



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

**Результаты по МСФО
за 3 квартал и 9 месяцев
2012 года**



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».

Операционные результаты

- Добыча нефти увеличилась на 1,8% до 3 878 тыс. тонн;
- Объем переработки вырос на 7,4% до 5 323 тыс. тонн;
- Глубина переработки изменилась незначительно до 85,5%;
- Выход светлых нефтепродуктов вырос на 3.5 п.п. до 61,4%;
- Реализация нефтепродуктов увеличилась на 12,0% до 5 306 тыс. тонн;
- Розничные продажи выросли на 21,0% до 397 тыс. тонн;

Финансовые результаты

- Выручка выросла на 13,2% до US\$ 4 622 млн.;
- EBITDA составила US\$ 962 млн., прибавив 26,1%;
- Чистая прибыль увеличилась на 62,3% до US\$ 547 млн.;
- Операционный денежный поток составил US\$ 631 млн. по сравнению с US\$ 1 000 млн. за 2 кв. 2012 г.;
- Скорректированный чистый долг вырос на 8,7% до US\$ 2 285 млн.;

Основные события

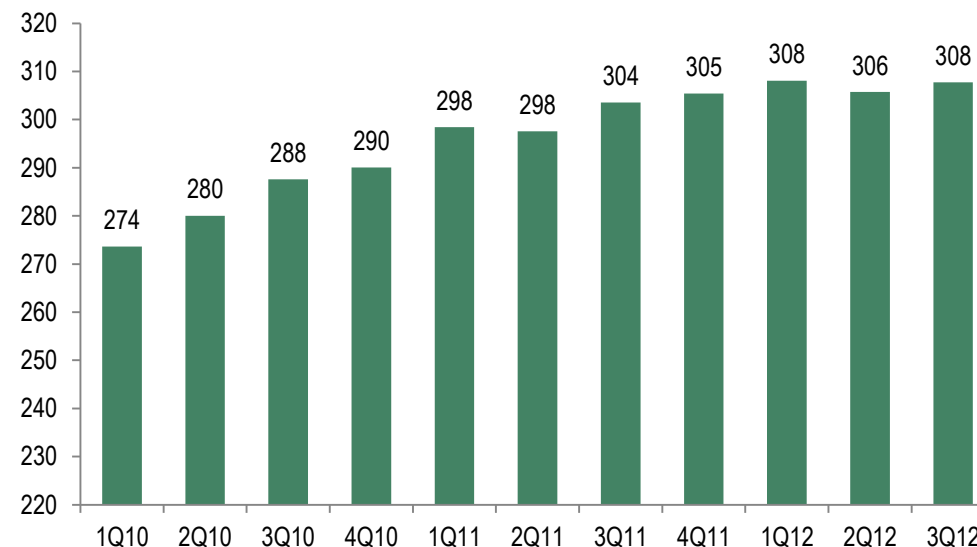
- 1 октября 2012 года ОАО АНК «Башнефть» завершила все этапы реорганизации в форме присоединения дочерних обществ — ОАО «Уфимский НПЗ», ОАО «Новойл», ОАО «Уфанфтехим», ОАО «Башкирнефтепродукт» и ОАО «Оренбургнефтепродукт». В результате данной реорганизации акции дочерних компаний были конвертированы в акции ОАО АНК «Башнефть»;
- 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 является частью неразведанного региона с самым большим нефтяным потенциалом в Ираке — Западной пустыни. Площадь блока — около 8 000 км².

Ключевые показатели Группы Башнефть за 3 квартал 2012 г.

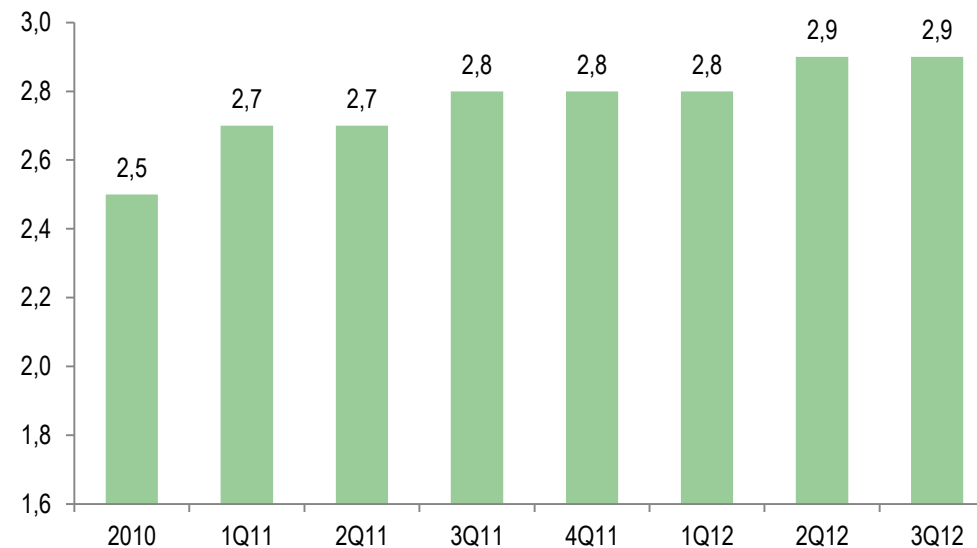
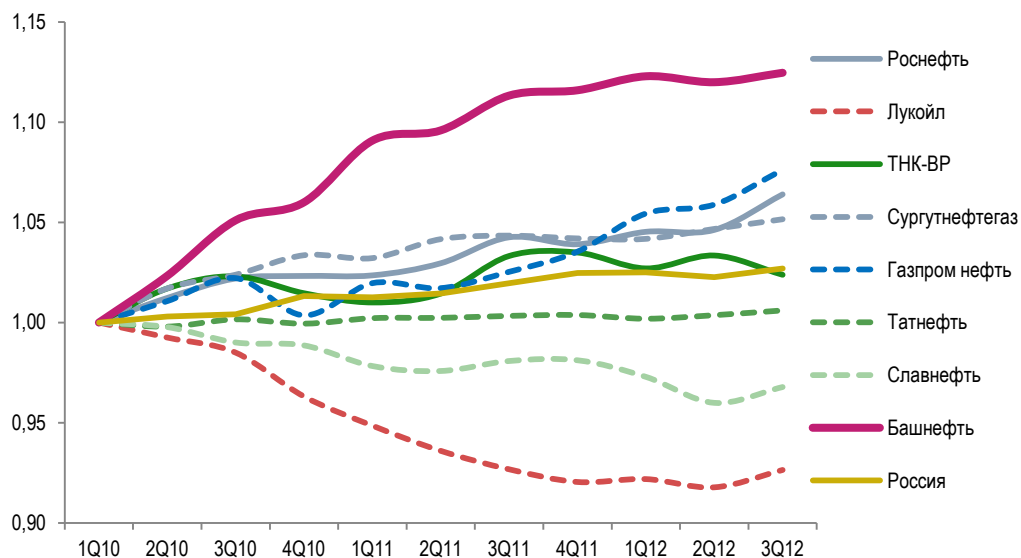
3 кв. 2012	2 кв. 2012	Δ, %	Показатель	9 мес. 2012	9 мес. 2011	Δ, %
109,1	106,8	2,2%	Цена Urals, долл./барр.	111,1	109,2	1,7%
3 878	3 811	1,8%	Добыча нефти, тыс. т.	11 529	11 257	2,4%
5 323	4 954	7,4%	Объем переработки нефти, тыс. т.	15 397	15 729	-2,1%
5 306	4 737	12,0%	Продажи нефтепродуктов тыс. т.	14 380	14 549	-1,2%
4 622	4 082	13,2%	Выручка, млн. долл.	12 627	12 466	1,3%
962	763	26,1%	ЕБИТДА, млн. долл.	2 549	2 368	7,6%
547	337	62,3%	Прибыль за период, млн. долл.	1 328	1 309	1,5%
194	274	-29,2%	Капитальные затраты, млн. долл.	630	595	5,9%
2 285	2 103	8,7%	Скорректированный чистый долг, млн. долл.	2 285	2 327	-1,8%

- Среднесуточная добыча Компании стабилизировалась на оптимальном уровне для разрабатываемых месторождений – четыре квартала подряд она составляет около 307 тыс. барр./сут.;
- Добыча нефти за 9 мес. 2012 г. составила 11 529 тыс. тонн, что на 2,4% превышает соответствующий показатель 9 мес. 2011 г.;
- Рост добычи нефти за 9 мес. 2012 г. по сравнению с показателями за 9 мес. 2011 г. обусловлен повышением эффективности эксплуатационного бурения и проведением работ по интенсификации добычи нефти в течение 2011 года.

Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./день



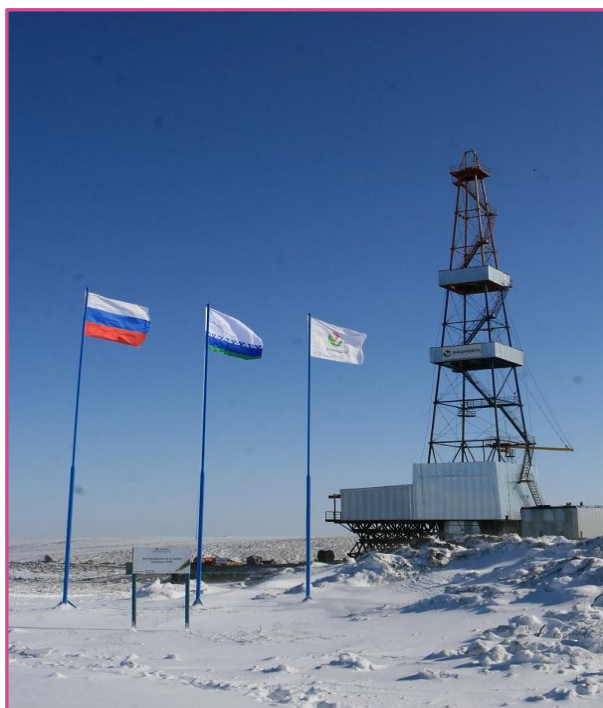
Индекс изменения среднесуточной добычи (1 кв. '10 = 1) Дебит скважин, т./сутки



Статус проекта ТиТ по состоянию на ноябрь 2012 года: сейсморазведка, бурение и расконсервация разведочных скважин

Сейсморазведка

- Лицензионные требования по сейсморазведке 3D – 700 кв. км;
- Программа сейсморазведочных работ предусматривает выполнение в 2012-13 гг. 3D-сейсмики на площади 1350 кв. км;
- В 2012 году выполнена сейсморазведка 3D в объеме 618 кв. км, план на 2013 год - 732 кв. км;
- На новых лицензионных участках в НАО в зимний сезон 2012-13 гг. планируется выполнить сейсморазведку 2D в объеме 200 пог. км и сейсморазведку 3D - 1250 кв. км.



Бурение разведочных скважин

- Проведены испытания разведочной скважины 1 ТРМ на месторождении им. Требса, пробуренной в 2011 г.;
- В июле 2012 г. началось бурение разведочных скважин 2 ТРМ и 7 ТРМ;
- В 2013 г. планируется бурение двух разведочных (6 ТРМ и 10 ТРМ) и двух водозаборных скважин.

Расконсервация разведочных скважин

- К настоящему времени завершена расконсервация 8 разведочных скважин, приобретенных у «ЛУКОЙЛа», в т.ч. 4 скважин - в 2011 году;
- В 2012 г. всего будет расконсервировано 9 скважин, в 2013 г. запланирована расконсервация еще 4 скважин;
- В III квартале 2013 г. планируется начать добычу нефти из 12 разведочных скважин на месторождении им. Требса.

Проведенные испытания разведочных скважин – старых расконсервированных и вновь пробуренной – подтверждают имеющиеся данные о запасах месторождения им. Романа Требса

Статус проекта ТиТ по состоянию на ноябрь 2012 года: эксплуатационное бурение и обустройство месторождений

Эксплуатационное бурение

- В июле 2012 г. проведен тендер на проведение работ по бурению эксплуатационных скважин - выбрана подрядная организация «ГАЗПРОМ – Бурение»;
- Интегрированный сервис по сопровождению бурения на первом этапе разработки месторождения выполнит компания «Шлюмберже»;
- В 2013 г. в рамках проекта ТиТ планируется пробурить 10 эксплуатационных скважин (наклонно-направленных и горизонтальных), в т.ч. 6 – на месторождении им. Требса, и 4 – на месторождении им. Титова.

Обустройство месторождений

- Для обустройства месторождений в 2011 г. в порт Варандей завезено морским путем 36 тыс. тонн грузов, в 2012 г. по морю и по зимним дорогам завезено 26 тыс. тонн грузов;
- Выполнена отсыпка оснований для строительства первой очереди центрального пункта сбора (ЦПС) на месторождении им. Требса, пункта приема-сдачи нефти (ППСН) в Варандее, четырех кустовых площадок для бурения эксплуатационных скважин;
- Ведется строительство напорного нефтепровода от ЦПС на Требса до ППСН Варандей и нефтесборных нефтепроводов от одиночных скважин до ЦПС;
- Смонтирован вахтовый поселок строителей на площадке ЦПС на Требса;
- Для проведения работ к середине декабря 2012 г. планируется мобилизовать на месторождениях 60 подрядных организаций, 1450 единиц транспортных средств, до 4 тыс. чел.

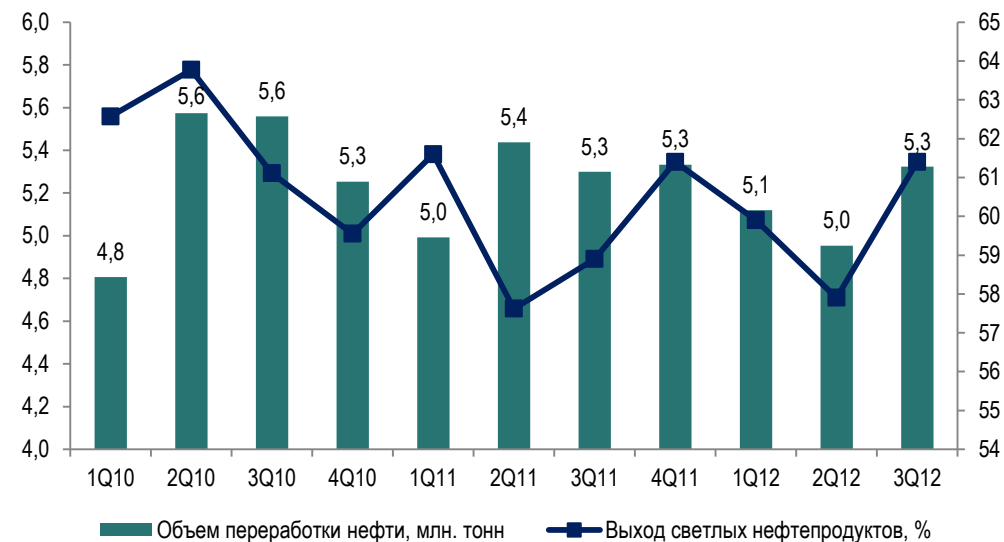
По результатам пробной эксплуатации разведочных скважин будут внесены необходимые корректировки в проект разработки месторождений



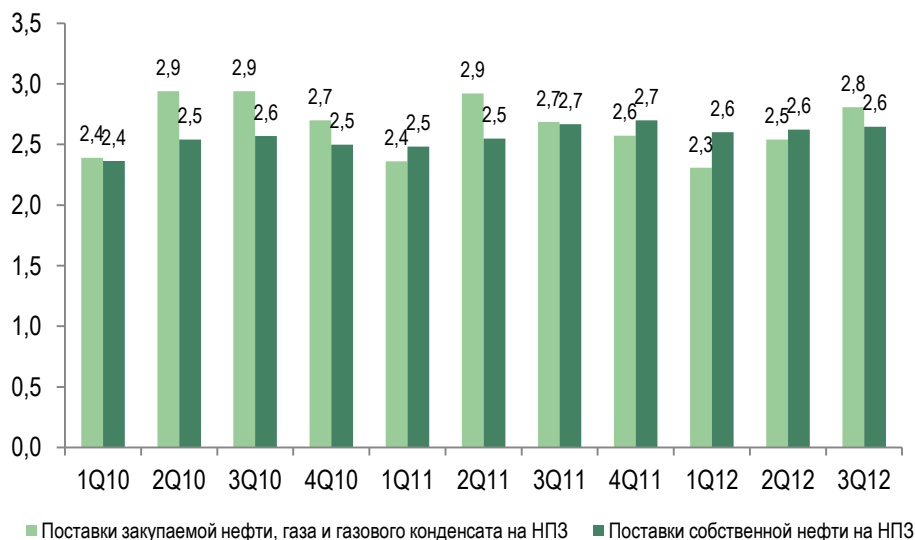
● В 3 квартале 2012 года объем переработки составил 5 323 тыс. тонн, увеличившись на 7,4%, что было вызвано, прежде всего, остановкой Уфимского НПЗ для проведения планового капитального ремонта во 2 квартале 2012 года;

● После проведенного во 2 квартале ремонта НПЗ изменилась корзина производимых нефтепродуктов в пользу производства бензина и дизельного топлива, что также повлияло на величину коэффициента выхода светлых нефтепродуктов. В то же время коэффициент глубины переработки почти не изменился и остался на уровне 85,5%.

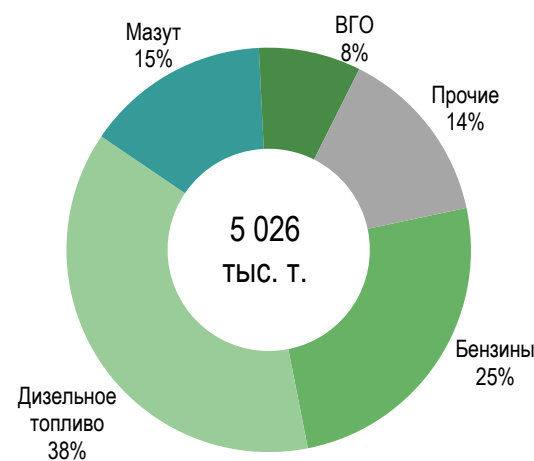
Показатели переработки нефти



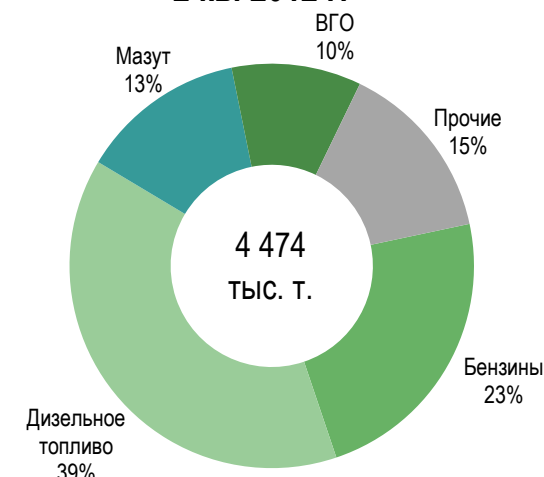
Поставки собственной и закупаемой нефти на НПЗ, млн. т.



Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, 3 кв. 2012 г.

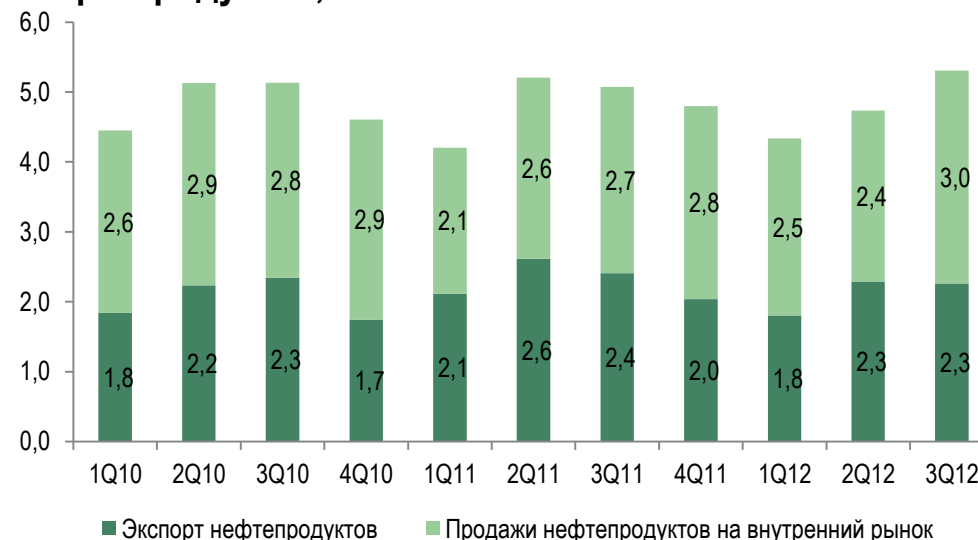


Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, 2 кв. 2012 г.

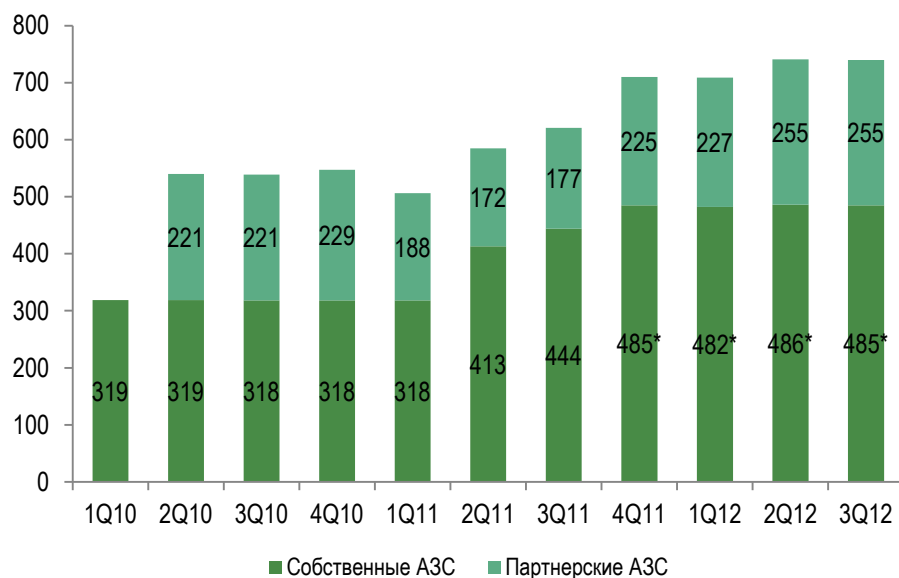


- Увеличение объема поставок нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье составило 18,2% (1 686 тыс. тонн за 3 кв. 2012 г. по сравнению с 1 426 тыс. тонн за 2 кв. 2012 г.), что, прежде всего, связано с переориентацией рынков сбыта со стран СНГ на реализацию в дальнее зарубежье.;
- В 3 квартале 2012 года на внутреннем рынке Группа реализовала 3 045 тыс. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, что на 24,5% больше результатов прошлого квартала;
- По состоянию на 30 сентября 2012 г. Группа «Башнефть» владела 485 АЗС.

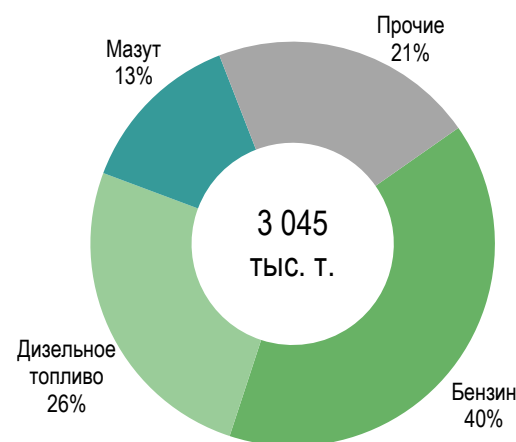
Продажи на внутреннем рынке и экспорт нефтепродуктов, млн. т.



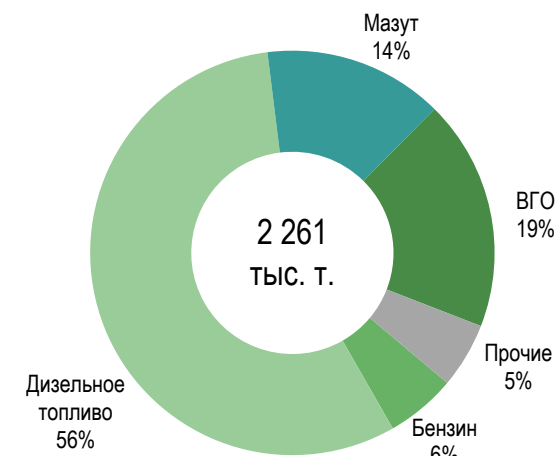
Розничная сеть Башнефти



Продажи нефтепродуктов на внутреннем рынке, 3 кв. 2012 г.



Экспорт нефтепродуктов, 3 кв. 2012 г.



* Включая АЗС, сданные в аренду

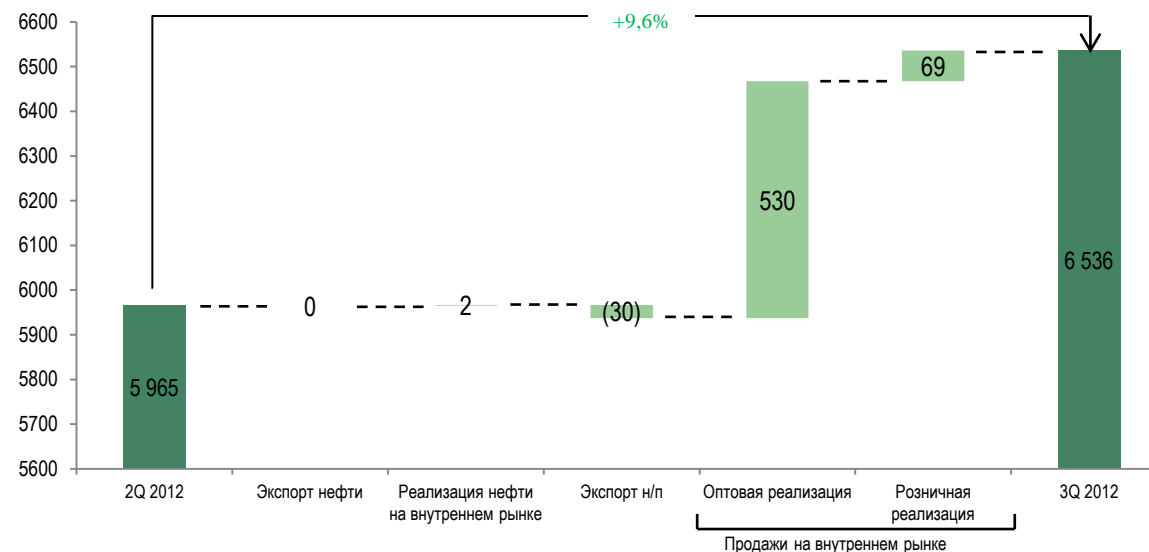
Макроэкономические показатели за 3 квартал 2012 г.*

3 кв. 2012	2 кв. 2012	Δ, %	Показатель	9 мес. 2012	9 мес. 2011	Δ, %
32,0	31,0	3,2%	Средний курс доллара США, руб./долл.	31,1	28,8	8,0%
2,0%	1,7%	0,3 п.п.	Инфляция за период, %	5,2%	4,7%	0,5 п.п.
721,4	722,7	-0,2%	Дизельное топливо - летнее (РФ), долл./т	716,9	660,3	8,6%
803,0	788,2	1,9%	Высокооктановый бензин (РФ), долл./т	786,2	828,6	-5,1%
302,0	295,2	2,3%	Мазут (РФ), долл./т	297,7	297,1	0,2%
22,0	21,3	3,3	НДПИ (нефть), долл./барр.	22,4	20,8	7,7%
50,3	60,7	-17,2%	Экспортная пошлина на нефть, долл./ барр.	55,2	56,3	-1,9%
33,2	40,0	-17,1%	Экспортная пошлина на легкие и средние дистилляты, долл./ барр.	36,4	37,9	-4,0%

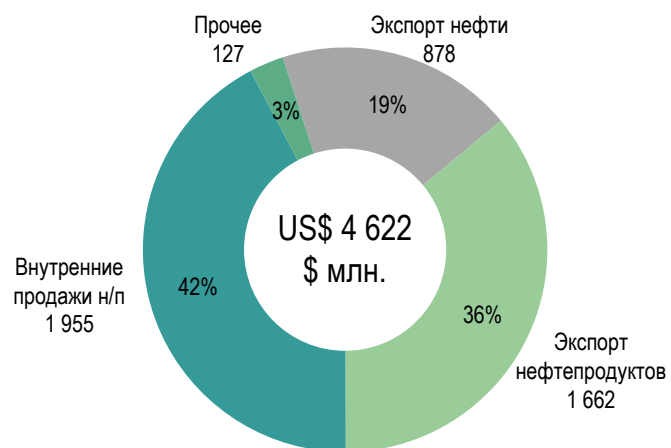


- Выручка Группы «Башнефть» в 3 квартале 2012 года составила US\$ 4 622 млн., что на 13,2% больше, чем во 2 квартале 2012 года. Увеличение выручки, главным образом, обусловлено ростом объемов реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке;
- Выручка от розничной реализации нефтепродуктов в 3 квартале 2012 года составила US\$ 374 млн., что на 15,1% больше, чем во 2 квартале 2012 года.

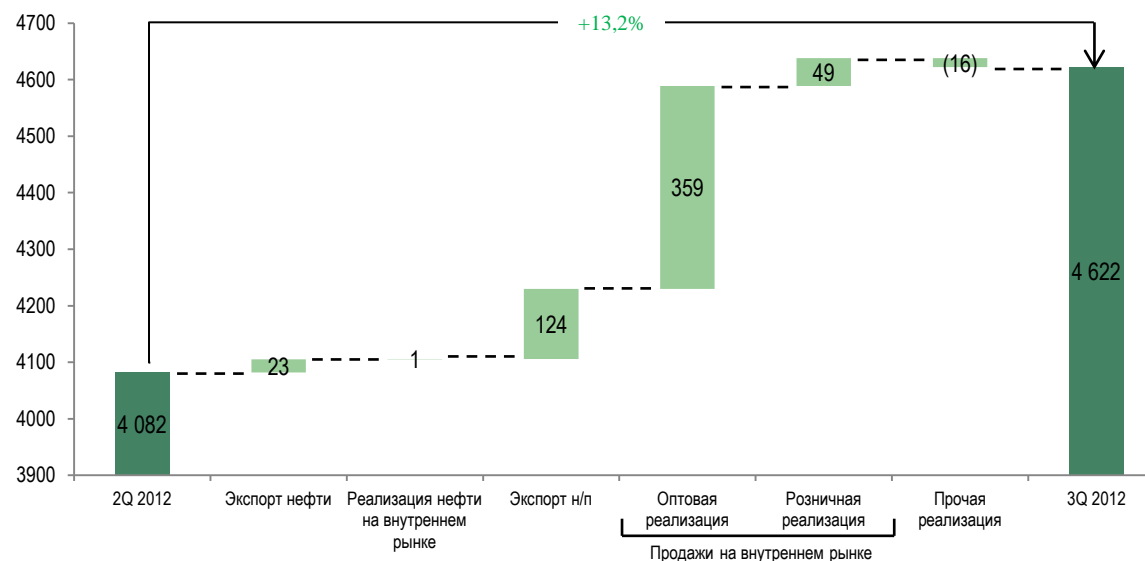
Факторный анализ выручки, тыс.т., 3 кв. 2012 ко 2 кв. 2012



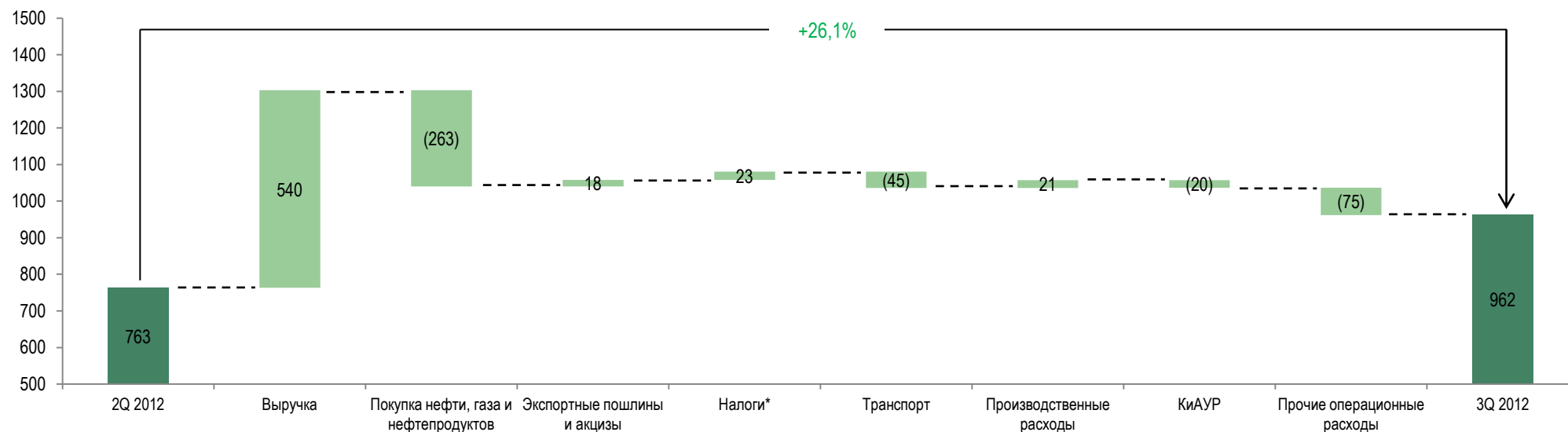
Структура выручки за 3 кв. 2012, US\$ млн.



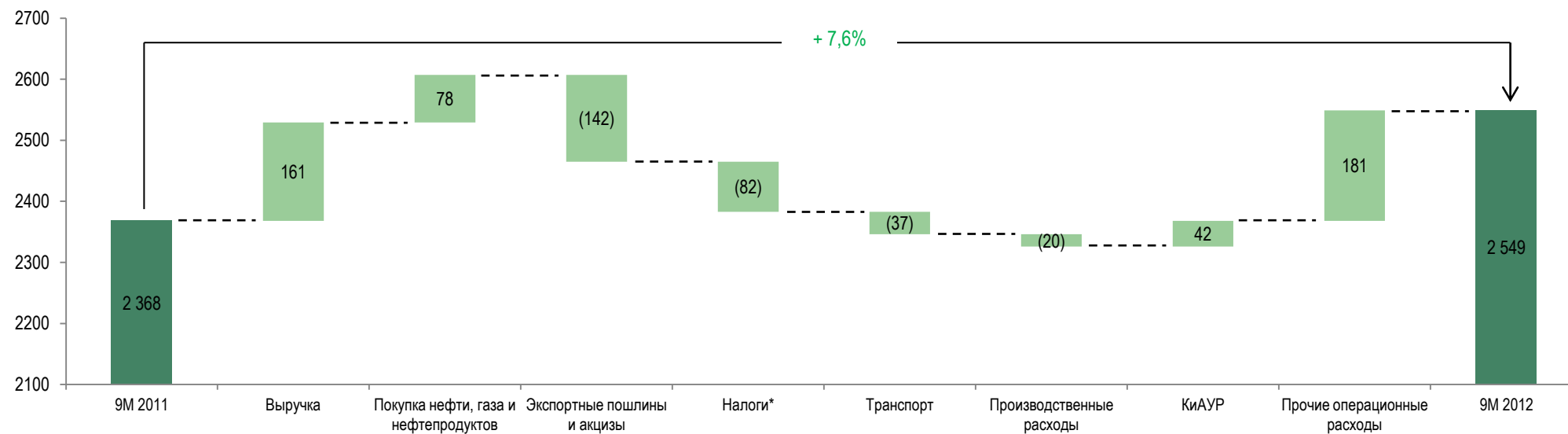
Факторный анализ выручки, US\$ млн., 3 кв. 2012 ко 2 кв. 2012



Факторный анализ EBITDA, US\$ млн., 3 кв. 2012 г. ко 2 кв. 2012 г.



Факторный анализ EBITDA, US\$ млн., 9 мес. 2012 г. к 9 мес. 2011 г.

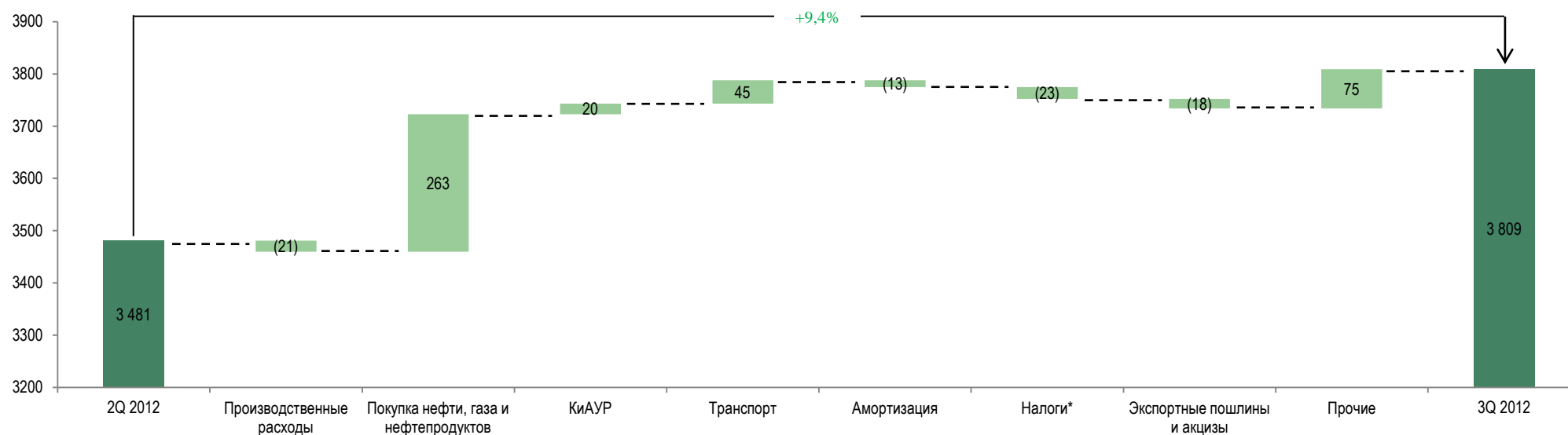


* Кроме налога на прибыль

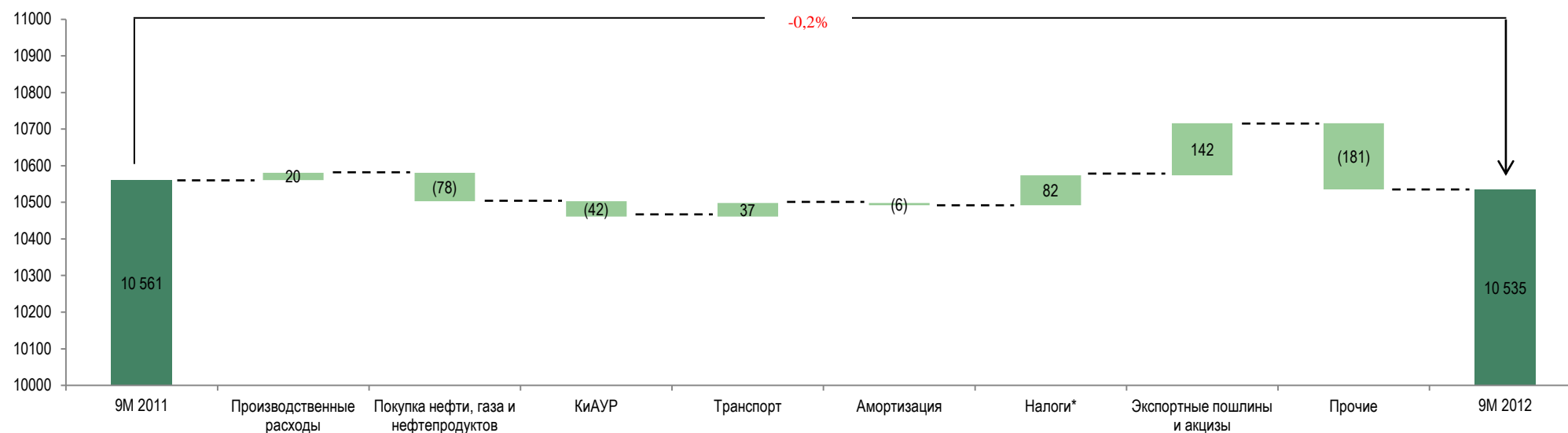
3 кв. 2012	2 кв. 2012	Δ, %	Операционные затраты	9 мес. 2012	9 мес. 2011	Δ, %
426	447	-4,7%	Производственные и операционные расходы	1 246	1 226	1,6%
1 118	855	30,8%	Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов	2 947	3 025	-2,6%
141	121	16,5%	Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	363	405	-10,4%
252	207	21,7%	Транспортные расходы	638	601	6,2%
149	162	-8,0%	Амортизация	457	463	-1,3%
532	555	-4,1%	Налоги, за исключением налога на прибыль	1 625	1 543	5,3%
1 171	1 189	-1,5%	Акциз и экспортные пошлины	3 360	3 218	4,4%
20	(55)	-136,4%	Прочие операционные расходы/доходы, нетто	(101)	80	-226,3%
3 809	3 481	9,4%	Всего операционных затрат:	10 535	10 561	-0,2%

- Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов в 3 квартале 2012 года увеличилась на 30,8% и составила US\$ 1 118 млн. Данное изменение было вызвано как ростом цен на приобретаемую нефть в 3 квартале 2012 года, так и ростом объемов производства нефтепродуктов. В 3 квартале 2012 года также увеличились объемы приобретенных ОАО «Оренбургнефтепродукт» и группой компаний «БН-Нефтепродукт» нефтепродуктов у внешних поставщиков в результате сезонного роста спроса на нефтепродукты;
- Транспортные расходы Группы «Башнефть» в 3 квартале 2012 года увеличились на 21,7% и составили US\$ 252 млн. по сравнению с US\$ 207 млн. во 2 квартале 2012 года, что, прежде всего, было вызвано переориентацией экспортных продаж нефтепродуктов на реализацию в дальнее зарубежье, а также общим увеличением объемов реализации нефтепродуктов;
- Сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты в 3 квартале уменьшилась на 7,1% по сравнению со 2 кварталом 2012 года и составила US\$ 852 млн., что было вызвано снижением ставок экспортных пошлин;
- В 3 квартале 2012 года сумма акцизов увеличилась на 17,3% по сравнению со 2 кварталом 2012 года и составила US\$ 319 млн., что было вызвано увеличением объемов реализации на внутреннем рынке. Данный эффект был частично компенсирован увеличением доли производимого высокооктанового бензина и дизельного топлива более высоких экологических классов, облагаемых по пониженным ставкам, в связи с полным переходом собственных АЗС Группы на реализацию топлива класса Евро-5 в июле 2012 года.

Факторный анализ операционных расходов, US\$ млн., 3 кв. 2012 г. ко 2 кв. 2012 г.



Факторный анализ операционных расходов, US\$ млн., 9 мес. 2012 г. к 9 мес. 2011 г.

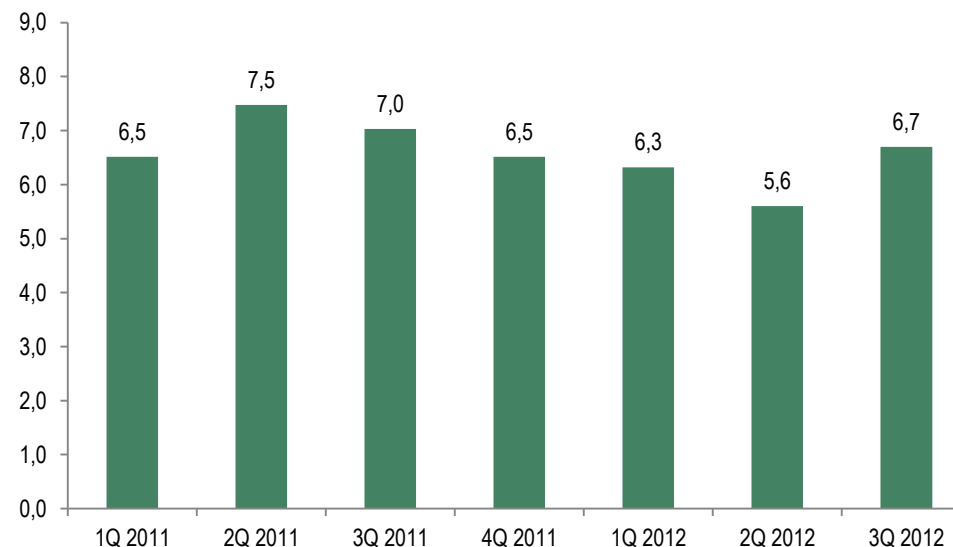


* Кроме налога на прибыль

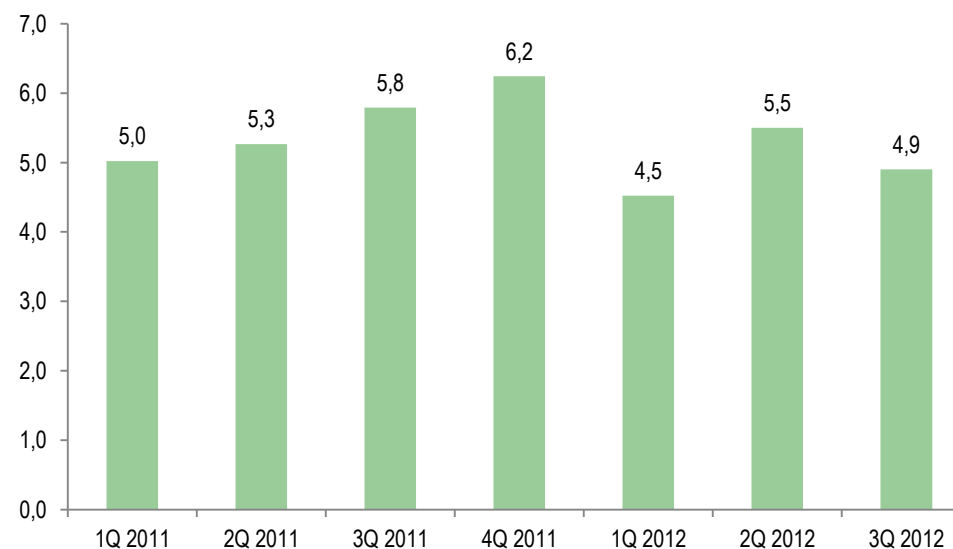
- В 3 квартале 2012 года удельные затраты на добычу увеличились на 19,6% по сравнению со 2 кварталом 2012 года и составили US\$ 6,7 за баррель, что, прежде всего, связано с ростом объемов проводимых капитальных ремонтов скважин, а также с ростом тарифов на электроэнергию с 1 июля 2012 года;
- За 9 месяцев 2012 года удельные затраты на добычу нефти уменьшились на 11,4% по сравнению с 9 месяцами 2011 года, что было обусловлено в первую очередь ослаблением рубля к доллару США, а также повышением эффективности проводимых геолого-технических мероприятий.

- В 3 квартале 2012 года по сравнению со 2 кварталом 2012 года удельные затраты на переработку снизились на 10,9% и составили US\$ 4,9 за баррель. Данное снижение было вызвано сокращением объемов проводимых ремонтных работ в 3 квартале 2012 года, а также тем фактом, что во 2 квартале были понесены затраты, связанные с остановкой на плановый ремонт ОАО «Уфимский НПЗ». Влияние данных факторов было частично компенсировано ростом тарифов на электроэнергию с 1 апреля 2012 года;
- За 9 месяцев 2012 года удельные затраты на переработку сократились на 7,4% по сравнению с затратами за 9 месяцев 2011 года и составили US\$ 5,0 за баррель. Сокращение затрат связано с ослаблением курса российского рубля к доллару США.

Удельная себестоимость добычи, \$/барр.*

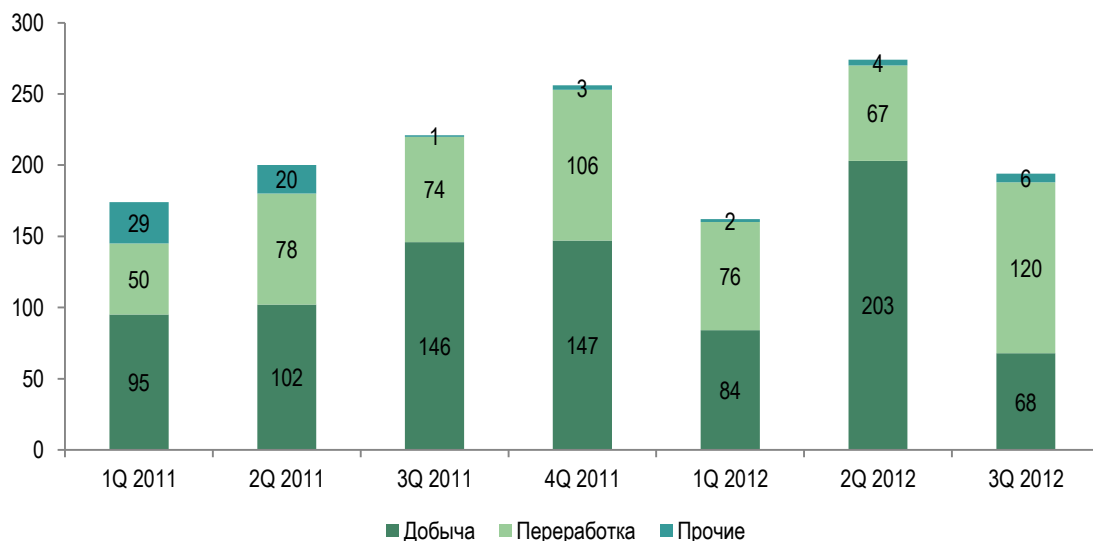


Удельная себестоимость переработки, \$/барр.*

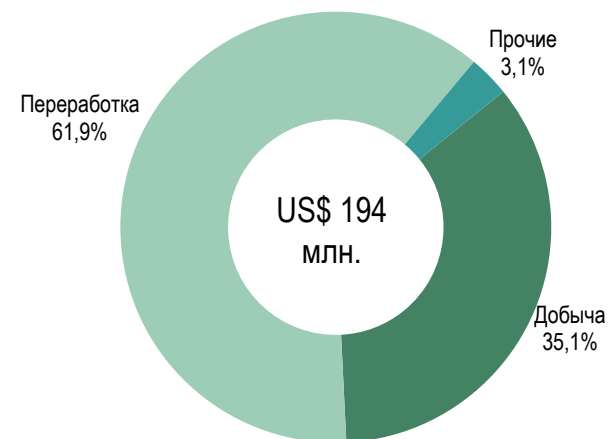


- В 3 квартале 2012 года капитальные затраты уменьшились на 29,2% по сравнению со 2 кварталом 2012 года и составили US\$ 194 млн., что, прежде всего, было вызвано приобретением прав пользования недрами во 2 квартале 2012 года на сумму US\$ 151 млн. Данный эффект был частично компенсирован увеличением капитальных затрат в сегменте «Переработка», связанных со строительством газофракционной установки и установки сернокислотного алкилирования на ОАО «Новоил», а также техническим перевооружением установки по производству ароматических углеводородов на ОАО «Уфанефтехим»;
- За 9 месяцев 2012 года капитальные затраты увеличились на 5,9% по сравнению с 9 месяцами 2011 года, что было, прежде всего, связано с приобретением лицензий в 2012 году, а также увеличением капитальных затрат в сегменте «Переработка».

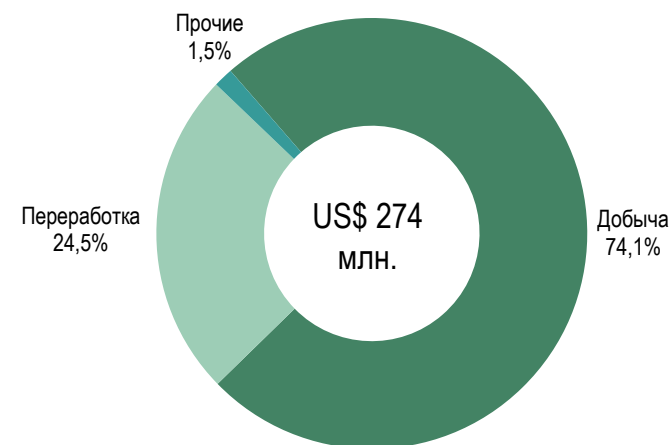
Капитальные затраты, US\$ млн.



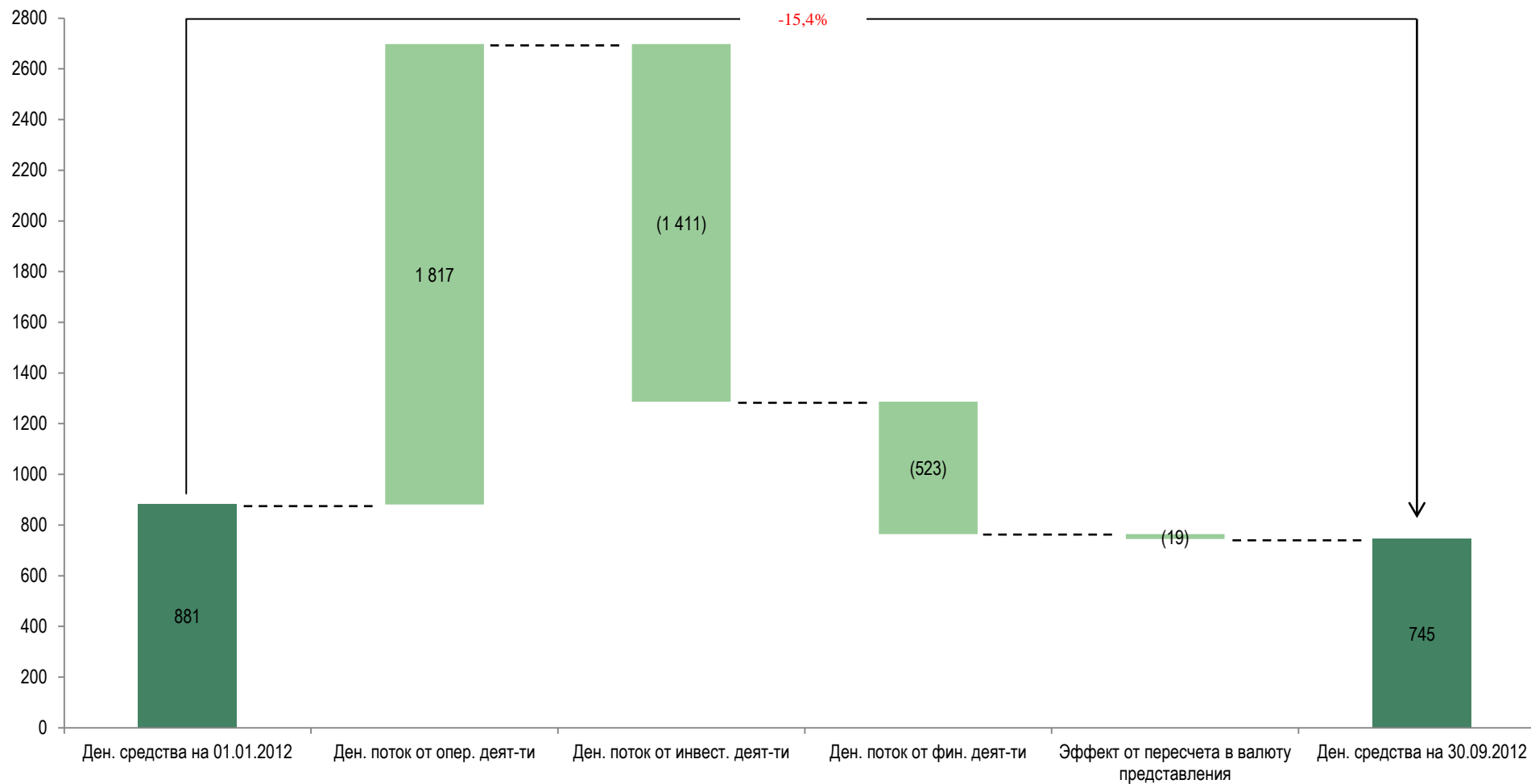
Структура капитальных затрат в 3 кв. 2012 г., US\$ млн.



Структура капитальных затрат во 2 кв. 2012 г., US\$ млн.

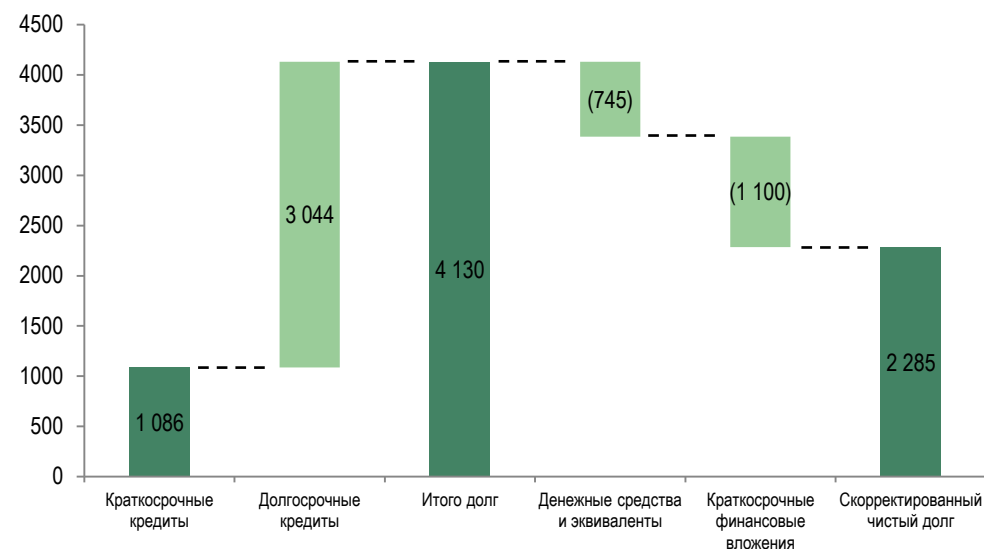


Движение денежных средств за 9 мес. 2012 г., US\$ млн.

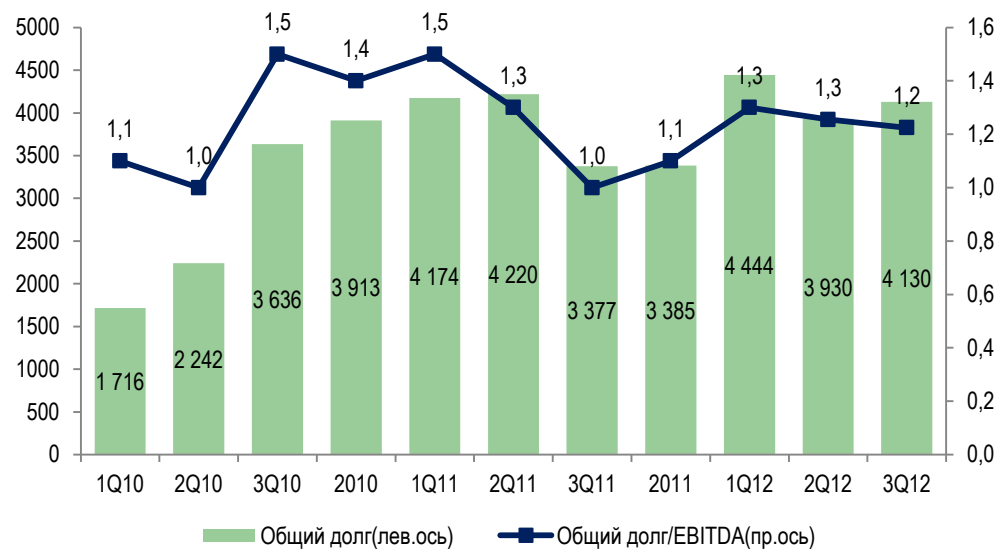


- Общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов на конец 3 кв. 2012 г. составил US\$ 4 130 млн. по сравнению с US\$ 3 930 млн. по состоянию на 30 июня 2012 года. Увеличение общего долга связано с усилением рубля к доллару США;
- Значительную часть краткосрочного долга составляют выпущенные в декабре 2009 года процентные неконвертируемые рублевые облигации;
- Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам по состоянию на 30 сентября 2012 года составила 8,6% по сравнению с 8,5% по состоянию на 30 июня 2012 года.

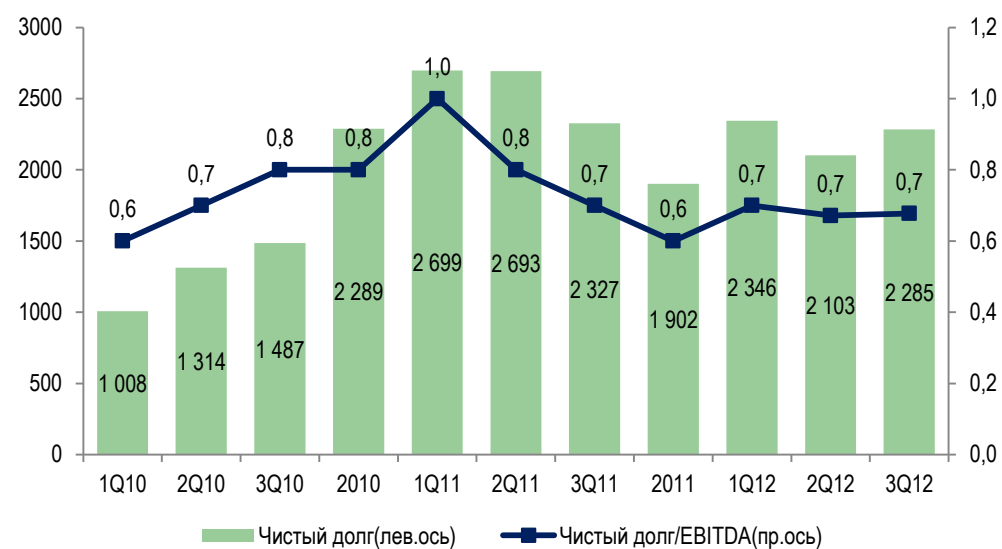
Структура долга



Показатели общего долга^{1,2}



Показатели чистого долга^{1,2}



(1) Долг/EBITDA рассчитаны на основе EBITDA за последние 12 месяцев
 (2) Показатель EBITDA за последние 12 мес.(LTM) : EBITDA 12M2011 - EBITDA 1пол. 2011 + EBITDA 1пол. 2012



БАШНЕФТЬ

АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Спасибо за внимание!

1-ая Тверская-Ямская, 5
Москва, 125047, Россия
Tel: +7 495 228 – 15 – 96
Fax + 7 495 228 – 15 – 97
ir@bashneft.ru

