



**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

**Анализ руководством финансового состояния и  
результатов деятельности Группы «Башнефть» за три  
месяца, закончившихся 31 марта 2013 года и 31 декабря  
2012 года, и за три месяца, закончившихся  
31 марта 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года. Термины «Башнефть», «Компания», «Группа «Башнефть» и «Группа» в различных формах означают ОАО АНК «Башнефть» и его дочерние компании и компании специального назначения. Финансовое состояние и результаты деятельности, анализируемые в данном документе, представляют собой консолидированные данные по Группе «Башнефть».

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

Для пересчета тонн в баррели применяется коэффициент 7,3.

## **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 192 месторождений нефти и газа на территории Республики Башкортостан, Ханты-Мансийского автономного округа, Ненецкого автономного округа, Оренбургской области и Республики Татарстан. 171 месторождение Компании находится в промышленной эксплуатации.

Согласно результатам аудита, проведенного компанией «Миллер энд Ленц, Лтд.», доказанные запасы нефти Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, оцененные по международным стандартам PRMS (SPE), составили 282,1 млн. тонн. Группа «Башнефть» обеспечена доказанными запасами на 18,3 года. Доказанные и вероятные (2P) запасы составили 356,4 млн. тонн. Суммарные запасы Группы «Башнефть» (с учетом возможных) достигли 448,8 млн. тонн. В 1 квартале 2013 года добыча на разрабатываемых лицензионных участках составила 3,8 млн. тонн.

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

В 1 квартале 2013 года на нефтеперерабатывающих заводах было переработано 5,2 млн. тонн углеводородного сырья. Средняя глубина переработки составила 84,5%, что является одним из лучших показателей среди отечественных вертикально-интегрированных нефтяных компаний.

В 2012 году Группа «Башнефть» обеспечивала около 12% российского производства автомобильных бензинов. В июле 2012 года собственная сеть АЗС Группы полностью перешла на реализацию высокооктанового автомобильного бензина и дизельного топлива стандарта Евро-5.

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

В 1 квартале 2013 года Группа «Башнефть» реализовала на внутреннем рынке 2,4 млн. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, а также экспортировала 2,0 млн. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии. Кроме того, было реализовано 1,2 млн. тонн нефти, в том числе на экспорт было поставлено 1,1 млн. тонн.

По состоянию на 31 марта 2013 года сбытовая сеть Группы «Башнефть» состояла из 470 действующих АЗС, а также 261 партнерских АЗС, действующих под торговой маркой «Башнефть».

## **ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ**

	1 кв.		изм.	1 кв.		
	2013	2012		2013	2012	изм.
Выручка (млн. рублей)	125 580	139 814	-10,2%	125 580	118 737	5,8%
ЕБИТДА (млн. рублей)	21 223	19 427	9,2%	21 223	24 933	-14,9%
Скорректированная ЕБИТДА (млн. рублей) <sup>1</sup>	21 223	23 620	-10,1%	21 223	22 669	-6,4%
Операционная прибыль (млн. рублей)	16 812	15 256	10,2%	16 812	20 501	-18,0%
Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании (млн. рублей)	11 992	10 756	11,5%	11 992	13 333	-10,1%
Чистый долг (млн. рублей)	81 804	78 018	4,9%	81 804	68 816	18,9%
Добыча нефти (тыс. тонн)	3 844	3 908	-1,6%	3 844	3 840	0,1%
Переработка нефти (тыс. тонн)	5 216	5 376	-3,0%	5 216	5 120	1,9%

Основные события 2013 года, повлиявшие на результаты деятельности Группы «Башнефть»:

- в феврале 2013 года Группа разместила 10 000 000 неконвертируемых процентных облигаций серии 06, 10 000 000 неконвертируемых процентных облигаций серии 07, 5 000 000 неконвертируемых процентных облигаций серии 08 и 5 000 000 неконвертируемых процентных облигаций серии 09 с номинальной стоимостью 1 000 рублей за штуку, подлежащих погашению в 2023 году. Для серий 06 и 08 ставка купона установлена в размере 8,65%, а пересмотр процентной ставки состоится в феврале 2018 года. Для серий 07 и 09 ставка купона установлена в размере 8,85%, а пересмотр процентной ставки состоится в феврале 2020 года. При пересмотре процентной ставки держатели облигаций получают право предъявить облигации к выкупу по их номинальной стоимости.

<sup>1</sup> Скорректированная ЕБИТДА не учитывает влияние разовых операций по созданию резерва под обесценение основных средств и восстановлению резервов по судебным разбирательствам.



## ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

### Цены на нефть и нефтепродукты

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

	1 кв.	4 кв.		1 кв.		
	2013	2012	изм.	2013	2012	изм.
<b>Цены на нефть и нефтепродукты<sup>2</sup></b>						
Нефть "Brent" (US\$/барр.)	112,6	110,1	2,3%	112,6	118,6	-5,1%
Нефть "Brent" (рублей/барр.)	3 424	3 421	0,1%	3 424	3 589	-4,6%
Нефть "Urals" (US\$/барр.)	111,1	109,0	1,9%	111,1	117,0	-5,0%
Нефть "Urals" (рублей/барр.)	3 378	3 386	-0,2%	3 378	3 542	-4,6%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	613,1	590,0	3,9%	613,1	686,3	-10,7%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	18 646	18 336	1,7%	18 646	20 770	-10,2%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	958,0	953,4	0,5%	958,0	993,6	-3,6%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	29 138	29 627	-1,7%	29 138	30 069	-3,1%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	944,5	939,7	0,5%	944,5	1 014,3	-6,9%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	28 728	29 203	-1,6%	28 728	30 696	-6,4%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (US\$/тонна)	807,6	737,7	9,5%	807,6	833,8	-3,1%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (рублей/тонна)	24 564	22 926	7,1%	24 564	25 235	-2,7%
<b>Российский рынок (рублей/тонна, цена с акцизами, без НДС)<sup>3</sup></b>						
Нефть	10 449	10 246	2,0%	10 449	10 671	-2,1%
Мазут	8 370	9 375	-10,7%	8 370	8 955	-6,5%
Дизельное топливо (летний gasoil)	23 972	24 061	-0,4%	23 972	21 374	12,2%
Дизельное топливо (зимний gasoil)	27 752	27 971	-0,8%	27 752	24 553	13,0%
Высокооктановый бензин	26 127	26 993	-3,2%	26 127	23 195	12,6%
Низкооктановый бензин	25 011	23 969	4,3%	25 011	22 628	10,5%

<sup>2</sup> Источник: Platts.

<sup>3</sup> Источник: Кортес.



## **Обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции**

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

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

	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
Рублевая инфляция (индекс потребительских цен) за указанные периоды <sup>4</sup>	1,9%	1,4%	0,5 п.п.	1,9%	1,5%	0,4 п.п.
Курс рубля к доллару США на конец периода	31,1	30,4	2,3%	31,1	29,3	6,1%
Средний курс рубля к доллару за период	30,4	31,1	-2,3%	30,4	30,3	0,3%

## **Налогообложение**

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

	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
<b>НДПИ (рублей/тонна)</b>						
Нефть	5 261	5 007	5,1%	5 261	5 284	-0,4%
<b>Экспортная пошлина (рублей/тонна)</b>						
Нефть	12 363	12 637	-2,2%	12 363	12 130	1,9%
Бензины	11 128	11 373	-2,2%	11 128	10 916	1,9%
Легкие и средние дистилляты	8 160	8 340	-2,2%	8 160	8 005	1,9%
Мазут	8 160	8 340	-2,2%	8 160	8 005	1,9%

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

(рублей/тонна)	с 1 января по 30 июня 2012 года	с 1 июля по 31 декабря 2012 года	с 1 января по 30 июня 2013 года	с 1 июля по 31 декабря 2013 года	2014	2015
	<b>Автомобильный бензин,</b>					
не соответствующий классу 3, 4, 5	7 725	8 225	10 100	10 100	11 110	13 332
соответствующий классу 3	7 382	7 882	9 750	9 750	10 725	12 879
соответствующий классу 4	6 822	6 822	8 560	8 960	9 416	10 358
соответствующий классу 5	6 822	5 143	5 143	5 750	5 750	6 223
<b>Нафта</b>	7 824	7 824	10 229	10 229	11 252	13 502
<b>Дизельное топливо,</b>						
не соответствующее классу 3, 4, 5	4 098	4 300	5 860	5 860	6 446	7 735
соответствующее классу 3	3 814	4 300	5 860	5 860	6 446	7 735
соответствующее классу 4	3 562	3 562	4 934	5 100	5 427	5 970
соответствующее классу 5	3 562	2 962	4 334	4 500	4 767	5 244
<b>Масла</b>	6 072	6 072	7 509	7 509	8 260	9 086

<sup>4</sup> Источник: Росстат.



## **Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)**

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

Налоговый кодекс РФ предусматривает применение пониженной или нулевой ставки НДПИ для определенных месторождений. Ряд месторождений Группы «Башнефть» имеет степень выработанности более 80%, в связи с чем фактические расходы по НДПИ в 1 квартале 2013 года ниже действующей ставки по НДПИ на 28%.

	1 кв.		4 кв.	1 кв.		
	2013	2012	изм.	2013	2012	изм.
<b>НДПИ</b>						
Действующие ставки НДПИ (рублей/барр.)	720,7	685,9	5,1%	720,7	723,8	-0,4%
Фактические расходы по НДПИ (рублей/барр.)	517,3	502,2	3,0%	517,3	518,1	-0,2%



## **ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

### **Добыча**

	1 кв.	4 кв.		1 кв.		
	2013	2012	изм.	2013	2012	изм.
Добыча нефти (тыс. тонн)	3 844	3 908	-1,6%	3 844	3 840	0,1%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. барр./сутки)	311,8	310,1	0,5%	311,8	308,0	1,2%

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

### **Переработка**

(тыс. тонн)	1 кв.	4 кв.		1 кв.		
	2013	2012	изм.	2013	2012	изм.
<b>Переработка нефти</b>	<b>5 216</b>	<b>5 376</b>	<b>-3,0%</b>	<b>5 216</b>	<b>5 120</b>	<b>1,9%</b>
<b>Производство нефтепродуктов</b>						
Бензины (включая БГС <sup>5</sup> )	1 229	1 275	-3,6%	1 229	1 201	2,3%
Дизельное топливо	1 812	1 833	-1,1%	1 812	1 777	2,0%
Мазут	702	763	-8,0%	702	765	-8,2%
Вакуумный газойль	390	429	-9,1%	390	320	21,9%
Прочие	563	537	4,8%	563	506	11,3%
<b>Итого производство нефтепродуктов</b>	<b>4 696</b>	<b>4 837</b>	<b>-2,9%</b>	<b>4 696</b>	<b>4 569</b>	<b>2,8%</b>
Глубина переработки (%)	84,5%	84,0%	0,5 п.п.	84,5%	84,3%	0,2 п.п.
Выход светлых нефтепродуктов (%)	60,2%	59,5%	0,7 п.п.	60,2%	59,9%	0,3 п.п.

В 1 квартале 2013 года по сравнению с 4 и 1 кварталами 2012 года объем переработки сохранился приблизительно на том же уровне.

<sup>5</sup> Бензин газовый стабильный.





## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2013 ГОДА

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
<b>Выручка</b>						
Реализация нефти	27 078	28 451	-4,8%	27 078	28 020	-3,4%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	95 881	108 824	-11,9%	95 881	86 857	10,4%
Прочая реализация	2 621	2 539	3,2%	2 621	3 860	-32,1%
<b>Итого выручка</b>	<b>125 580</b>	<b>139 814</b>	<b>-10,2%</b>	<b>125 580</b>	<b>118 737</b>	<b>5,8%</b>
<b>Операционные затраты</b>						
Экспортные пошлины и акцизы	(36 577)	(39 803)	-8,1%	(36 577)	(30 250)	20,9%
Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов	(28 705)	(33 206)	-13,6%	(28 705)	(29 490)	-2,7%
Налоги, за исключением налога на прибыль	(16 504)	(16 183)	2,0%	(16 504)	(16 289)	1,3%
Производственные и операционные расходы	(12 459)	(14 886)	-16,3%	(12 459)	(11 297)	10,3%
Транспортные расходы	(6 759)	(6 939)	-2,6%	(6 759)	(5 425)	24,6%
Амортизация	(4 411)	(4 171)	5,8%	(4 411)	(4 432)	-0,5%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(3 479)	(4 795)	-27,4%	(3 479)	(3 065)	13,5%
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	126	(4 575)	-102,8%	126	2 012	-93,7%
<b>Итого затраты и расходы</b>	<b>(108 768)</b>	<b>(124 558)</b>	<b>-12,7%</b>	<b>(108 768)</b>	<b>(98 236)</b>	<b>10,7%</b>
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>16 812</b>	<b>15 256</b>	<b>10,2%</b>	<b>16 812</b>	<b>20 501</b>	<b>-18,0%</b>
Финансовые доходы	1 028	1 154	-10,9%	1 028	1 089	-5,6%
Финансовые расходы	(2 736)	(2 986)	-8,4%	(2 736)	(2 857)	-4,2%
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	231	(5)	-4720,0%	231	15	1440,0%
Доля в (убытке)/прибыли зависимых компаний и совместной деятельности за вычетом налога на прибыль	(129)	900	-114,3%	(129)	351	-136,8%
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(1 606)</b>	<b>(937)</b>	<b>71,4%</b>	<b>(1 606)</b>	<b>(1 402)</b>	<b>14,6%</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>15 206</b>	<b>14 319</b>	<b>6,2%</b>	<b>15 206</b>	<b>19 099</b>	<b>-20,4%</b>
Расходы по налогу на прибыль	(3 184)	(3 271)	-2,7%	(3 184)	(4 123)	-22,8%
<b>Прибыль за период</b>	<b>12 022</b>	<b>11 048</b>	<b>8,8%</b>	<b>12 022</b>	<b>14 976</b>	<b>-19,7%</b>
Прибыль за период, принадлежащая неконтролирующим долям владения	30	292	-89,7%	30	1 643	-98,2%
<b>Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании</b>	<b>11 992</b>	<b>10 756</b>	<b>11,5%</b>	<b>11 992</b>	<b>13 333</b>	<b>-10,1%</b>



## **ВЫРУЧКА**

Выручка Группы «Башнефть» в 1 квартале 2013 года составила 125 580 млн. рублей, что на 10,2% меньше, чем в 4 квартале 2012 года. Уменьшение выручки, главным образом, обусловлено снижением объемов реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии.

В 1 квартале 2013 года выручка увеличилась на 5,8% по сравнению с 1 кварталом 2012 года.

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
<b>Выручка</b>						
Экспортные продажи нефти в дальнее зарубежье	24 975	27 513	-9,2%	24 975	26 380	-5,3%
Экспортные продажи нефти в страны СНГ	1 217	-	н/п	1 217	-	н/п
Реализация нефти на внутреннем рынке	886	938	-5,5%	886	1 640	-46,0%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>27 078</b>	<b>28 451</b>	<b>-4,8%</b>	<b>27 078</b>	<b>28 020</b>	<b>-3,4%</b>
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье	45 376	46 592	-2,6%	45 376	26 022	74,4%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ	3 147	6 655	-52,7%	3 147	14 647	-78,5%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	<b>47 358</b>	<b>55 577</b>	<b>-14,8%</b>	<b>47 358</b>	<b>46 188</b>	<b>2,5%</b>
<i>оптовая реализация</i>	37 604	44 983	-16,4%	37 604	37 772	-0,4%
<i>розничная реализация</i>	9 754	10 594	-7,9%	9 754	8 416	15,9%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>95 881</b>	<b>108 824</b>	<b>-11,9%</b>	<b>95 881</b>	<b>86 857</b>	<b>10,4%</b>
Прочая реализация	2 621	2 539	3,2%	2 621	3 860	-32,1%
<b>Итого выручка</b>	<b>125 580</b>	<b>139 814</b>	<b>-10,2%</b>	<b>125 580</b>	<b>118 737</b>	<b>5,8%</b>

(тыс. тонн)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
<b>Объемы реализации</b>						
Экспортные продажи нефти в дальнее зарубежье	1 037	1 139	-9,0%	1 037	1 060	-2,2%
Экспортные продажи нефти в страны СНГ	102	-	н/п	102	-	н/п
Реализация нефти на внутреннем рынке	77	85	-9,4%	77	146	-47,3%
<b>Итого реализация нефти</b>	<b>1 216</b>	<b>1 224</b>	<b>-0,6%</b>	<b>1 216</b>	<b>1 206</b>	<b>0,8%</b>
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье	1 868	1 924	-2,9%	1 868	1 063	75,7%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ	157	272	-42,3%	157	741	-78,8%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	<b>2 412</b>	<b>2 675</b>	<b>-9,8%</b>	<b>2 412</b>	<b>2 533</b>	<b>-4,8%</b>
<i>оптовая реализация</i>	2 106	2 327	-9,5%	2 106	2 242	-6,1%
<i>розничная реализация</i>	306	348	-12,1%	306	291	5,2%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>4 437</b>	<b>4 871</b>	<b>-8,9%</b>	<b>4 437</b>	<b>4 337</b>	<b>2,3%</b>
<b>Итого реализация нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>5 653</b>	<b>6 095</b>	<b>-7,3%</b>	<b>5 653</b>	<b>5 543</b>	<b>2,0%</b>

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

Выручка от реализации нефти на экспорт в 1 квартале 2013 года составила 26 192 млн. рублей, что на 4,8% меньше, чем в 4 квартале 2012 года и на 0,7% меньше, чем в 1 квартале 2012 года. Уменьшение выручки связано с переориентацией рынков сбыта с дальнего зарубежья на страны СНГ в 1 квартале 2013 года.



## **Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии**

(тыс. тонн)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
Дизельное топливо	1 190	1 336	-10,9%	1 190	1 069	11,3%
Вакуумный газойль	388	428	-9,3%	388	320	21,3%
Мазут	216	219	-1,4%	216	168	28,6%
Высокооктановый бензин	114	107	6,5%	114	149	-23,5%
Нафта	35	28	25,0%	35	46	-23,9%
Низкооктановый бензин	-	3	-100,0%	-	-	н/п
Прочие	52	45	15,6%	52	10	420,0%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>1 995</b>	<b>2 166</b>	<b>-7,9%</b>	<b>1 995</b>	<b>1 762</b>	<b>13,2%</b>
Реализация продуктов нефтехимии	30	30	0,0%	30	42	-28,6%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>2 025</b>	<b>2 196</b>	<b>-7,8%</b>	<b>2 025</b>	<b>1 804</b>	<b>12,3%</b>

## **Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье**

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье в 1 квартале 2013 года составила 45 376 млн. рублей, что на 2,6% меньше, чем в 4 квартале 2012 года. Данное уменьшение, прежде всего, связано с сокращением объемов поставок нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье на 2,9% (1 868 тыс. тонн за 1 квартал 2013 года по сравнению с 1 924 тыс. тонн за 4 квартал 2012 года).

По сравнению с 1 кварталом 2012 года выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье увеличилась на 74,4% в связи с переориентацией рынков сбыта со стран СНГ на реализацию в дальнее зарубежье.

## **Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ**

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ в 1 квартале 2013 года составила 3 147 млн. рублей, что на 52,7% меньше по сравнению с 4 кварталом 2012 года. Сокращение выручки от экспорта нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ связано, прежде всего, с сокращением объемов поставок нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ.

В 1 квартале 2013 года выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ уменьшилась на 78,5% по сравнению с 1 кварталом 2012 годом. Сокращение выручки объясняется, прежде всего, уменьшением объемов продаж на 78,8% в страны СНГ.

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

(тыс. тонн)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
Высокооктановый бензин	944	1 006	-6,2%	944	950	-0,6%
Дизельное топливо	477	595	-19,8%	477	527	-9,5%
Мазут	452	554	-18,4%	452	538	-16,0%
Низкооктановый бензин	29	39	-25,6%	29	43	-32,6%
Вакуумный газойль	-	2	-100,0%	-	-	-
Прочие	426	384	10,9%	426	397	7,3%
<b>Итого реализация нефтепродуктов</b>	<b>2 328</b>	<b>2 580</b>	<b>-9,8%</b>	<b>2 328</b>	<b>2 455</b>	<b>-5,2%</b>
Реализация продуктов нефтехимии	84	95	-11,6%	84	78	7,7%
<b>Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии</b>	<b>2 412</b>	<b>2 675</b>	<b>-9,8%</b>	<b>2 412</b>	<b>2 533</b>	<b>-4,8%</b>

В 1 квартале 2013 года выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке уменьшилась на 16,4% и составила 37 604 млн. рублей, что связано как с сокращением объемов реализации на 9,5%, так и со снижением оптовых цен.

В 1 квартале 2013 года выручка от розничной реализации уменьшилась на 7,9% и составила 9 754 млн. рублей, что связано со снижением объемов розничной реализации на внутреннем рынке на 12,1% из-за сезонного сокращения спроса.

В 1 квартале 2013 году выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке уменьшилась на 0,4% и составила 37 604 млн. рублей по сравнению с 1 кварталом 2012 года. Сокращение выручки связано с уменьшением объемов оптовых продаж, что было частично компенсировано ростом цен на внутреннем рынке.

В 1 квартале 2013 года выручка от розничной реализации увеличилась на 15,9% и составила 9 754 млн. рублей по сравнению с 1 кварталом 2012 годом. Увеличение выручки от розничной реализации связано как с ростом объемов розничной реализации, так и с ростом цен.

### **Прочая реализация**

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

В 1 квартале 2013 года прочая выручка по сравнению с 4 кварталом 2012 года увеличилась на 3,2% и составила 2,621 млн. рублей.

В 1 квартале 2013 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года прочая выручка уменьшилась на 32,1%, что, прежде всего, обусловлено прекращением непрофильной деятельности по оказанию транспортных услуг, в связи с передачей вагонов и цистерн в ООО «Финансовый Альянс».



## **ЗАТРАТЫ И РАСХОДЫ**

### **Производственные и операционные расходы**

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

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
<b>Производственные и операционные расходы</b>						
Добыча	6 076	6 850	-11,3%	6 076	5 352	13,5%
Переработка	6 275	6 466	-3,0%	6 275	5 120	22,6%
Прочие (включая изменение НЗП и готовой продукции)	108	1 570	-93,1%	108	825	-86,9%
<b>Итого производственные и операционные расходы</b>	<b>12 459</b>	<b>14 886</b>	<b>-16,3%</b>	<b>12 459</b>	<b>11 297</b>	<b>10,3%</b>

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

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
Затраты на добычу нефти (млн. рублей)	6 076	6 850	-11,3%	6 076	5 352	13,5%
Удельные затраты на добычу нефти (рублей/барр.)	216,5	240,1	-9,8%	216,5	190,9	13,4%

Затраты на добычу нефти включают затраты на заработную плату, материальные затраты на сырье и материалы, а также приобретение тепло- и электроэнергии, затраты на ремонт и содержание нефтегазодобывающих активов, а также на проведение работ по интенсификации добычи нефти.

В 1 квартале 2013 года удельные затраты на добычу уменьшились на 9,8% по сравнению с 4 кварталом 2012 года и составили 216,5 рублей за баррель, что связано со значительным ростом объемов проведенных геолого-технических мероприятий в 4 квартале 2012 года.

В 1 квартале 2013 года удельные затраты на добычу увеличились на 13,4% по сравнению с 1 кварталом 2012 года и составили 216,5 рублей за баррель, что, прежде всего, связано с ростом объемов проводимых геолого-технических мероприятий, стоимости услуг подрядных организаций и тарифов на тепло- и электроэнергию.

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

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
Затраты на переработку (млн. рублей)	6 275	6 466	-3,0%	6 275	5 120	22,6%
Удельные затраты на переработку (рублей/барр.)	164,8	164,8	0,0%	164,8	137,0	20,3%

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

В 1 квартале 2013 года удельные затраты на переработку остались на уровне 4 квартала 2012 года.



В 1 квартале 2013 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года удельные затраты на переработку увеличились на 20,3% и составили 164,8 рублей за баррель преимущественно в связи с ростом тарифов на тепло- и электроэнергию и инфляцией.

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

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

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

(тыс. тонн)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
Приобретенные нефть, газ и газовый конденсат	2 510	2 890	-13,1%	2 510	2 307	8,8%
Приобретенные нефтепродукты	36	59	-39,0%	36	45	-20,0%
<b>Итого</b>	<b>2 546</b>	<b>2 949</b>	<b>-13,7%</b>	<b>2 546</b>	<b>2 352</b>	<b>8,2%</b>

В 1 квартале 2013 года по сравнению с 4 кварталом 2012 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов уменьшилась на 13,6% и составила 28 705 млн. рублей. Данное изменение, прежде всего, было вызвано снижением объемов приобретенной нефти в связи с ростом остатков нефтепродуктов и продуктов нефтехимии.

В 1 квартале 2013 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов уменьшилась на 2,7%. Данное изменение было обусловлено снижением цен на нефть, что было частично компенсировано ростом объемов приобретенных нефти и газа.

### **Транспортные расходы**

В 1 квартале 2013 года по сравнению с 4 кварталом 2012 года транспортные расходы Группы «Башнефть» уменьшились на 2,6% и составили 6 759 млн. рублей, что, прежде всего, вызвано общим уменьшением объемов реализации, что было частично компенсировано ростом тарифов на транспортировку.

В 1 квартале 2013 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года транспортные расходы Группы «Башнефть» увеличились на 24,6%, что, прежде всего, было вызвано переориентацией экспортных продаж нефтепродуктов на реализацию в дальнее зарубежье, а также общим увеличением объемов реализации нефти и нефтепродуктов и ростом тарифов на транспортировку.

### **Амортизация**

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
<b>Амортизация</b>						
Разведка и добыча	1 823	1 591	14,6%	1 823	1 936	-5,8%
Переработка	2 235	2 261	-1,1%	2 235	2 227	0,4%
Прочее	353	319	10,7%	353	269	31,2%
<b>Итого амортизация</b>	<b>4 411</b>	<b>4 171</b>	<b>5,8%</b>	<b>4 411</b>	<b>4 432</b>	<b>-0,5%</b>

Амортизационные отчисления в 1 квартале 2013 года составили 4 411 млн. рублей по сравнению с 4 171 млн. в 4 квартале 2012 года, что в основном связано с пересмотром в



4 квартале 2012 года оценки запасов углеводородного сырья Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года.

В 1 квартале 2013 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года амортизация незначительно уменьшилась на 0,5%.

### **Налоги, за исключением налога на прибыль**

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
<b>Налоги, за исключением налога на прибыль</b>						
Налог на добычу полезных ископаемых	13 843	13 960	-0,8%	13 843	13 882	-0,3%
Взносы во внебюджетные фонды	2 007	1 617	24,1%	2 007	1 794	11,9%
Налог на имущество	406	369	10,0%	406	442	-8,1%
Прочие	248	237	4,6%	248	171	45,0%
<b>Итого налоги, за исключением налога на прибыль</b>	<b>16 504</b>	<b>16 183</b>	<b>2,0%</b>	<b>16 504</b>	<b>16 289</b>	<b>1,3%</b>

В 1 квартале 2013 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 2,0% по сравнению с 4 кварталом 2012 года и составили 16 504 млн. рублей, что, прежде всего, связано применением регрессивной ставки по взносам во внебюджетные фонды в 4 квартале 2012 года.

В 1 квартале 2013 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 1,3%, что, прежде всего, связано с введением дополнительных тарифов страховых взносов по работникам вредных и опасных производств.

### **Экспортные пошлины и акцизы**

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
Экспортные пошлины на нефть	12 876	14 376	-10,4%	12 876	12 775	0,8%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	15 082	17 026	-11,4%	15 082	8 939	68,7%
Акцизы	8 619	8 401	2,6%	8 619	8 536	1,0%
<b>Итого экспортные пошлины и акцизы</b>	<b>36 577</b>	<b>39 803</b>	<b>-8,1%</b>	<b>36 577</b>	<b>30 250</b>	<b>20,9%</b>

В 1 квартале 2013 года сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты уменьшилась на 11,0% по сравнению с 4 кварталом 2012 года и составила 27 958 млн. рублей, что было вызвано сокращением объемов экспорта нефти и нефтепродуктов в дальнее зарубежье, а также снижением ставок.

В 1 квартале 2013 года сумма акцизов увеличилась на 2,6% по сравнению с 4 кварталом 2012 года и составила 8 619 млн. рублей, что связано с ростом ставок в 2013 году. Данный рост был частично компенсирован сокращением объемов реализации дизельного топлива на 19,8% и высокооктанового бензина на 6,2%.

В 1 квартале 2013 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 28,8%, что было вызвано увеличением объемов экспорта нефтепродуктов в дальнее зарубежье.

В 1 квартале 2013 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года сумма акцизов увеличилась на 1,0 %, что, прежде всего, обусловлено ростом ставок в 2013 году. Данный рост был частично компенсирован сокращением объемов реализации дизельного топлива на 9,5%, 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)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
<b>Движение денежных средств</b>						
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	2 941	14 737	-80,0%	2 941	5 819	-49,5%
Денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности, нетто	(7 626)	4 477	-270,3%	(7 626)	(42 417)	-82,0%
Денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности, нетто	14 696	(22 093)	-166,5%	14 696	22 177	-33,7%

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	20 970	23 276	-9,9%	20 970	23 060	-9,1%
Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты	(13 828)	(1 093)	1165,1%	(13 828)	(11 799)	17,2%
Проценты уплаченные	(2 047)	(3 098)	-33,9%	(2 047)	(1 876)	9,1%
Налог на прибыль уплаченный	(2 154)	(4 348)	-50,5%	(2 154)	(3 566)	-39,6%
<b>Итого чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто</b>	<b>2 941</b>	<b>14 737</b>	<b>-80,0%</b>	<b>2 941</b>	<b>5 819</b>	<b>-49,5%</b>

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, в 1 квартале 2013 года уменьшились на 80,0% по сравнению с 4 кварталом 2012 года и составили 2 941 млн. рублей. Основным фактором данного изменения стало изменение в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты.

В 1 квартале 2013 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, уменьшились на 49,5%, что, в первую очередь, было также связано с изменением в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты.

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

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
Капитальные затраты (Приобретения)/поступления от реализации финансовых активов, нетто	(5 820)	(11 197)	-48,0%	(5 820)	(4 914)	18,4%
Прочее	(1 901)	15 142	-112,6%	(1 901)	(37 705)	-95,0%
Прочее	95	532	-82,1%	95	202	-53,0%
<b>Итого чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности, нетто</b>	<b>(7 626)</b>	<b>4 477</b>	<b>-270,3%</b>	<b>(7 626)</b>	<b>(42 417)</b>	<b>-82,0%</b>





В 1 квартале 2013 года чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили 7 626 млн. рублей, что в основном связано с произведенными капитальными затратами.

В 1 квартале 2013 году по сравнению с 1 кварталом 2012 года чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, уменьшились на 82,0%. Основными факторами, повлиявшими на данное изменение, является размещение свободных денежных средств на депозитных вкладах в 1 квартале 2012 года.

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

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
Привлечение кредитов и займов	30 950	-	н/п	30 950	22 318	38,7%
Погашение кредитов и займов	(16 142)	(17 376)	-7,1%	(16 142)	(113)	14185,0%
<b>Итого выпуск и выплата долга:</b>	<b>14 808</b>	<b>(17 376)</b>	<b>-185,2%</b>	<b>14 808</b>	<b>22 205</b>	<b>-33,3%</b>
Дивиденды выплаченные	(7)	(90)	-92,2%	(7)	(28)	-75,0%
Выкуп собственных акций	-	(4 627)	-100,0%	-	-	-
Увеличение доли владения в дочернем предприятии и предприятии специального назначения	(105)	-	н/п	(105)	-	н/п
<b>Итого чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности, нетто</b>	<b>14 696</b>	<b>(22 093)</b>	<b>-166,5%</b>	<b>14 696</b>	<b>22 177</b>	<b>-33,7%</b>

В 1 квартале 2013 года чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, составили 14 696 млн. руб.

## ФИНАНСИРОВАНИЕ И ДОЛГ

(млн. рублей)	31 марта		изм.	31 марта		изм.
	2013	2012		2013	2012	
<b>Расчет чистого долга</b>						
Краткосрочные кредиты	33 133	32 007	3,5%	33 133	16 876	96,3%
Долгосрочные кредиты	92 053	78 201	17,7%	92 053	113 480	-18,9%
<b>Итого долг</b>	<b>125 186</b>	<b>110 208</b>	<b>13,6%</b>	<b>125 186</b>	<b>130 356</b>	<b>-4,0%</b>
Денежные средства и их эквиваленты	(30 308)	(20 104)	50,8%	(30 308)	(13 664)	121,8%
Краткосрочные финансовые вложения	(13 074)	(12 086)	8,2%	(13 074)	(47 876)	-72,7%
<b>Скорректированный чистый долг</b>	<b>81 804</b>	<b>78 018</b>	<b>4,9%</b>	<b>81 804</b>	<b>68 816</b>	<b>18,9%</b>

По состоянию на 31 марта 2013 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил 125 186 млн. руб. по сравнению с 110 208 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года. Увеличение общего долга связано с размещением в феврале 2013 года облигаций серий 06, 07, 08 и 09 на общую сумму 30 000 млн. рублей, что было частично компенсировано погашением кредита.



В 1 квартале 2013 года Группа разместила 10 000 000 неконвертируемых процентных облигаций серии 06, 10 000 000 неконвертируемых процентных облигаций серии 07, 5 000 000 неконвертируемых процентных облигаций серии 08 и 5 000 000 неконвертируемых процентных облигаций серии 09 с номинальной стоимостью 1 000 рублей за штуку, подлежащих погашению в 2023 году. Для серий 06 и 08 ставка купона установлена в размере 8,65%, а пересмотр процентной ставки состоится в феврале 2018 года. Для серий 07 и 09 ставка купона установлена в размере 8,85%, а пересмотр процентной ставки состоится в феврале 2020 года. При пересмотре процентной ставки держатели облигаций получают право предъявить облигации к погашению по их номинальной стоимости.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам по состоянию на 31 марта 2013 года осталась на уровне 8,4%.

## **КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ**

(млн. рублей)	1 кв.		изм.	1 кв.		изм.
	2013	2012		2013	2012	
<b>Капитальные затраты</b>						
Разведка и добыча	2 882	6 501	-55,7%	2 882	2 527	14,0%
Переработка	2 849	4 353	-34,6%	2 849	2 294	24,2%
Прочее	89	343	-74,1%	89	93	-4,3%
<b>Итого денежные средства, использованные для финансирования капитальных затрат</b>	<b>5 820</b>	<b>11 197</b>	<b>-48,0%</b>	<b>5 820</b>	<b>4 914</b>	<b>18,4%</b>

В 1 квартале 2013 года капитальные затраты уменьшились на 48,0% по сравнению с 4 кварталом 2012 года и составили 5 820 млн. рублей. Данное сокращение, прежде всего, связано с приобретением офисного здания в г. Москва за 3 414 млн. рублей в 4 квартале 2012 года, а также частичным завершением работ в сегменте «Переработка».

В 1 квартале 2013 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года капитальные затраты увеличились на 18,4%, что было, прежде всего, связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Переработка».

## **ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА**

В мае 2013 года Группа заключила с пулом международных банков договор займа на условиях предэкспортного финансирования на сумму 600 млн. долларов США. Кредит предоставлен на три года и будет погашаться равными ежемесячными платежами, по истечении льготного периода сроком в один год. Обеспечением по кредиту является экспортная выручка от реализации нефтепродуктов. Процентная ставка определяется как долларовая ставка Libor 1M + 2,35%.

В мае 2013 года Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте на уровне «ВВ». Прогноз по рейтингам изменен со «Стабильного» на «Позитивный».

