



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

**Анализ руководством финансового состояния и
результатов деятельности Группы «Башнефть» за три
месяца, закончившихся 31 декабря и 30 сентября
2012 года, и за двенадцать месяцев, закончившихся
31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов**



Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО АНК «Башнефть» и включает в себя результаты деятельности Группы «Башнефть» за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 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.

Финансовые показатели Группы «Башнефть» за двенадцать месяцев 2011 и 2010 годов скорректированы на финансовые результаты ОАО «Башкирэнерго», которое было деконсолидировано в мае 2011 года.

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 2012 году добыча на разрабатываемых лицензионных участках составила 15,4 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 предприятий составляет 24,1 млн. тонн углеводородного сырья в год.

В 2012 году на нефтеперерабатывающих заводах было переработано 20,8 млн. тонн углеводородного сырья. Средняя глубина переработки составила 84,9%, что является одним из лучших показателей среди отечественных вертикально-интегрированных нефтяных компаний.

В 2012 году Группа «Башнефть» обеспечивала около 12% российского производства автомобильных бензинов. Выпускаемые моторные топлива полностью соответствуют требованиям Технического регламента (Евро-3), Компания также производит бензин и дизельное топливо по стандартам Евро-4 и Евро-5. 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 2012 году Группа «Башнефть» реализовала на внутреннем рынке 10,7 млн. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, а также экспортировала 8,6 млн. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии. Кроме того, было реализовано 4,9 млн. тонн нефти, в том числе на экспорт было поставлено 4,5 млн. тонн.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа «Башнефть» владела 488 АЗС.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	4 кв.		изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Выручка от реализации (млн. рублей)	139 814	147 427	-5,2%	532 502	486 328	355 523	9,5%	36,8%
ЕБИТДА (млн. рублей)	19 427	30 680	-36,7%	98 690	93 845	82 491	5,2%	13,8%
Скорректированная ЕБИТДА (млн руб.) ¹	23 620	30 680	-23,0%	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п
Операционная прибыль (млн. рублей)	15 256	25 899	-41,1%	80 313	75 748	64 367	6,0%	17,7%
Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании (млн. рублей)	10 756	17 423	-38,3%	52 088	49 846	42 960	4,5%	16,0%
Чистый долг (млн. рублей)	78 018	70 651	10,4%	78 018	61 248	69 753	27,4%	-12,2%
ROACE ²	н/п	н/п	н/п	20%	19%	16%	1 п.п.	3 п.п.
Добыча нефти (тыс. тонн)	3 908	3 878	0,8%	15 437	15 106	14 145	2,2%	6,8%
Переработка нефти (тыс. тонн)	5 376	5 323	1,0%	20 773	21 062	21 193	-1,4%	-0,6%

Основные события 2012 года, повлиявшие на результаты деятельности Группы «Башнефть»:

- в январе и феврале 2012 года Группа «Башнефть» выиграла аукционы на право геологического изучения, поиска, разведки и добычи углеводородного сырья по Приикскому, Янгарейскому и Сибриягинскому участкам недр;
- в феврале 2012 года Группа «Башнефть» разместила корпоративные облигации серии 04 на сумму 10 млрд. рублей;
- в апреле 2012 года Группа «Башнефть» завершила сделку по приобретению 100% доли ООО «Уралойл», владеющего сетью из 12 АЗС в Курганской области, работающих под брендом TRANSOIL;
- в апреле 2012 года рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило Компании корпоративный кредитный рейтинг и рейтинг вероятности дефолта Ba2, в мае 2012 г. агентство Fitch присвоило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте на уровне «BB»;
- в мае 2012 года Федеральное агентство по недропользованию отменило приказ о переоформлении лицензии на месторождения им. Р. Требса и А. Титова, расположенные в Ненецком автономном округе, с ОАО АНК «Башнефть» на ООО «Башнефть-Полюс» (совместное предприятие Компании и ОАО «Лукойл»), в результате чего данная лицензия была возвращена ОАО АНК «Башнефть»;
- в марте 2012 года Совет Директоров Компании одобрил план реорганизации Группы в форме присоединения дочерних обществ ОАО «Уфанефтехим», ОАО «Новойл», ОАО «Уфимский НПЗ», ОАО «Башкирнефтепродукт» и ОАО «Оренбургнефтепродукт» к Компании. Реорганизация включала в себя конвертацию акций дочерних предприятий в акции Компании. 27 апреля 2012 года состоялось Внеочередное общее собрание акционеров Компании, на котором было принято решение о реорганизации Компании в форме присоединения дочерних обществ, а также утвержден Договор о присоединении компаний. В июне 2012 года ОАО АНК «Башнефть», а также его дочерние общества (ОАО «Уфанефтехим»,

¹ Скорректированная ЕБИТДА не учитывает влияние разовых операций по созданию резерва под обесценение основных средств.

² Для расчета показателя ROACE за 2010 год использовались показатели с учетом данных по Башкирэнерго. Показатель ROACE отражает соотношение скорректированной чистой прибыли, рассчитанной как чистая прибыль за период плюс финансовые расходы, к среднему значению инвестиционного капитала. Среднее значение инвестиционного капитала рассчитывается как средняя величина сумм долга и капитала за период.

ОАО «Новойл», ОАО «Уфимский НПЗ», ОАО «Башкирнефтепродукт» и ОАО «Оренбургнефтепродукт»), в рамках процесса реорганизации Компании, исполнили свои обязательства по выкупу ценных бумаг у акционеров, предъявивших требования о выкупе акций. Общая сумма средств, направленных перечисленными выше компаниями на выкуп акций, составила 19 034 млн. рублей. 1 октября 2012 года Компания завершила все этапы реорганизации в форме присоединения дочерних обществ, в результате чего количество обыкновенных и привилегированных акций ОАО АНК «Башнефть» увеличилось до 188 710 587 именных обыкновенных и 38 673 878 именных привилегированных акций;

- в августе 2012 года Министерство нефти Республики Ирак и Консорциум в составе «Башнефти» (70%) и Premier Oil (30%) парафировали в Багдаде контракт на геологоразведку, разработку и добычу на Блоке 12. В ноябре 2012 консорциум в составе «Башнефти» (70%) и Premier Oil (30%) и «Южная нефтяная компания» (South Oil Company), представляющая интересы Республики Ирак, подписали в Багдаде контракт на геологоразведку, разработку и добычу (EDPSC) на Блоке 12. Блок 12 является частью неразведанного региона с самым большим нефтяным потенциалом в Ираке — Западной пустыни. Площадь блока — около 8 000 км²;
- в августе 2012 года Группа приобрела 50% долю ООО «Финансовый Альянс», профессионального оператора железнодорожного подвижного состава, путем вклада в уставный капитал компании принадлежащих Группе основных средств. В декабре 2012 года Башнефть реализовала 50% долю в уставном капитале ООО «Финансовый Альянс» АФК «Система»;
- в декабре 2012 года Группа выкупила 1 502 074 Облигации серии 01, 1 842 651 Облигацию серии 02 и 2 876 040 Облигаций серии 03 на общую сумму 6 221 млн. рублей в соответствии с обязательной офертой, объявленной в декабре 2012 года после установления новой процентной ставки купона в размере 8,35% до погашения Облигаций в декабре 2016 года;
- в декабре 2012 года Башнефть завершила сделки по приобретению ООО «Гарсар» и ООО «Мобел-нефть», владеющих лицензиями на нефтяные месторождения и перспективные участки недр в Ермакеевском районе на западе Республики Башкортостан.

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.

	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Цены на нефть и нефтепродукты³								
Нефть "Brent" (US\$/барр.)	110,1	109,5	0,5%	111,7	111,1	79,5	0,5%	39,7%
Нефть "Brent" (рублей/барр.)	3 421	3 505	-2,4%	3 472	3 264	2 414	6,4%	35,2%
Нефть "Urals" (US\$/барр.)	109,0	109,1	-0,1%	110,5	109,1	78,3	1,3%	39,3%
Нефть "Urals" (рублей/барр.)	3 386	3 493	-3,1%	3 437	3 206	2 378	7,2%	34,8%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	590,0	621,3	-5,0%	630,9	608,4	442,4	3,7%	37,5%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	18 336	19 885	-7,8%	19 617	17 880	13 434	9,7%	33,1%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	953,4	944,5	0,9%	955,0	932,5	672,2	2,4%	38,7%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	29 627	30 232	-2,0%	29 693	27 405	20 415	8,3%	34,2%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	939,7	905,1	3,8%	934,8	927,6	710,9	0,8%	30,5%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (рублей/тонна)	29 203	28 970	0,8%	29 067	27 259	21 589	6,6%	26,3%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (US\$/тонна)	737,7	788,2	-6,4%	783,1	769,0	546,3	1,8%	40,8%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (рублей/тонна)	22 926	25 227	-9,1%	24 350	22 600	16 591	7,7%	36,2%
Российский рынок (рублей/тонна, цена с акцизами, без НДС)⁴								
Нефть	10 246	10 336	-0,9%	10 189	8 945	6 753	13,9%	32,5%
Мазут	9 375	9 667	-3,0%	9 288	8 736	7 731	6,3%	13,0%
Дизельное топливо (летний gasoil)	24 061	23 090	4,2%	22 735	19 679	14 963	15,5%	31,5%
Дизельное топливо (зимний gasoil)	27 971	25 127	11,3%	25 460	21 786	16 834	16,9%	29,4%
Высокооктановый бензин	26 993	25 703	5,0%	25 084	24 025	20 802	4,4%	15,5%
Низкооктановый бензин	23 969	24 105	-0,6%	23 429	22 131	17 132	5,9%	29,2%

³ Источник: Platts.

⁴ 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.

	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Рублевая инфляция (индекс потребительских цен) за указанные периоды ⁵	1,4%	2,0%	-0,6 п.п.	6,6%	6,1%	8,8%	0,5 п.п.	-2,7 п.п.
Курс рубля к доллару США на конец периода	30,4	30,9	-1,6%	30,4	32,2	30,5	-5,6%	5,6%
Средний курс рубля к доллару за период	31,1	32,0	-2,8%	31,1	29,4	30,4	5,8%	-3,3%

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. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
НДПИ (рублей/тонна)								
Нефть	5 007	5 147	-2,7%	5 066	4 455	3 074	13,7%	44,9%
Экспортная пошлина (рублей/тонна)								
Нефть	12 637	11 733	7,7%	12 570	12 017	8 309	4,6%	44,6%
Бензины	11 373	10 559	7,7%	11 312	10 029	5 972	12,8%	67,9%
Легкие и средние дистилляты	8 340	7 743	7,7%	8 295	8 054	5 972	3,0%	34,9%
Мазут	8 340	7 743	7,7%	8 295	6 119	3 217	35,6%	90,2%

⁵ Источник: Росстат.



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)	2011	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
Автомобильный бензин,							
не соответствующий классу 3, 4, 5	5 995	7 725	8 225	10 100	10 100	11 110	13 332
соответствующий классу 3	5 672	7 382	7 882	9 750	9 750	10 725	12 879
соответствующий классу 4	5 143	6 822	6 822	8 560	8 960	9 416	10 358
соответствующий классу 5	5 143	6 822	5 143	5 143	5 750	5 750	6 223
Нафта	6 089	7 824	7 824	10 229	10 229	11 252	13 502
Дизельное топливо,							
не соответствующее классу 3, 4, 5	2 753	4 098	4 300	5 860	5 860	6 446	7 735
соответствующее классу 3	2 485	3 814	4 300	5 860	5 860	6 446	7 735
соответствующее классу 4	2 247	3 562	3 562	4 934	5 100	5 427	5 970
соответствующее классу 5	2 247	3 562	2 962	4 334	4 500	4 767	5 244
Масла	4 681	6 072	6 072	7 509	7 509	8 260	9 086

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)

Ставка НДПИ рассчитывается исходя из мировых цен «Юралс» в долларах 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. Ряд месторождений Группы «Башнефть» имеет степень выработанности более 80%, в связи с чем фактические расходы по НДПИ в 2012 году ниже действующей ставки по НДПИ на 27%.

	4 кв.	3 кв.		12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012	изм.	2012	2011	2010		
НДПИ								
Действующие ставки НДПИ (рублей/барр.)	685,9	705,1	-2,7%	694,0	610,3	421,1	13,7%	44,9%
Фактические расходы по НДПИ (рублей/барр.)	502,2	516,2	-2,7%	508,1	474,2	325,7	7,1%	45,6%



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 и газа в 2012 году представлено в таблице ниже:

(млн. тонн)	31 декабря			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2011	2010		
Доказанные запасы	282,1	278,5	268,8	1,3%	3,6%
Вероятные запасы	74,3	59,0	57,7	25,9%	2,3%
Всего доказанные и вероятные запасы	356,4	337,5	326,5	5,6%	3,4%
Возможные запасы	92,4	81,7	88,1	13,1%	-7,3%
Итого запасы	448,8	419,2	414,6	7,1%	1,1%

На месторождениях им. Р. Требса и А. Титова компания «Миллер энд Ленц, Лтд.» оценила условные и перспективные технически извлекаемые ресурсы нефти. Условные технически извлекаемые ресурсы по категории 3С составили 99,8 млн. тонн и перспективные технически извлекаемые ресурсы – 8,0 млн. тонн.

Разведочное бурение и открытие месторождений

	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2011	2010		
Разведочное бурение (тыс. метров) ⁶	20,3	30,9	6,8	-34,3%	354,4%
Количество пробуренных разведочных скважин	18	18	2	0,0%	800,0%
Количество открытых месторождений	1	-	2	н/п	-100,0%
Количество открытых нефтегазоносных залежей	11	2	-	450,0%	н/п

Снижение объемов разведочного бурения в 2012 году связано с выделением ООО «Башнефть-Полюс» в совместную деятельность.

В 2011 году разведочное бурение увеличилось в связи с пересмотром и уточнением в 2009 и 2010 годах планов по разведке существующих месторождений, что существенным образом снизило объемы разведочного бурения в 2009 и 2010 годах, а также в связи с проведением разведочного бурения на месторождениях им. Р. Требса и А. Титова.

Эксплуатационное бурение

	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2011	2010		
Эксплуатационное бурение (тыс. метров)	54,8	129,6	233,9	-57,7%	-44,6%
Количество пробуренных скважин	32	73	139	-56,2%	-47,5%
Средний дебит действующих скважин (тонн в день)	2,9	2,76	2,49	5,1%	10,8%
в том числе по новым скважинам (тонн в день)	40,6	14,5	13,4	180,0%	8,2%
Обводненность (%)	90,37%	90,40%	90,84%	-0,03 п.п.	-0,44 п.п.

Уменьшение объема эксплуатационного бурения и количества пробуренных скважин в 2012 году связано с повышением успешности эксплуатационного бурения за счет подбора скважин с более высоким потенциалом.

⁶ С учетом углубления с целью доразведки.



Уменьшение объема эксплуатационного бурения и количества пробуренных скважин в 2011 году было связано с уточнением в 2011 году геологической модели существующих площадей с помощью проведения 3D сейсмоки. Средний дебит действующих скважин увеличился в связи с проводимыми работами по интенсификации добычи нефти.

Основными разрабатываемыми месторождениями Группы являются Арланское, Туймазинское, Югомашевское и Четырманское. 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.

Добыча

	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Добыча нефти (тыс. тонн)	3 908	3 878	0,8%	15 437	15 106	14 145	2,2%	6,8%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. барр./сутки)	310,1	307,7	0,8%	307,9	302,1	282,9	1,9%	6,8%

Рост добычи нефти в 2012 и 2011 годах обусловлен повышением эффективности эксплуатационного бурения и проведением работ по интенсификации добычи нефти в течение 2011 года.

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

Переработка

(тыс. тонн)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Переработка нефти	5 376	5 323	1,0%	20 773	21 062	21 193	-1,4%	-0,6%
Производство нефтепродуктов								
Бензины (включая БГС ⁷)	1 275	1 268	0,6%	4 780	4 919	4 742	-2,8%	3,7%
Дизельное топливо	1 833	1 889	-3,0%	7 233	7 413	7 665	-2,4%	-3,3%
Мазут	763	741	3,0%	2 861	2 610	2 646	9,6%	-1,4%
Вакуумный газойль	429	411	4,4%	1 624	1 891	1 699	-14,1%	11,3%
Прочие	537	717	-25,1%	2 408	2 351	2 676	2,4%	-12,1%
Итого производство нефтепродуктов	4 837	5 026	-3,8%	18 906	19 184	19 428	-1,4%	-1,3%
Глубина переработки (%)	84,0%	85,5%	-1,5 п.п.	84,9%	85,9%	86,3%	-1,0 п.п.	-0,4 п.п.
Выход светлых нефтепродуктов (%)	59,5%	61,4%	-1,9 п.п.	59,7%	59,9%	61,8%	-0,2 п.п.	-1,9 п.п.

В 4 квартале 2012 года по сравнению с 3 кварталом 2012 года объем переработки сохранился приблизительно на том же уровне.

В 2012 году объем переработки составил 20 773 тыс. тонн, уменьшившись на 1,4% по сравнению с объемом переработки 2011 года, что было вызвано проведением плановых ремонтов на Уфимском НПЗ и Новойле в 2012 году.

В 2011 году объем переработки составил 21 062 тыс. тонн, уменьшившись на 0,6% по сравнению с объемом переработки 2010 года, что было связано с производимыми ремонтными работами на нефтеперерабатывающем комплексе. В частности, на ОАО «Уфанефтехим» в течение 2011 года происходили ремонтные работы на следующих объектах: установка каталитического крекинга, комплекс «Ароматика» и установка замедленного коксования.

⁷ Бензин газовый стабильный.



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ ЗА ДВЕНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(млн. рублей)	4 кв.		изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	3 кв. 2012		2012	2011	2010		
Выручка								
Реализация нефти	28 451	29 101	-2,2%	113 043	92 348	60 581	22,4%	52,4%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	108 824	115 200	-5,5%	406 428	382 199	284 346	6,3%	34,4%
Прочая реализация	2 539	3 126	-18,8%	13 031	11 781	10 596	10,6%	11,2%
Итого выручка	139 814	147 427	-5,2%	532 502	486 328	355 523	9,5%	36,8%
Операционные затраты								
Экспортные пошлины и акцизы	(39 803)	(37 435)	6,3%	(144 307)	(124 329)	(83 597)	16,1%	48,7%
Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов	(33 206)	(35 601)	-6,7%	(124 857)	(117 363)	(87 523)	6,4%	34,1%
Налоги, за исключением налога на прибыль	(16 183)	(17 029)	-5,0%	(66 709)	(60 302)	(40 918)	10,6%	47,4%
Производственные и операционные расходы	(14 886)	(13 626)	9,2%	(53 640)	(49 941)	(43 895)	7,4%	13,8%
Транспортные расходы	(6 939)	(8 010)	-13,4%	(26 784)	(23 152)	(16 349)	15,7%	41,6%
Амортизация	(4 171)	(4 781)	-12,8%	(18 377)	(18 097)	(18 124)	1,5%	-0,1%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(4 795)	(4 481)	7,0%	(16 085)	(14 549)	(11 347)	10,6%	28,2%
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	(4 575)	(565)	709,7%	(1 430)	(2 847)	10 597	-49,8%	-126,9%
Итого затраты и расходы	(124 558)	(121 528)	2,5%	(452 189)	(410 580)	(291 156)	10,1%	41,0%
Прибыль от операционной деятельности	15 256	25 899	-41,1%	80 313	75 748	64 367	6,0%	17,7%
Финансовые доходы	1 154	1 228	-6,0%	4 808	2 179	2 041	120,7%	6,8%
Финансовые расходы	(2 986)	(3 050)	-2,1%	(11 883)	(14 926)	(10 806)	-20,4%	38,1%
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	(5)	(814)	-99,4%	107	(379)	(50)	-128,2%	658,0%
Доля в прибыли/(убытках) зависимых предприятий и совместной деятельности	900	33	н/п	(361)	2 211	1 096	-116,3%	101,7%
Итого прочие расходы	(937)	(2 603)	-64,0%	(7 329)	(10 915)	(7 719)	-32,9%	41,4%
Прибыль до налогообложения	14 319	23 296	-38,5%	72 984	64 833	56 648	12,6%	14,4%
Расходы по налогу на прибыль	(3 271)	(4 638)	-29,5%	(16 414)	(15 087)	(12 927)	8,8%	16,7%
Прибыль за период от продолжающейся деятельности	11 048	18 658	-40,8%	56 570	49 746	43 721	13,7%	13,8%
Прибыль за период от прекращенной деятельности	-	-	-	-	3 546	2 791	-100,0%	27,1%
Прибыль за период	11 048	18 658	-40,8%	56 570	53 292	46 512	6,2%	14,6%
Прибыль за период, принадлежащая неконтролирующим долям владения	292	1 235	-76,4%	4 482	3 446	3 552	30,1%	-3,0%
Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании	10 756	17 423	-38,3%	52 088	49 846	42 960	4,5%	16,0%



ВЫРУЧКА

Выручка Группы «Башнефть» в 4 квартале 2012 года составила 139 814 млн. рублей, что на 5,2% меньше, чем в 3 квартале 2012 года. Уменьшение выручки, главным образом, обусловлено снижением объемов реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке.

В 2012 году выручка увеличилась на 9,5% по сравнению с 2011 годом, а в 2011 году выручка увеличилась на 36,8% по сравнению с аналогичным показателем 2010 года.

(млн. рублей)	4 кв.		3 кв.		12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012	изм.	2012	2011	2010			
Выручка									
Экспортные продажи нефти	27 513	28 095	-2,1%	108 534	82 695	54 137	31,2%	52,8%	
Реализация нефти на внутреннем рынке	938	1 006	-6,8%	4 509	9 653	6 444	-53,3%	49,8%	
Итого реализация нефти	28 451	29 101	-2,2%	113 043	92 348	60 581	22,4%	52,4%	
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье	46 592	41 685	11,8%	145 813	156 720	107 098	-7,0%	46,3%	
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ	6 655	11 298	-41,1%	48 721	39 193	22 060	24,3%	77,7%	
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	55 577	62 217	-10,7%	211 894	186 286	155 188	13,7%	20,0%	
<i>оптовая реализация</i>	44 983	50 321	-10,6%	170 929	157 776	140 232	8,3%	12,5%	
<i>розничная реализация</i>	10 594	11 896	-10,9%	40 965	28 510	14 956	43,7%	90,6%	
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	108 824	115 200	-5,5%	406 428	382 199	284 346	6,3%	34,4%	
Прочая реализация	2 539	3 126	-18,8%	13 031	11 781	10 596	10,6%	11,2%	
Итого выручка	139 814	147 427	-5,2%	532 502	486 328	355 523	9,5%	36,8%	

(тыс. тонн)	4 кв.		3 кв.		12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012	изм.	2012	2011	2010			
Объемы реализации									
Экспортные продажи нефти	1 139	1 140	-0,1%	4 479	3 599	3 210	24,5%	12,1%	
Реализация нефти на внутреннем рынке	85	90	-5,6%	409	1 026	908	-60,1%	13,0%	
Итого реализация нефти	1 224	1 230	-0,5%	4 888	4 625	4 118	5,7%	12,3%	
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье	1 924	1 686	14,1%	6 099	6 956	6 515	-12,3%	6,8%	
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ	272	575	-52,7%	2 453	2 222	1 282	10,4%	73,3%	
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	2 675	3 045	-12,2%	10 699	10 171	11 099	5,2%	-8,4%	
<i>оптовая реализация</i>	2 327	2 648	-12,1%	9 335	9 148	10 483	2,0%	-12,7%	
<i>розничная реализация</i>	348	397	-12,3%	1 364	1 023	616	33,3%	66,1%	
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	4 871	5 306	-8,2%	19 251	19 349	18 896	-0,5%	2,4%	
Итого реализация нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	6 095	6 536	-6,7%	24 139	23 974	23 014	0,7%	4,2%	

Реализация нефти на экспорт и на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на экспорт в 4 квартале 2012 года составила 27 513 млн. рублей, что на 2,1% меньше, чем в 3 квартале 2012 года. Уменьшение выручки связано со снижением уровня мировых цен.

Выручка от реализации нефти на экспорт в 2012 году увеличилась на 31,2% по сравнению с 2011 годом и составила 108 534 млн. рублей, что, прежде всего, связано с ростом объемов экспорта нефти на 24,5%.



В 2011 году выручка от реализации нефти на экспорт составила 82 695 млн. рублей, что на 52,8% больше, чем в 2010 году. Увеличение выручки вызвано как ростом цен на нефть в 2011 году по сравнению с 2010 годом, так и увеличением количества реализованной на экспорт нефти.

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии

(тыс. тонн)	4 кв.		3 кв.		12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012	изм.	2012	2011	2010			
Дизельное топливо	1 336	1 273	4,9%	5 023	5 327	4 308	-5,7%	23,7%	
Вакуумный газойль	428	418	2,4%	1 625	1 896	1 686	-14,3%	12,5%	
Мазут	219	325	-32,6%	972	961	732	1,1%	31,3%	
Высокооктановый бензин	107	127	-15,7%	503	425	526	18,4%	-19,2%	
Нафта	28	20	40,0%	120	370	403	-67,6%	-8,2%	
Низкооктановый бензин	3	-	н/п	3	-	-	н/п	н/п	
Прочие	45	72	-37,5%	186	115	84	61,7%	36,9%	
Итого реализация нефтепродуктов	2 166	2 235	-3,1%	8 432	9 094	7 739	-7,3%	17,5%	
Реализация продуктов нефтехимии	30	26	15,4%	120	84	58	42,9%	44,8%	
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	2 196	2 261	-2,9%	8 552	9 178	7 797	-6,8%	17,7%	

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье в 4 квартале 2012 года составила 46 592 млн. рублей, что на 11,8% больше, чем в 3 квартале 2012 года. Данное увеличение, прежде всего, связано с ростом объемов поставок нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье на 14,1% (1 924 тыс. тонн за 4 квартал 2012 года по сравнению с 1 686 тыс. тонн за 3 квартал 2012 года) из-за переориентации рынков сбыта со стран СНГ на реализацию в дальнее зарубежье. Данное увеличение было частично компенсировано падением цен на мировых рынках.

По сравнению с 2011 годом в 2012 году выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье уменьшилась на 7,0%. Данное сокращение вызвано, прежде всего, снижением объемов экспорта нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье на 12,3%.

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье в 2011 году составила 156 720 млн. рублей, что на 46,3% больше аналогичного показателя 2010 года. Данное увеличение объясняется ростом цен на нефтепродукты и увеличением объема экспортных поставок нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье в 2011 году на 6,8%.

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ в 4 квартале 2012 года составила 6 655 млн. рублей, что на 41,1% меньше по сравнению с 3 кварталом 2012 года. Сокращение выручки от экспорта нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ связано, прежде всего, с переориентацией рынков сбыта со стран СНГ на реализацию в дальнее зарубежье.

В 2012 году выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ увеличилась на 24,3% по сравнению с 2011 годом. Рост выручки объясняется, прежде всего, увеличением объемов продаж на 10,4%.



Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ в 2011 году составила 39 193 млн. рублей, что на 77,7% больше по сравнению с 2010 годом. Рост выручки объясняется как ростом объема экспортных поставок нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ в 2011 году на 73,3%, так и ростом цен реализации в течение 2011 года.

Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке

(тыс. тонн)	4 кв.		3 кв.		12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012	изм.	2012	2011	2010			
Высокооктановый бензин	1 006	1 144	-12,1%	3 993	3 824	3 941	4,4%	-3,0%	
Дизельное топливо	595	781	-23,8%	2 459	2 201	3 006	11,7%	-26,8%	
Мазут	554	408	35,8%	1 872	1 687	1 893	11,0%	-10,9%	
Низкооктановый бензин	39	67	-41,8%	196	312	245	-37,2%	27,3%	
Вакуумный газойль	2	-	н/п	2	-	10	н/п	-100,0%	
Прочие	384	562	-31,7%	1 833	1 719	1 590	6,6%	8,1%	
Итого реализация нефтепродуктов	2 580	2 962	-12,9%	10 355	9 743	10 685	6,3%	-8,8%	
Реализация продуктов нефтехимии	95	83	14,5%	344	428	414	-19,6%	3,4%	
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	2 675	3 045	-12,2%	10 699	10 171	11 099	5,2%	-8,4%	

В 4 квартале 2012 года выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке уменьшилась на 10,6% и составила 44 983 млн. рублей, что связано со снижением объемов реализации на 12,1% из-за сезонного сокращения спроса.

В 4 квартале 2012 года выручка от розничной реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии уменьшилась на 10,9% и составила 10 594 млн. рублей, что связано со снижением объемов розничной реализации на внутреннем рынке на 12,3% из-за сезонного сокращения спроса.

В 2012 году выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке увеличилась на 8,3% и составила 170 929 млн. рублей по сравнению с 2011 годом. Увеличение выручки связано как с увеличением объемов оптовых продаж, так и с ростом цен.

Выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке в 2011 году составила 157 776 млн. рублей, что на 12,5% больше аналогичного показателя 2010 года. Увеличение выручки, прежде всего, связано с ростом оптовых цен на нефтепродукты на внутреннем рынке.

В 2012 году выручка от розничной реализации нефтепродуктов увеличилась на 43,7% и составила 40 965 млн. рублей по сравнению с 2011 годом. Увеличение выручки от розничной реализации в 2012 году, прежде всего, связано с приобретением ОАО «Оренбургнефтепродукт» (с апреля 2011 года) и консолидацией группы компаний «БН-Нефтепродукт» (с июля 2011 года). Данный фактор также обусловил рост выручки от розничной реализации нефтепродуктов в 2011 году по сравнению с 2010 годом (с 14 956 млн. рублей до 28 510 млн. рублей).

Прочая реализация

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



В 4 квартале 2012 года прочая выручка по сравнению с 3 кварталом 2012 года уменьшилась на 18,8%, что, прежде всего, обусловлено прекращением непрофильной деятельности по оказанию транспортных услуг, в связи с передачей вагонов и цистерн в совместное предприятие ООО «Финансовый Альянс».

В 2012 году прочая выручка увеличилась на 10,6% до 13 031 млн. рублей, что, прежде всего, связано с оказанием услуг капитального характера в отношении ООО «Башнефть-Полюс» в 2012 году.

Прочая выручка в 2011 году по сравнению с 2010 годом выросла на 11,2% до 11 781 млн. рублей.



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. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Производственные и операционные расходы								
Добыча	6 850	6 051	13,2%	23 118	22 313	18 943	3,6%	17,8%
Переработка	6 466	6 106	5,9%	23 859	25 250	21 193	-5,5%	19,1%
Прочие (включая изменение НЗП и готовой продукции)	1 570	1 469	6,9%	6 663	2 378	3 759	180,2%	-36,7%
Итого производственные и операционные расходы	14 886	13 626	9,2%	53 640	49 941	43 895	7,4%	13,8%

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

	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Затраты на добычу нефти (млн. рублей)	6 850	6 051	13,2%	23 118	22 313	18 943	3,6%	17,8%
Удельные затраты на добычу нефти (рублей/барр.)	240,1	213,7	12,4%	205,1	202,3	183,5	1,4%	10,2%

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 2012 года удельные затраты на добычу увеличились на 12,4% по сравнению с 3 кварталом 2012 года и составили 240,1 рублей за баррель, что, прежде всего, связано с ростом объемов проводимых геолого-технических мероприятий и ростом объемов потребления тепло- и электроэнергии в зимний период.

В 2012 году удельные затраты на добычу нефти сохранились на уровне 2011 года.

В свою очередь удельные затраты на добычу нефти в 2011 году увеличились на 10,2% по сравнению с 2010 годом, что было обусловлено ростом тарифов на электроэнергию и цен на вспомогательные материалы по сравнению с 2010 годом.

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

	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Затраты на переработку (млн. рублей)	6 466	6 106	5,9%	23 859	25 250	21 193	-5,5%	19,1%
Удельные затраты на переработку (рублей/барр.)	164,8	157,1	4,9%	157,3	164,2	137,0	-4,2%	19,9%

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 2012 года по сравнению с 3 кварталом 2012 года удельные затраты на переработку увеличились на 4,9% и составили 164,8 рубля за баррель. Данное увеличение было вызвано ростом объемов потребления тепло- и электроэнергии в зимний период.

В 2012 году удельные затраты на переработку сократились на 4,2% по сравнению с затратами 2011 года и составили 157,3 рублей за баррель.

В 2011 году удельные затраты на переработку увеличились на 19,9% по сравнению с затратами 2010 года и составили 164,2 рубля за баррель. Данное увеличение затрат связано с проведением ремонтных работ, ростом тарифов на электроэнергию, а также ростом цен на вспомогательные материалы.

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)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Приобретенные нефть, газ и газовый конденсат	2 890	2 806	3,0%	10 543	10 665	10 965	-1,1%	-2,7%
Приобретенные нефтепродукты	59	85	-30,6%	248	378	-	-34,4%	н/п
Итого	2 949	2 891	2,0%	10 791	11 043	10 965	-2,3%	0,7%

В 4 квартале 2012 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов уменьшилась на 6,7% и составила 33 206 млн. рублей. Данное изменение, прежде всего, было вызвано снижением цен на нефть.

В 2012 году стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 6,4% и составила 124 857 млн. рублей по сравнению с 2011 годом. Данное изменение было обусловлено ростом цен на нефть, что было частично компенсировано сокращением объемов приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов.

По той же причине стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов в 2011 году увеличилась на 34,1% и составила 117 363 млн. рублей по сравнению с 2010 годом.

В 2011 году Группа приобрела контроль над ОАО «Оренбургнефтепродукт» и Группой «БН-Нефтепродукт», которые осуществляли закупки нефтепродуктов у Группы и у внешних поставщиков для удовлетворения спроса в регионах, в которых компании осуществляют свою деятельность.

Транспортные расходы

В 4 квартале 2012 года транспортные расходы Группы «Башнефть» уменьшились на 13,4% и составили 6 939 млн. рублей по сравнению с 8 010 млн. рублей в 3 квартале 2012 года, что было вызвано как общим уменьшением объемов реализации нефтепродуктов, так и с выделением деятельности по оказанию транспортных услуг в совместную деятельность, ООО «Финансовый Альянс».

В 2012 году транспортные расходы Группы «Башнефть» увеличились на 15,7% по сравнению с 2011 годом и составили 26 784 млн. рублей. Рост затрат на транспортировку, прежде всего, обусловлен увеличением тарифов на транспортировку.



В 2011 году транспортные расходы увеличились на 41,6% и составили 23 152 млн. рублей по сравнению с 2010 годом. Данный рост обусловлен увеличением объемов экспортных поставок нефти и нефтепродуктов на 16,1%, и ростом тарифов на транспортировку.

Амортизация

(млн. рублей)	4 кв.		изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	3 кв. 2012		2012	2011	2010		
Амортизация								
Разведка и добыча	1 591	1 973	-19,4%	7 626	7 069	5 497	7,9%	28,6%
Переработка	2 261	2 494	-9,3%	9 478	10 262	12 087	-7,6%	-15,1%
Прочее	319	314	1,6%	1 273	766	540	66,2%	41,9%
Итого амортизация	4 171	4 781	-12,8%	18 377	18 097	18 124	1,5%	-0,1%

Амортизационные отчисления в 4 квартале 2012 года составили 4 171 млн. рублей по сравнению с 4 781 млн. в 3 квартале 2012 года, что, прежде всего, вызвано пересмотром в 4 квартале 2012 года оценки запасов углеводородного сырья Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года.

В 2012 году по сравнению с 2011 годом амортизация увеличилась на 1,5% и составила 18 377 млн. рублей, что связано с ростом объемов производства, а также с приобретением дочерних обществ ОАО «Оренбургнефтепродукт» (в апреле 2011 года) и ОАО «БН-Нефтепродукт» (в июле 2011 года), занимающихся оптовой и розничной реализацией нефтепродуктов.

В 2011 году амортизационные отчисления составили 18 097 млн. рублей по сравнению с 18 124 млн. рублей за 2010 год.

Налоги, за исключением налога на прибыль

(млн. рублей)	4 кв.		изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	3 кв. 2012		2012	2011	2010		
Налоги, за исключением налога на прибыль								
Налог на добычу полезных ископаемых	13 960	14 745	-5,3%	57 183	51 508	33 636	11,0%	53,1%
Взносы во внебюджетные фонды	1 617	1 708	-5,3%	6 938	6 270	4 751	10,7%	32,0%
Налог на имущество	369	370	-0,3%	1 700	1 688	1 751	0,7%	-3,6%
Прочие	237	206	15,0%	888	836	780	6,2%	7,2%
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	16 183	17 029	-5,0%	66 709	60 302	40 918	10,6%	47,4%

В 4 квартале 2012 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, уменьшились на 5,0% по сравнению с 3 кварталом 2012 года и составили 16 183 млн. рублей, что, прежде всего, связано со снижением ставки по НДС.

В 2012 году затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 10,6% по сравнению с 2011 годом, что, прежде всего, связано с ростом ставки по НДС.

В 2011 году затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 47,4% по сравнению с 2010 годом и составили 60 302 млн. рублей. Данное увеличение, прежде всего, объясняется ростом налога на добычу полезных ископаемых в связи с увеличением ставки по НДС на 44,9%, а также ростом добычи на 6,8%. Рост величины взносов во внебюджетные фонды, прежде всего, связан с увеличением ставки по взносам во внебюджетные фонды в 2011 году по сравнению с 2010 годом.



Экспортные пошлины и акцизы

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Экспортные пошлины на нефть	14 376	13 374	7,5%	56 030	43 062	26 603	30,1%	61,9%
Экспортные пошлины на нефтепродукты	17 026	13 888	22,6%	52 698	52 634	36 586	0,1%	43,9%
Акцизы	8 401	10 173	-17,4%	35 579	28 633	20 408	24,3%	40,3%
Итого экспортные пошлины и акцизы	39 803	37 435	6,3%	144 307	124 329	83 597	16,1%	48,7%

В 4 квартале сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 15,2% по сравнению с 3 кварталом 2012 года и составила 31 402 млн. рублей, что было вызвано увеличением объемов экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья и ростом ставок.

В 4 квартале 2012 года сумма акцизов уменьшилась на 17,4% по сравнению с 3 кварталом 2012 года и составила 8 401 млн. рублей, что связано с уменьшением объемов реализации на внутреннем рынке и реализацией нефтепродуктов более высоких классов.

В 2012 году сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 13,6% по сравнению с 2011 годом, что было вызвано увеличением объемов экспорта нефти.

В 2012 году сумма акцизов увеличилась на 24,3% по сравнению с 2011 годом, что, прежде всего, обусловлено ростом ставок в 2012 году.

В 2011 году сумма экспортных пошлин и акцизов увеличилась на 48,7% по сравнению с 2010 годом в связи с увеличением объемов экспортной реализации, а также с повышением экспортных пошлин и ставок акцизов.

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. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Движение денежных средств								
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	14 737	20 600	-28,5%	71 141	65 614	42 865	8,4%	53,1%
Денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности, нетто	4 477	6 166	-27,4%	(39 160)	(29 519)	(60 593)	32,7%	-51,3%
Денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности, нетто	(22 101)	(18 962)	16,6%	(40 383)	(39 982)	14 951	1,0%	-367,4%



Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	23 276	31 593	-26,3%	100 915	101 804	80 683	-0,9%	26,2%
Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты	(1 093)	(3 789)	-71,2%	(3 148)	(7 799)	(16 086)	-59,6%	-51,5%
Проценты уплаченные	(3 098)	(2 398)	29,2%	(10 500)	(13 872)	(9 465)	-24,3%	46,6%
Налог на прибыль уплаченный	(4 348)	(4 806)	-9,5%	(16 126)	(14 519)	(12 267)	11,1%	18,4%
Итого чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	14 737	20 600	-28,5%	71 141	65 614	42 865	8,4%	53,1%

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, в 4 квартале 2012 года уменьшились на 28,5% по сравнению с 3 кварталом 2012 года и составили 14 737 млн. рублей. Основным фактором данного изменения стало уменьшение прибыли до налогообложения.

В 2012 году чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились на 8,4% и составили 71 141 млн. рублей по сравнению с 2011 годом, что, в первую очередь, было связано с уменьшением уплаченных процентов, а также с изменением оборотного капитала.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, в 2011 году увеличились на 53,1% и составили 65 614 млн. рублей, что обусловлено увеличением прибыли от операционной деятельности.

Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности:

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Капитальные затраты	(11 197)	(6 240)	79,4%	(30 789)	(25 007)	(14 932)	23,1%	67,5%
Поступления от реализации / (приобретения) финансовых активов, нетто	15 142	11 201	35,2%	(8 743)	(3 975)	(24 789)	119,9%	-84,0%
Прочее	532	1 205	-55,9%	372	(537)	(20 872)	-169,3%	-97,4%
Итого чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности, нетто	4 477	6 166	-27,4%	(39 160)	(29 519)	(60 593)	32,7%	-51,3%

В 4 квартале 2012 года чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности, составили 4 477 млн. рублей, что в основном связано с возвратом средств с депозитных вкладов.

В 2012 году чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, увеличились на 32,7% по сравнению с 2011 годом и составили 39 160 млн. рублей. Основными факторами, повлиявшими на данное изменение, являются размещение свободных денежных средств на депозитных вкладах в 1 квартале 2012 года, а также приобретение лицензий во 2 квартале 2012 года.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, в 2011 году уменьшились на 51,3% и составили 29 519 млн. рублей в связи с платежом в 2010 году за приобретение лицензии на месторождения им. Р. Требса и А. Титова (в сумме 18 490 млн. рублей).



Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности:

(млн. рублей)	4 кв.	3 кв.	изм.	12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012		2012	2011	2010		
Привлечение кредитов и займов	-	-	-	25 388	111 051	92 442	-77,1%	20,1%
Погашение кредитов и займов	(17 376)	(750)	2216,8%	(23 766)	(122 833)	(27 317)	-80,7%	349,7%
Итого выпуск и выплата долга:	(17 376)	(750)	2216,8%	1 622	(11 782)	65 125	-113,8%	-118,1%
Дивиденды выплаченные	(90)	(18 212)	-99,5%	(18 344)	(27 315)	(39 910)	-32,8%	-31,6%
Выкуп собственных акций	(4 627)	-	н/п	(15 697)	-	-	н/п	-
Увеличение доли владения в дочерних предприятиях	-	-	-	(7 964)	-	(4 323)	н/п	-100,0%
Прочее	-	-	-	-	(885)	(5 941)	-100,0%	-85,1%
Итого чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности, нетто	(22 093)	(18 962)	16,5%	(40 383)	(39 982)	14 951	1,0%	-367,4%

В 4 квартале 2012 года чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили 22 093 млн. руб. по сравнению с 18 962 млн. руб. в 3 квартале 2012 года.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, в 2012 году были, прежде всего, направлены на выплату дивидендов, а также приобретение неконтролирующих долей владения дочерних предприятий и собственных акций в связи с реализацией проекта по переходу на единую акцию.

ФИНАНСИРОВАНИЕ И ДОЛГ

(млн. рублей)	31	30	изм.	31 декабря			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	декабря	сентября		2012	2011	2010		
Расчет чистого долга								
Краткосрочные кредиты	32 007	33 587	-4,7%	32 007	13 532	24 226	136,5%	-44,1%
Долгосрочные кредиты	78 201	94 099	-16,9%	78 201	95 454	95 021	-18,1%	0,5%
Итого долг	110 208	127 686	-13,7%	110 208	108 986	119 247	1,1%	-8,6%
Денежные средства и их эквиваленты	(20 104)	(23 027)	-12,7%	(20 104)	(28 354)	(32 516)	-29,1%	-12,8%
Краткосрочные финансовые вложения	(12 086)	(34 008)	-64,5%	(12 086)	(19 384)	(16 978)	-37,6%	14,2%
Скорректированный чистый долг	78 018	70 651	10,4%	78 018	61 248	69 753	27,4%	-12,2%

По состоянию на 31 декабря 2012 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил 110 208 млн. руб. по сравнению с 127 686 млн. руб. по состоянию на 30 сентября 2012 года. Уменьшение общего долга связано с выкупом Облигаций серии 01, 02 и 03 на общую сумму 6 221 млн. рублей в рамках обязательной оферты (декабрь 2012 года) и с погашением краткосрочных кредитов.

В 1 квартале 2012 года Группа разместила процентные неконвертируемые облигации на общую сумму 10 млрд. рублей со сроком погашения в 2022 году. Облигации имеют годовую процентную ставку равную 9,00%, выплата купона производится два раза в год. Пересмотр ставки купона осуществится в феврале 2015 года, тогда же держатели облигаций получат право досрочно предъявить облигации к погашению по их номинальной стоимости.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 8,4% по сравнению с 8,6% по состоянию на 30 сентября 2012 года.



В 2011 году Группа оптимизировала свой кредитный портфель за счет привлечения долгосрочных кредитов с более низкой ставкой, в результате чего средневзвешенная ставка по кредитам сократилась с 10,8% до 8,7%.

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

(млн. рублей)	4 кв.		3 кв.		12 мес.			изм. 2012 и 2011	изм. 2011 и 2010
	2012	2012	изм.	2012	2011	2010			
Капитальные затраты									
Разведка и добыча	6 501	2 268	186,6%	17 540	14 414	6 742	21,7%	113,8%	
Переработка	4 353	3 804	14,4%	12 542	9 062	4 068	38,4%	122,8%	
Прочее	343	168	104,2%	707	1 531	4 122	-53,8%	-62,9%	
Итого денежные средства, использованные для финансирования капитальных затрат	11 197	6 240	79,4%	30 789	25 007	14 932	23,1%	67,5%	

В 4 квартале 2012 года капитальные затраты увеличились на 79,4% по сравнению с 3 кварталом 2012 года и составили 11 197 млн. рублей в связи с приобретением офисного здания в г. Москве за 3 414 млн. рублей.

В 2012 году капитальные затраты увеличились на 23,1% по сравнению с 2011 годом, что было, прежде всего, связано с приобретением лицензий в 2012 году, а также увеличением капитальных затрат в сегментах «Переработка» и «Разведка и добыча». Данный эффект был частично компенсирован деконсолидацией ОАО «Башкирэнерго» с 5 мая 2011 года.

В 2011 году капитальные затраты увеличились на 67,5% и составили 25 007 млн. руб. по сравнению с 14 932 млн. руб. в 2010 году. Увеличение капитальных затрат на нефтеперерабатывающем комплексе включало в себя проекты по совершенствованию систем учета нефти и нефтепродуктов, строительству установки алкилации, а также техническое перевооружение установок каталитического риформинга ОАО «Уфанефтехим» и газокаталитического производства ОАО «Новоил». Рост капитальных затрат в разведке и добыче связан с геологоразведочным бурением на месторождении им. Р. Требса и А. Титова.

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

17 января 2013 Внеочередное общее собрание акционеров Компании приняло решение об увеличении численного состава Совета директоров Компании с 10 до 12 человек и избрало новый состав Совета, расширив представительство независимых директоров до 5 человек.

12 февраля 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.

