%	-1,0%
Удельные затраты на переработку (рублей/барр.)	204,3	154,5	32,2%	155,0	135,8	141,4	14,1%	-4,0%

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 4 квартале 2014 года по сравнению с 3 кварталом 2014 года удельные затраты на переработку увеличились на 32,2% и составили 204,3 рублей за баррель. Данное увеличение было вызвано ростом объемов проводимых ремонтов, а также ростом потребления тепло- и электроэнергии в зимний период.

В 2014 году удельные затраты на переработку увеличились на 14,1% по сравнению с затратами 2013 года и составили 155,0 рублей за баррель что, прежде всего, связано с ростом затрат на проведение ремонтных работ.

В 2013 году удельные затраты на переработку сократились на 4,0% по сравнению с затратами 2012 года и составили 135,8 рублей за баррель в связи с остановкой Уфимского НПЗ для проведения планового капитального ремонта, а также ремонтными работами на Новойле во втором квартале 2012 года, что было частично компенсировано ростом тарифов на тепло- и электроэнергию и инфляцией.

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)	4 кв.		3 кв.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014	изм.	2014	2013	2012		
Приобретенные нефть, газ и газовый конденсат	2 991	2 888	3,6%	11 402	11 028	10 543	3,4%	4,6%
Приобретенные нефтепродукты	27	46	-41,3%	107	135	248	-20,7%	-45,6%
Итого	3 018	2 934	2,9%	11 509	11 163	10 791	3,1%	3,4%

В 4 квартале 2014 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 2,4% и составила 35 755 млн. рублей. Данное изменение, прежде всего, было вызвано увеличением объемов реализации нефтепродуктов.

В 2014 году стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 10,6% и составила 139 838 млн. рублей по сравнению с 2013 годом. Данное изменение было обусловлено, прежде всего, ростом цен на нефть.

В 2013 году стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 1,3% и составила 126 438 млн. рублей по сравнению с 2012 годом.

Транспортные расходы

В 4 квартале 2014 года транспортные расходы Группы «Башнефть» увеличились на 21,7% по сравнению с 3 кварталом 2014 года и составили 8 853 млн. рублей, что, прежде всего, вызвано увеличением объемов экспортной реализации нефти и нефтепродуктов, а также консолидацией Группы ОНК.

В 2014 году транспортные расходы Группы «Башнефть» увеличились на 10,5% по сравнению с 2013 годом и составили 31 257 млн. рублей, что, прежде всего, было вызвано ростом объемов экспорта нефти и нефтепродуктов, а также расширением географии оптовой реализации на внутреннем рынке.



В 2013 году транспортные расходы Группы «Башнефть» увеличились на 5,6% по сравнению с 2012 годом и составили 28 280 млн. рублей. Рост затрат на транспортировку, прежде всего, обусловлен ростом объемов экспорта нефтепродуктов.

Амортизация

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
Амортизация								
Разведка и добыча	3 043	2 644	15,1%	10 341	7 571	5 715	36,6%	32,5%
Переработка, нефтехимия и коммерция	3 857	3 057	26,2%	12 676	9 729	8 990	30,3%	8,2%
Прочее	210	185	13,5%	764	2 728	3 672	-72,0%	-25,7%
Итого амортизация	7 110	5 886	20,8%	23 781	20 028	18 377	18,7%	9,0%

Амортизационные отчисления в 4 квартале 2014 года составили 7 110 млн. рублей по сравнению с 5 886 млн. рублей в 3 квартале 2014 года, что в основном связано с вводом в эксплуатацию основных средств, включая установку производства водорода и промышленные объекты на месторождении им. Р.Требса, а также с консолидацией Группы ОНК.

В 2014 году по сравнению с 2013 годом амортизация увеличилась на 18,7% и составила 23 781 млн. рублей, что в основном связано с ростом объемов производства и реализации нефти, а также вводом новых объектов основных средств, приобретением Группы Бурнефтегаз и консолидацией ООО «Башнефть-Полюс».

Налоги, за исключением налога на прибыль

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
Налоги, за исключением налога на прибыль								
Налог на добычу полезных ископаемых	16 938	17 615	-3,8%	69 077	60 049	57 183	15,0%	5,0%
Взносы во внебюджетные фонды	1 667	1 338	24,6%	5 920	6 894	6 938	-14,1%	-0,6%
Налог на имущество	549	372	47,6%	1 713	1 590	1 700	7,7%	-6,5%
Прочие	429	202	112,4%	1 061	872	888	21,7%	-1,8%
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	19 583	19 527	0,3%	77 771	69 405	66 709	12,1%	4,0%

В 4 квартале 2014 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, сохранились на уровне 3 квартала 2014 года и составили 19 583 млн. рублей.

В 2014 году по сравнению с 2013 годом затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 12,1% и составили 77 771 млн. рублей, что было связано с ростом отчислений по налогу на добычу полезных ископаемых как из-за роста ставки по НДС, так и из-за роста объемов добычи. Одновременно произошло сокращение расходов по взносам во внебюджетные фонды, что обусловлено выбытием Групп ОНК и БНСА в 2013 году.

Рост затрат по налогам, за исключением налога на прибыль, в 2013 году составил 4,0%, что, прежде всего, связано с ростом ставки по НДС.



Экспортные пошлины и акцизы

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
Экспортные пошлины на нефть	21 187	18 768	12,9%	73 406	51 859	56 030	41,5%	-7,4%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	27 214	19 182	41,9%	87 520	71 769	52 698	21,9%	36,2%
Акцизы	9 615	9 916	-3,0%	38 098	36 627	35 579	4,0%	2,9%
Итого экспортные пошлины и акцизы	58 016	47 866	21,2%	199 024	160 255	144 307	24,2%	11,1%

В 4 квартале 2014 года сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 27,5% по сравнению с 3 кварталом 2014 года и составила 48 401 млн. рублей, что было вызвано увеличением объемов экспорта нефти и нефтепродуктов в страны, не входящие в Таможенный союз, и ростом ставок экспортных пошлин, выраженных в рублях.

В 2014 году сумма экспортных пошлин увеличилась на 30,2% по сравнению с 2013 годом в связи с увеличением объемов экспорта нефти и нефтепродуктов в страны, не входящие в Таможенный союз, и ростом ставок экспортных пошлин, выраженных в рублях.

В 2013 году сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 13,7% по сравнению с 2012 годом, что было вызвано увеличением объемов экспорта нефтепродуктов в страны, не входящие в Таможенный союз.

В 4 квартале 2014 года сумма акцизов уменьшилась на 3,0% по сравнению с 3 кварталом 2014 года и составила 9 615 млн. рублей, что связано со снижением объемов реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке.

В 2014 году сумма акцизов увеличилась на 4,0% по сравнению с 2013 годом, что связано с ростом акцизных ставок.

В 2013 году сумма акцизов увеличилась на 2,9% по сравнению с 2012 годом, что, прежде всего, обусловлено ростом ставок в 2013 году. Данный рост был частично компенсирован сокращением объемов реализации нефтепродуктов на территории РФ, а также увеличением доли производимого высокооктанового бензина и дизельного топлива более высоких экологических классов, облагаемых по пониженным ставкам, в связи с полным переходом собственных АЗС Группы на реализацию топлива класса Евро-5 в июле 2012 года.



ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

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

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм.	изм.
	2014	2014		2014	2013	2012	2014 и 2013	2013 и 2012
Движение денежных средств								
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	28 362	30 575	-7,2%	106 059	82 693	71 141	28,3%	16,2%
Денежные средства использованные в инвестиционной деятельности, нетто	(16 636)	(14 498)	14,7%	(85 192)	(25 860)	(39 160)	229,4%	-34,0%
Денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности, нетто	(6 826)	(37 934)	-82,0%	3 968	(60 208)	(40 383)	н/п	49,1%

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм.	изм.
	2014	2014		2014	2013	2012	2014 и 2013	2013 и 2012
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	19 790	29 991	-34,0%	104 308	103 975	100 915	0,3%	3,0%
Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты	16 169	9 607	68,3%	28 650	2 060	(3 148)	н/п	н/п
Проценты уплаченные	(3 526)	(3 918)	-10,0%	(12 065)	(7 568)	(10 500)	59,4%	-27,9%
Налог на прибыль уплаченный	(4 071)	(5 105)	-20,3%	(14 834)	(15 774)	(16 126)	-6,0%	-2,2%
Итого чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	28 362	30 575	-7,2%	106 059	82 693	71 141	28,3%	16,2%

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, в 4 квартале 2014 года уменьшились на 7,2% по сравнению с 3 кварталом 2014 года и составили 28 362 млн. рублей. Основным фактором данного изменения стало уменьшение операционной прибыли.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, в 2014 году увеличились на 28,3% и составили 106 059 млн. рублей, что было связано с изменением в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты, в том числе в связи с получением предоплаты по долгосрочному договору поставки нефтепродуктов.

В 2013 году чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились на 16,2% и составили 82 693 млн. рублей по сравнению с 2012 годом, что, в первую очередь, было связано с изменением оборотного капитала.



Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности:

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
Капитальные затраты (Приобретения)/ поступления от реализации финансовых активов, нетто	(16 701)	(12 832)	30,2%	(48 344)	(30 441)	(30 789)	58,8%	-1,1%
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств приобретенных предприятий	(54)	2 007	н/п	2 076	1 586	(8 743)	30,9%	н/п
Прочее	(1 064)	(4 135)	-74,3%	(41 283)	(152)	(846)	н/п	-82,0%
Итого чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	(16 636)	(14 498)	14,7%	(85 192)	(25 860)	(39 160)	229,4%	-34,0%

В 4 квартале 2014 года чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 16 636 млн. рублей, и были в основном направлены на финансирование капитальных затрат.

В 2014 году чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, значительно увеличились по сравнению с 2013 годом и составили 85 192 млн. рублей, и были в основном направлены на финансирование капитальных затрат и приобретение Группы Бурнефтегаз и Группы ОПТАН.

В 2013 году чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, уменьшились на 34,0% по сравнению с 2012 годом и составили 25 860 млн. рублей. Основным фактором, повлиявшим на данный показатель, является поступление денежных средств от реализации финансовых активов.

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

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
Привлечение кредитов и займов	5 674	1 489	н/п	101 507	50 947	25 388	99,2%	100,7%
Погашение кредитов и займов	(12 478)	(3 826)	н/п	(44 051)	(70 762)	(23 766)	-37,7%	197,7%
Итого выпуск и выплата долга:	(6 804)	(2 337)	191,1%	57 456	(19 815)	1 622	н/п	н/п
Дивиденды выплаченные	(22)	(35 597)	-99,9%	(35 619)	(42 497)	(18 344)	-16,2%	131,7%
Выкуп собственных акций	-	-	н/п	(17 869)	-	(15 697)	н/п	-100,0%
Увеличение доли владения в дочерних предприятиях	-	-	н/п	-	(513)	(7 964)	-100,0%	-93,6%
Прочее	-	-	н/п	-	2 617	-	-100,0%	н/п
Итого чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности, нетто	(6 826)	(37 934)	-82,0%	3 968	(60 208)	(40 383)	н/п	49,1%

В 4 квартале 2014 года чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, уменьшились на 82,0% по сравнению с 3 кварталом 2014 года и составили 6 826 млн. руб., что обусловлено выплатой дивидендов в 3 квартале 2014 года.

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, в 2014 году составили 3 968 млн. руб.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, в 2013 году составили 60 208 млн. руб., что связано с оптимизацией долгового портфеля и выплатой дивидендов.



ФИНАНСИРОВАНИЕ И ДОЛГ

(млн. рублей)	31	30	изм.	31 декабря			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	декабря	сентября		2014	2013	2012		
Расчет чистого долга								
Краткосрочные кредиты	28 553	27 227	4,9%	28 553	11 914	32 007	139,7%	-62,8%
Долгосрочные кредиты	139 232	139 209	0,0%	139 232	78 902	78 201	76,5%	0,9%
Итого долг	167 785	166 436	0,8%	167 785	90 816	110 208	84,8%	-17,6%
Денежные средства и их эквиваленты	(52 818)	(37 620)	40,4%	(52 818)	(16 395)	(20 104)	н/п	-18,4%
Краткосрочные финансовые вложения	(1 330)	(1 239)	7,3%	(1 330)	(46)	(12 086)	н/п	-99,6%
Скорректированный чистый долг	113 637	127 577	-10,9%	113 637	74 375	78 018	52,8%	-4,7%

По состоянию на 31 декабря 2014 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил 167 785 млн. руб. по сравнению с 166 436 млн. руб. по состоянию на 30 сентября 2014 года.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 8,3% по сравнению с 7,9% по состоянию на 30 сентября 2014 года.

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2014 и 2013	изм. 2013 и 2012
	2014	2014		2014	2013	2012		
Капитальные затраты								
Добыча	12 272	9 841	24,7%	36 220	15 144	15 464	139,2%	-2,1%
в т.ч. освоение мест. им. Р.Требса и А.Титова	5 428	4 779	13,6%	17 388	4 108	880	н/п	н/п
Переработка, нефтехимия и коммерция	4 131	2 859	44,5%	11 614	13 582	14 298	-14,5%	-5,0%
Прочее	298	132	125,8%	510	1 715	1 027	-70,3%	67,0%
Итого денежные средства, использованные для финансирования капитальных затрат	16 701	12 832	30,2%	48 344	30 441	30 789	58,8%	-1,1%

В 4 квартале 2014 года капитальные затраты увеличились на 30,2% по сравнению с 3 кварталом 2014 года и составили 16 701 млн. рублей. Данное увеличение, прежде всего, связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча» в связи с затратами на освоение Соровского месторождения и месторождений им. Р. Требса и А. Титова; а также с увеличением в сегменте «Переработка, нефтехимия и коммерция» в связи со строительством технологических линий установки производства элементарной серы, работам по ребрендингу и консолидацией Группы ОНК.

В 2014 году капитальные затраты увеличились на 58,8% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года, что было, прежде всего, связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча», в связи с затратами на освоение месторождений им. Р. Требса и А. Титова, а также приобретением Группы Бурнефтегаз.

В 2013 году капитальные затраты сохранились на уровне 2012 года и составили 30 441 млн. рублей.

ВАЖНЕЙШЕЕ СОБЫТИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

18 марта 2015 года Внеочередное общее собрание акционеров Компании приняло решение об уменьшении уставного капитала Компании путем погашения

2 724 173 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая, которые по состоянию на 31 декабря 2014 года были учтены в составе собственных акций, выкупленных у акционеров.

