



# Группа Компаний «Башнефть»

## Результаты по МСФО за 2 квартал и 1 полугодие 2011 года



Москва, сентябрь 2011



Некоторые заявления в данной презентации могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий Группы Компаний «Башнефть». Такие утверждения содержат выражения «ожидается», «оценивается», «намеревается», «будет», «мог бы», отрицания таких выражений или другие подобные выражения. Мы бы хотели предупредить Вас, что эти заявления являются только предположениями, и реальный ход событий или результаты могут существенно отличаться от заявленного. Мы не намерены пересматривать эти заявления с целью соотнесения их с реальными событиями и обстоятельствами, которые могут возникнуть после вышеуказанной даты, а также отражать события, появление которых в настоящий момент не ожидается. Из-за многих факторов действительные результаты Группы Компаний «Башнефть» могут существенно отличаться от заявленных в наших предположениях и прогнозах; в числе таких факторов могут быть общие экономические условия, конкурентная среда, в которой мы оперируем, риски, связанные с деятельностью в России, быстрые технологические и рыночные изменения в сферах нашей деятельности, а также многие другие риски, непосредственно связанные с Группой Компаний «Башнефть».

# Итоги деятельности за 2 квартал 2011 г.\*



## Операционные результаты

- ❑ Увеличение добычи нефти на **1,6%** до 3 738 тыс. тонн
- ❑ Рост объемов переработки на **8,9%** до 5 437 тыс. тонн

## Финансовые результаты

- ❑ Рост выручки на **29,7%** до US\$ 4 522 млн.
- ❑ Увеличение EBITDA на **33,4%** до US\$ 942 млн.
- ❑ Рост чистой прибыли на **43,8%** до US\$ 532 млн.

## Ключевые события

- ❑ В апреле 2011 г. завершена сделка по покупке региональной сбытовой сети в Оренбургской области, включающей 95 АЗС и 16 нефтебаз
- ❑ Башнефть и Лукойл подписали договор о создании СП для совместной реализации проекта разработки месторождений им. Р. Требса и А. Титова
- ❑ В мае Группа компаний «Башнефть» довела долю в уставном капитале ОАО «Система-Инвест» до 49,5%, увеличив свои пакеты акций в дочерних компаниях (Уфимский НПЗ, Новойл, Уфанефтехим, Уфаоргсинтез, Башкирнефтепродукт)
- ❑ 1 июля ОАО АНК Башнефть получило контроль над нефтепродуктовым бизнесом Группы компаний «АСПЭК», специализирующемся на мелком опте и оперирующим сетью, состоящей из 48 современных АЗС и 2 нефтебаз

# Ключевые показатели Группы Башнефть за 2 квартал 2011 г.\*

II кв. 2011	I кв. 2011	Δ, %	Показатель	I пол. 2011	I пол. 2010	Δ, %
114,0	102,2	11,5%	Цена Urals, долл./барр.	108,1	76,1	42,0%
3 738	3 680	1,6%	Добыча нефти, тыс. тонн	7 418	6 864	8,1%
5 437	4 993	8,9%	Объем переработки нефти, тыс. т	10 430	10 381	0,5%
5 208	4 267	22,1%	Продажи нефтепродуктов тыс. т.	9 475	9 147	3,6%
4 522	3 486	29,7%	Выручка, млн. долл.	8 008	5 425	47,6%
942	706	33,4%	ЕВИТДА, млн. долл.	1 648	1 150	43,3%
532	370	43,8%	Чистая прибыль, млн. долл.	902	579	55,8%
200	174	14,9%	Капитальные затраты, млн. долл.	374	115	-
2 693	2 699	-0,2%	Чистый долг, млн. долл.	2 693	1 314	104,9%

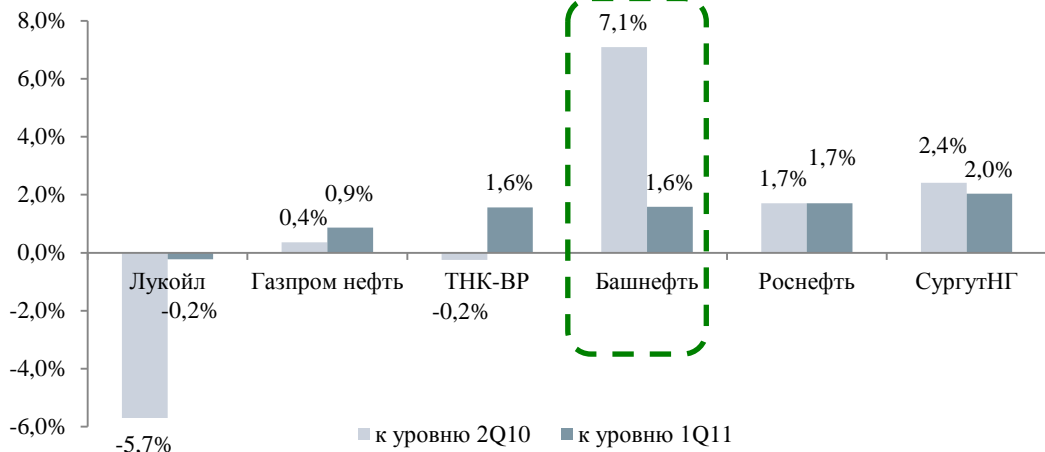
\*Финансовые показатели ОАО АНК «Башнефть» за второй квартал 2011 года, первый квартал 2011 года, первое полугодие 2011 года и первое полугодие 2010 года скорректированы на финансовые результаты ОАО «Башкирэнерго», которое было деконсолидировано в мае 2011 года.



## **Операционные результаты**

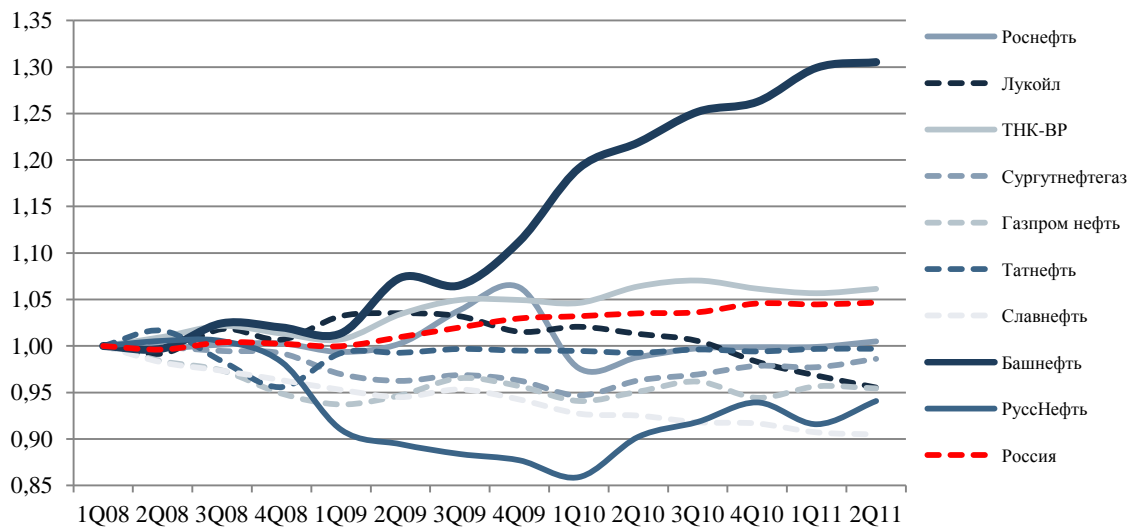


## Темп роста добычи нефти во 2 кв. 2011 г., %



Источник: ЦДУ ТЭК

## Индекс изменения среднесуточной добычи (1 кв. '08 = 1)

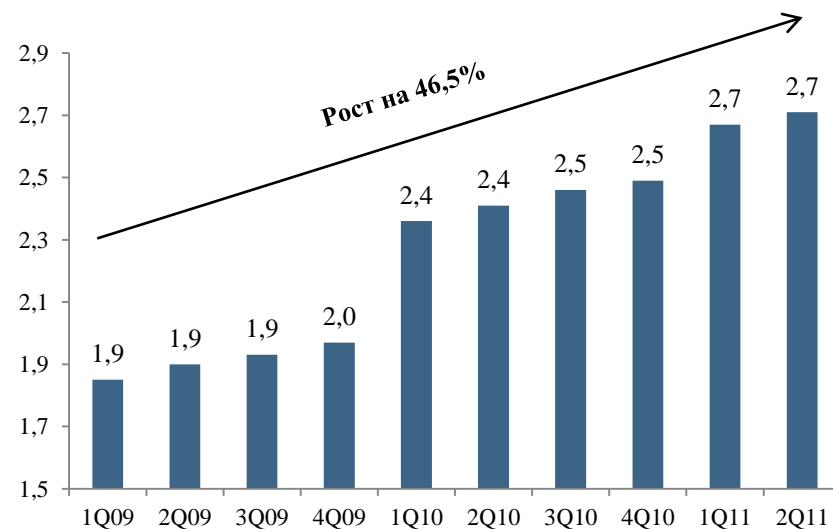


Источник: ЦДУ ТЭК

## Итоги деятельности в сегменте upstream

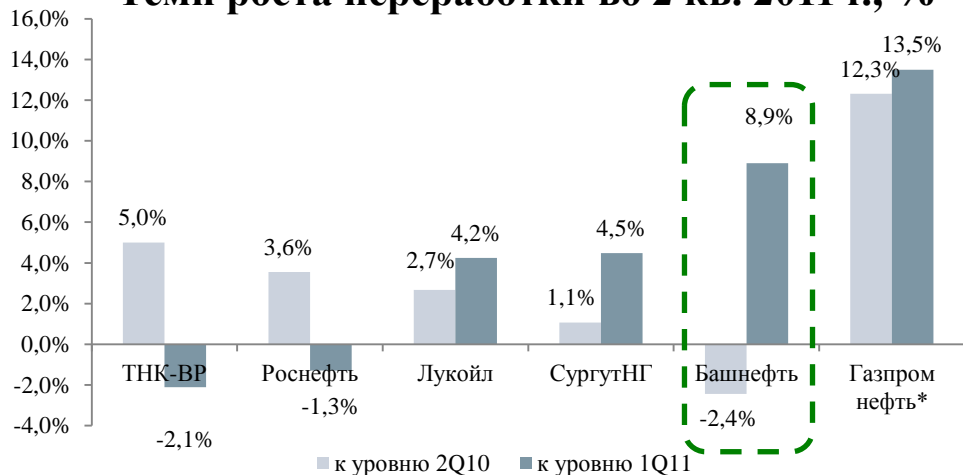
- По итогам 2 кв. 2011 г. Башнефть сохранила лидирующие позиции в отрасли по темпу роста добычи нефти. Добыча нефти составила 3 738 тыс. тонн, что на 1,6% выше показателя 1 кв. 2011 г. и на 7,1% превосходит уровень 2 кв. 2010 г.
- Рост добычи был достигнут за счет проведения геолого-технических мероприятий, направленных на увеличение среднего дебита эксплуатируемых скважин.

## Дебит скважин, т./сутки



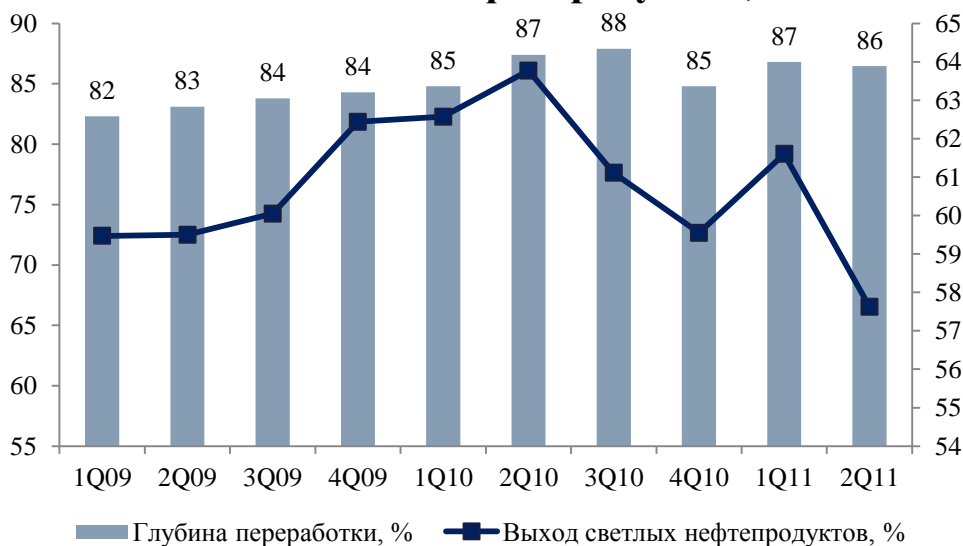


## Темп роста переработки во 2 кв. 2011 г., %



Источник: ЦДУ ТЭК

## Глубина переработки, выход светлых нефтепродуктов, %

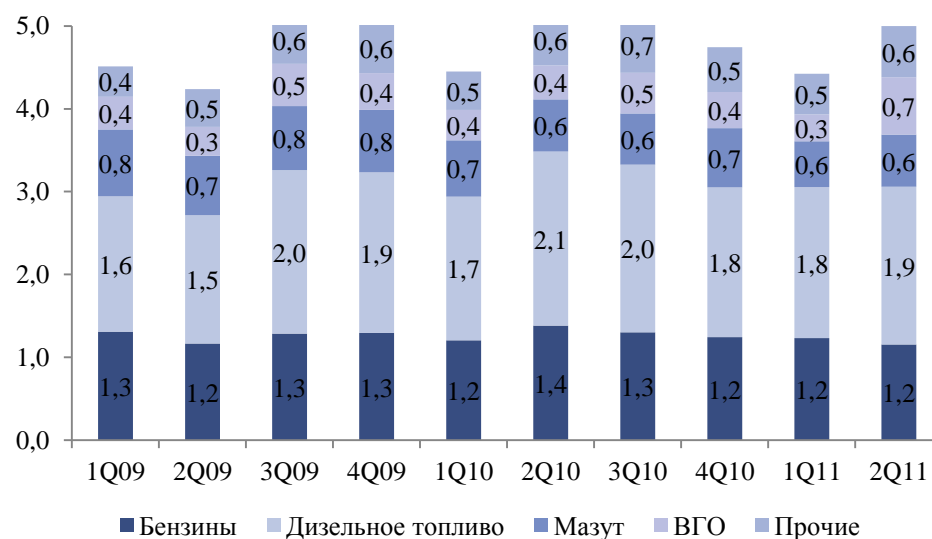


\*без учета показателей Московского НПЗ

## Итоги деятельности в сегменте downstream

- Во 2 кв. 2011 г. объем переработки составил 5 437 тыс. тонн, что на 8,9% выше показателя 1 кв. 2011 г. на фоне благоприятной макроэкономической среды.
- Загрузка производственных мощностей выросла до 90,7% во 2 кв. 2011 г. с 84,0% в 1 кв. 2011 г.
- Глубина переработки и выход светлых нефтепродуктов снизились с 86,8% и 61,6% в 1 кв. 2011 г. до 86,5% и 57,6% во 2 кв. 2011 г., преимущественно, из-за роста объема переработки, а также ремонта установки каталитического крекинга на ОАО «Уфанефтехим».

## Корзина нефтепродуктов, млн. т.





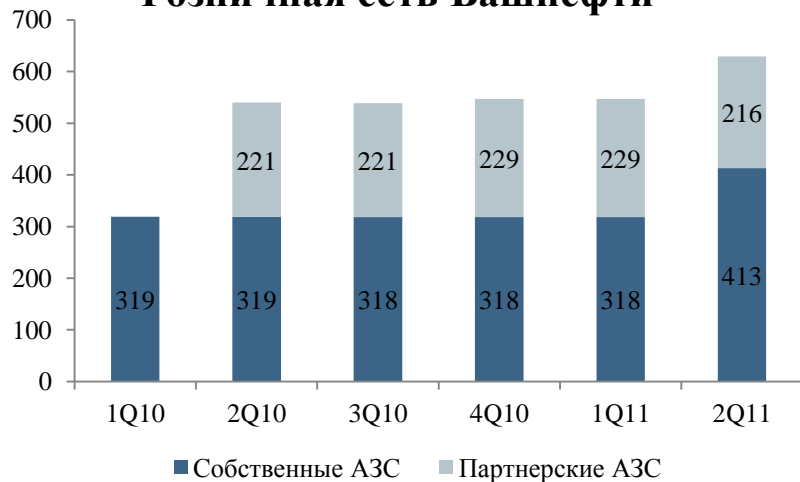
## Продажи на внутреннем рынке и экспорт нефтепродуктов, млн. т.



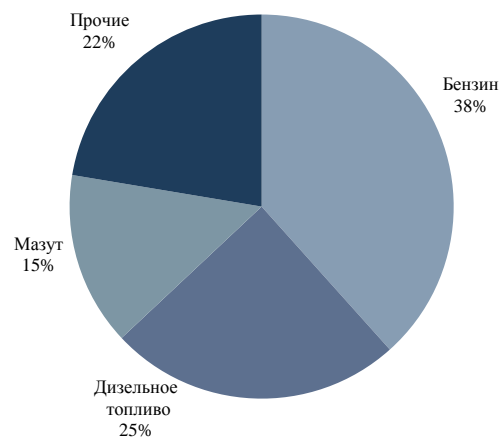
## Итоги деятельности коммерческого блока

- Суммарные объемы реализации нефтепродуктов во 2 кв. 2011 г. выросли на 22,1% до 5 208 тыс. тонн с 4 267 тыс. тонн в 1 кв. 2011 г., а экспорт нефтепродуктов увеличился на 23,4% до 2 614 тыс. тонн за тот же период.
- Во 2 квартале Компания завершила сделку по покупке Оренбургнефтепродукта, владеющего 95 АЗС в Оренбургской области, в результате которого количество собственных АЗС выросло до 413.
- В результате завершения сделки по приобретению нефтепродуктового бизнеса Группы «АСПЭК» в начале июля 2011 г. собственная сеть Башнефти возросла с 413 АЗС на конец 2 кв. 2011 г. до 457.

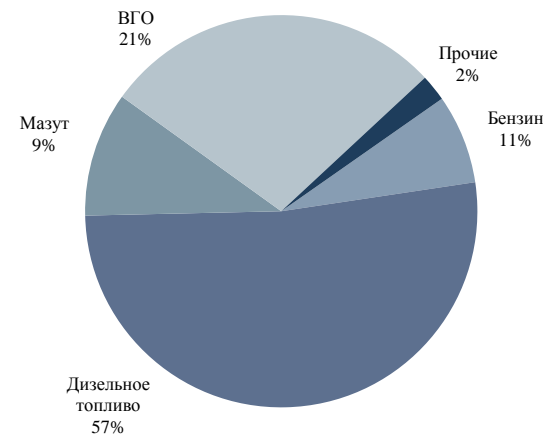
## Розничная сеть Башнефти



## Продажи нефтепродуктов на внутреннем рынке, 2 кв. 2011 г.



## Экспорт нефтепродуктов, 2 кв. 2011 г.







## **Финансовые результаты**

# Макроэкономические показатели за 2 квартал 2011 г.\*



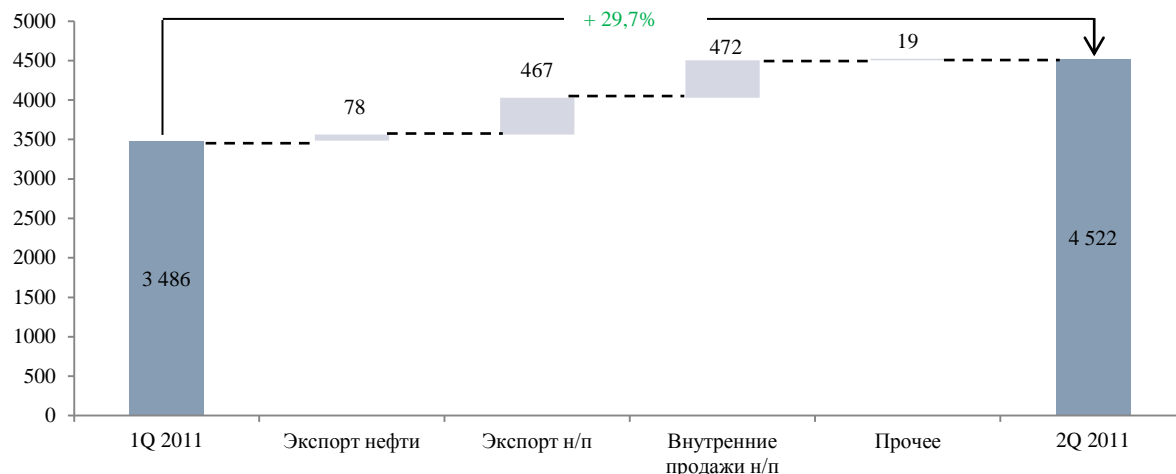
II кв. 2011	I кв. 2011	Δ, %	Показатель	I пол. 2011	I пол. 2010	Δ, %
28,0	29,3	-4,4%	Средний курс доллара США, руб./долл.	28,6	30,1	-4,8%
1,2%	3,8%	-2,6 п.п.	Инфляция за период, %	5,0%	4,4%	0,6 п.п.
689,2	618,4	11,4%	Дизельное топливо - легнее (РФ), долл./т	653,8	453,7	44,1%
861,3	760,7	13,2%	Высокооктановый бензин (РФ), долл./т	811,0	665,0	22,0%
304,2	268,5	13,3%	Мазут (РФ), долл./т	286,3	246,1	16,3%
22,4	19,6	14,2%	НДПИ (нефть), долл./барр.	21,0	13,7	53,5%
60,9	46,8	30,3%	Экспортная пошлина на нефть, долл./ барр.	53,9	37,2	44,7%
40,8	32,0	27,8%	Экспортная пошлина на легкие и средние дистилляты, долл./ барр.	36,4	26,8	36,2%

\* Представленные на данном слайде цены на нефть и нефтепродукты являются среднеотраслевыми. Данные по ставкам НДПИ и экспортной пошлины не учитывают возможных льгот для каждого конкретного участника отрасли. Приведенные значения цен и налоговых ставок не могут быть использованы для оценки деятельности Группы.

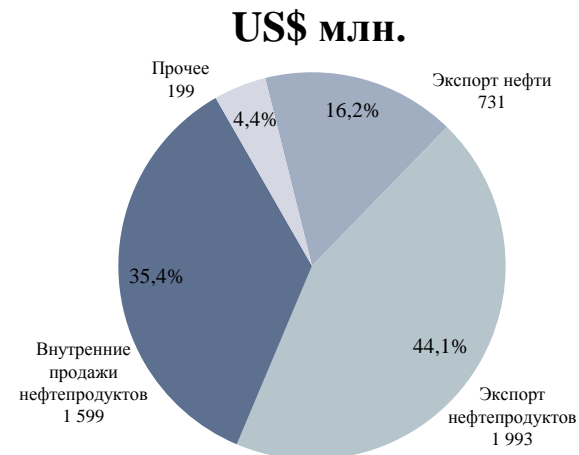
# Выручка



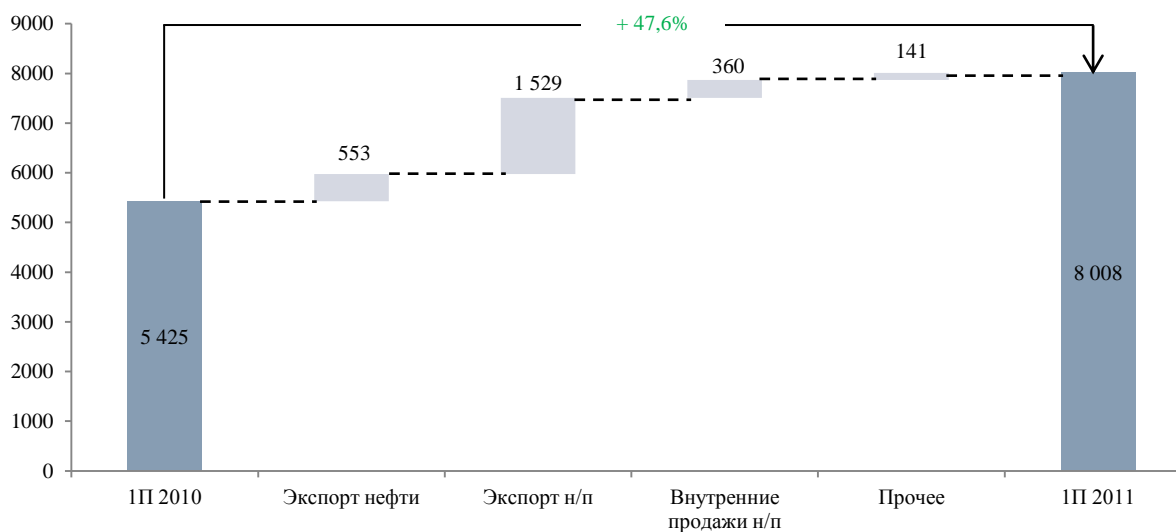
## Факторный анализ выручки, US\$ млн., 2 кв. 2011 к 1 кв. 2011



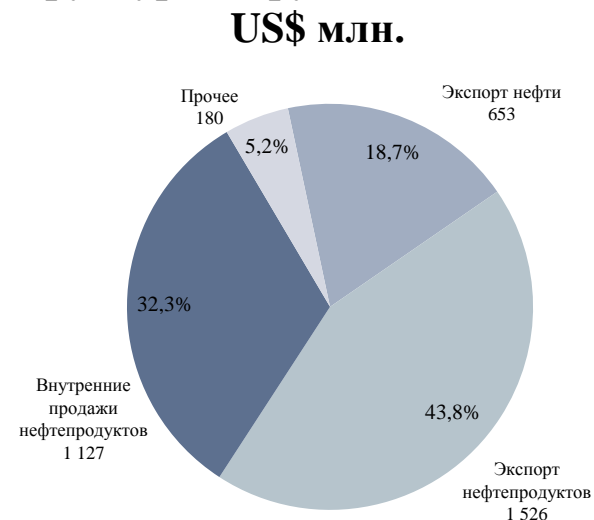
## Структура выручки за 2 кв. 2011, US\$ млн.



## Факторный анализ выручки, US\$ млн., 1 пол. 2011 к 1 пол. 2010



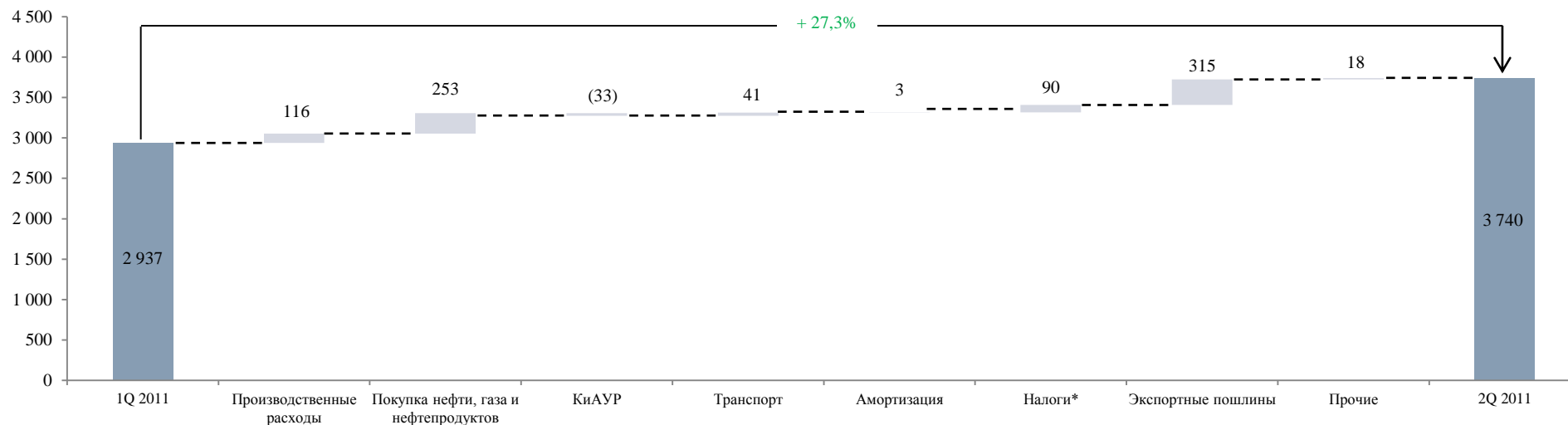
## Структура выручки за 1 кв. 2011, US\$ млн.



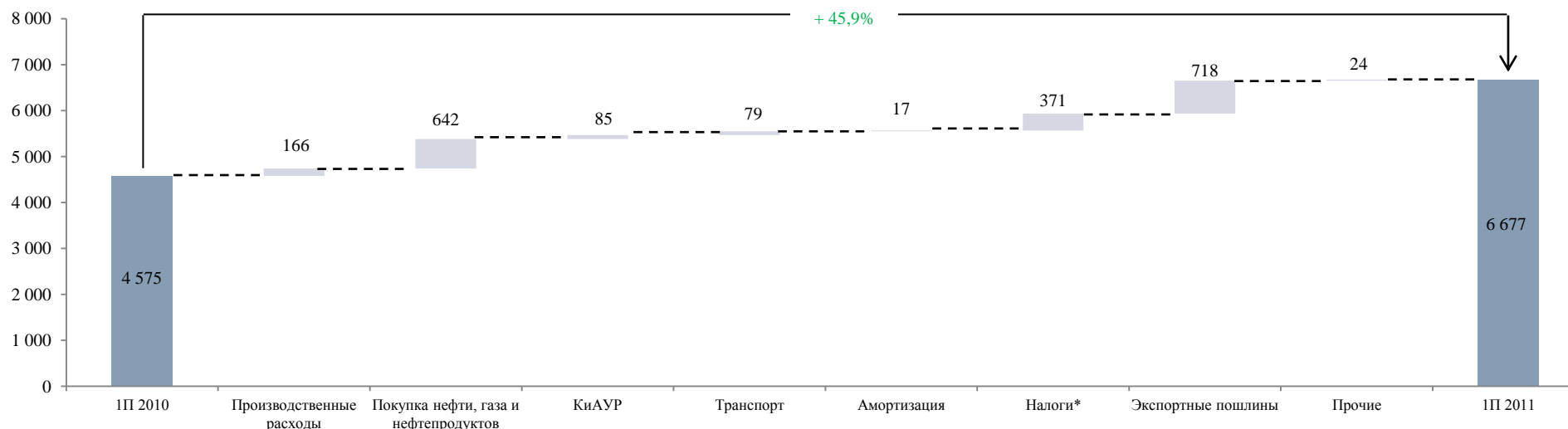
# Операционные расходы



## Факторный анализ операционных расходов, US\$ млн., 2 кв. 2011 г. к 1 кв. 2011 г.



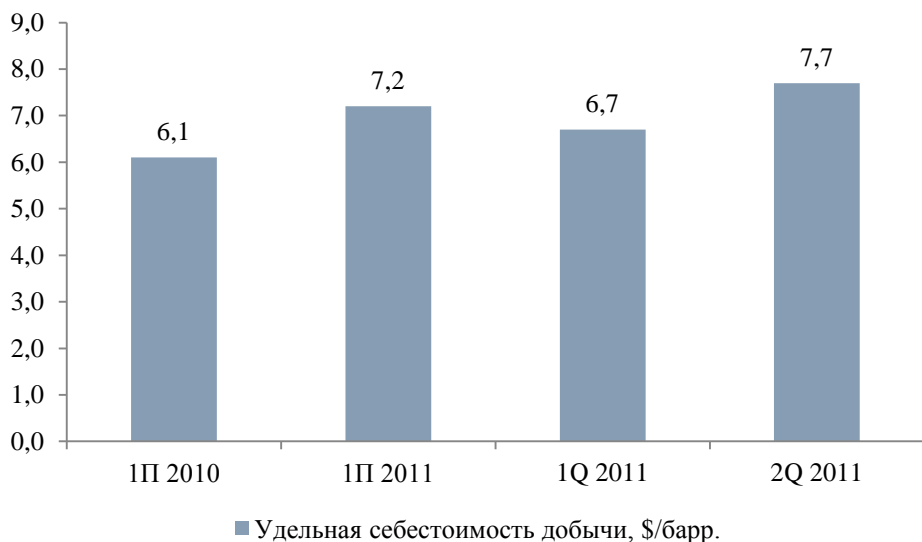
## Факторный анализ операционных расходов, US\$ млн., 1 пол. 2011 г. к 1 пол. 2010 г.



\* Кроме налога на прибыль



## Удельная себестоимость добычи\*



## Удельная себестоимость переработки\*

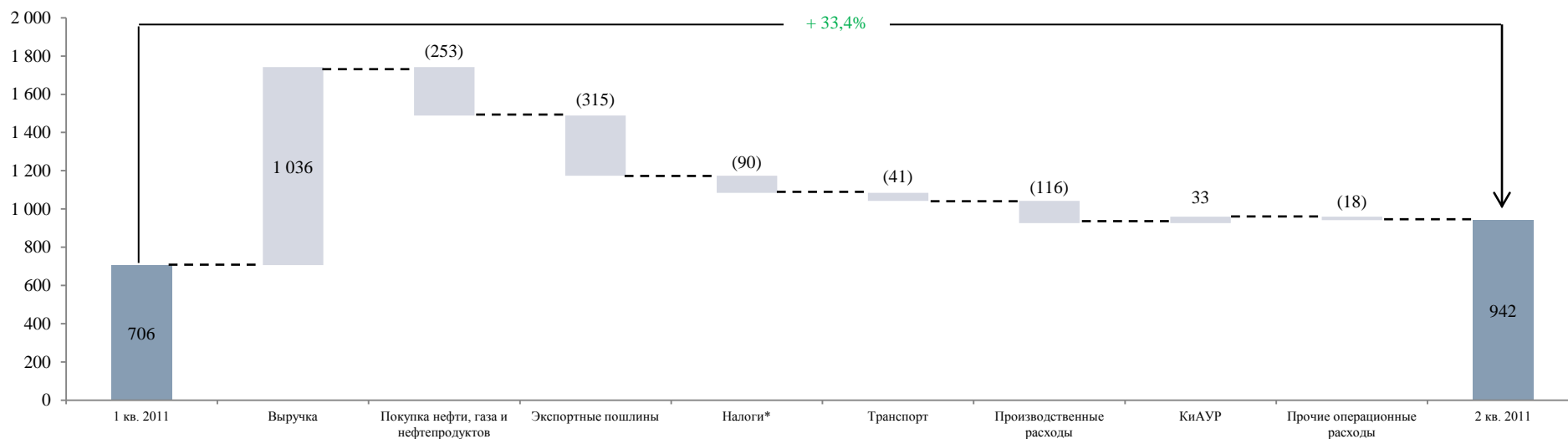


\* При 7,12 баррелей в тонне нефти

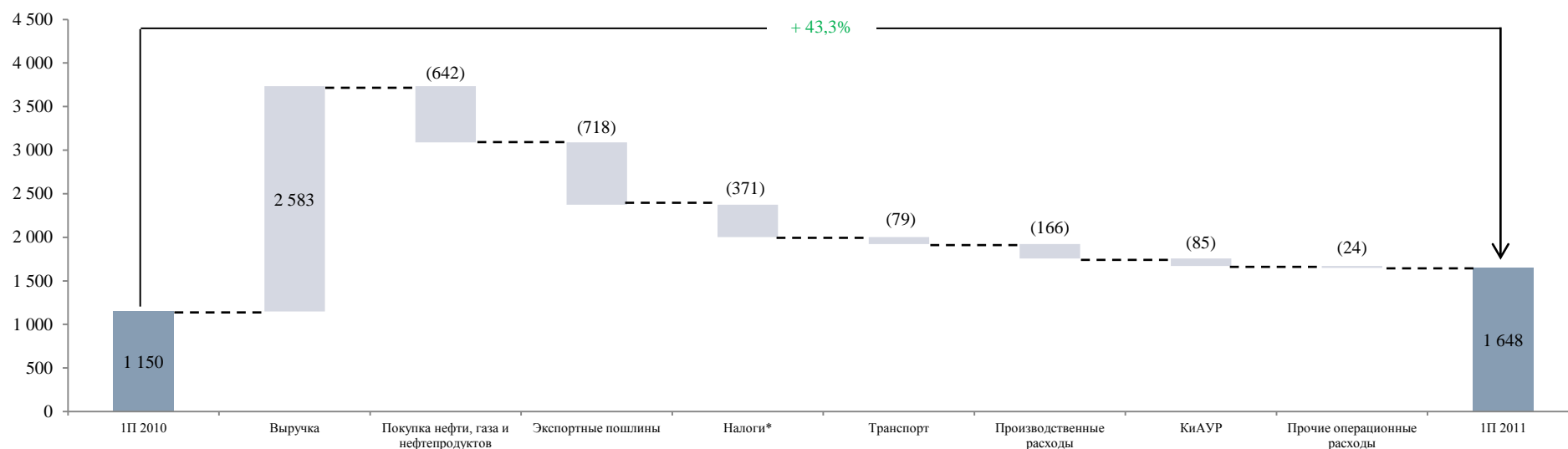
- За 1 пол. 2011 г. удельные затраты на добычу нефти увеличились на 17,7% по сравнению с 1 пол. 2010 г. и составили US\$ 7,2/барр., преимущественно, за счет интенсификации добычи нефти с помощью проведения геолого-технических мероприятий, роста тарифов на электроэнергию а также укрепления рубля к доллару США.
- Удельные операционные затраты на добычу во 2 кв. 2011 г. увеличились на 14,8% к уровню 1 кв. 2011 г., US\$ 7,7/барр. на фоне сезонных факторов, а также укрепления рубля к доллару США.
- За 1 пол. 2011 г. удельные затраты в сегменте переработки нефти увеличились на 10,5% по сравнению с 1 пол. 2010 г. и составили US\$ 5,3/барр.
- Во 2 кв. 2011 г. удельные операционные затраты в сегменте переработки увеличились на 4,9% к уровню 1 кв. 2011 г. до US\$ 5,4/барр.
- Причинами роста удельных затрат на переработку нефти стали, в основном, ремонт установки каталитического крекинга на ОАО «Уфанефтехим», а также укрепление рубля к доллару США.



## Факторный анализ ЕВITDA, US\$ млн., 2 кв. 2011 г. к 1 кв. 2011 г.



## Факторный анализ ЕВITDA, US\$ млн., 1 пол. 2011 г. к 1 пол. 2010 г.

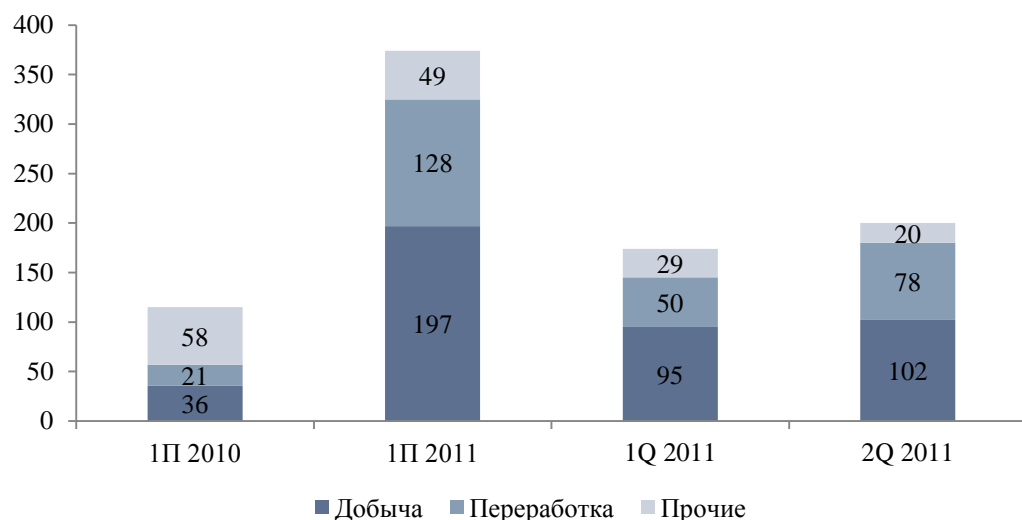


\* Кроме налога на прибыль

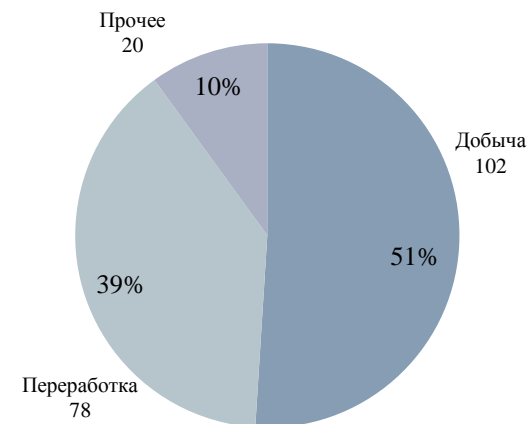
# Капитальные вложения



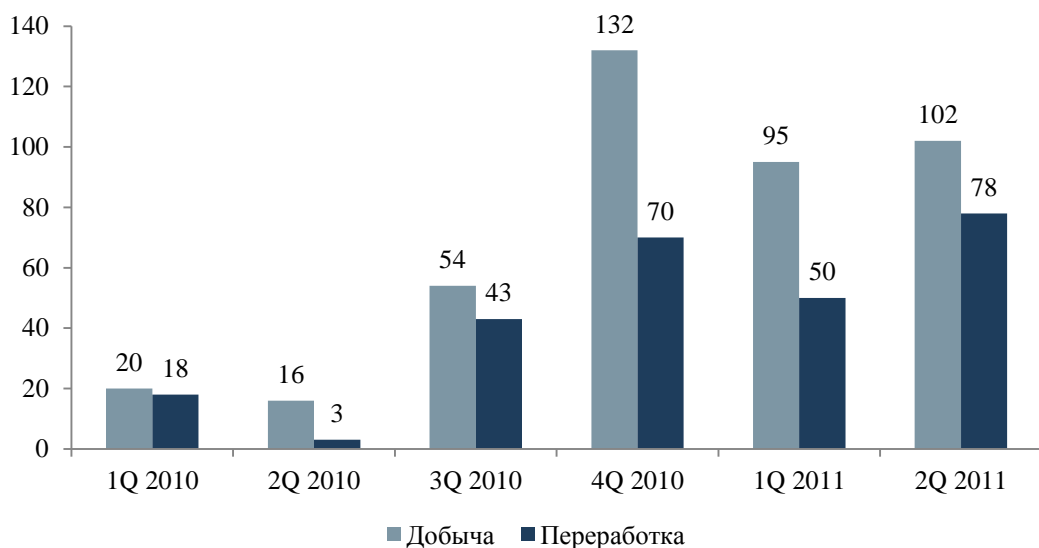
Капитальные затраты, US\$ млн.



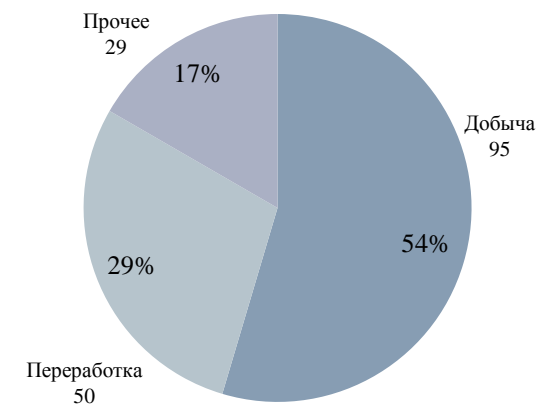
Структура капитальных затрат во 2 кв. 2011 г., US\$ млн.



Капитальные затраты в добыче и переработке, US\$ млн.

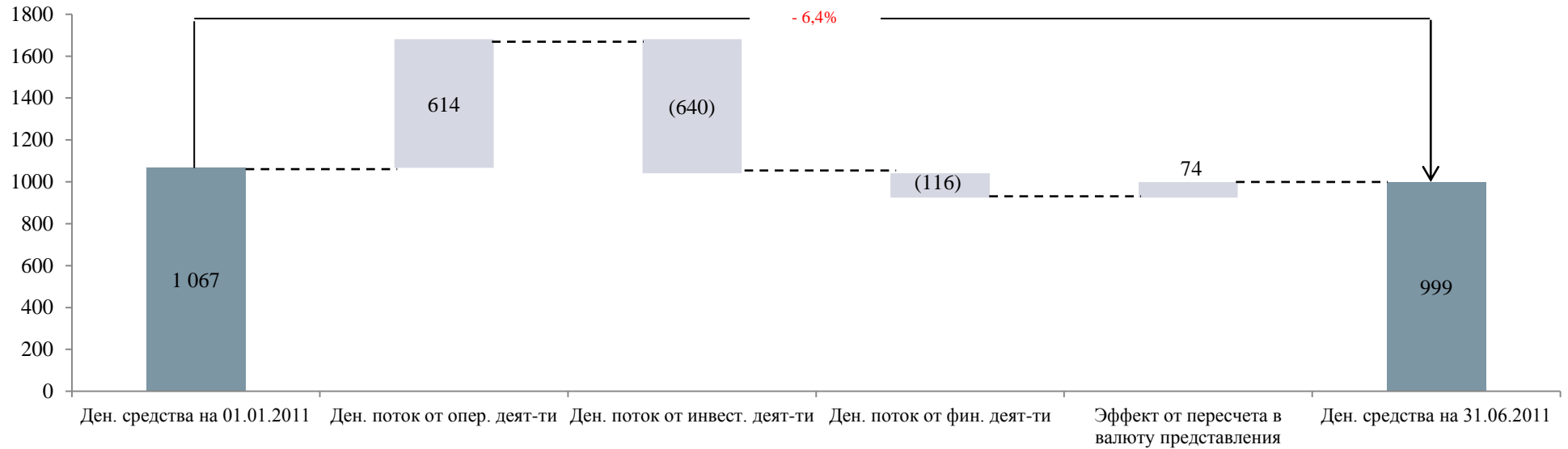


Структура капитальных затрат в 1 кв. 2011 г., US\$ млн.





## Движение денежных средств за 1 пол. 2011 г., US\$ млн.

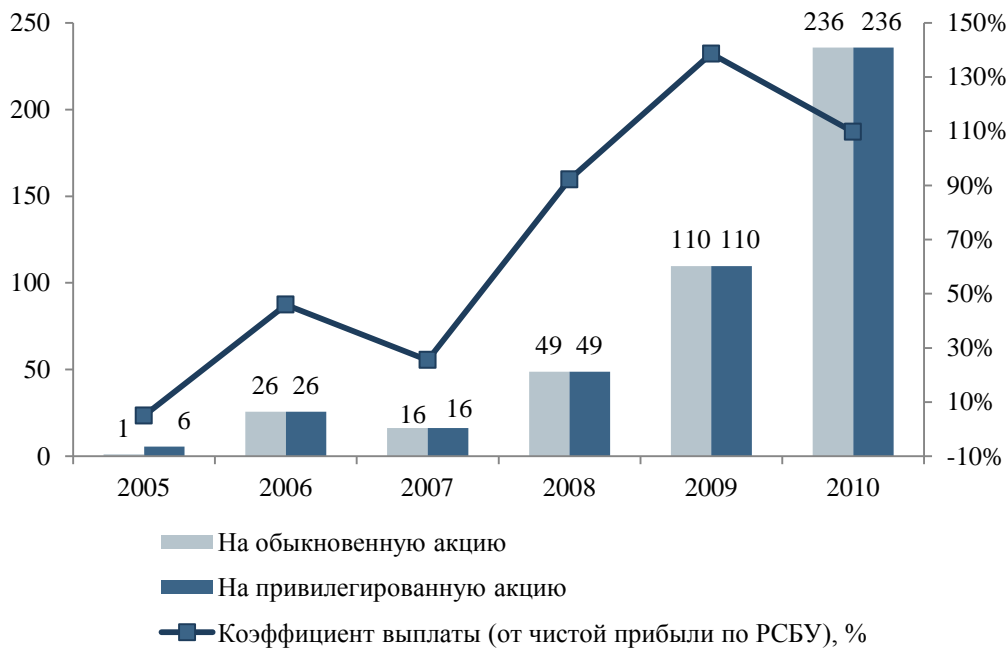




# Дивиденды



## Начисленные дивиденды, руб. на акцию



- На протяжении нескольких лет Компания стабильно увеличивает размер дивидендных выплат.
- В 2009 г. Компания увеличила дивидендные выплаты на 124,6% по сравнению с 2008 г. до 109,65 руб. (US\$ 3,46) на одну обыкновенную и на одну привилегированную акцию (138,6% от неконсолидированной чистой прибыли по Российским стандартам финансовой отчетности).
- Годовое общее собрание акционеров поддержало рекомендации Совета директоров Компании и приняло решение о выплате дивидендов по итогам 2010 года в размере 235,77 руб. (US\$ 8,3) на одну обыкновенную и одну привилегированную акцию (109,7% от неконсолидированной чистой прибыли по Российским стандартам финансовой отчетности).
- С учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов по обыкновенным акциям Компании по результатам девяти месяцев 2010 года в размере 104,50 руб. (US\$ 3,44) на одну обыкновенную и на одну привилегированную акцию, Годовое общее собрание акционеров приняло решение о выплате дивидендов в денежной форме в размере 131,27 руб. (US\$ 4,6) на одну обыкновенную и одну привилегированную акцию.



# Спасибо за внимание!

---

Департамент по связям с инвесторами  
ОАО АНК «Башнефть»  
[www.bashneft.ru](http://www.bashneft.ru)