



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Группы «Башнефть» за три месяца, закончившихся 30 июня и 31 марта 2012 года, и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 и 2011 годов



Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО АНК «Башнефть» и включает в себя результаты деятельности Группы «Башнефть» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 6 месяцев 2011 года 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 188 месторождений нефти и газа на территории Республики Башкортостан, Ханты-Мансийского автономного округа, Ненецкого автономного округа, Оренбургской области и Республики Татарстан. 166 месторождений Компании находятся в промышленной эксплуатации.

Согласно результатам аудита, проведенного компанией «Миллер энд Ленц, Лтд.», доказанные запасы нефти Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года, оцененные по международным стандартам PRMS (SPE), составили 278,5 млн. тонн. Группа «Башнефть» обеспечена доказанными запасами на 18,5 лет. Доказанные и вероятные (2P) запасы составили 337,5 млн. тонн. Суммарные запасы Группы «Башнефть» (с учетом возможных) достигли 419,2 млн. тонн. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, добыча на разрабатываемых лицензионных участках составила 7,7 млн. тонн.

В Группу «Башнефть» входят три нефтеперерабатывающих завода – ОАО «Уфанефтехим», ОАО «Уфимский НПЗ», ОАО «Новыйл», а также нефтехимический завод ОАО «Уфаоргсинтез», 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.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, на нефтеперерабатывающих заводах было переработано 10,1 млн. тонн углеводородного сырья. Средняя глубина переработки составила 85,1%, что является одним из лучших показателей среди отечественных вертикально-интегрированных нефтяных компаний.

В 2011 году Группа «Башнефть» обеспечивала около 13% 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.

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, Группа «Башнефть» реализовала на внутреннем рынке 5,0 млн. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, а также экспортировала 4,1 млн. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии. Кроме того, было реализовано 2,4 млн. тонн нефти, в том числе на экспорт было поставлено 2,2 млн. тонн.

По состоянию на 30 июня 2012 года Группа «Башнефть» владела 486 АЗС.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	2 кв.	1 кв.		1 пол.	1 пол.	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.
Выручка от реализации (US\$ млн.)	4 082	3 923	4,1%	8 005	8 008	0,0%
ЕБИТДА (US\$ млн.)	763	824	-7,4%	1 587	1 648	-3,7%
Операционная прибыль (US\$ млн.)	601	678	-11,4%	1 279	1 331	-3,9%
Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании(US\$ млн.)	337	444	-24,1%	781	902	-13,4%
Чистый долг (US\$ млн.)	2 103	2 346	-10,4%	2 103	2 693	-21,9%
Добыча нефти (тыс. тонн)	3 811	3 840	-0,8%	7 651	7 418	3,1%
Переработка нефти (тыс. тонн)	4 954	5 120	-3,2%	10 074	10 430	-3,4%

Основные события за 6 месяцев 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 Сабриягинскому 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% долей 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. Акции дочерних предприятий подлежат конвертации 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 «УНПЗ», ОАО «Новойл», ОАО «Уфанефтехим», 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 US\$ 576 млн.

ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Результаты операционной деятельности Группы «Башнефть» зависят от следующих ключевых внешних факторов:

- 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.

	2 кв.	1 кв.		1 пол.	1 пол.	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.
Цены на нефть и нефтепродукты¹						
Нефть "Brent" (US\$/барр.)	108,3	118,6	-8,7%	113,6	110,9	2,4%
Нефть "Urals" (US\$/барр.)	106,8	117,0	-8,7%	112,1	108,1	3,7%
Мазут (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	625,8	686,3	-8,8%	657,0	589,9	11,4%
Дизельное топливо (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	926,7	993,6	-6,7%	961,2	920,9	4,4%
Нафта (ср. FOB Rotterdam/CIF NWE) (US\$/тонна)	876,6	1 014,3	-13,6%	947,7	944,5	0,3%
Вакуумный газойль (FOB NWE) (US\$/тонна)	772,2	833,7	-7,4%	803,9	767,4	4,8%
Российский рынок (US\$/тонна, цена с акцизами, без НДС)²						
Нефть	306,4	352,6	-13,1%	329,2	313,0	5,2%
Мазут	295,2	295,9	-0,2%	295,5	283,1	4,4%
Дизельное топливо (летний gasoil)	722,7	706,3	2,3%	714,6	650,2	9,9%
Дизельное топливо (зимний gasoil)	752,7	811,7	-7,3%	781,8	738,8	5,8%
Высокооктановый бензин	788,2	766,4	2,8%	777,5	809,0	-3,9%
Низкооктановый бензин	742,0	747,7	-0,8%	744,8	744,3	0,1%

¹ Источник: Platts

² 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.

	<u>2 кв.</u>		<u>1 кв.</u>	<u>1 пол.</u>		<u>1 пол.</u>
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.
Рублевая инфляция (индекс потребительских цен) за указанные периоды ³	1,7%	1,5%	0,2 п.п.	3,2%	5,0%	-1,8 п.п.
Курс рубля к доллару США на конец периода	32,8	29,3	11,9%	32,8	28,1	16,7%
Средний курс рубля к доллару за период	31,0	30,3	2,3%	30,6	28,6	7,0%

Налогообложение

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

	<u>2 кв.</u>		<u>1 кв.</u>	<u>1 пол.</u>		<u>1 пол.</u>
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.
НДПИ (руб./тонна)						
Нефть	4 826	5 284	-8,7%	5 055	4 278	18,2%
Экспортная пошлина (US\$/тонна)						
Нефть	443	401	10,5%	422	395	6,8%
Бензины	399	361	10,5%	380	302	25,8%
Легкие и средние дистилляты	292	265	10,2%	278	267	4,1%
Мазут	292	265	10,2%	278	180	54,4%

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:

³ Источник: Росстат



(руб./тонна)	2011	с 1 января по 30 июня 2012 года	с 1 июля по 31 декабря 2012 года	2013	2014
Автомобильный бензин,					
не соответствующий классу 3, 4, 5	5 995	7 725	8 225	10 100	11 110
соответствующий классу 3	5 672	7 382	7 882	9 750	10 725
соответствующий классу 4	5 143	6 822	6 822	8 560	9 416
соответствующий классу 5	5 143	6 822	5 143	5 143	5 657
Нафта	6 089	7 824	7 824	9 617	10 579
Дизельное топливо,					
не соответствующее классу 3, 4, 5	2 753	4 098	4 300	5 860	6 446
соответствующее классу 3	2 485	3 814	4 300	5 860	6 446
соответствующее классу 4	2 247	3 562	3 562	4 934	5 427
соответствующее классу 5	2 247	3 562	2 962	4 334	4 767
Масла	4 681	6 072	6 072	7 509	8 260

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 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., ниже действующей ставки по НДПИ на 27%.

	2 кв. 2012	1 кв. 2012	изм.	1 пол. 2012	1 пол. 2011	изм.
НДПИ						
Действующие ставки НДПИ (US\$/барр.)	21,3	23,9	-10,9%	22,6	20,5	10,2%
Фактические расходы по НДПИ (US\$/барр.)	16,0	17,1	-6,4%	16,5	15,6	5,8%

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Добыча

	<u>2 кв.</u>	<u>1 кв.</u>		<u>1 пол.</u>	<u>1 пол.</u>	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.
Добыча нефти (тыс. тонн)	3 811	3 840	-0,8%	7 651	7 418	3,1%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. барр./сутки)	305,7	308,0	-0,7%	306,9	299,2	2,6%

Рост добычи нефти за 6 месяцев 2012 года по сравнению с показателями за 6 месяцев 2011 года 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

	<u>2 кв.</u>	<u>1 кв.</u>		<u>1 пол.</u>	<u>1 пол.</u>	
(тыс. тонн)	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.
Переработка нефти	4 954	5 120	-3,2%	10 074	10 430	-3,4%
Производство нефтепродуктов						
Бензины (включая БГС*)	1 036	1 201	-13,7%	2 237	2 356	-5,1%
Дизельное топливо	1 734	1 777	-2,4%	3 511	3 726	-5,8%
Мазут	592	765	-22,6%	1 357	1 184	14,6%
Вакуумный газойль	464	320	45,0%	784	1 015	-22,8%
Прочие	648	506	28,1%	1 154	1 144	0,9%
Итого производство нефтепродуктов	4 474	4 569	-2,1%	9 043	9 425	-4,1%
Глубина переработки (%)	85,8%	84,3%	1,5 п.п.	85,1%	86,6%	-1,5 п.п.
Выход светлых нефтепродуктов (%)	57,9%	59,9%	-2,0 п.п.	58,9%	59,5%	-0,6 п.п.

**Бензин газовый стабильный*

Во 2 квартале 2012 года объем переработки составил 4 954 тыс. тонн, уменьшившись на 3,2%, что было вызвано, прежде всего, остановкой Уфимского НПЗ для проведения планового капитального ремонта, а также ремонтными работами на Новойле.

В связи с проводимыми на Уфимском НПЗ ремонтными работами изменилась корзина производимых нефтепродуктов в пользу производства вакуумного газойля, что также повлияло на величину коэффициента выхода светлых нефтепродуктов. В то же время коэффициент глубины переработки вырос на 1,5 п.п. и составил 85,8%, что было связано со снижением производства мазута.

За 6 месяцев 2012 года объем переработки составил 10 074 тыс. тонн, уменьшившись на 3,4% по сравнению с объемом переработки за 6 месяцев 2011 года, что также было вызвано проведением плановых ремонтов в 2012 году.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 ГОДА

(US\$ млн.)	2 кв. 2012	1 кв. 2012	изм.	1 пол. 2012	1 пол. 2011	изм.
Выручка						
Реализация нефти	885	926	-4,4%	1 811	1 553	16,6%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	3 085	2 869	7,5%	5 954	6 245	-4,7%
Прочая реализация	112	128	-12,5%	240	210	14,3%
Итого выручка	4 082	3 923	4,1%	8 005	8 008	0,0%
Операционные затраты						
Экспортные пошлины и акцизы	(1 189)	(1 000)	18,9%	(2 189)	(1 981)	10,5%
Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов	(855)	(974)	-12,2%	(1 829)	(1 953)	-6,3%
Налоги, за исключением налога на прибыль	(555)	(538)	3,2%	(1 093)	(1 022)	6,9%
Производственные и операционные расходы	(447)	(373)	19,8%	(820)	(792)	3,5%
Транспортные расходы	(207)	(179)	15,6%	(386)	(369)	4,6%
Амортизация	(162)	(146)	11,0%	(308)	(317)	-2,8%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(121)	(101)	19,8%	(222)	(223)	-0,4%
Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто	55	66	-16,7%	121	(20)	-705,0%
Итого затраты и расходы	(3 481)	(3 245)	7,3%	(6 726)	(6 677)	0,7%
Прибыль от операционной деятельности	601	678	-11,4%	1 279	1 331	-3,9%
Прочие (расходы)/доходы						
Финансовые расходы	(97)	(94)	3,2%	(191)	(238)	-19,7%
Финансовые доходы	43	36	19,4%	79	36	119,4%
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	29	1	н/п	30	(45)	-166,7%
Доля в (убытках)/прибыли зависимых предприятий и совместной деятельности	(54)	12	-550,0%	(42)	47	-189,4%
Итого прочие расходы	(79)	(45)	75,6%	(124)	(200)	-38,0%
Прибыль до налогообложения	522	633	-17,5%	1 155	1 131	2,1%
Расходы по налогу на прибыль	(142)	(136)	4,4%	(278)	(239)	16,3%
Прибыль за период от продолжающейся деятельности	380	497	-23,5%	877	892	-1,7%
Прибыль за период от прекращенной деятельности	-	-	-	-	124	-100,0%
Прибыль за период	380	497	-23,5%	877	1 016	-13,7%
Прибыль за период, принадлежащая неконтролирующим долям владения	43	53	-18,9%	96	114	-15,8%
Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании	337	444	-24,1%	781	902	-13,4%

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА
30 ИЮНЯ 2012 ГОДА**

(US\$ млн.)	30 июня 2012	31 марта 2012	изм.	30 июня 2012	31 декабря 2011	изм.
АКТИВЫ						
<i>Внеоборотные активы</i>						
Основные средства	8 393	8 622	-2,7%	8 393	7 882	6,5%
Авансы на приобретение основных средств	43	51	-15,7%	43	51	-15,7%
Нематериальные активы	44	50	-12,0%	44	47	-6,4%
Финансовые активы	107	120	-10,8%	107	155	-31,0%
Инвестиции в зависимые компании и совместную деятельность	804	1 223	-34,3%	804	1 104	-27,2%
Долгосрочные запасы	56	66	-15,2%	56	62	-9,7%
Прочие внеоборотные активы	1	4	-75,0%	1	3	-66,7%
Итого внеоборотные активы	9 448	10 136	-6,8%	9 448	9 304	1,5%
<i>Оборотные активы</i>						
Запасы	809	1 020	-20,7%	809	748	8,2%
Финансовые активы	2 171	2 494	-13,0%	2 171	1 073	102,3%
Торговая и прочая дебиторская задолженность	610	786	-22,4%	610	509	19,8%
Авансы выданные и расходы будущих периодов	153	198	-22,7%	153	158	-3,2%
Предоплата по налогу на прибыль	29	33	-12,1%	29	13	123,1%
Прочие налоги к возмещению	592	1 024	-42,2%	592	886	-33,2%
Денежные средства и их эквиваленты	476	466	2,1%	476	881	-46,0%
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	1	-100,0%
Итого оборотные активы	4 840	6 021	-19,6%	4 840	4 269	13,4%
ИТОГО АКТИВЫ	14 288	16 157	-11,6%	14 288	13 573	5,3%
<i>Капитал и резервы</i>						
Уставный капитал	77	77	0,0%	77	77	0,0%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(794)	(464)	71,1%	(794)	(464)	71,1%
Добавочный капитал	1 291	1 160	11,3%	1 291	1 160	11,3%
Резерв накопленных курсовых разниц	(743)	(16)	н/п	(743)	(575)	29,2%
Нераспределенная прибыль	5 642	5 856	-3,7%	5 642	5 412	4,2%
Капитал акционеров материнской компании	5 473	6 613	-17,2%	5 473	5 610	-2,4%
Неконтролирующие доли владения	1 126	1 632	-31,0%	1 126	1 438	-21,7%
Итого капитал и резервы	6 599	8 245	-20,0%	6 599	7 048	-6,4%

(US\$ млн.)	30 июня 2012	31 марта 2012	изм.	30 июня 2012	31 декабря 2011	изм.
<i>Долгосрочные обязательства</i>						
Займы и кредиты	3 444	3 869	-11,0%	3 444	2 965	16,2%
Обязательства по восстановлению окружающей среды	303	332	-8,7%	303	295	2,7%
Отложенные налоговые обязательства	1 112	1 078	3,2%	1 112	947	17,4%
Прочие долгосрочные обязательства	160	28	471,4%	160	24	566,7%
Итого долгосрочные обязательства	5 019	5 307	-5,4%	5 019	4 231	18,6%
<i>Краткосрочные обязательства</i>						
Займы и кредиты	486	575	-15,5%	486	420	15,7%
Торговая и прочая кредиторская задолженность	699	943	-25,9%	699	726	-3,7%
Задолженность по выплате дивидендов	561	8	н/п	561	8	н/п
Авансы полученные	457	409	11,7%	457	531	-13,9%
Резервы	1	32	-96,9%	1	101	-99,0%
Обязательство по налогу на прибыль	38	44	-13,6%	38	42	-9,5%
Прочие налоговые обязательства	428	594	-27,9%	428	466	-8,2%
Итого краткосрочные обязательства	2 670	2 605	2,5%	2 670	2 294	16,4%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	7 689	7 912	-2,8%	7 689	6 525	17,8%
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	14 288	16 157	-11,6%	14 288	13 573	5,3%



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 ГОДА**

(US\$ млн.)	2 кв. 2012	1 кв. 2012	изм.	1 пол. 2012	1 пол. 2011	изм.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ						
Прибыль до налогообложения от продолжающихся и прекращенных операций	522	633	-17,5%	1 155	1 279	-9,7%
Корректировки ⁴ :						
Амортизация	162	146	11,0%	308	358	-14,0%
Убыток от выбытия и обесценения основных средств	14	10	40,0%	24	10	140,0%
Финансовые доходы	(43)	(36)	19,4%	(79)	(42)	88,1%
Финансовые расходы	97	94	3,2%	191	239	-20,1%
Доля в убытках/ (прибыли) зависимых компаний и совместной деятельности (Положительные)/ отрицательные	54	(12)	-550,0%	42	(47)	-189,4%
курсовые разницы, нетто	(4)	(9)	-55,6%	(13)	45	-128,9%
Изменение резервов	(27)	(77)	-64,9%	(104)	-	н/п
Прочие	(10)	6	-266,7%	(4)	(11)	-63,6%
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	765	755	1,3%	1 520	1 831	-17,0%
Изменения в оборотном капитале:						
Запасы	107	(180)	-159,4%	(73)	(138)	-47,1%
Торговая и прочая дебиторская задолженность	137	(201)	-168,2%	(64)	(455)	-85,9%
Авансы выданные и расходы будущих периодов	26	(24)	-208,3%	2	23	-91,3%
Прочие налоги к возмещению	346	(51)	-778,4%	295	(305)	-196,7%
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(159)	150	-206,0%	(9)	119	-107,6%
Авансы полученные	100	(168)	-159,5%	(68)	(238)	-71,4%
Прочие налоговые обязательства	(111)	85	-230,6%	(26)	230	-111,3%
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 211	366	230,9%	1 577	1 067	47,8%
Проценты уплаченные	(101)	(62)	62,9%	(163)	(232)	-29,7%
Налог на прибыль уплаченный	(110)	(118)	-6,8%	(228)	(221)	3,2%
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	1 000	186	437,6%	1 186	614	93,2%
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ						
Приобретение основных средств	(274)	(162)	69,1%	(436)	(374)	16,6%
Приобретение финансовых активов, за вычетом поступлений от реализации	94	(1 245)	-107,6%	(1 151)	(152)	657,2%
Прочие	(47)	7	-771,4%	(40)	(114)	-64,9%
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	(227)	(1 400)	-83,8%	(1 627)	(640)	154,2%

⁴ Корректировки представлены как для продолжающейся, так и для прекращенной деятельности.



(US\$ млн.)	2 кв. 2012	1 кв. 2012	изм.	1 пол. 2012	1 пол. 2011	изм.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ						
Привлечение кредитов и займов	92	737	-87,5%	829	655	26,6%
Погашение кредитов и займов	(180)	(4)	н/п	(184)	(665)	-72,3%
Дивиденды, выплаченные	(1)	(1)	0,0%	(2)	(74)	-97,3%
Выкуп собственных акций	(330)	-	н/п	(330)	-	н/п
Увеличение доли владения в дочерних предприятиях	(246)	-	н/п	(246)	-	н/п
Прочие	-	-	-	-	(32)	-100,0%
Денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности, нетто	(665)	732	-190,8%	67	(116)	-157,8%
Увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	108	(482)	-122,4%	(374)	(142)	163,4%
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	466	881	-47,1%	881	1 067	-17,4%
Эффект пересчета в валюту представления, а также влияние изменения курсов иностранных валют на остатки денежных средств и их эквивалентов, выраженных в иностранных валютах	(98)	67	-246,3%	(31)	74	-141,9%
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	476	466	2,1%	476	999	-52,4%



ВЫРУЧКА

Выручка Группы «Башнефть» во 2 квартале 2012 года составила US\$ 4 082 млн., что на 4,1% больше, чем в 1 квартале 2012 года. Увеличение выручки, главным образом, обусловлено ростом объемов реализации нефтепродуктов на экспорт.

За 6 месяцев 2012 года выручка практически не изменилась по сравнению с 6 месяцами 2011 года.

(US\$ млн.)	2 кв.	1 кв.	изм.	1 пол.	1 пол.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Выручка						
Экспортные продажи нефти	855	872	-1,9%	1 727	1 384	24,8%
Реализация нефти на внутреннем рынке	30	54	-44,4%	84	169	-50,3%
Итого реализация нефти	885	926	-4,4%	1 811	1 553	16,6%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье	1 018	860	18,4%	1 878	2 918	-35,6%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ	520	484	7,4%	1 004	601	67,1%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	1 547	1 525	1,4%	3 072	2 726	12,7%
<i>оптовая реализация</i>	1 222	1 247	-2,0%	2 469	2 381	3,7%
<i>розничная реализация</i>	325	278	16,9%	603	345	74,8%
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	3 085	2 869	7,5%	5 954	6 245	-4,7%
Прочая реализация	112	128	-12,5%	240	210	14,3%
Итого выручка	4 082	3 923	4,1%	8 005	8 008	0,0%

(тыс. тонн)	2 кв.	1 кв.	изм.	1 пол.	1 пол.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Объемы реализации						
Экспортные продажи нефти	1 140	1 060	7,5%	2 200	1 799	22,3%
Реализация нефти на внутреннем рынке	88	146	-39,7%	234	514	-54,5%
Итого реализация нефти	1 228	1 206	1,8%	2 434	2 313	5,2%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье	1 426	1 063	34,1%	2 489	3 728	-33,2%
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ	865	741	16,7%	1 606	1 004	60,0%
Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке	2 446	2 533	-3,4%	4 979	4 743	5,0%
<i>оптовая реализация</i>	2 118	2 242	-5,5%	4 360	4 369	-0,2%
<i>розничная реализация</i>	328	291	12,7%	619	374	65,5%
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	4 737	4 337	9,2%	9 074	9 475	-4,2%
Итого реализация нефти, нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	5 965	5 543	7,6%	11 508	11 788	-2,4%



Реализация нефти на экспорт и на внутреннем рынке

Выручка от реализации нефти на экспорт во 2 квартале 2012 года составила US\$ 855 млн., что на 1,9% меньше, чем в 1 квартале 2012 года. Сокращение выручки связано со снижением мировых цен на нефть во 2 квартале 2012 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года, что было частично компенсировано ростом объемов реализации нефти на экспорт.

Выручка от реализации нефти на экспорт за 6 месяцев 2012 года увеличилась на 24,8% по сравнению с 6 месяцами 2011 года и составила US\$ 1 727 млн., что, прежде всего, связано с ростом объемов экспорта нефти на 22,3%.

Во 2 квартале 2012 года выручка от реализации нефти на внутреннем рынке составила US\$ 30 млн. по сравнению с US\$ 54 млн. в 1 квартале 2012 года, а за 6 месяцев 2012 года US\$ 84 млн. по сравнению с US\$ 169 млн. за 6 месяцев 2011 года.

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии

(тыс. тонн)	2 кв.		1 кв.		1 пол.		1 пол.	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.	изм.	
Дизельное топливо	1 345	1 069	25,8%	2 414	2 634	-8,4%		
Вакуумный газойль	459	320	43,4%	779	1 021	-23,7%		
Мазут	260	168	54,8%	428	378	13,2%		
Нафта	26	46	-43,5%	72	213	-66,2%		
Высокооктановый бензин	120	149	-19,5%	269	396	-32,1%		
Прочие	59	10	490,0%	69	47	46,8%		
Итого реализация нефтепродуктов	2 269	1 762	28,8%	4 031	4 689	-14,0%		
Реализация продуктов нефтехимии	22	42	-47,6%	64	43	48,8%		
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	2 291	1 804	27,0%	4 095	4 732	-13,5%		

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье во 2 квартале 2012 года составила US\$ 1 018 млн., что на 18,4% больше, чем в 1 квартале 2012 года. Увеличение объема поставок нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье составило 34,1% (1 426 тыс. тонн за 2 квартал 2012 года по сравнению с 1 063 тыс. тонн за 1 квартал 2012 года), что, прежде всего, связано с ограничением в навигации морских судов в марте 2012 года, вызвавшим увеличение остатков нефтепродуктов в конце 1 квартала 2012 года. Данное увеличение объемов реализации было частично компенсировано снижением цен на нефтепродукты на мировом рынке.

По сравнению с 6 месяцами 2011 года за 6 месяцев 2012 года выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии уменьшилась на 35,6%. Данное сокращение вызвано, прежде всего, снижением объемов экспорта нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье на 33,2%, что связано с переориентацией рынков сбыта с дальнего зарубежья на реализацию в страны СНГ и внутренний рынок.



Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ во 2 квартале 2012 года составила US\$ 520 млн., что на 7,4% больше по сравнению с 1 кварталом 2012 года. Увеличение выручки от экспорта нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ связано с сезонным увеличением спроса на нефтепродукты.

За 6 месяцев 2012 года выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны СНГ увеличилась на 67,1% по сравнению с 6 месяцами 2011 года. Рост выручки объясняется, прежде всего, увеличением объемов продаж на 60,0% за 6 месяцев 2012 года в связи с переориентацией рынков сбыта с дальнего зарубежья, а также ростом цен на нефтепродукты.

Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке

(тыс. тонн)	2 кв.	1 кв.	изм.	1 пол.	1 пол.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Высокооктановый бензин	893	950	-6,0%	1 843	1 715	7,5%
Дизельное топливо	556	527	5,5%	1 083	1 023	5,9%
Мазут	372	538	-30,9%	910	821	10,8%
Низкооктановый бензин	47	43	9,3%	90	117	-23,1%
Прочие	490	397	23,4%	887	857	3,5%
Итого реализация нефтепродуктов	2 358	2 455	-4,0%	4 813	4 533	6,2%
Реализация продуктов нефтехимии	88	78	12,8%	166	210	-21,0%
Итого реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии	2 446	2 533	-3,4%	4 979	4 743	5,0%

Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке во 2 квартале 2012 года составила US\$ 1 547 млн., что на 1,4% больше, чем в 1 квартале 2012 года.

Во 2 квартале 2012 года на внутреннем рынке Группа реализовала 2 446 тыс. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, что на 3,4% меньше, чем в 1 квартале 2012 года.

Выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке во 2 квартале 2012 года составила US\$ 1 222 млн., что на 2,0% меньше, чем в 1 квартале 2012 года.

Выручка от розничной реализации нефтепродуктов во 2 квартале 2012 года составила US\$ 325 млн., что на 16,9% больше, чем в 1 квартале 2012 года. Розничные продажи нефтепродуктов во 2 квартале 2012 года составили 328 тыс. тонн, что на 12,7% больше, чем в 1 квартале 2012 года. Причина данного роста объемов продаж связана с сезонным увеличением спроса.

За 6 месяцев 2012 года выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке увеличилась на 12,7% по сравнению с 6 месяцами 2011 года. Увеличение выручки от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке связано как с ростом объемов реализации на внутреннем рынке на 5,0%, так и с ростом цен.



За 6 месяцев 2012 года выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке увеличилась на 3,7% по сравнению с 6 месяцами 2011 года. Увеличение выручки, прежде всего, связано с ростом цен.

За 6 месяцев 2012 года выручка от розничной реализации нефтепродуктов увеличилась на 74,8% по сравнению с 6 месяцами 2011 года. Увеличение выручки от розничной реализации за 6 месяцев 2012 года, прежде всего, связано с ростом объемов продаж на 65,5% в связи с приобретением ОАО «Оренбургнефтепродукт» и консолидацией Группы «БН-Нефтепродукт» в 2011 году.

Прочая реализация

Выручка от реализации прочей продукции 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.

Во 2 квартале 2012 года прочая выручка по сравнению с 1 кварталом 2012 года уменьшилась на 12,5%.

За 6 месяцев 2012 года прочая выручка увеличилась на 14,3% до US\$ 240 млн., что, прежде всего, связано с оказанием услуг капитального характера ООО «Башнефть-Полюс» за 6 месяцев 2012 года.



ЗАТРАТЫ И РАСХОДЫ

Производственные и операционные расходы

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

(US\$ млн.)	2 кв.	1 кв.	изм.	1 пол.	1 пол.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Производственные и операционные расходы						
Добыча	156	177	-11,9%	333	379	-12,1%
Переработка	199	169	17,8%	368	392	-6,1%
Прочие (включая изменение НЗП и готовой продукции)	92	27	240,7%	119	21	466,7%
Итого производственные и операционные расходы	447	373	19,8%	820	792	3,5%

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

	2 кв.	1 кв.	изм.	1 пол.	1 пол.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Затраты на добычу нефти (US\$ млн.)	156	177	-11,9%	333	379	-12,1%
Удельные затраты на добычу нефти (US\$/барр.)	5,6	6,3	-11,1%	6,0	7,0	-14,3%

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.

Во 2 квартале 2012 года удельные затраты на добычу уменьшились на 11,1% по сравнению с 1 кварталом 2012 года и составили US\$ 5,6 за баррель, что, прежде всего, связано с сезонным сокращением объемов проводимых капитальных ремонтов скважин, а также с ослаблением рубля к доллару США.

За 6 месяцев 2012 года удельные затраты на добычу нефти уменьшились на 14,3% по сравнению с 6 месяцами 2011 года, что было обусловлено в первую очередь ослаблением рубля к доллару США, а также повышением эффективности проводимых геолого-технических мероприятий.

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



	2 кв.		1 кв.		1 пол.		1 пол.	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.		
Затраты на переработку (US\$ млн.)	199	169	17,8%	368	392	-6,1%		
Удельные затраты на переработку (US\$/барр.)	5,5	4,5	22,2%	5,0	5,1	-2,0%		

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 электроэнергию, затраты на ремонт и содержание нефтеперерабатывающих активов.

Во 2 квартале 2012 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года удельные затраты на переработку увеличились на 22,2% и составили US\$ 5,5 за баррель. Данное увеличение было вызвано ростом объемов проводимых ремонтных работ во 2 квартале 2012 года, а также затратами, связанными с остановкой на плановый ремонт Уфимского НПЗ и с проведением ремонтных работ на Новойле.

За 6 месяцев 2012 года удельные затраты на переработку сократились на 2,0% по сравнению с затратами за 6 месяцев 2011 года и составили US\$ 5,0 за баррель. Сокращение затрат связано с ослаблением рубля к доллару США.

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 поставки на свои нефтеперерабатывающие заводы.

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

(тыс. тонн)	2 кв.		1 кв.		1 пол.		1 пол.	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.		
Приобретенные нефть, газ и газовый конденсат	2 540	2 307	10,1%	4 847	5 407	-10,4%		
Приобретенные нефтепродукты	59	45	31,1%	104	51	103,9%		
Итого	2 599	2 352	10,5%	4 951	5 458	-9,3%		

Во 2 квартале 2012 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов уменьшилась на 12,2% и составила US\$ 855 млн. Данное изменение было вызвано снижением цены на приобретаемую нефть во 2 квартале 2012 года. Это снижение было частично компенсировано увеличением объемов приобретенной нефти во 2 квартале 2012 года, а также увеличением объемов приобретенных ОАО «Оренбургнефтепродукт» и Группой «БН-Нефтепродукт» нефтепродуктов у внешних поставщиков в результате сезонного роста спроса на нефтепродукты.

За 6 месяцев 2012 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов уменьшилась на 6,3% по сравнению с 6 месяцами 2011 года. Данное сокращение было вызвано, прежде всего, ослаблением рубля к доллару США, а также сокращением объемов переработки нефти. Снижение было частично компенсировано приобретением ОАО «Оренбургнефтепродукт» и консолидацией Группы «БН-Нефтепродукт» в 2011 году.

Транспортные расходы

Во 2 квартале 2012 года транспортные расходы Группы «Башнефть» увеличились на 15,6% и составили US\$ 207млн. по сравнению с US\$ 179 млн. в 1 квартале 2012 года, что, прежде всего, было вызвано увеличением объемов экспорта нефтепродуктов в дальнее зарубежье, эффект от чего был частично компенсирован ослаблением рубля к доллару США.

За 6 месяцев 2012 года транспортные расходы Группы «Башнефть» увеличились на 4,6% и составили US\$ 386 млн. по сравнению с US\$ 369 млн. за 6 месяцев 2011 года. Рост затрат на транспортировку обусловлен увеличением тарифов, что было частично компенсировано ослаблением рубля к доллару США.

Амортизация

(US\$ млн.)	2 кв.	1 кв.	изм.	1 пол.	1 пол.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Амортизация						
Разведка и добыча	69	64	7,8%	133	112	18,8%
Переработка	81	73	11,0%	154	194	-20,6%
Прочее	12	9	33,3%	21	11	90,9%
Итого амортизация	162	146	11,0%	308	317	-2,8%

Амортизационные отчисления во 2 квартале 2012 года составили US\$ 162 млн. по сравнению с US\$ 146 млн. в 1 квартале 2012 года, что, прежде всего, связано с увеличением объемов реализации нефтепродуктов.

За 6 месяцев 2012 года по сравнению с 6 месяцами 2011 года амортизация уменьшилась на 2,8%.

Налоги, за исключением налога на прибыль

(US\$ млн.)	2 кв.	1 кв.	изм.	1 пол.	1 пол.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Налоги, за исключением налога на прибыль						
Налог на добычу полезных ископаемых	471	458	2,8%	929	847	9,7%
Взносы во внебюджетные фонды	59	59	0,0%	118	130	-9,2%
Налог на имущество	16	15	6,7%	31	29	6,9%
Прочие	9	6	50,0%	15	16	-6,3%
Итого налоги, за исключением налога на прибыль	555	538	3,2%	1 093	1 022	6,9%

Во 2 квартале 2012 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 3,2% по сравнению с 1 кварталом 2012 года и составили US\$ 555 млн., что, прежде всего, связано с увеличением объемов реализации нефтепродуктов.



За 6 месяцев 2012 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 6,9% по сравнению с 6 месяцами 2011 года, что, прежде всего, связано с ростом ставки НДС. Данное увеличение было частично компенсировано снижением ставки по взносам во внебюджетные фонды в 2012 году по сравнению с 2011 годом с 34% до 30%.

Экспортные пошлины и акцизы

(US\$ млн.)	2 кв.		1 кв.		1 пол.		1 пол.	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.	2011	
Экспортные пошлины на нефть	501	422	18,7%	923	707	30,6%		
Экспортные пошлины на нефтепродукты	416	295	41,0%	711	812	-12,4%		
Акцизы	272	283	-3,9%	555	462	20,1%		
Итого экспортные пошлины и акцизы	1 189	1 000	18,9%	2 189	1 981	10,5%		

Во 2 квартале сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 27,9% по сравнению с 1 кварталом 2012 года и составила US\$ 917 млн., что было вызвано ростом объемов экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья, а также в страны СНГ, не входящие в таможенный союз. Также увеличение экспортных пошлин связано с ростом объемов экспорта нефти.

Во 2 квартале 2012 года сумма акцизов уменьшилась на 3,9% по сравнению с 1 кварталом 2012 года и составила US\$ 272 млн., что было вызвано сокращением объемов реализации на внутреннем рынке.

За 6 месяцев 2012 года сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 7,6% по сравнению с 6 месяцами 2011 года, что было вызвано увеличением ставок экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты. Данное увеличение было частично компенсировано сокращением объемов экспорта нефтепродуктов.

За 6 месяцев 2012 года сумма акцизов увеличилась на 20,1% по сравнению с 6 месяцами 2011 года, что было, прежде всего, вызвано ростом ставок в 2012 году.

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

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

(US\$ млн.)	2 кв.		1 кв.		1 пол.		1 пол.	
	2012	2012	изм.	2012	2011	изм.	2011	
Движение денежных средств								
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	1 000	186	437,6%	1 186	614	93,2%		
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	(227)	(1 400)	-83,8%	(1 627)	(640)	154,2%		
Денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности, нетто	(665)	732	-190,8%	67	(116)	-157,8%		



Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности:

(US\$ млн.)	2 кв.	1 кв.	изм.	1 пол.	1 пол.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	765	755	1,3%	1 520	1 831	-17,0%
Изменения в оборотном капитале, исключая денежные средства и их эквиваленты	446	(389)	-214,7%	57	(764)	-107,5%
Проценты уплаченные	(101)	(62)	62,9%	(163)	(232)	-29,7%
Налог на прибыль уплаченный	(110)	(118)	-6,8%	(228)	(221)	3,2%
Итого чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	1 000	186	437,6%	1 186	614	93,2%

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, во 2 квартале 2012 года увеличились на 437,6% по сравнению с 1 кварталом 2012 года и составили US\$ 1 000 млн. Основными факторами, повлиявшими на увеличение чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности во 2 квартале 2012 года, стали сокращение переплаты по налогам и сборам, а также сокращение остатков нефтепродуктов.

За 6 месяцев 2012 года чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились на 93,2% по сравнению с 6 месяцами 2011 года, что, в первую очередь, было связано со снижением оборотного капитала, а также с уменьшением уплаченных процентов.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности:

(US\$ млн.)	2 кв.	1 кв.	изм.	1 пол.	1 пол.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Капитальные затраты	(274)	(162)	69,1%	(436)	(374)	16,6%
Приобретение финансовых активов, за вычетом поступлений от реализации	94	(1 245)	-107,6%	(1 151)	(152)	657,2%
Прочее	(47)	7	-771,4%	(40)	(114)	-64,9%
Итого чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	(227)	(1 400)	-83,8%	(1 627)	(640)	154,2%

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, во 2 квартале 2012 года уменьшились на 83,8% по сравнению с 1 кварталом 2012 года, что было связано с размещением в 1 квартале 2012 года свободных денежных средств на депозитных вкладах. Данное сокращение было частично компенсировано ростом капитальных затрат, связанных с приобретением лицензий на участки недр.

За 6 месяцев 2012 года чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, увеличились на 154,2% по сравнению с 6 месяцами 2011 года и составили US\$ 1 627 млн. Основными факторами, повлиявшими на увеличение чистых денежных средств, направленных на инвестиционную деятельность, является 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)/ полученные от финансовой деятельности:

(US\$ млн.)	2 кв.		изм.	1 пол.		изм.
	2012	1 кв. 2012		2012	1 пол. 2011	
Привлечение кредитов и займов	92	737	-87,5%	829	655	26,6%
Погашение кредитов и займов	(180)	(4)	н/п	(184)	(665)	-72,3%
Итого выпуск и выплата долга:	(88)	733	-112,0%	645	(10)	н/п
Дивиденды выплаченные	(1)	(1)	0,0%	(2)	(74)	-97,3%
Выкуп собственных акций	(330)	-	н/п	(330)	-	н/п
Увеличение доли владения в дочерних предприятиях	(246)	-	н/п	(246)	-	н/п
Прочее	-	-	-	-	(32)	-100,0%
Итого чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности, нетто	(665)	732	-190,8%	67	(116)	-157,8%

Во 2 квартале чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили US\$ 665 млн. Основным фактором, повлиявшим на величину чистых денежных средств, использованных в финансовой деятельности, является выкуп собственных акций и акций дочерних компаний ОАО АНК «Башнефть» в конце июня 2012 года в рамках обязательного выкупа ценных бумаг у акционеров, предъявивших требования о выкупе в соответствии со ст. 75 Федерального закона «Об акционерных обществах», а также погашение краткосрочных кредитов.

ФИНАНСИРОВАНИЕ И ДОЛГ

(US\$ млн.)	30		изм.	30		изм.
	июня 2012	31 марта 2012		июня 2012	30 июня 2011	
Расчет чистого долга						
Краткосрочные кредиты	486	575	-15,5%	486	842	-42,3%
Долгосрочные кредиты	3 444	3 869	-11,0%	3 444	3 378	2,0%
Итого долг	3 930	4 444	-11,6%	3 930	4 220	-6,9%
Денежные средства и эквиваленты	(476)	(466)	2,1%	(476)	(999)	-52,4%
Краткосрочные финансовые вложения	(1 351)	(1 632)	-17,2%	(1 351)	(528)	155,9%
Скорректированный чистый долг	2 103	2 346	-10,4%	2 103	2 693	-21,9%

По состоянию на 30 июня 2012 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил US\$ 3 930 млн. по сравнению с US\$ 4 444 млн. по состоянию на 31 марта 2012 года.

Значительную часть краткосрочного долга составляют выпущенные в декабре 2009 года процентные неконвертируемые рублевые облигации. Облигации имеют годовую процентную ставку равную 12,5%, выплаты купонного дохода происходят два раза в год. Пересмотр ставки купона возможен в декабре 2012 года, тогда же держатели облигаций

получают право досрочно предъявить облигации к погашению по их номинальной стоимости. В целях оптимизации кредитного портфеля в 4 квартале 2011 года Группа воспользовалась правом досрочного выкупа облигаций, выпущенных в 2009 году, в результате чего облигации на сумму US\$ 1 375 млн. были выкуплены.

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 возможен в феврале 2015 года, тогда же держатели облигаций получают право досрочно предъявить облигации к погашению по их номинальной стоимости. Также в 1 квартале 2012 года Группа получила ряд кредитов от банков на общую сумму US\$ 408 млн., часть из которых была погашена во 2 квартале 2012 года.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам по состоянию на 30 июня 2012 года составила 8,5% по сравнению с 8,6% по состоянию на 31 марта 2012 года.

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

(US\$ млн.)	2 кв.	1 кв.	изм.	1 пол.	1 пол.	изм.
	2012	2012		2012	2011	
Капитальные затраты						
Разведка и добыча	203	84	141,7%	287	197	45,7%
Переработка	67	76	-11,8%	143	128	11,7%
Прочее	4	2	100,0%	6	49	-87,8%
Итого денежные средства, использованные для финансирования капитальных затрат	274	162	69,1%	436	374	16,6%

Во 2 квартале 2012 года капитальные затраты увеличились на 69,1% по сравнению с 1 кварталом 2012 года и составили US\$ 274 млн., что, прежде всего, было вызвано приобретением прав пользования недрами во 2 квартале 2012 года на сумму US\$ 151 млн.

За 6 месяцев 2012 года капитальные затраты увеличились на 16,6% по сравнению с 6 месяцами 2011 года, что было, прежде всего, связано с приобретением лицензий в 2012 году. Данный эффект был частично компенсирован деконсолидацией ОАО «Башкирэнерго» с 5 мая 2011 года.

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

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. Блок 12 расположен в провинциях Наджаф (Najaf) и Мутанна (Muthanna), приблизительно в 80 км юго-западнее г. Самава (Samawah) и в 130 км западнее г. Насрия (Nasriya) и является частью неразведанного региона с самым большим нефтяным потенциалом в Ираке — Западной пустыни. Площадь блока — около 8 000 км².

