



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО
за 1 квартал 2013 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

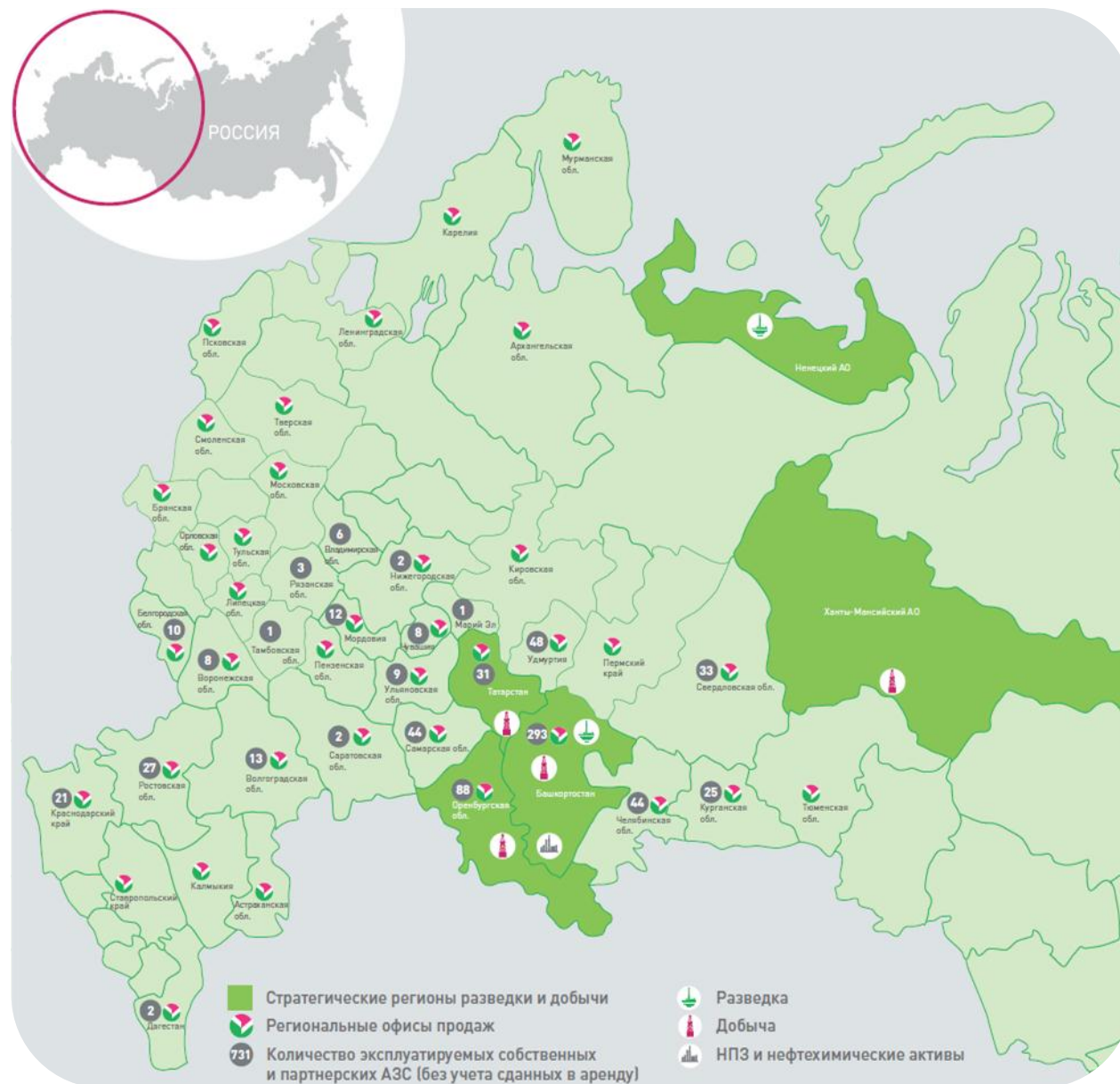
- Среднесуточная добыча нефти выросла на 0,5% до 311,8 тыс. барр./сутки – рекордного значения за последние 17 лет;
- Среднесуточный объем переработки остался на уровне 423,1 тыс. барр./сутки;
- Глубина переработки выросла до 84,5%;
- Выход светлых нефтепродуктов вырос на 0,7 п.п. и достиг 60,2%.

Финансовые результаты

- EBITDA составила 21,2 млрд. руб., прибавив 9,2%;
- Чистая прибыль увеличилась на 11,5% до 12,0 млрд. руб.

Основные события

- Агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги Башнефти в иностранной и национальной валюте на уровне «BB». Прогноз по рейтингам изменен со «Стабильного» на «Позитивный»;
- Компания разместила облигаций серии 06, 07, 08 и 09 на общую сумму 30 000 млн. рублей;
- Введен в эксплуатацию комплекс серноокислотного алкилирования на Новойле.

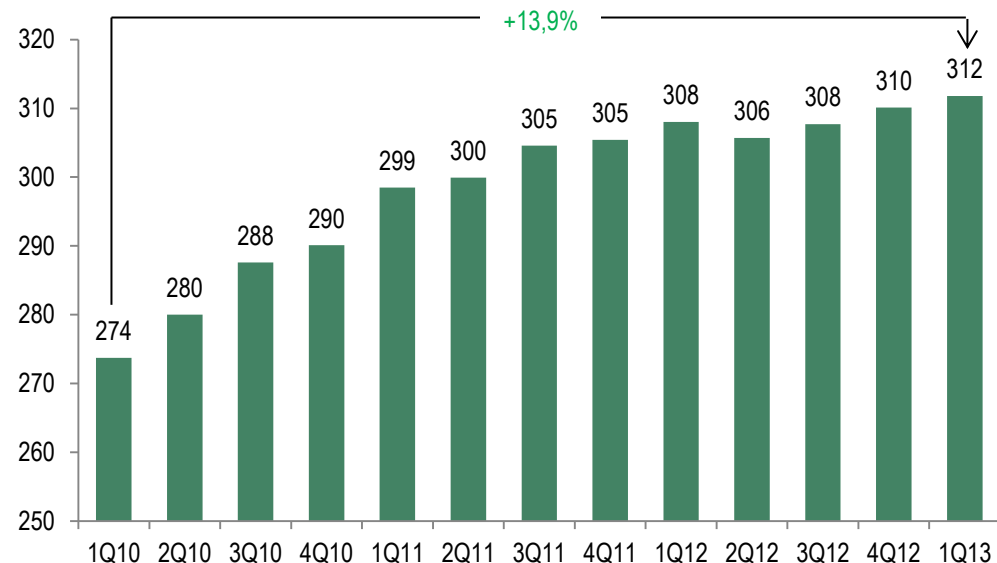


Ключевые показатели Группы Башнефть за 1 кв. 2013 г.

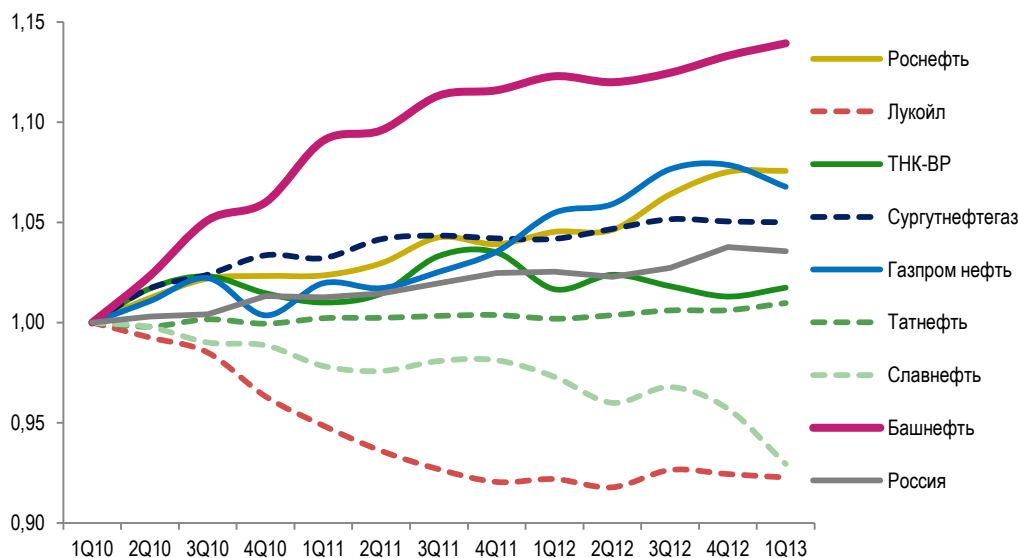
1 кв. 2013	4 кв. 2012	Δ, %	Показатель	1 кв. 2013	1 кв. 2012	Δ, %
3,38	3,39	-0,2%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	3,38	3,54	-4,6%
3 844	3 908	-1,6%	Добыча нефти, тыс. т.	3 844	3 840	0,1%
5 216	5 376	-3,0%	Объем переработки нефти, тыс. т.	5 216	5 120	1,9%
4 437	4 871	-8,9%	Продажи нефтепродуктов тыс. т.	4 437	4 337	2,3%
125,6	139,8	-10,2%	Выручка, млрд. руб.	125,6	118,7	5,8%
21,2	19,4	9,2%	ЕБИТДА, млрд. руб.	21,2	24,9	-14,9%
12,0	10,8	11,5%	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	12,0	13,3	-10,1%
5,8	11,2	-48,0%	Капитальные затраты, млрд. руб.	5,8	4,9	18,4%
81,8	78,0	4,9%	Скорректированный чистый долг, млрд. руб.	81,8	68,8	18,9%

- Среднесуточная добыча Компании в 1 кв. 2013 г. достигла 312 тыс. барр./сут. – рекордного значения за последние 17 лет;
- Объем добычи нефти в 1 кв. 2013 г. остался на уровне прошлого квартала, составив 3 844 тыс. тонн;
- Высокого значения достиг средний дебит действующих скважин, который в 1 кв. 2013 г. составил 3,0 т./сутки, прибавив 20,0% к уровню 2010 года. Увеличение среднего дебита, прежде всего, связано с проводимыми работами по интенсификации добычи нефти.

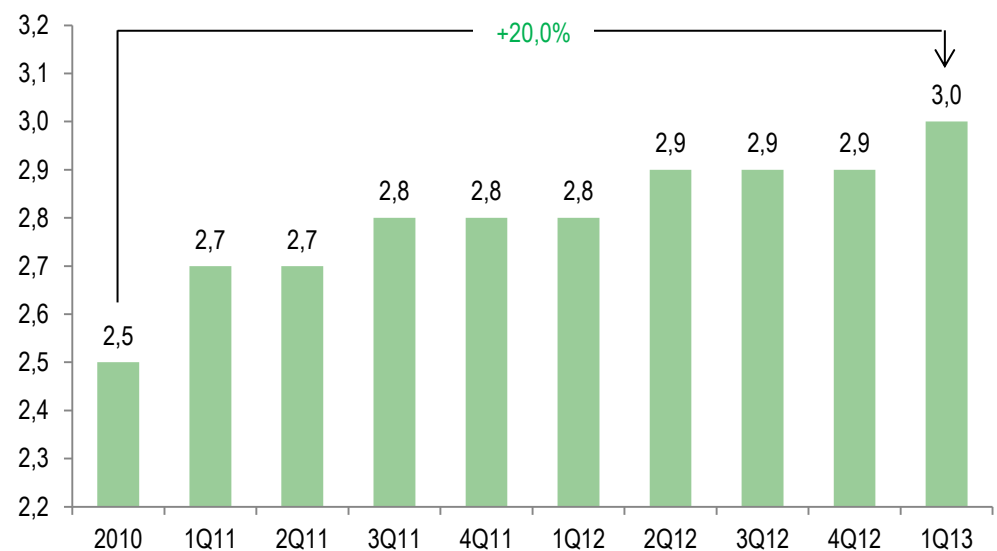
Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./день



Индекс изменения среднесуточной добычи (1 кв. '10 = 1)



Дебит скважин, т./сутки



Результаты за 5 мес. 2013 г.

- За 5 мес. 2013 г. объем сейсморазведки 3D составил 732 км²;
- Расконсервировано 5 скважин;
- Завершено строительство высоковольтных линий более 80 км., а также 40 км. внутрипромысловых трубопроводов участвующих в запуске 1 этапа;
- Завершены работы по строительству линейной части напорного нефтепровода, протяженностью 31 км., проведены пневмоиспытания;
- Продолжено строительство ЦПС «Требса» и ППСН «Варандей». На ЦПС смонтировано более 3 тыс. тонн технологических эстакад, на ППСН выполнены работы по монтажу оборудования КУУН.



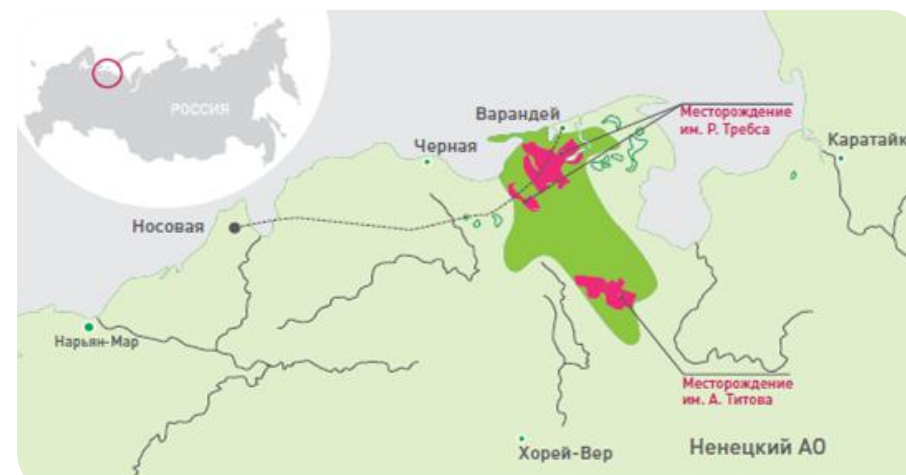
Башнефть реализует программу разработки месторождений им. Р. Требса и А. Титова в полном соответствии с графиком для обеспечения планируемого срока добычи первой нефти уже в 2013 г.

Планы на 2013 г.

- Во второй половине 2013 г. планируется добыча нефти из разведочных скважин на месторождении им. Требса на уровне 300 тыс. тонн;
- Появятся 3 кустовые площадки на месторождении им. Р. Требса и 2 кустовые площадки на месторождении им. А. Титова, с которых в 2013–2014 гг. будет пробурено 16 (9 и 7 соответственно) новых скважин;
- Общий ожидаемый эксплуатационный фонд по двум месторождениям должен превысить 200 скважин (за весь период разработки).

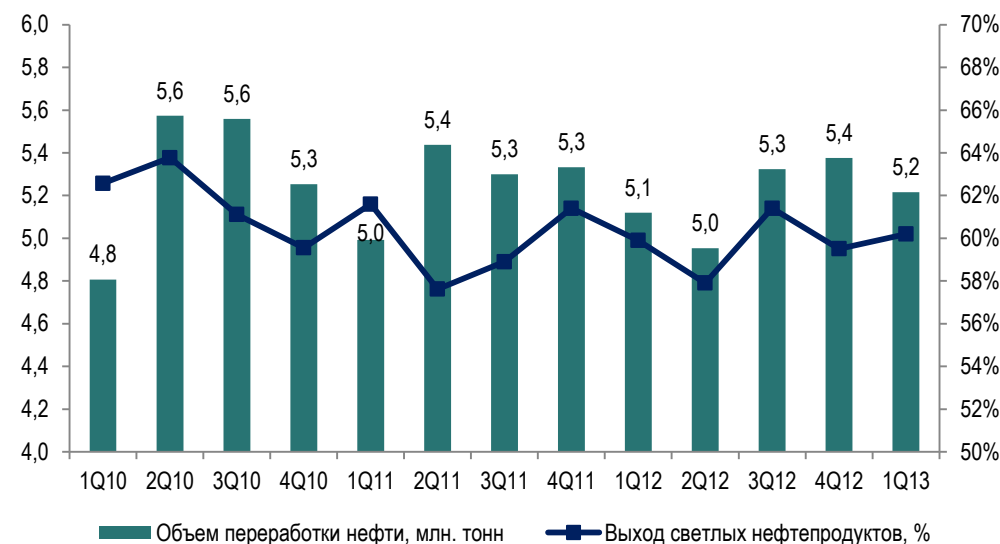
Начало добычи – 2013 г.

Пик добычи – 2018 г.

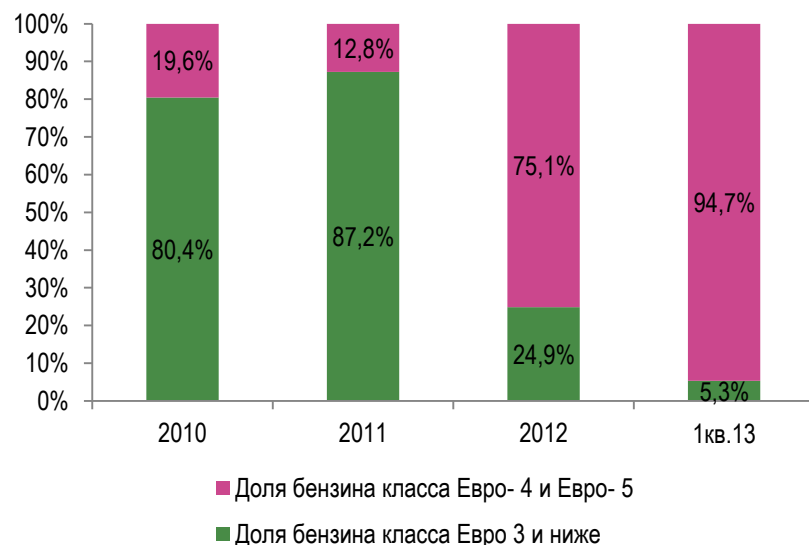


Показатели переработки нефти

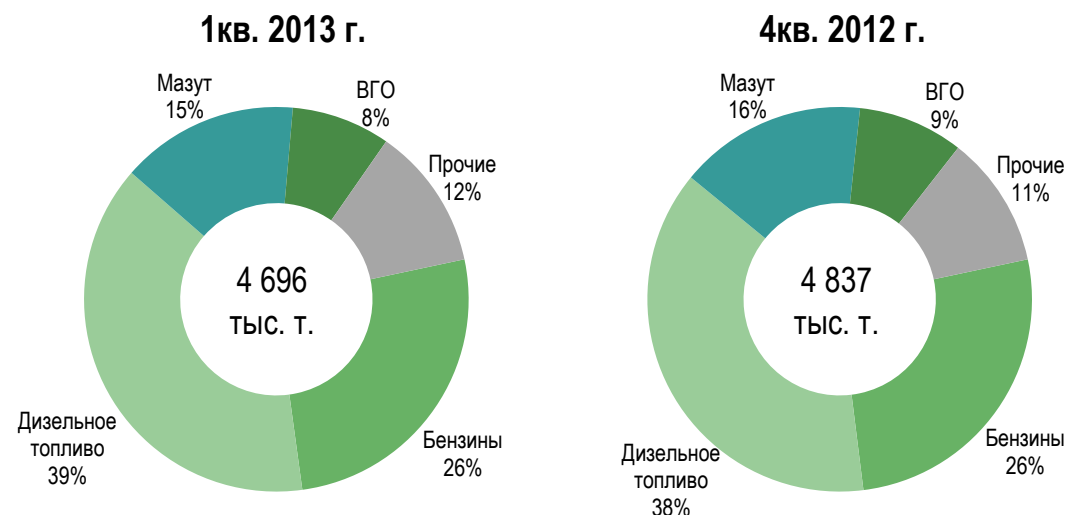
- В 1 кв. 2013 г. «Башнефть» переработала 5,2 млн. тонн нефти, что составляет около 7,8% в общем объеме переработки в России;
- Завершены строительные работы, а в мае 2013 г. введен в эксплуатацию комплекс сернокислотного алкилирования на Новойле, который позволит повысить качество выпускаемых моторных топлив и увеличить выпуск Евро-5;
- В 1 кв. 2013 г. существенно изменилась структура выпуска товарной продукции, в первую очередь, автомобильных бензинов. Доля бензина, соответствующего стандарту Евро-4 и выше увеличилась до 94,7% с 19,6% в 2010 году.



Выпуск автомобильного бензина стандарта «Евро»



Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии



Наиболее значимые проекты модернизации в 2012-2013 гг.

Уфанефтехим



Увеличение мощности имеющейся установки замедленного коксования

- В 2012 г. завершен проект по увеличению мощности УЗК с 1,2 млн т до 1,6 млн т в год.

Реконструкция установки Гидрокрекинга

- Увеличена мощность установки гидрокрекинга более чем в 1,5 раза – с 0,9 млн т. до 1,5 млн т.

Новыйл



Техническое перевооружение газокаталитического производства: модернизация газофракционирующей установки, установки изомеризации

- Мощность установки составляет около 2 тыс. т/сутки;
- Цель проекта - повышение качества выпускаемых моторных топлив.

Строительство комплекса установок серно-кислотного алкилирования и регенерации отработанной серной кислоты

- Введен комплекс установок серно-кислотного алкилирования (СКА) и регенерации отработанной серной кислоты (РОСК);
- Мощность СКА составила 1,2 тыс. т/сутки чистого алкилата; РОСК – 132 т/сутки по отработанной серной кислоте.

«Башнефть» в области нефтепереработки реализует более 30 инвестиционных проектов, нацеленных на достижение следующих приоритетных задач:

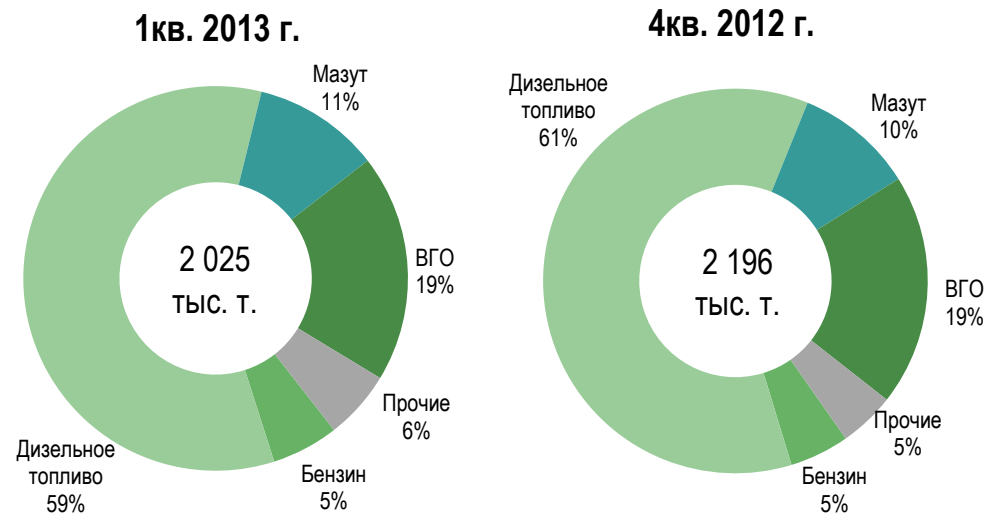
- Дальнейшая реализация программы модернизации, сохранение технологического лидерства по глубине переработки и индексу Нельсона;
- Оптимизация корзины нефтепродуктов и полный переход на выпуск моторных топлив стандарта Евро-5 к 2015 г.;
- Увеличение глубины переработки нефти и выхода светлых нефтепродуктов.

Основные проекты по модернизации перерабатывающего комплекса до 2017 г.

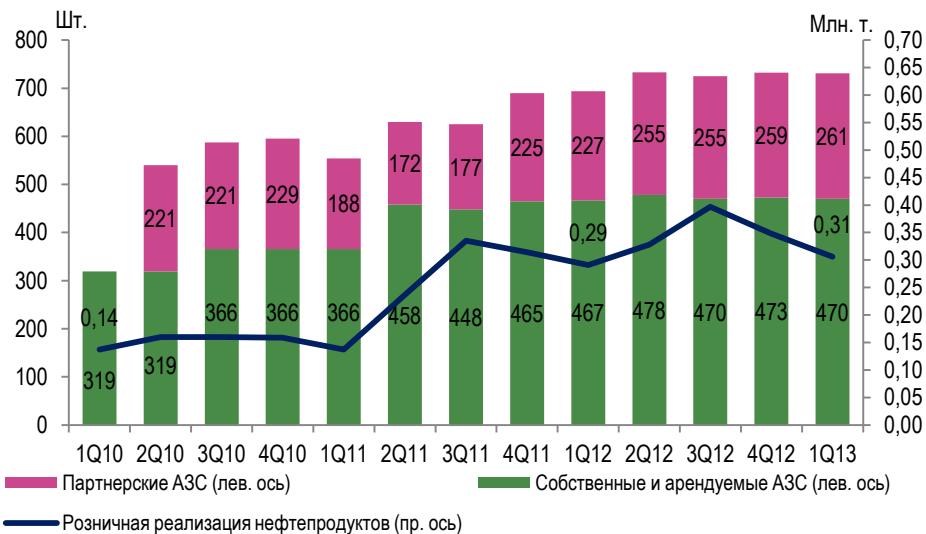
УНПЗ	<p><u>Строительство установки гидроочистки бензина каталитического крекинга</u> Ожидаемый срок завершения - 2013 г.</p>	<ul style="list-style-type: none">● Проектная мощность установки – 1 260 тыс. т в год.;● Реализация проекта позволит улучшить качество выпускаемых бензинов за счет снижения содержания серы;
	<p><u>Строительство новой установки замедленного коксования</u> Ожидаемый срок завершения - 2016-2017 гг.</p>	<ul style="list-style-type: none">● Введение установки в эксплуатацию позволит увеличить глубину переработки на предприятии до 95%;
Новыйл	<p><u>Строительство установки производства водорода</u> Ожидаемый срок завершения - 2014 г.</p>	<ul style="list-style-type: none">● Проектная мощность установки – до 153 тыс. т водорода в год;● Установка позволит полностью обеспечить потребности в водороде установок уфимских НПЗ, вырабатывающих моторные топлива с ультранизким содержанием серы стандарта Евро-4 и Евро-5.

- Рост собственных и арендуемых автозаправочных станций с 319 АЗС в начале 2010 г. до 470 АЗС в 1 кв. 2013 г.;
- Реализация топлива на АЗС компании выросла с начала 2010 г. более чем в 2 раза и составила 306 тыс. т. в 1 кв. 2013 г.;
- С апреля 2010 г. «Башнефть» активно развивает партнерскую программу и сегодня реализует топливо через 261 партнерских АЗС в 20 регионах России;
- С июля 2012 г. собственная сеть АЗС «Башнефти» полностью перешла на продажу автомобильного бензина и дизельного топлива стандарта Евро-5.

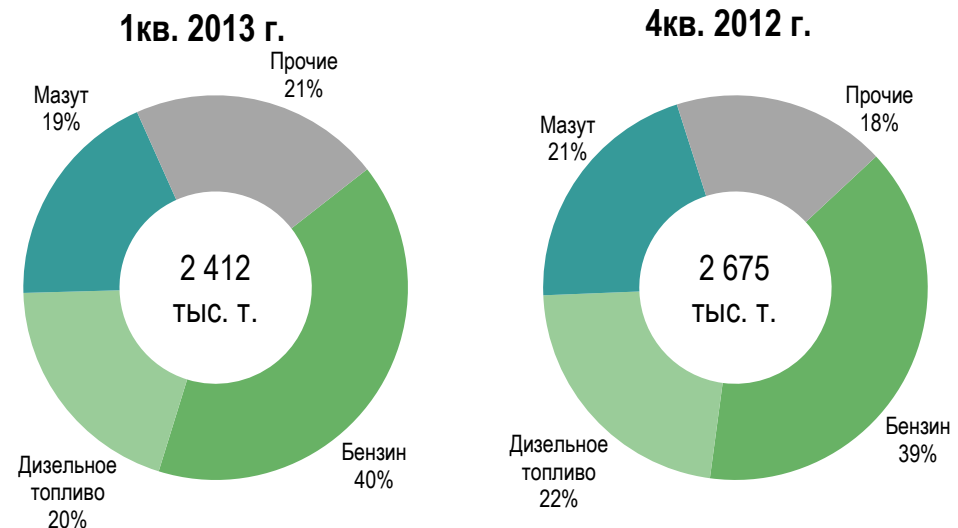
Экспорт нефтепродуктов



Количество действующих АЗС, розничная реализация нефтепродуктов



Продажи нефтепродуктов на внутреннем рынке



Концепция торговой марки «Башнефть» предполагает единый визуальный стиль оформления, а также (в зависимости от формата АЗС) наличие ряда дополнительных сервисов:

- Магазины с широким спектром продукции повседневного спроса и сопутствующих товаров (продукты питания, автомобильная химия, предметы первой необходимости, пресса);
- Экспресс-кафе где клиенту будет предложена выпечка, сэндвичи, легкие закуски и, конечно, чашка ароматного кофе;
- Услуг заправщика;
- Сервисных услуг (пылесос, подкачка шин, налив воды, автомойка).

Республика Башкортостан:

- Реконструкция – 6;
- Ребрендинг – 43.

Оренбургская область:

- Реконструкция – 4;
- Ребрендинг – 7.

Удмуртская республика

- Ребрендинг – 12.

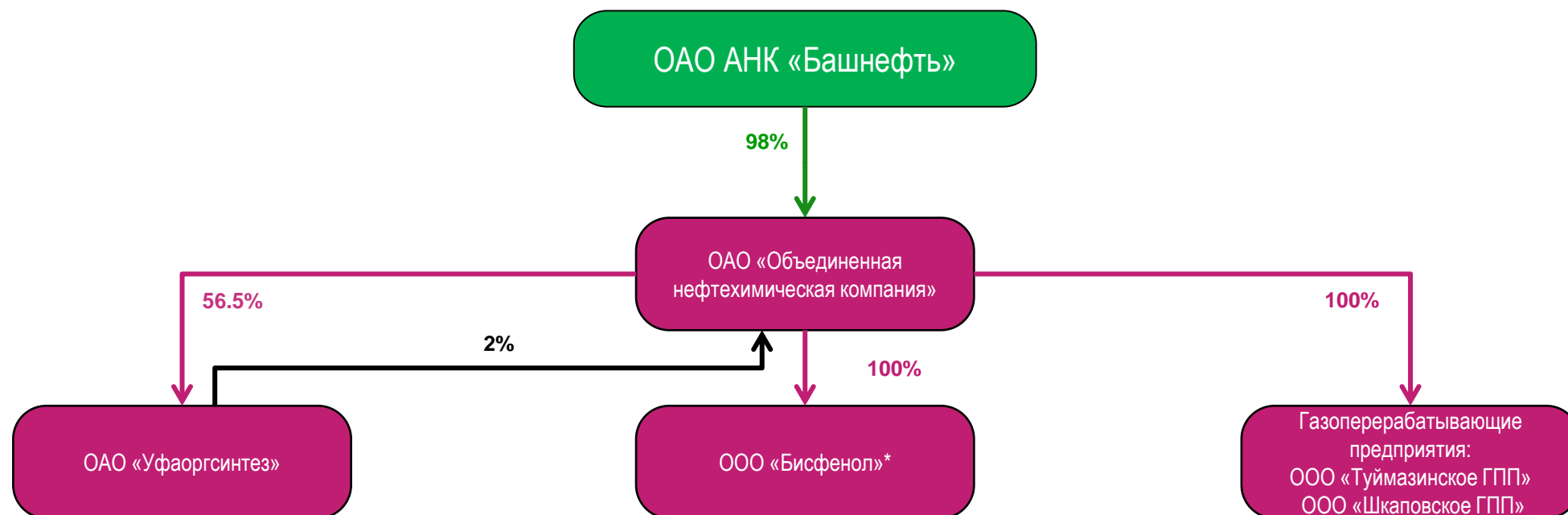
Свердловская, Курганская обл.

- Реконструкция – 7;
- Ребрендинг – 19.

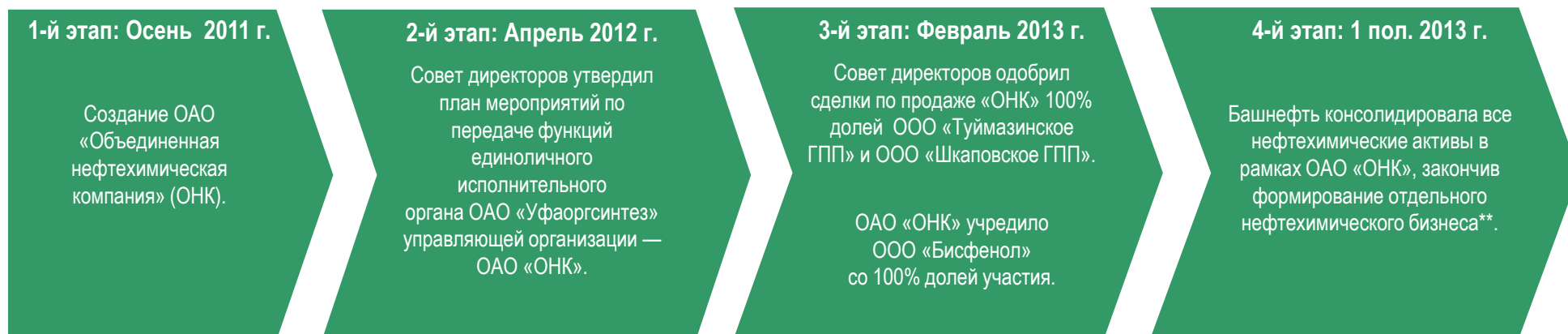


В течение 2013—2015 гг. компания планирует инвестировать 6,5 млрд рублей в программу реконструкции и переоформления собственных АЗС в соответствии с новым корпоративным стандартом. Изменения затронут 243 АЗС — почти 50% розничной сети Компании, в которую в настоящее время входит 470 станций.





Этапы реструктуризации нефтехимических активов Группы Башнефть



* Филиал «Башнефть-УНПЗ» (установка по производству бисфенола-А)

** Ожидается регистрация отчета об итогах выпуска ценных бумаг ОАО «ОНК» в ФСФР и регистрация перехода права собственности на объекты недвижимости

Макроэкономические показатели за 1 квартал 2013 г.*

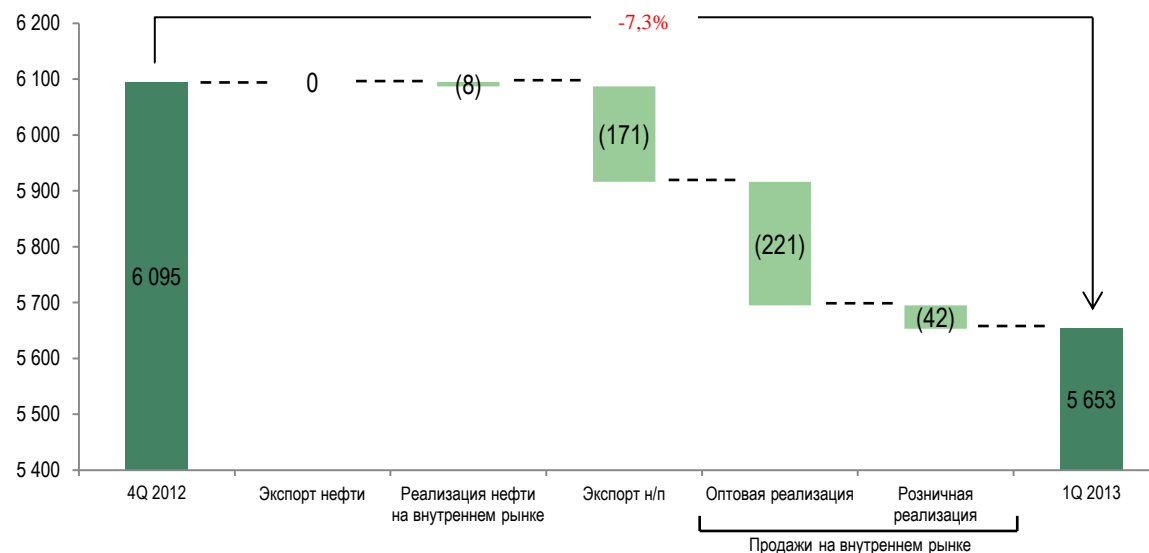
1 кв. 2013	4 кв. 2012	Δ, %	Показатель	1 кв. 2013	1 кв. 2012	Δ, %
30,4	31,1	-2,3%	Средний курс доллара США, руб./долл.	30,4	30,3	0,3%
1,9%	1,4%	0,5 п.п.	Инфляция за период, %	1,9%	1,5%	0,4 п.п.
24,0	24,1	-0,4%	Дизельное топливо - летнее (РФ), тыс. руб./т	24,0	21,4	12,2%
26,1	27,0	-3,2%	Высокооктановый бензин (РФ), тыс. руб./т	26,1	23,2	12,6%
8,4	9,4	-10,7%	Мазут (РФ), тыс. руб./т	8,4	9,0	-6,5
5,3	5,0	5,1%	НДПИ (нефть), тыс. руб./т.	5,3	5,3	-0,4%
12,4	12,6	-2,2%	Экспортная пошлина на нефть, тыс. руб./т.	12,4	12,1	1,9%
8,2	8,3	-2,2%	Экспортная пошлина на легкие и средние дистилляты, тыс. руб./т.	8,2	8,0	1,9%

* 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.

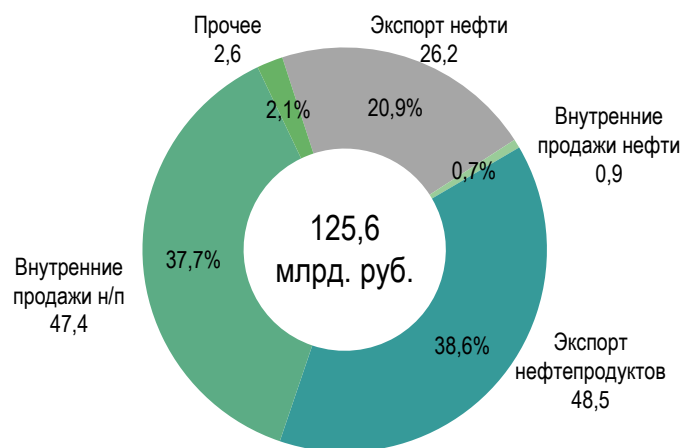


- Выручка Группы «Башнефть» в 1 квартале 2013 года составила 125 580 млн. рублей, что на 10,2% меньше, чем в 4 квартале 2012 года. Уменьшение выручки, главным образом, обусловлено снижением объемов реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии;
- В 1 квартале 2013 года прочая выручка по сравнению с 4 кварталом 2012 года увеличилась на 3,2% и составила 2,621 млн. рублей. Выручка от прочей реализации включает в себя выручку от оказания сервисных услуг и услуг по бурению внешним заказчикам.

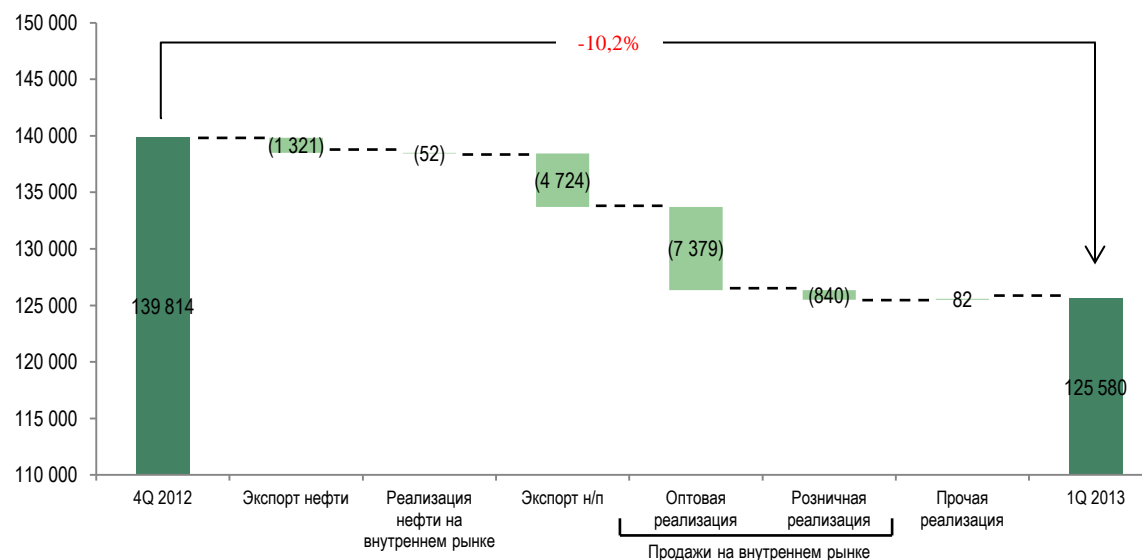
Факторный анализ выручки, тыс.т., 1 кв. 2013 к 4 кв. 2012



Структура выручки за 1 кв. 2013 г., млрд. руб.

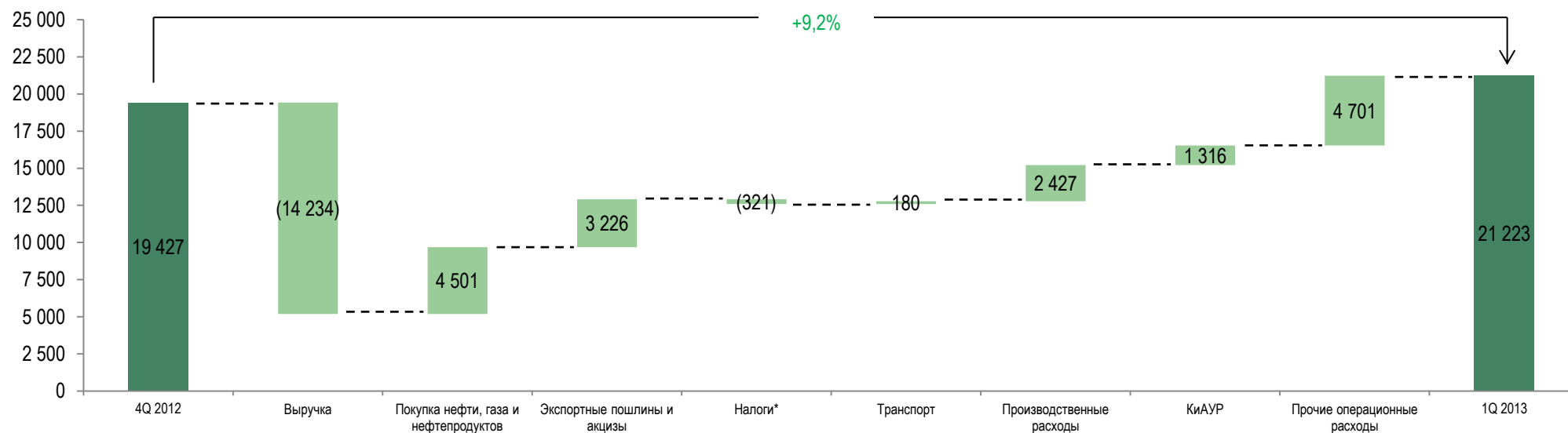


Факторный анализ выручки, млн. руб., 1 кв. 2013 к 4 кв. 2012

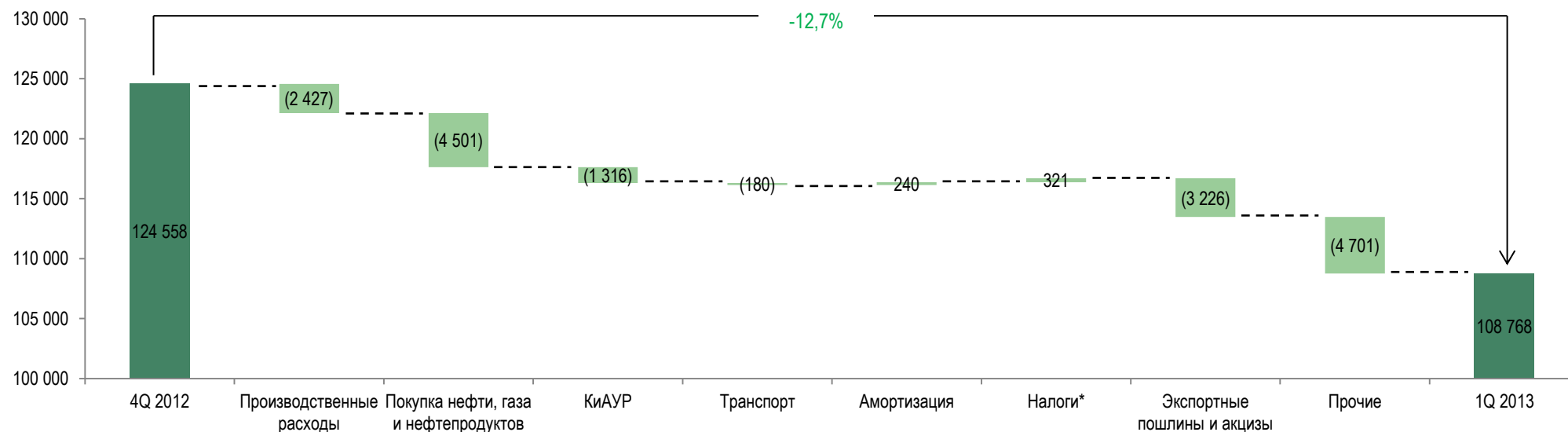


Факторный анализ показателя EBITDA и операционных расходов

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 1 кв. 2013 к 4 кв. 2012



Факторный анализ операционных расходов, млн. руб., 1 кв. 2013 к 4 кв. 2012



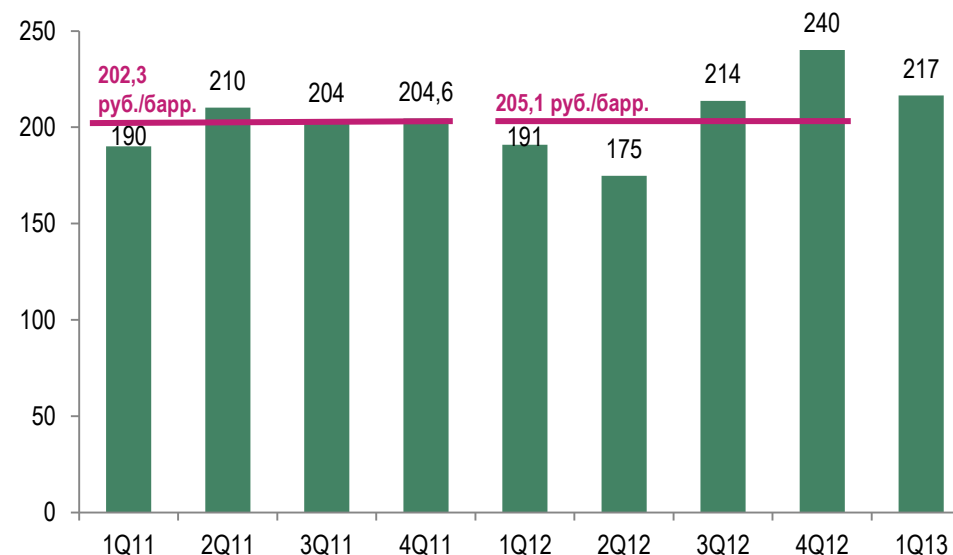
* Кроме налога на прибыль

1 кв. 2013	4 кв. 2012	Δ, %	Операционные затраты, млрд. руб.	1 кв. 2013	1 кв. 2012	Δ, %
12,5	14,9	-16,3%	Производственные и операционные расходы	12,5	11,3	10,3%
28,7	33,2	-13,6%	Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов	28,7	29,5	-2,7%
3,5	4,8	-27,4%	Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	3,5	3,1	13,5%
6,8	6,9	-2,6%	Транспортные расходы	6,8	5,4	24,6%
4,4	4,2	5,8%	Амортизация	4,4	4,4	-0,5%
16,5	16,2	2,0%	Налоги, за исключением налога на прибыль	16,5	16,3	1,3%
36,6	39,8	-8,1%	Акциз и экспортные пошлины	36,6	30,3	20,9%
-0,1	4,6	-102,8%	Прочие операционные расходы/доходы, нетто	-0,1	-2,0	-93,7%
108,8	124,6	-12,7%	Всего операционных затрат:	108,8	98,2	10,7%

- В 1 квартале 2013 года по сравнению с 4 кварталом 2012 года стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов уменьшилась на 13,6% и составила 28 705 млн. рублей. Данное изменение, прежде всего, было вызвано снижением объемов приобретенной нефти в связи с ростом остатков нефтепродуктов и продуктов нефтехимии;
- В 1 квартале 2013 года по сравнению с 4 кварталом 2012 года транспортные расходы Группы «Башнефть» уменьшились на 2,6% и составили 6 759 млн. рублей, что, прежде всего, вызвано общим уменьшением объемов реализации, что было частично компенсировано ростом тарифов на транспортировку;
- В 1 квартале 2013 года сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты уменьшилась на 11,0% по сравнению с 4 кварталом 2012 года и составила 27 958 млн. рублей, что было вызвано сокращением объемов экспорта нефти и нефтепродуктов в дальнее зарубежье, а также снижением ставок;
- В 1 квартале 2013 года сумма акцизов увеличилась на 2,6% по сравнению с 4 кварталом 2012 года и составила 8 619 млн. рублей, что связано с ростом ставок в 2013 году. Данный рост был частично компенсирован сокращением объемов реализации дизельного топлива на 19,8% и высокооктанового бензина на 6,2%.

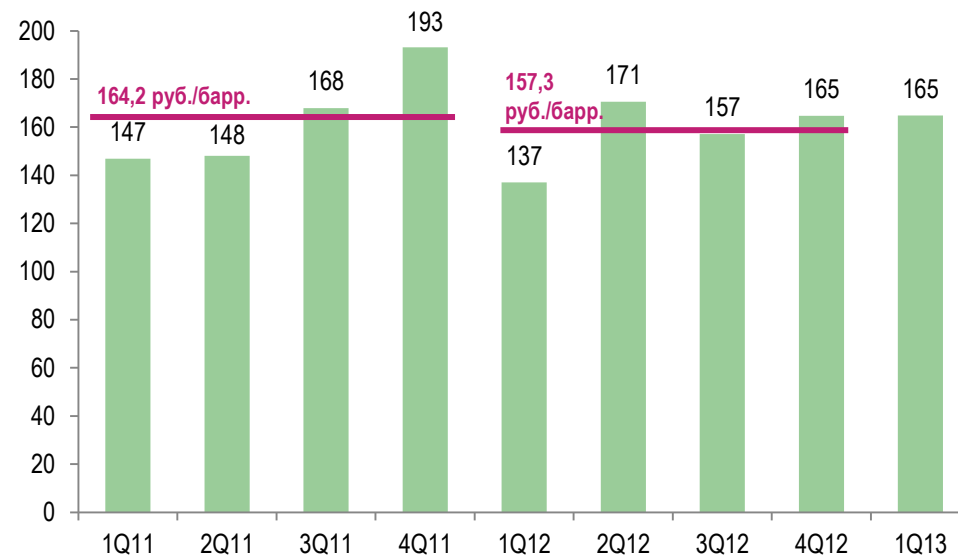
- В 1 квартале 2013 года удельные затраты на добычу уменьшились на 9,8% по сравнению с 4 кварталом 2012 года и составили 216,5 рублей за баррель, что связано со значительным ростом объемов проведенных геолого-технических мероприятий в 4 квартале 2012 года;
- По сравнению с 1 кварталом 2012 года удельные затраты на добычу в 1 квартале 2013 года увеличились на 13,4%, что, прежде всего, связано с ростом объемов проводимых геолого-технических мероприятий, стоимости услуг подрядных организаций и тарифов на тепло- и электроэнергию.

Удельная себестоимость добычи, руб./барр.*



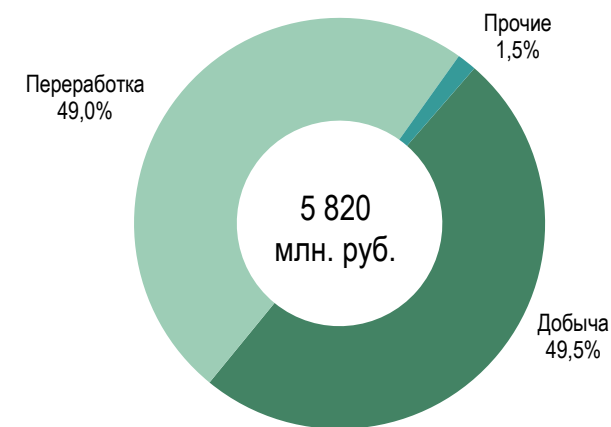
- В 1 квартале 2013 года удельные затраты на переработку остались на уровне 4 квартала 2012 года и составили 164,8 рублей за баррель;
- В 1 квартале 2013 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года удельные затраты на переработку увеличились на 20,3% преимущественно в связи с ростом тарифов на тепло- и электроэнергию и инфляцией.

Удельная себестоимость переработки, руб./барр.*

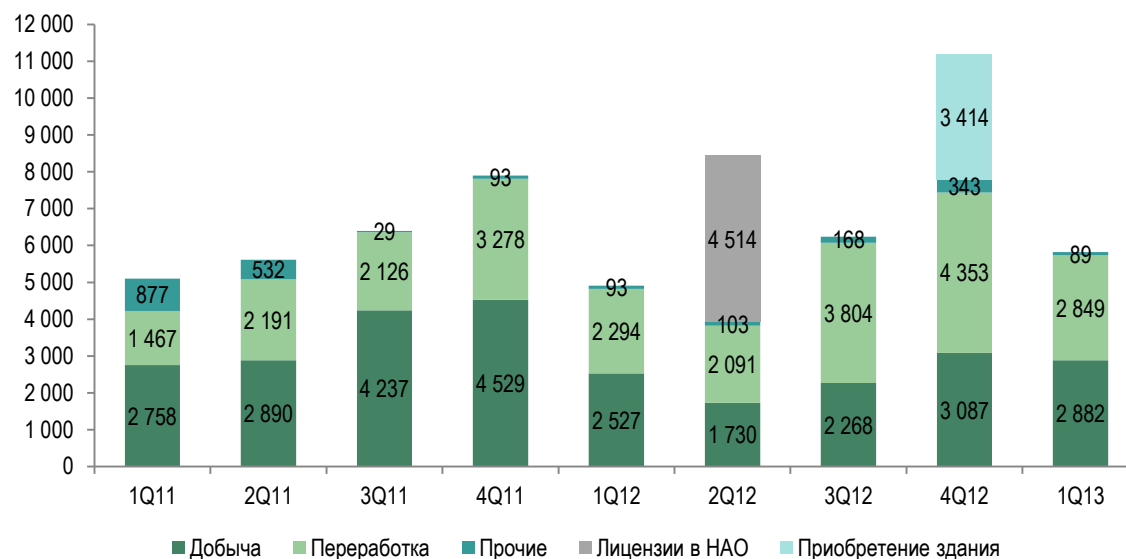


- В 1 квартале 2013 года капитальные затраты уменьшились на 48,0% по сравнению с 4 кварталом 2012 года и составили 5 820 млн. рублей. Данное сокращение, прежде всего, связано с приобретением офисного здания в г. Москве за 3 414 млн. рублей в 4 квартале 2012 года, а также частичным завершением работ в сегменте «Переработка»;
- В 1 квартале 2013 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года капитальные затраты увеличились на 18,4%, что было, прежде всего, связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Переработка».

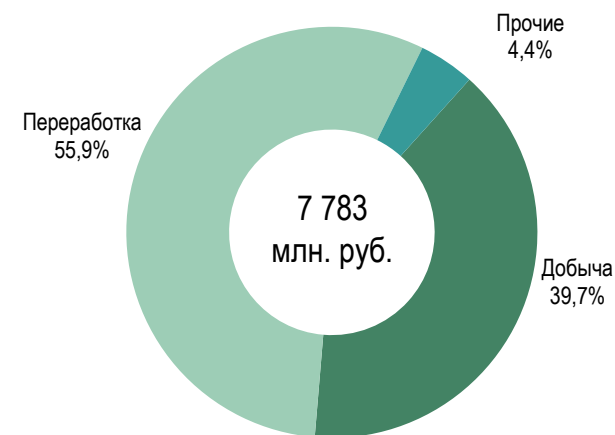
Структура капитальных затрат в 1 кв. 2013 г., млн. руб.



Капитальные затраты и инвестиции в приобретение основных средств, млн. руб.



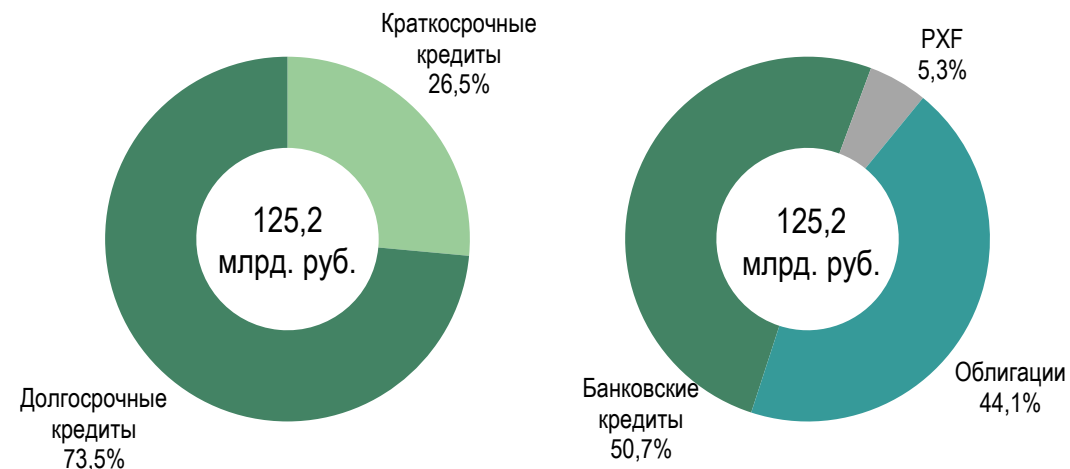
Структура капитальных затрат в 4 кв. 2012 г., млн. руб.¹



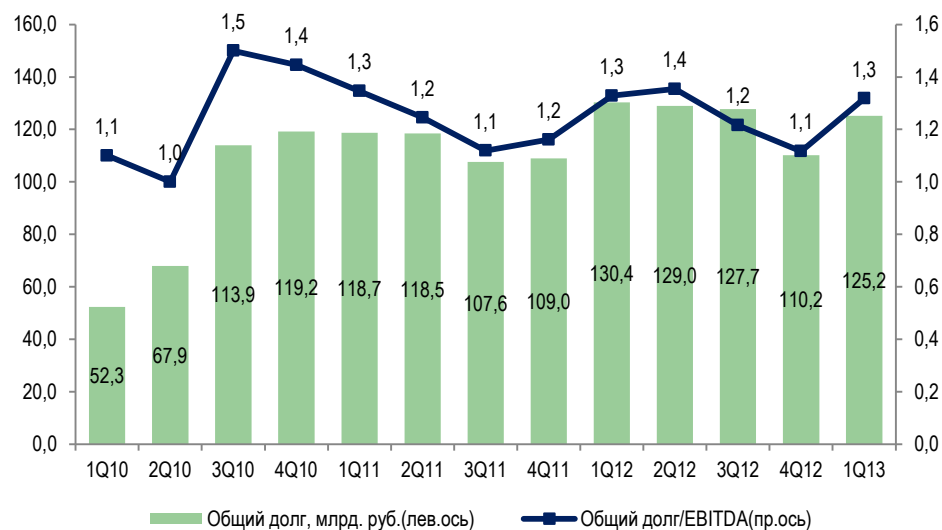
(1) Без учета приобретения офисного здания в г. Москве за 3 414 млн. рублей в 4 кв. 2012г.

- По состоянию на 31 марта 2013 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил 125,2 млрд. рублей;
- Увеличение общего долга связано с выпуском Облигаций серии 06, 07, 08 и 09 на общую сумму 30 000 млн. рублей, что было частично компенсировано погашением кредита;
- Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам по состоянию на 31 марта 2013 года осталась на прежнем уровне и составила 8,4%.

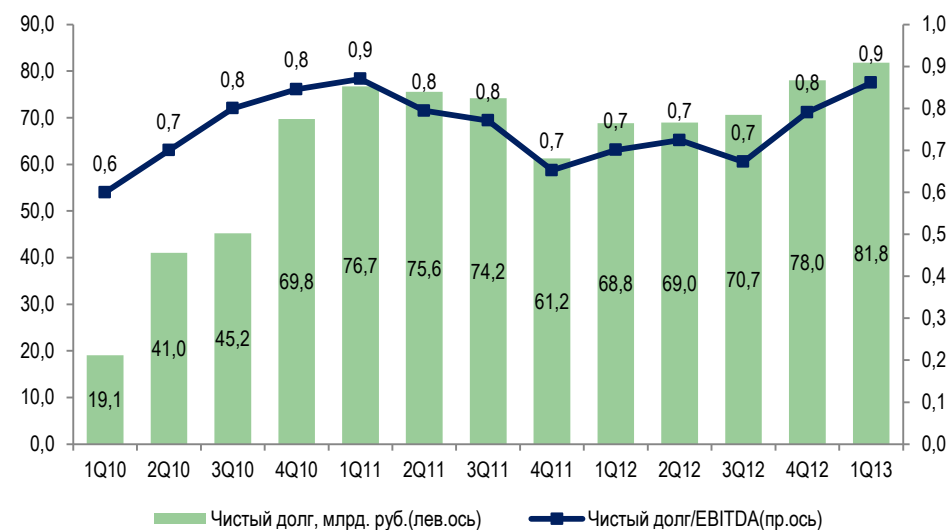
Структура долга, млн. руб.



Показатели общего долга



Показатели чистого долга





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

