



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО
за 1 квартал 2014 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».

Финансовые результаты:

- Выручка выросла на 0,3% до 146,7 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA* составила 25,5 млрд. руб.;
- Чистая прибыль составила 14,0 млрд. руб., поднявшись на 2,4%;
- Скорректированный чистый долг вырос на 53,3% до 114,0 млрд. руб.

Операционные результаты:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 0,5% до 332,9 тыс. барр./сутки;
- Среднесуточный объем переработки увеличился на 1,7% до уровня в 431,3 тыс. барр./сутки;
- Глубина переработки составила 83,1%, выход светлых нефтепродуктов - 58,6%;
- Доля бензина стандартов Евро 4 и Евро 5 в общем объеме производства бензинов** составила 83,0%.

1Q2014 по сравнению с 1Q2013:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 6,8%;
- Среднесуточный объем переработки увеличился на 1,9%;
- Выручка выросла на 16,8%;
- Скорректированная EBITDA поднялась на 20,8%;
- Чистая прибыль увеличилась на 16,4%.

Ключевые события начала 2014 г.

- В начале мая «Башнефть» завершила реорганизацию путем присоединения ЗАО «Башнефть-Инвест»
- Совет директоров «Башнефти» рекомендовал выплату финальных дивидендов за 2013 г. в размере 37,48 млрд. руб.
- Лицензия на месторождения им. Р.Требса и А.Титова возвращена ООО «Башнефть-Полюс»
- «Башнефть» и ЛУКОЙЛ создали совместное предприятие по геологоразведке и разработке лицензионных участков в НАО





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

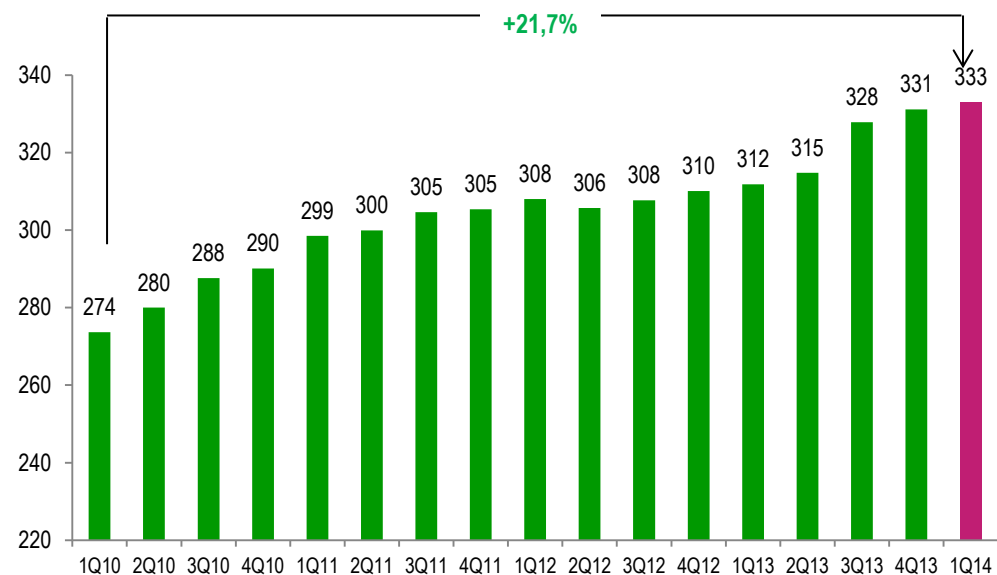
1. Операционные результаты



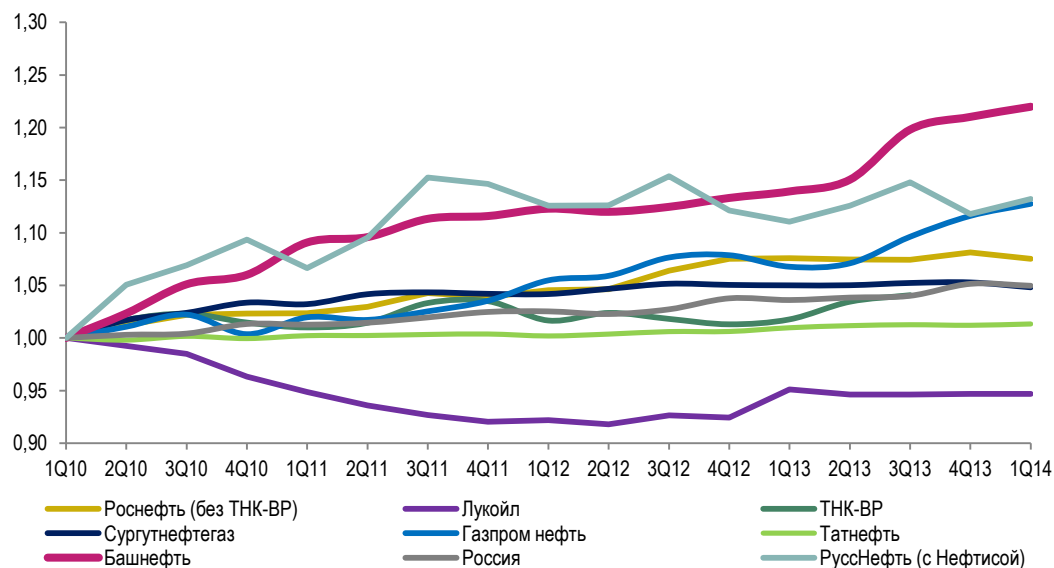
Добыча – очередные рекорды

- Объем добычи нефти в 1 кв. 2014 г. составил **4,115 млн. тонн**. Компания продемонстрировала самые высокие органические темпы роста у-о-у добычи нефти в 1 кв. 2014 г. среди российских ВИНК;
- Рост добычи на **brownfields** составил **2,2%** по сравнению с 1 кв. 2013 г.;
- Среднесуточная добыча Компании в 1 кв. 2014 г. достигла **332,9 тыс. барр./сут.**, что связано как с ростом добычи на brownfields и на месторождениях им. Р. Требса и А. Титова;
- Средний дебит действующих скважин в Башкирии в 1 кв. 2014 г. составил **3,0 т./сут.**;
- Дебит новых скважин в Башкирии составил **50 т./сут.** в 1 кв. 2014 г.

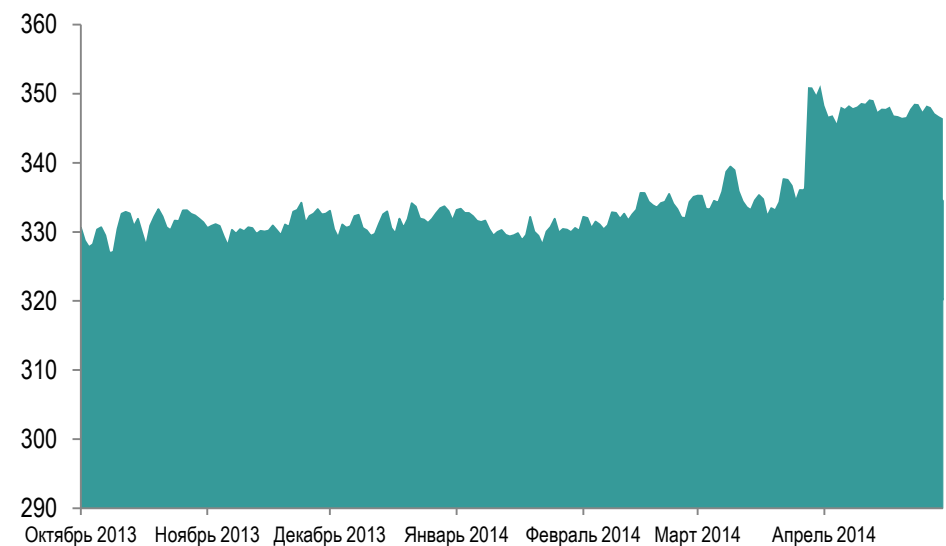
Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./день



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



Общая среднесуточная добыча с 4 кв. 2013 г.





- «Восток НАО» – СП с «Лукойлом» (50/50%), созданное в апреле 2014 г. для разработки 7 лицензионных участков в Тимано-Печоре
 - Площадь участков, находящихся в непосредственной близости от месторождений им. Третьякова и Титова, составляет 7 918 км²
 - «Башнефть» передаст 5 лицензий
 - «Лукойл» передаст 2 лицензии и предоставит ок. 3 млрд руб. для финансирования программы ГРП
- Партнерство с «Лукойлом» - ведущим оператором в Тимано-Печоре - обеспечивает доступ к экспортной инфраструктуре через Варандейский терминал и позволяет сократить риски
- Программа ГРП по 7 участкам включает сейсморазведку 2D (1130 км) и 3D (2 853 км²); общая стоимость - ок. 5 млрд. руб.

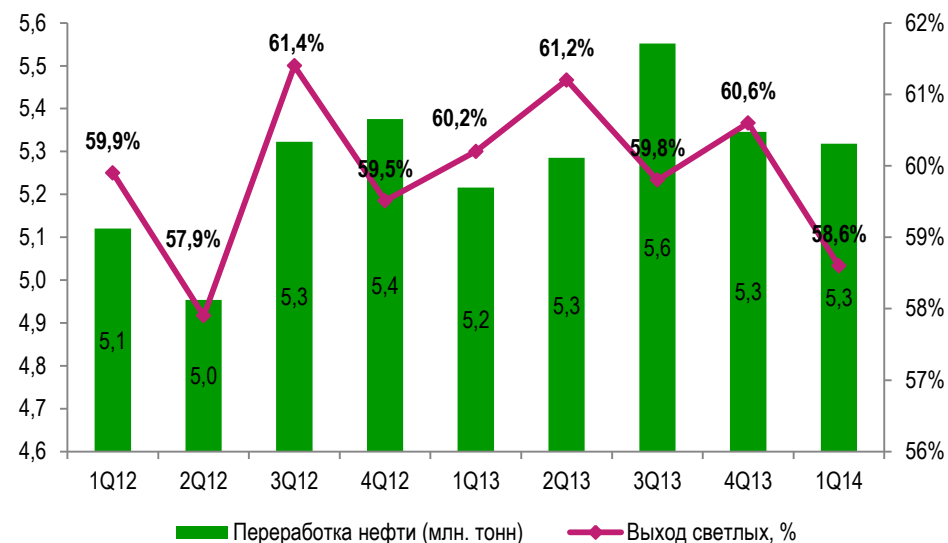
Хронология



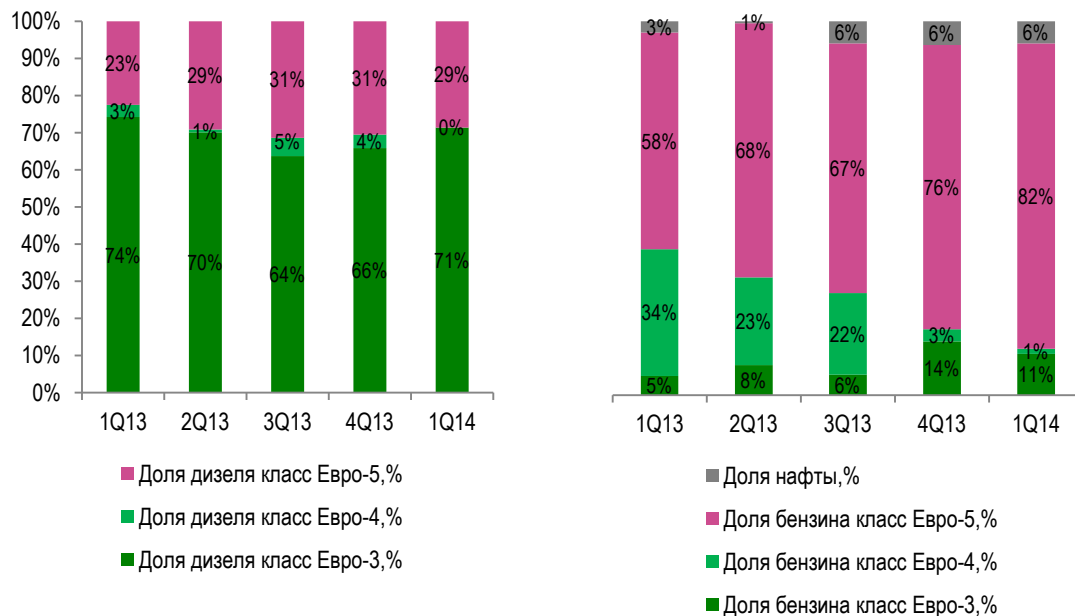
Основные результаты 1 кв. 2014 г.

- В 1 квартале 2014 года на НПЗ Компании было переработано 5,3 млн. тонн углеводородного сырья - на 2,0% выше показателя прошлого года (5,2 млн. тонн);
- Средняя глубина переработки составила 83,1%, что является одним из лучших показателей среди отечественных вертикально-интегрированных нефтяных компаний;
- Выход светлых нефтепродуктов составил 58,6%;
- Доля бензина, стандартов Евро-4 и Евро-5 составила 83,0% в общем объеме производства бензинов.

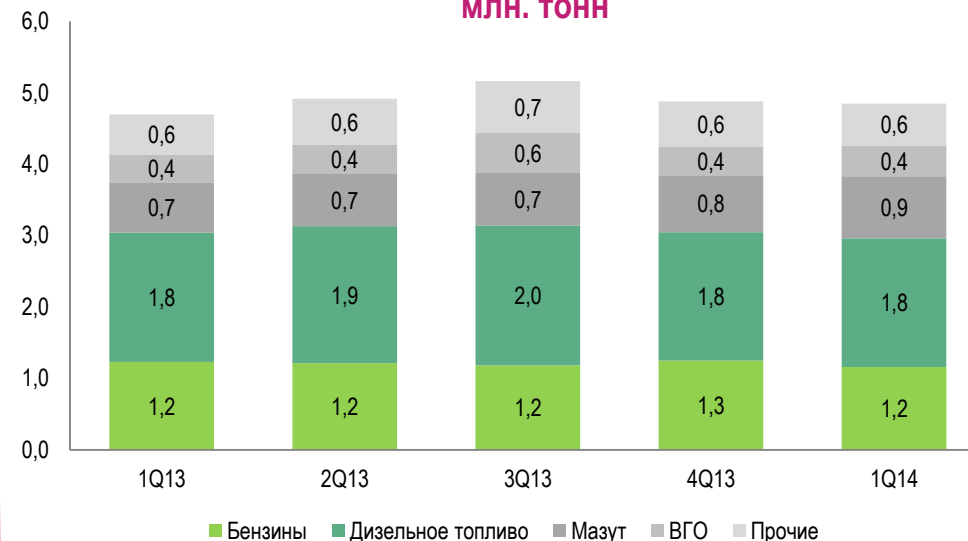
Показатели переработки нефти, млн. тонн



Выпуск бензина и дизельного топлива стандарта «Евро»



Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

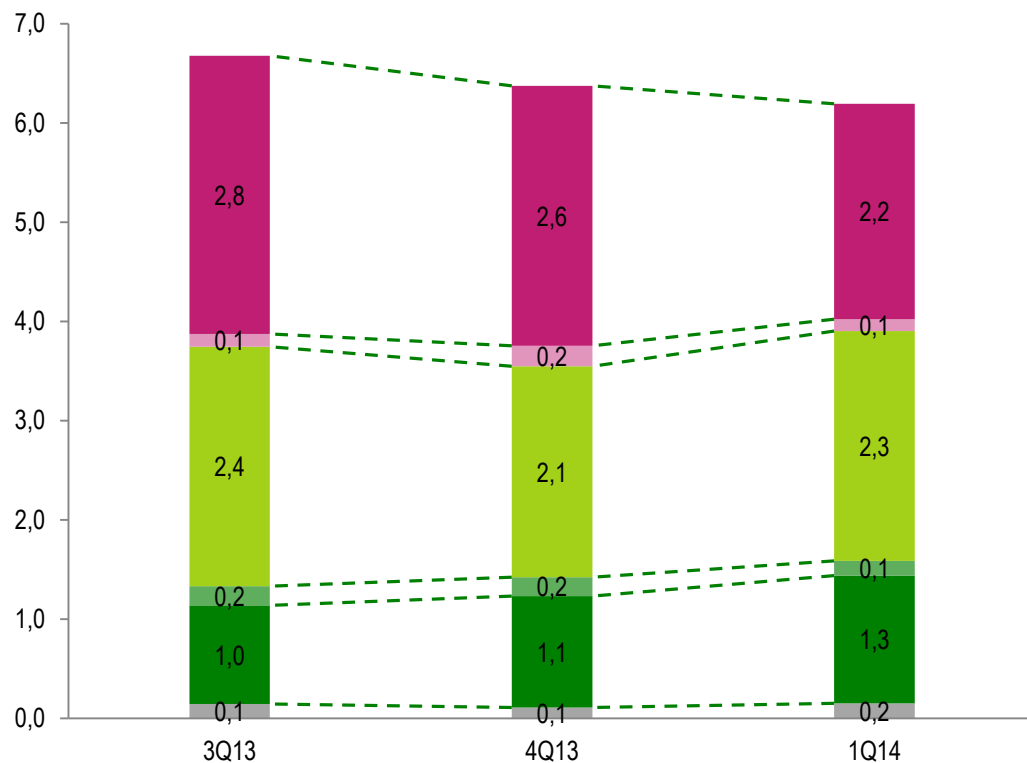
2. Финансовые результаты



Ключевые показатели Группы Башнефть за 1 кв. 2014 г.

1 кв. 2014	4 кв. 2013	Δ, %	Показатель	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Δ, %
3,73	3,54	+5,5%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	3,73	3,38	+10,5%
4 115	4 173	-1,4%	Добыча нефти, тыс. т.	4 115	3 844	+7,0%
5 318	5 346	-0,5%	Объем переработки нефти, тыс. т.	5 318	5 216	+2,0%
4 605	4 950	-7,0%	Продажи нефтепродуктов тыс. т.	4 605	4 437	+3,8%
146,7	146,2	+0,3%	Выручка, млрд. руб.	146,7	125,6	+16,8%
25,5	27,0	-5,6%	Скорректированная EBITDA, млрд. руб.	25,5	21,1	+20,8%
14,0	13,6	+2,4%	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	14,0	12,0	+16,4%
9,1	7,5	+21,5%	Капитальные затраты, млрд. руб.	9,1	5,8	+55,5%
114,0	74,4	+53,3%	Скорректированный чистый долг, млрд. руб.	114,0	81,8	+39,4%

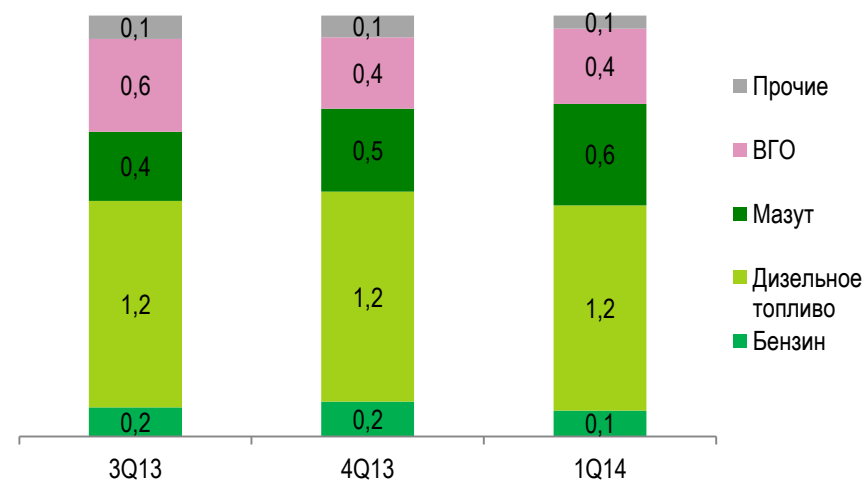
Объемы реализации нефти и нефтепродуктов, млн. тонн



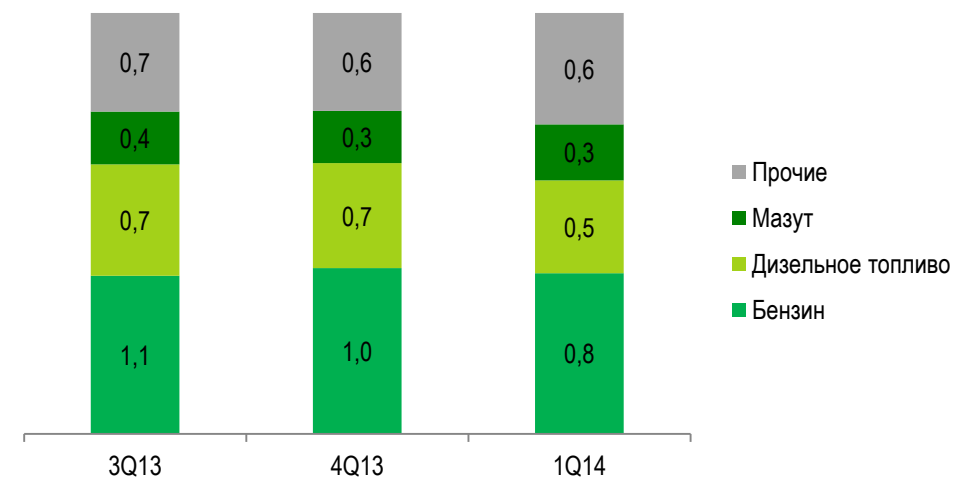
- Реализация нефтепродуктов на внутреннем рынке
- Экспорт нефтепродуктов в страны Таможенного Союза
- Экспорт нефтепродуктов в страны, не входящие в Таможенный союз
- Реализация нефти на внутреннем рынке
- Экспорт нефти в страны, не входящие в Таможенный союз
- Экспорт нефти в страны Таможенного союза

Переориентация рынков сбыта нефтепродуктов на страны, не входящие в Таможенный союз

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн



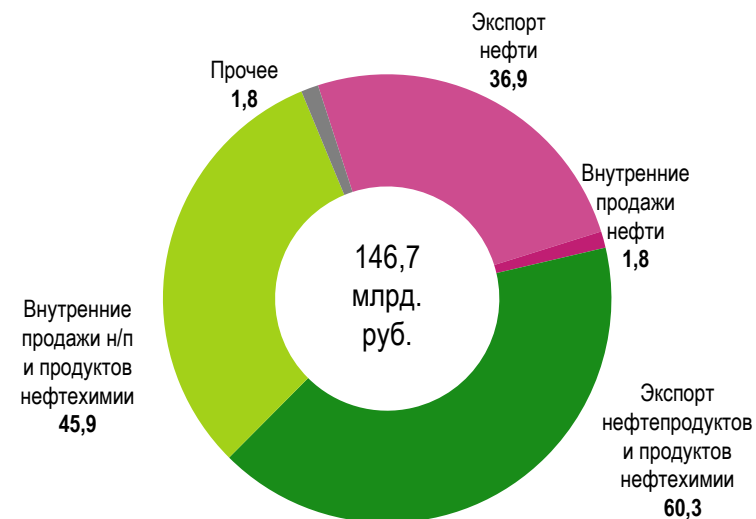
Продажи нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке, млн. тонн



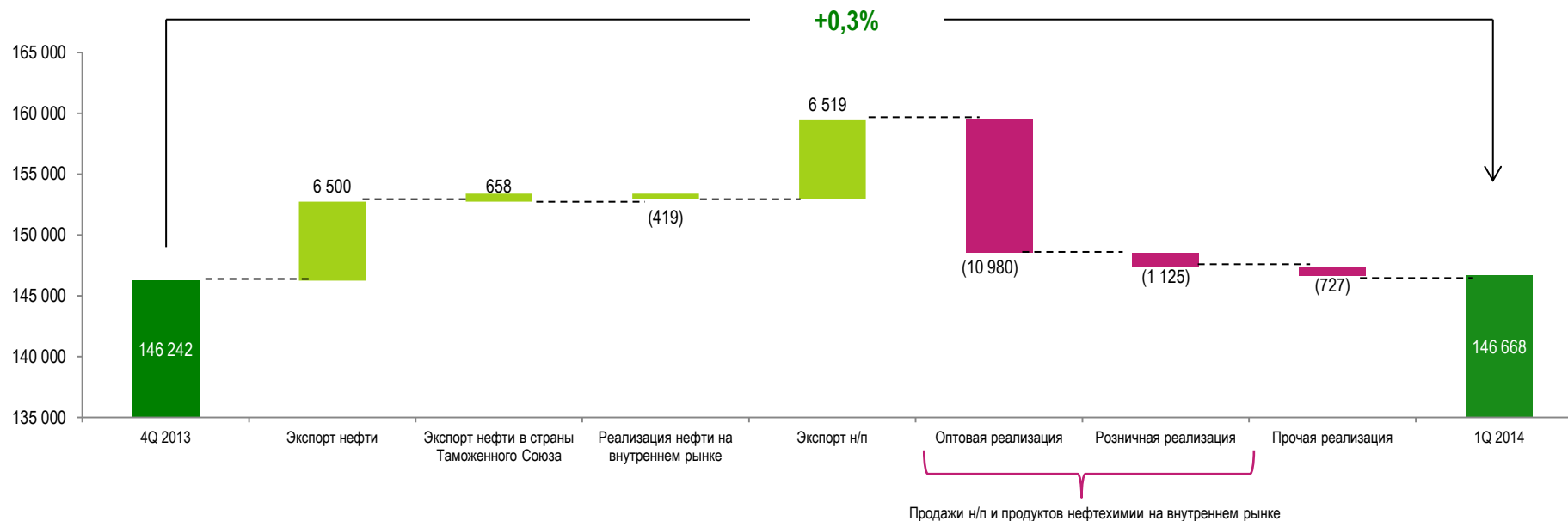
Основные результаты за 1 кв. 2014 г.

- Выручка Группы Башнефть в 1 кв. 2014 г. сохранилась на том же уровне, что и в 4 кв. 2013 г., и составила 146 668 млн. рублей.
- По сравнению с 1 кв. 2013 г. выручка увеличилась на 16,8% за счет увеличения объемов реализации нефти и нефтепродуктов, а также ростом мировых цен
- Выручка от реализации нефти на экспорт в 1 кв. 2014 г. составила 36 906 млн. рублей, что на 24,1% больше, чем в 4 кв. 2013 г. и на 40,9% больше, чем в 1 кв. 2013 г.
- Выручка от реализации нефтепродуктов в страны, не входящие в Таможенный союз, в 1 кв. 2014 г. составила 58 327 млн. рублей, что на 16,1% больше, чем в 4 кв. 2013 г.

Структура выручки за 1 кв. 2014 г., млрд. руб.



Факторный анализ выручки, млн. руб., 1 кв. 2014 г. к 4 кв. 2013 г.



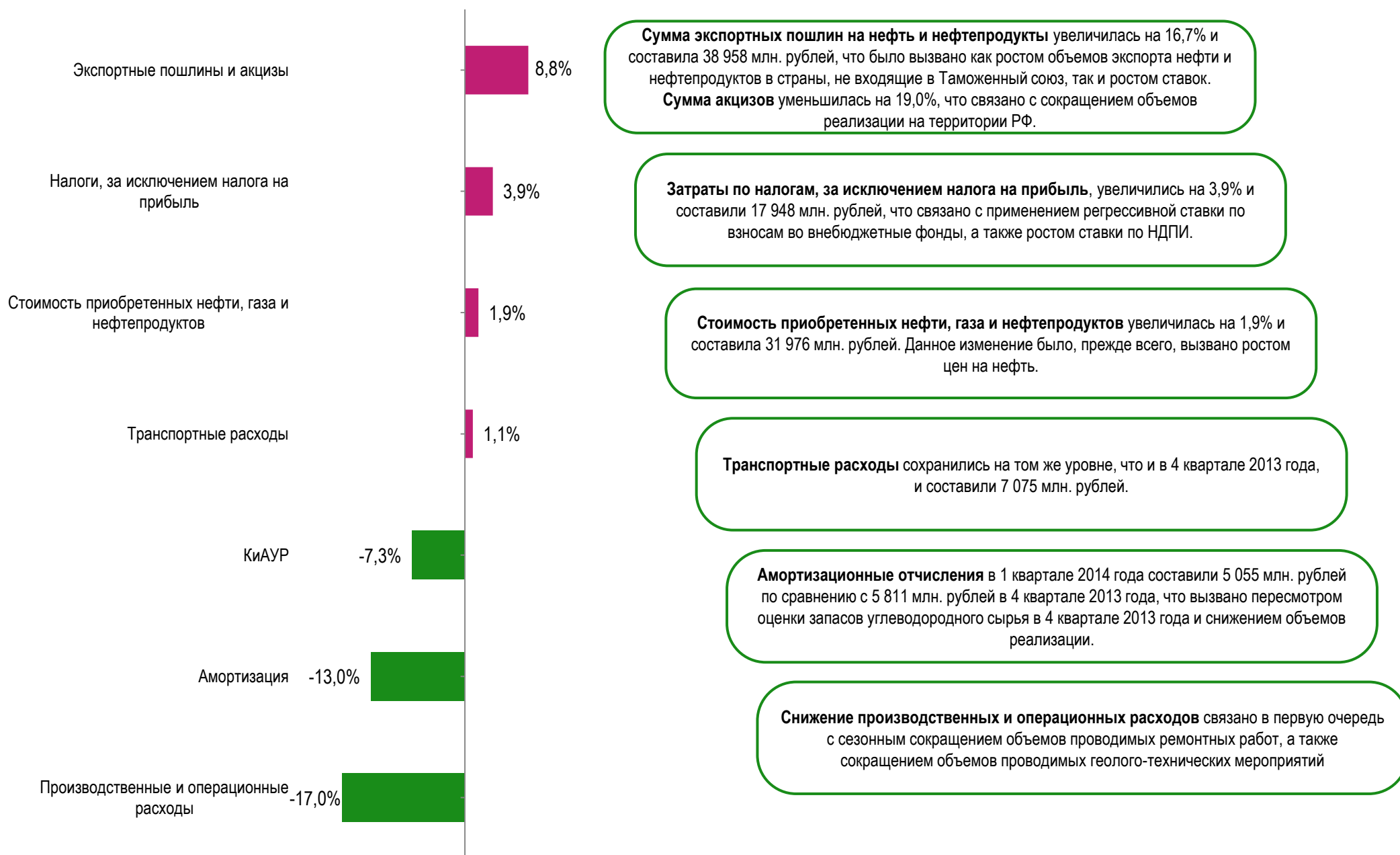
Факторный анализ показателя EBITDA и операционных расходов

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 1 кв. 2014 г. к 4 кв. 2013 г.



Справочно: (*) кроме налога на прибыль.

Динамика операционных расходов в 1 кв. 2014 г.*



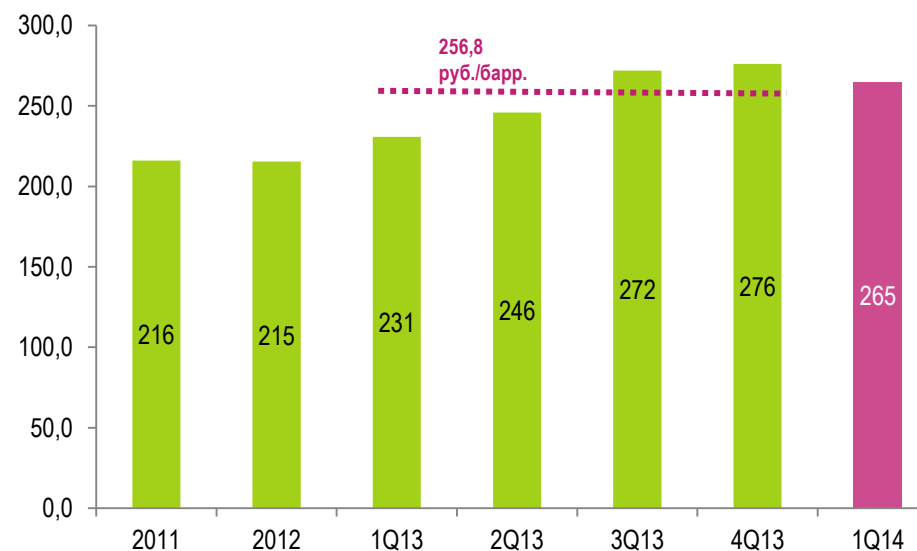
1Q 2014 по сравнению с 4Q 2013

- В 1 кв. 2014 г. удельные затраты на добычу уменьшились на 4,1% по сравнению с 4 кв. 2013 г. и составили 264,8 рублей за баррель, что связано с сокращением объемов проводимых геолого-технических мероприятий.

1Q 2014 по сравнению с 1Q 2013

- По сравнению с 1 кв. 2013 г. удельные затраты на добычу увеличились на 14,7%
- Данное увеличение связано:
 - с ростом стоимости услуг подрядных организаций
 - тарифов на тепло- и электроэнергию
 - с началом разработки месторождения им. Р. Требса в августе 2013 г.

Удельная себестоимость добычи, руб./барр.*



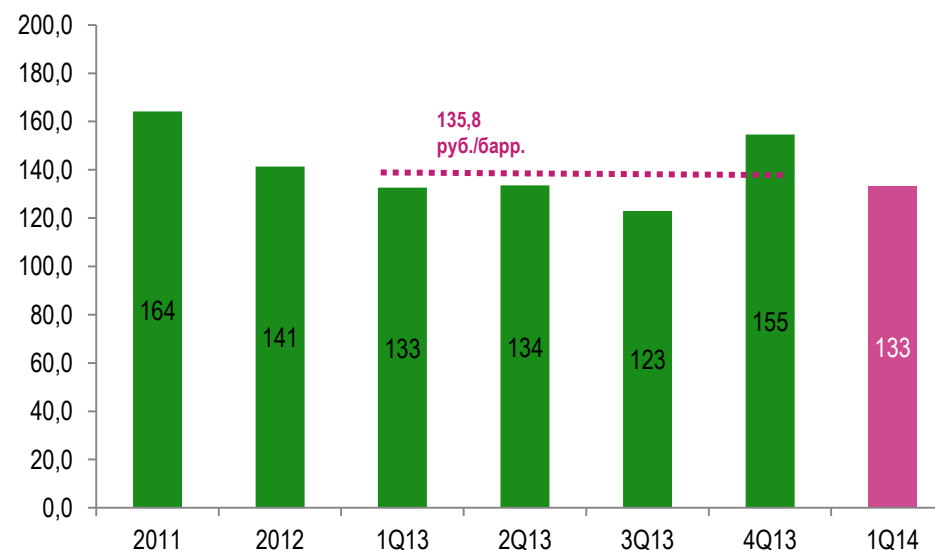
1Q 2014 по сравнению с 4Q 2013

- В 1 кв. 2014 г. удельные затраты на переработку сократились на 13,8% и составили 133,3 рублей за баррель,
- Данное сокращение было связано с сокращением объемов проводимых ремонтных работ.

1Q 2014 по сравнению с 1Q 2013

- По сравнению с показателем за аналогичный период 2013 года удельные затраты на переработку сохранились на том же уровне.

Удельная себестоимость переработки, руб./барр.*



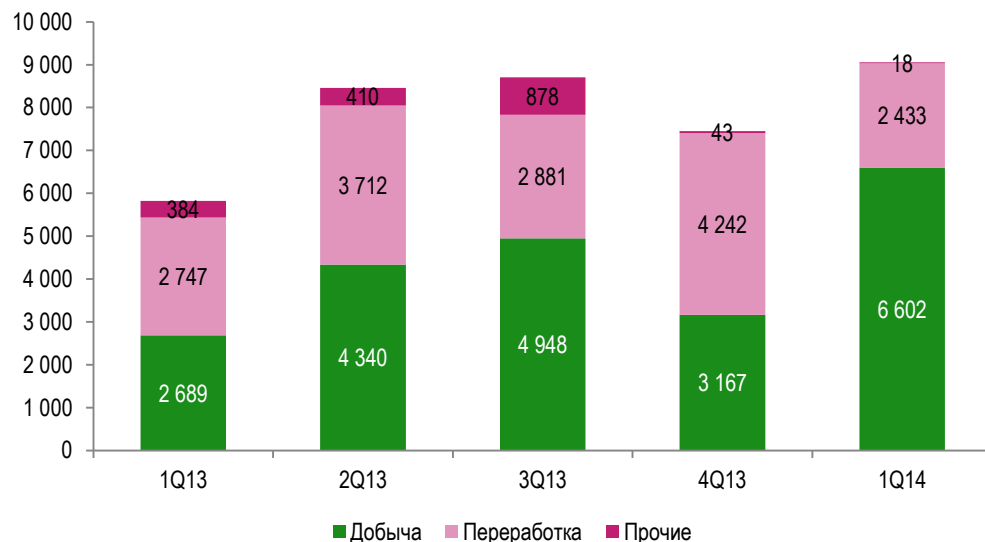
1Q 2014 по сравнению с 4Q 2013

- Капитальные затраты увеличились на 21,5% и составили 9 053 млн. рублей. Данное увеличение связано с погашением кредиторской задолженности, что было частично компенсировано сокращением объемов строительства в сегменте «Переработка и коммерция».

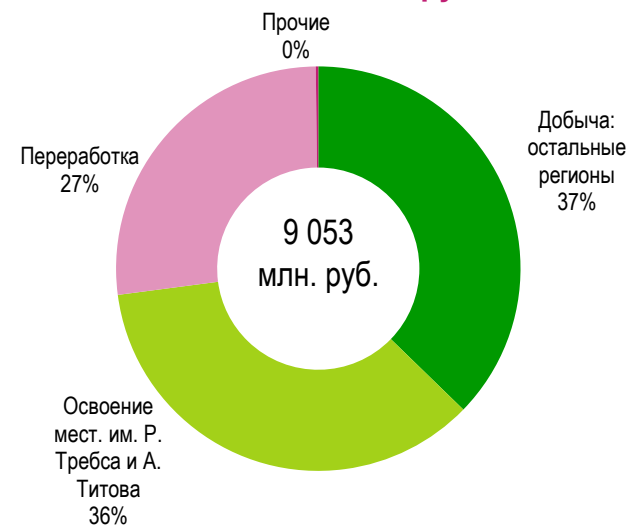
1Q 2014 по сравнению с 1Q 2013

- Капитальные затраты увеличились на 55,5% по сравнению с аналогичным периодом 2013 г., что вызвано увеличением капитальных затрат в сегменте "Разведка и добыча", в том числе на освоение месторождений им. Р.Требса и А.Титова.

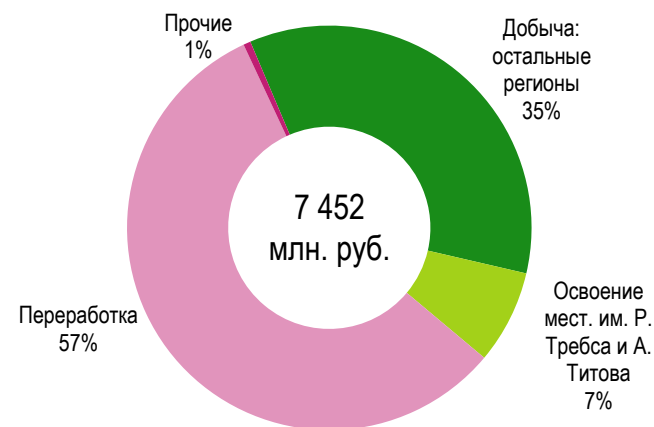
Динамика капитальных затрат, млн. руб.



Структура капитальных затрат в 1 кв. 2014 г., млн. руб.

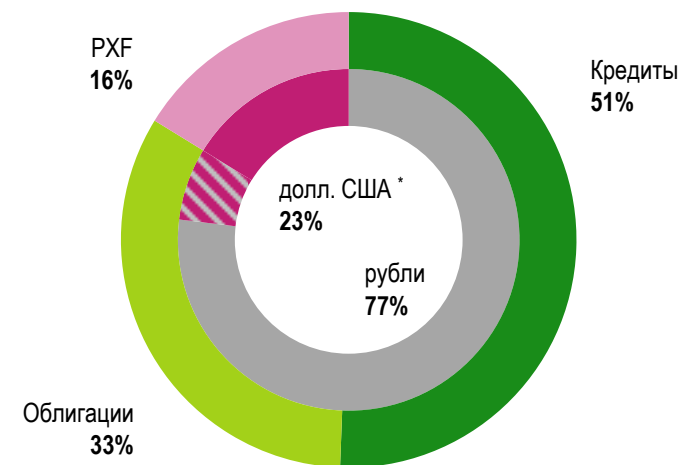


Структура капитальных затрат в 4 кв. 2013 г., млн. руб.

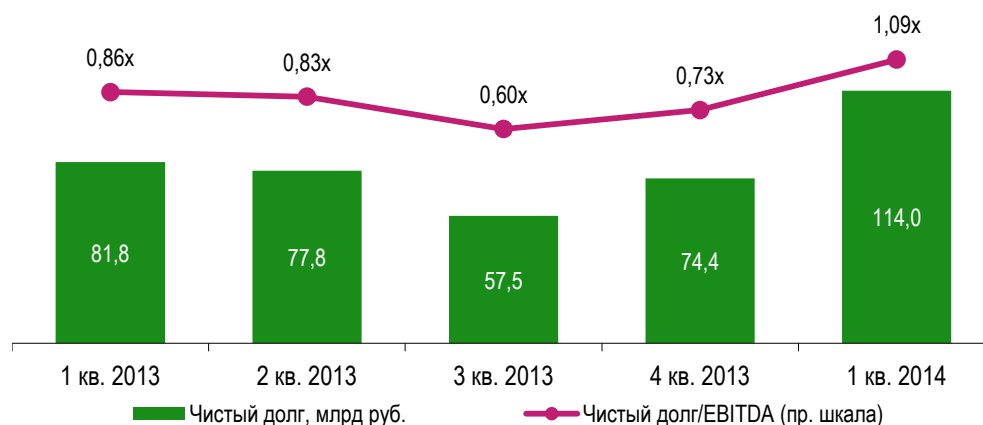


- На 31 марта 2014 года **долг** составил **145,5 млрд руб.** по сравнению с 90,8 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2013
- В марте 2014 года были сформированы **резервы ликвидности** в размере 53,7 млрд руб. за счет привлечения краткосрочных кредитных линий ключевых банков-партнеров, в том числе для финансирования:
 - 1 млрд. долл. США для приобретения Бурнефтегаза
 - 17,9 млрд руб. для выкупа акций
- В рамках сделки по приобретению Бурнефтегаза Башнефть консолидировала внешний долг компании в размере 0,4 млрд руб., который будет полностью погашен в июне 2014 года
- Последовательное **снижение средневзвешенной процентной ставки** с 2009 года было достигнуто за счет:
 - Досрочного погашения банковских кредитов с относительно высокой процентной ставкой
 - Снижения процентных ставок по действующим банковским кредитам и облигациям
 - Увеличение эффективной доли займов, выраженных в иностранной валюте
- В 1 кв. 2014 **средневзвешенная процентная ставка по кредитам** выросла до **7,1%** годовых за счет формирования подушки ликвидности в сжатые сроки

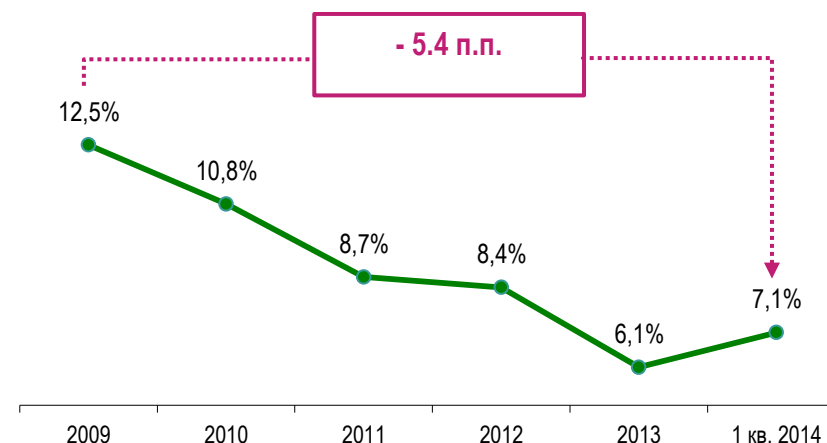
Структура долга на конец 1 кв. 2014 г.



Показатели чистого долга

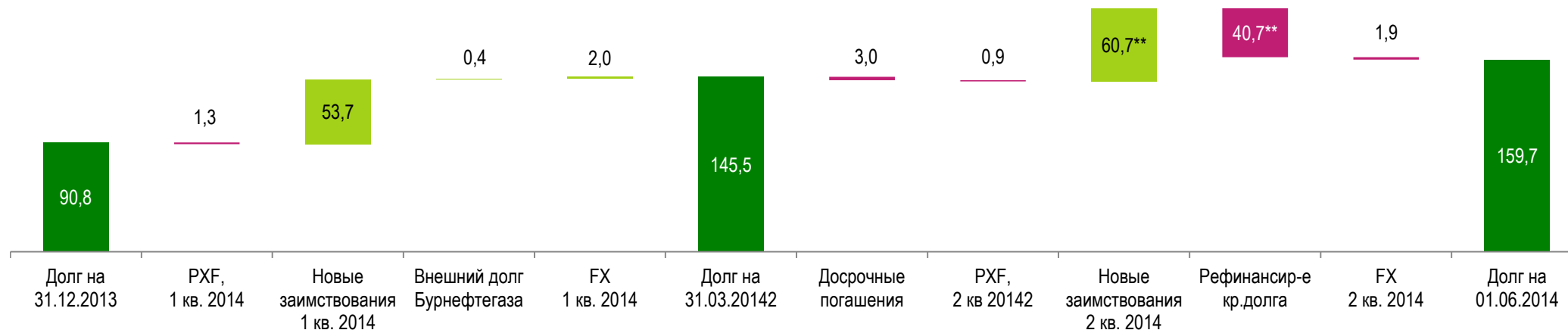


Снижение средневзвешенной процентной ставки



Текущие изменения портфеля долговых обязательств и фондирования (Июнь 2014)

Последние изменения в фондировании в 2014*



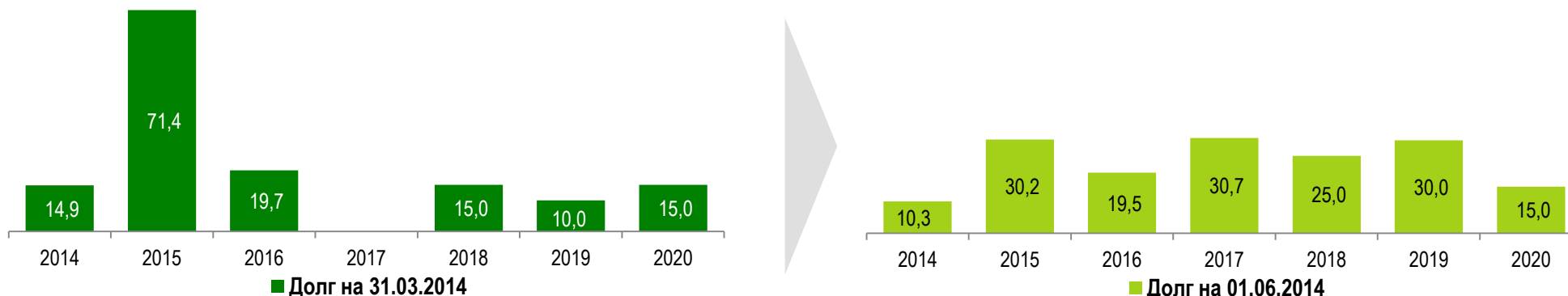
* - в соответствии с МСФО

** - включая пролонгацию 30.7 млрд руб.

● Эффективное управление ликвидностью позволило досрочно погасить и рефинансировать краткосрочный долг, привлеченный в марте 2014, долгосрочными средствами в течение апреля-мая 2014:

- Пролонгация срока погашения кредита объемом 30,7 млрд руб. с 1 года до 3 лет
- Рефинансирование 20 млрд руб. 1-летней кредитной линии с помощью размещения корпоративных облигаций объемом 10 млрд руб. с офертой через 4,5 года и долгосрочной кредитной линией объемом 10 млрд руб. (будет рефинансировано в ближайшем будущем)

Оптимизация графика погашения долга во 2 кв. 2014, млрд руб.





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

