



**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

## Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО  
за 3 квартал 2016 года



Некоторые заявления в данной презентации могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий Группы Компаний «Башнефть». Такие утверждения могут содержать 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».

## 3 кв. 2016 г. по сравнению с 2 кв. 2016 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла до 424,9 тыс. барр./сут.;
- Среднесуточный объем переработки вырос на 14,4% до уровня в 375,6 тыс. барр./сут.;
- Глубина переработки достигла 87,2%, выход светлых нефтепродуктов - 67,6%;
- Выручка увеличилась на 14,1% до 161,9 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA снизилась на 12,9% до 28,9 млрд. руб.;
- Операционный денежный поток вырос на 2,1% до 23,0 млрд. руб.

## Операционные результаты за 9 мес. 2016 г. по сравнению с 9 мес. 2015 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 8,2%;
- Среднесуточный объем переработки уменьшился на 5,6%;
- Доля бензина стандарта Евро 5 в общем объеме производства автобензинов составляет 100%;
- Доля дизельного топлива стандарта Евро 5 в общем объеме производства дизеля составляет 100%.

## Ключевые события:

- 10 октября 2016 г. Правительство Российской Федерации опубликовало Распоряжение об отчуждении ПАО «НК «Роснефть» находящихся в федеральной собственности обыкновенных именных акций ПАО АНК «Башнефть» в количестве 88 951 379 штук, что составляет 50,0755 % уставного капитала Компании;
- В июле 2016 г. Компания завершила реорганизацию Группы компаний «Бурнефтегаз», направленную на упрощение ее корпоративной структуры и повышение эффективности управления. Реорганизация осуществлена в форме присоединения ООО «Бурнефтегаз», ООО «Тортасинскнефть», ООО «Березовскнефтегаз» и ООО «ОФИС-2010» к ООО «Соровскнефть».





**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

# 1. Операционные результаты

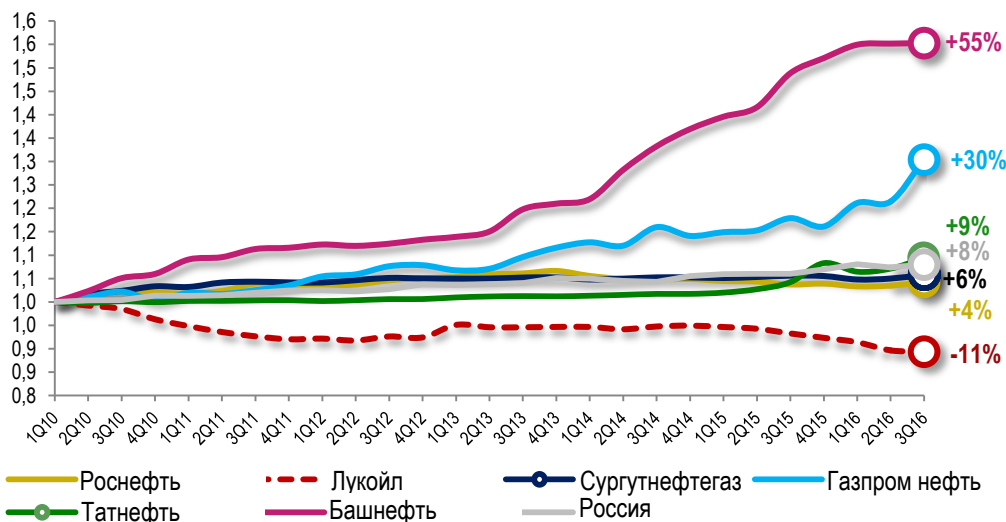


# Добыча – очередные рекорды

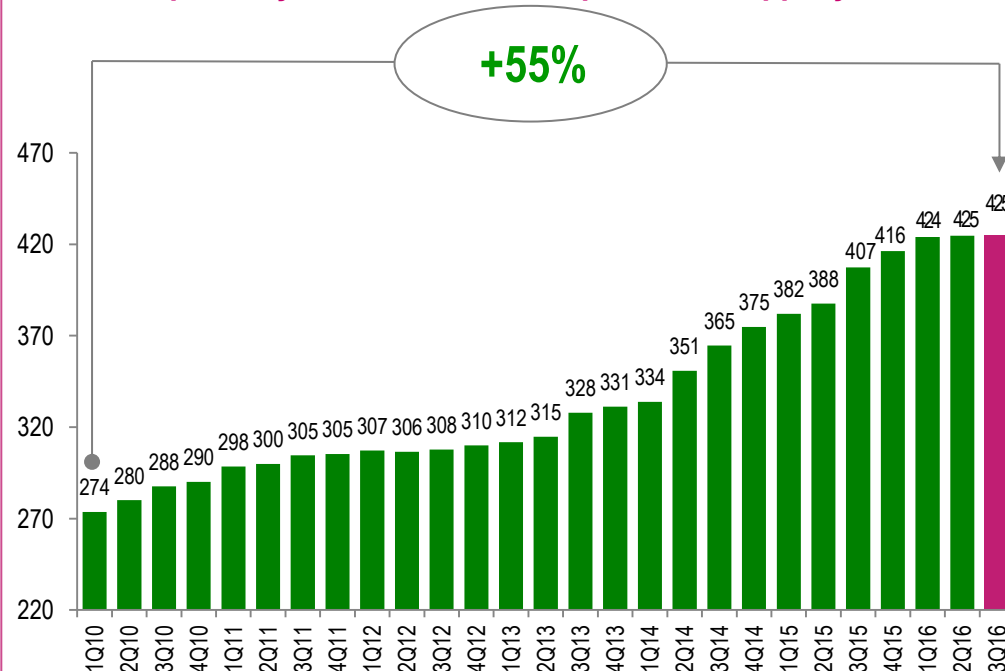
## Основные результаты

- **Объем добычи нефти** в 3 кв. 2016 г. составил **5,355 млн. тонн**. Добыча на месторождениях Башнефти растет быстрее, чем в среднем по отрасли;
- **Среднесуточная добыча Компании** в 3 кв. 2016 г. составила **424,9 тыс. барр./сут.** Основной вклад в увеличение добычи внесли компании «Башнефть-Полюс» и «Соровскнефть»;
- **Рост добычи на greenfields** был обеспечен за счет эффективной реализации программы эксплуатационного бурения высокопродуктивных горизонтальных скважин и применения современных технологий повышения нефтеотдачи;
- Благодаря эффективному управлению заводнением, **средний дебит действующих скважин** в Башкирии в 3 кв. 2016 г. практически не изменился относительно уровня 1 и 2 кв. 2016 г. и составил 3,2 тонн/сут.

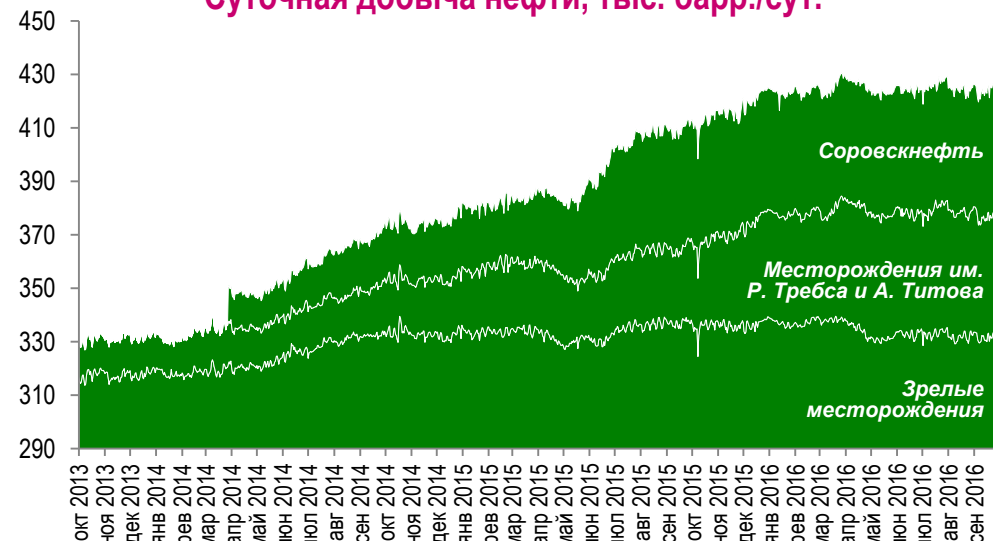
## Индекс изменения среднесуточной добычи в РФ (1 кв. '10 = 1)\*



## Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./сут.



## Суточная добыча нефти, тыс. барр./сут.



Справочно: (\*) объемы добычи Роснефти нормализованы с учетом добычи ТНК-ВР Холдинга с 1 кв. 2010 г.

# В 3 кв. 2016 г. показатель глубины переработки составил 87,2%

## Основные результаты

- В 3 кв. 2016 г. по сравнению со 2 кв. 2016 г. объем переработки вырос на 15,7% и составил 4,734 млн. тонн. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г., объем переработки уменьшился на 5,3% по сравнению с аналогичным показателем 2015 г. и составил 13,558 млн. тонн, что было связано с временной остановкой ряда установок во 2 кв. 2016 г.;
- Средний показатель глубины переработки в 3 кв. 2016 г. вырос на 1,0 п. п. до 87,2%. Выход светлых нефтепродуктов составил 67,6%.

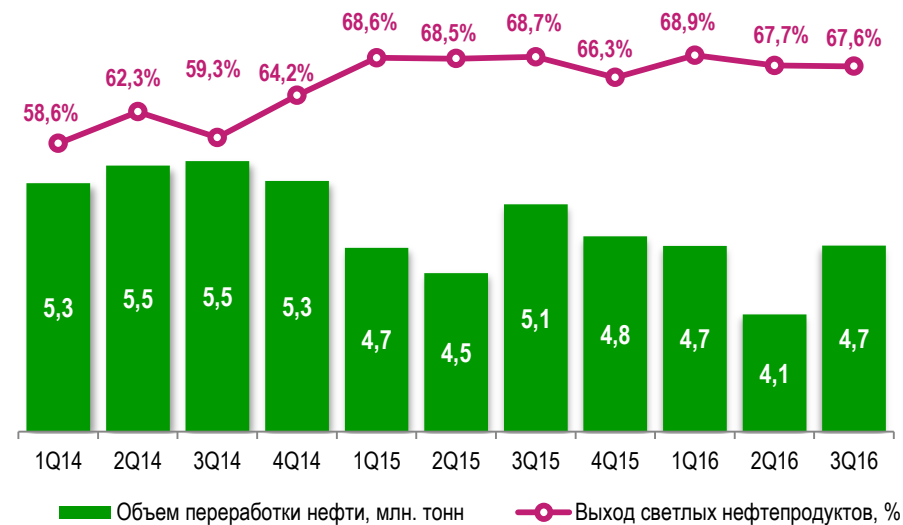
### Производство автобензинов



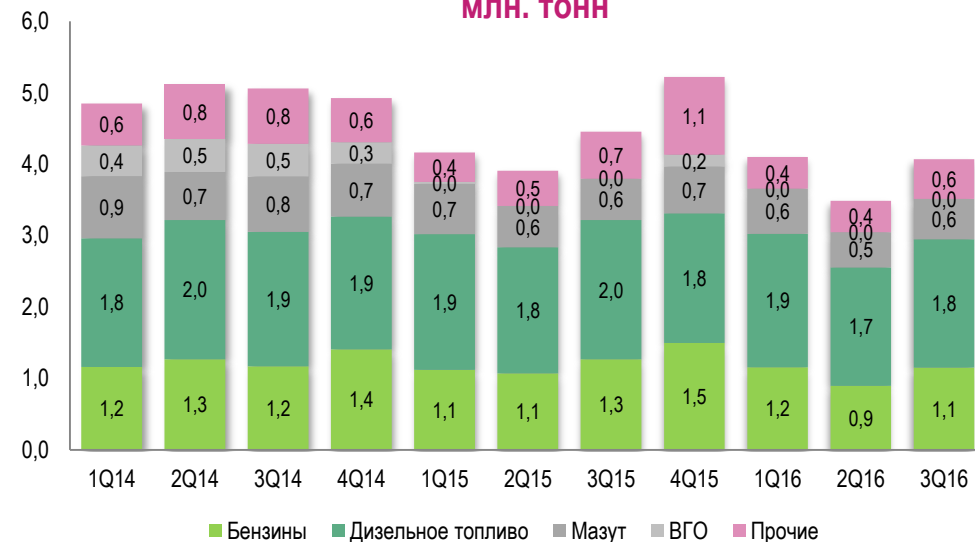
### Производство дизельного топлива



## Показатели переработки нефти, млн. тонн



## Корзина нефтепродуктов, млн. тонн





**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

## 2. Финансовые результаты

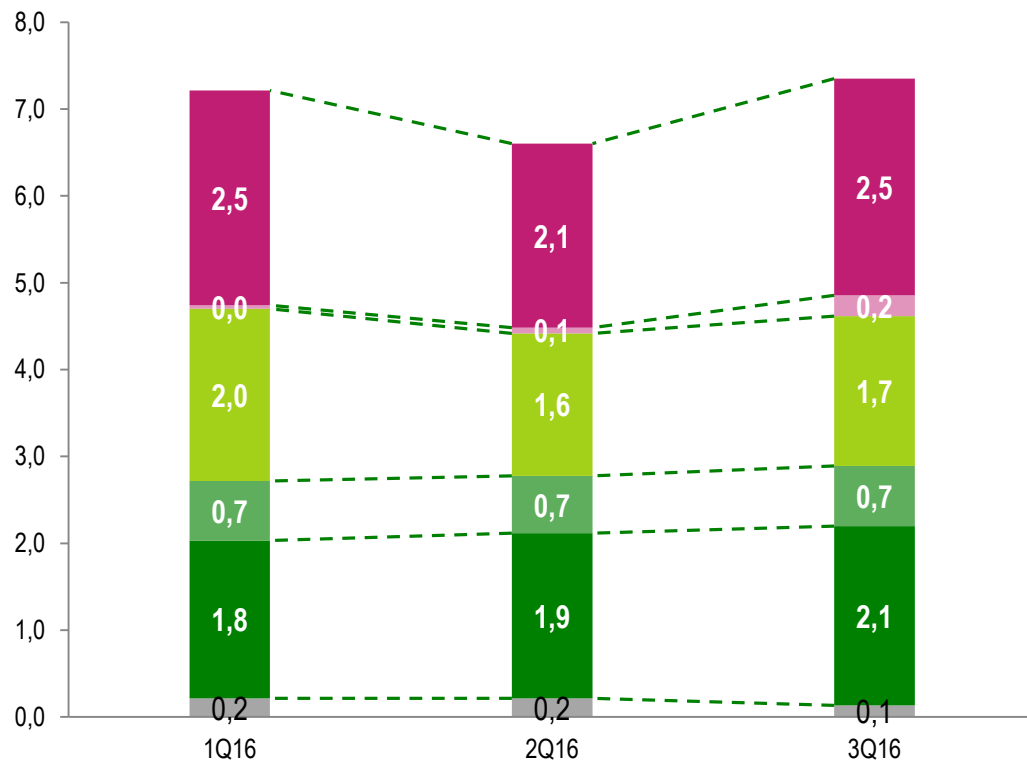


# Ключевые показатели Группы Башнефть в 3 кв. 2016 г.

3 кв. 2016	2 кв. 2016	Δ, %	Показатель	9 мес. 2016	9 мес. 2015	Δ, %
2,87	2,92	-1,8%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	2,77	3,26	-15,0%
5 355	5 294	1,2%	Добыча нефти, тыс. т.	15 935	14 674	8,6%
4 734	4 092	15,7%	Объем переработки нефти, тыс. т.	13 558	14 313	-5,3%
161,9	141,9	14,1%	Выручка, млрд. руб.	435,0	463,3	-6,1%
28,9	33,2	-12,9%	Скорректированная EBITDA, млрд. руб.	90,2	100,1	-9,8%
4,8	14,8	-67,9%	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	34,0	51,3	-33,6%
23,0	22,5	2,1%	Операционный денежный поток, млрд. руб.	104,9	70,2	49,3%
21,6	20,9	3,1%	Капитальные затраты, млрд. руб.	59,7	42,9	39,3%
85,5	84,6	1,1%	Чистый долг, млрд. руб.	85,5	106,7	-19,9%

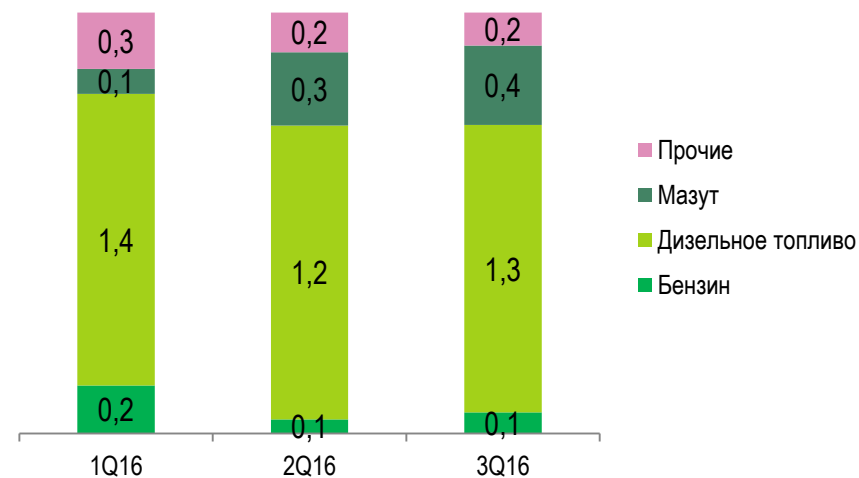


## Объемы реализации нефти и нефтепродуктов, млн. тонн



- Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке
- Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза
- Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз
- Реализация нефти на внутреннем рынке
- Экспортные продажи нефти в страны, не входящие в Таможенный союз
- Экспортные продажи нефти в страны Таможенного союза

## Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн



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



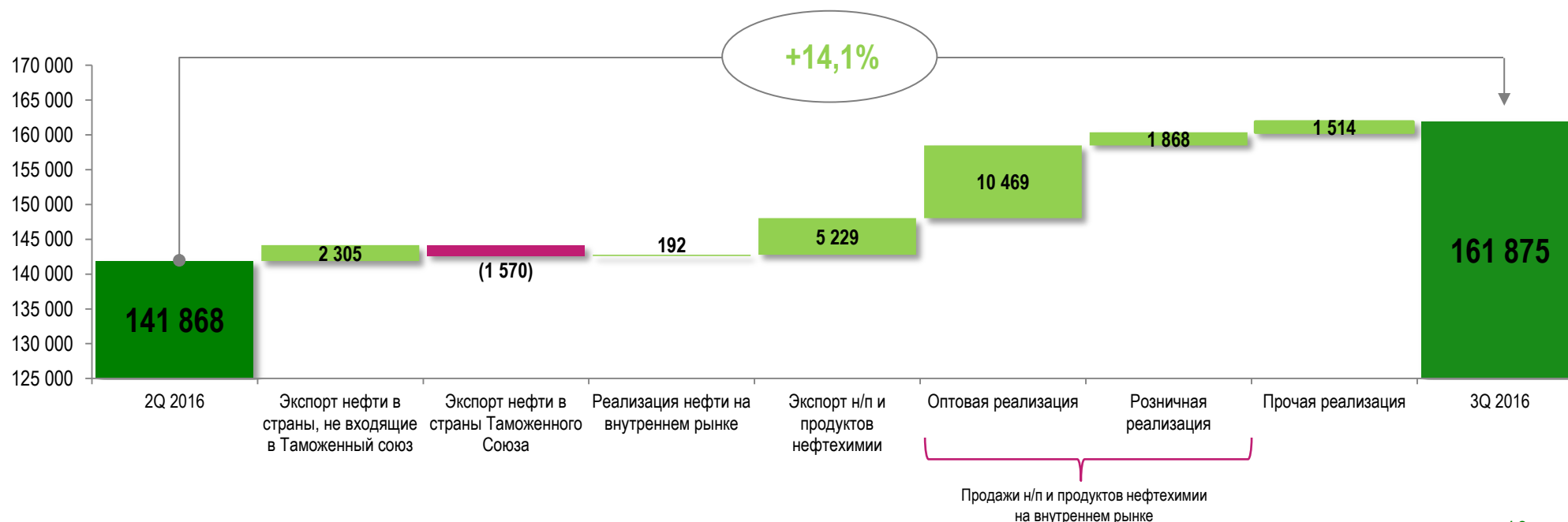
## Основные результаты за 3 кв. 2016 г.

- Выручка Группы «Башнефть» в 3 кв. 2016 г. увеличилась на 14,1% по сравнению с 2 кв. 2016 г. и составила 161 875 млн. руб. Данное изменение было, прежде всего, обусловлено увеличением объемов реализации нефти и нефтепродуктов;
- Выручка от реализации нефти на экспорт в 3 кв. 2016 г. составила 40 987 млн. руб., что на 1,8% больше, чем во 2 кв. 2016 г.;
- В 3 кв. 2016 г. выручка от розничной реализации увеличилась на 12,2% по сравнению со 2 кв. 2016 г. и составила 17 137 млн. руб., что связано с сезонным ростом объемов розничной реализации на внутреннем рынке на 10,4%.

## Структура выручки в 3 кв. 2016 г.

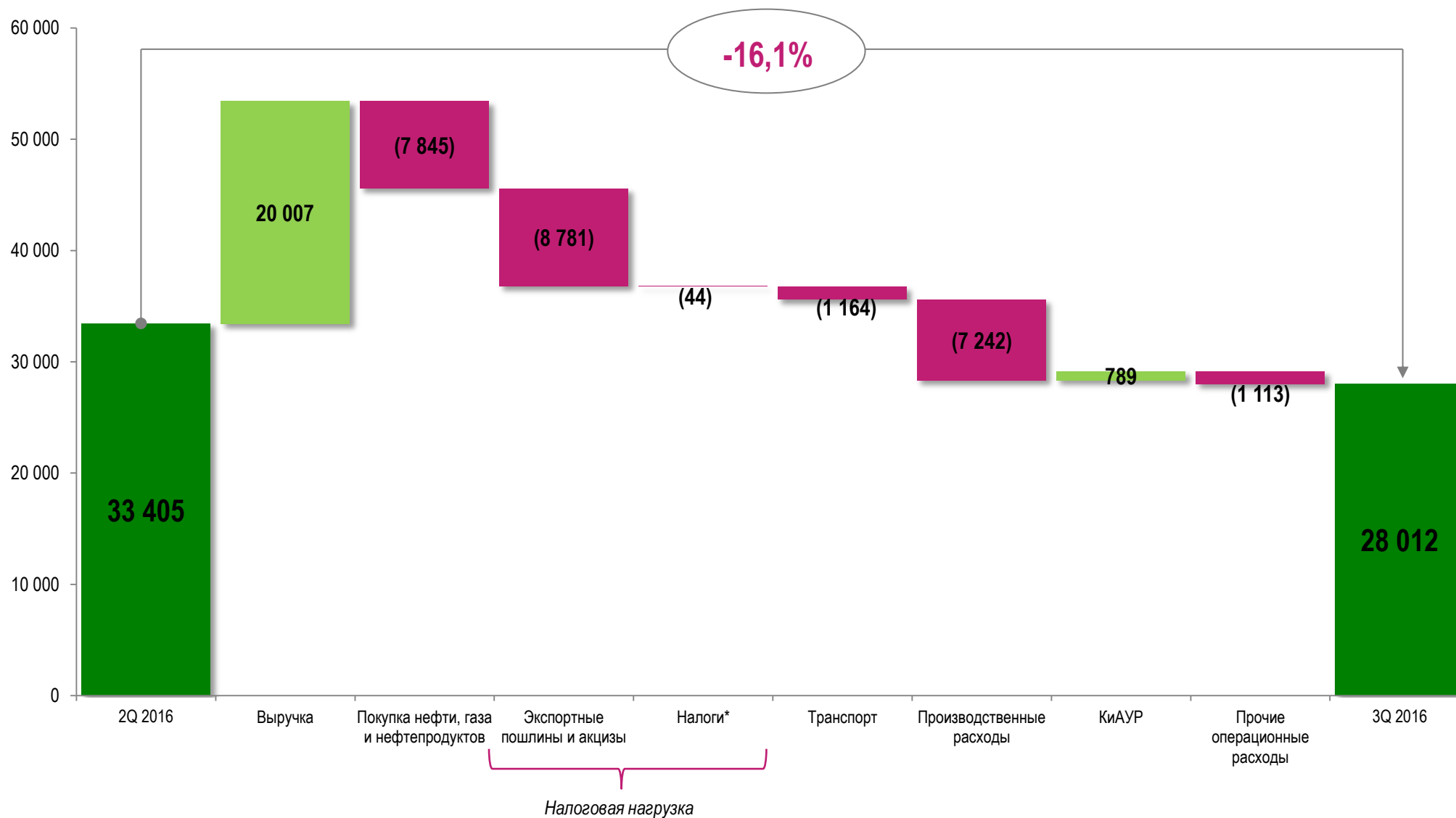


## Факторный анализ выручки, млн. руб., 3 кв. 2016 г. к 2 кв. 2016 г.



# Факторный анализ показателя EBITDA

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 3 кв. 2016 г. к 2 кв. 2016 г.



Справочно: (\*) кроме налога на прибыль.



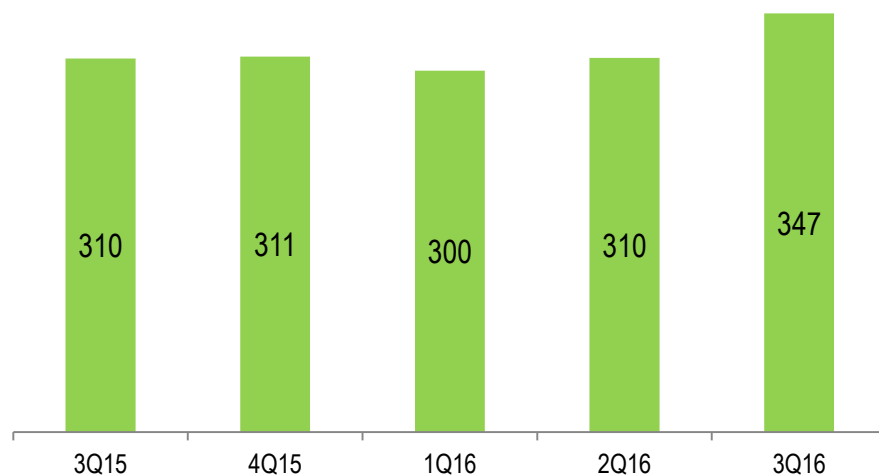
## 3 кв. 2016 г. по сравнению с 2 кв. 2016 г.

- В 3 кв. 2016 г. удельные затраты на добычу увеличились на 11,9% по сравнению с предыдущим кварталом и составили 347 руб./барр.

## 9 мес. 2016 г. по сравнению с 9 мес. 2015 г.

- За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г., удельные затраты на добычу увеличились на 10,6% по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. и составили 323 руб./барр.;
- Рост удельных затрат в обоих периодах связан, прежде всего, с увеличением тарифов на электроэнергию и ростом отдельных видов работ по интенсификации добычи нефти.

## Удельная себестоимость добычи, руб./барр.\*



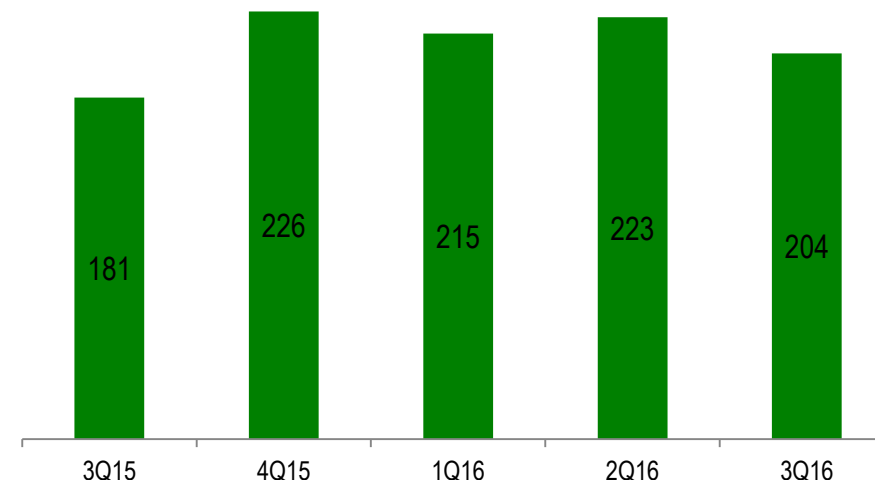
## 3 кв. 2016 г. по сравнению с 2 кв. 2016 г.

- В 3 кв. 2016 г. по сравнению со 2 кв. 2016 г. удельные затраты на переработку снизились на 8,5% и составили 204 руб./барр. в связи с ростом объема переработки.

## 9 мес. 2016 г. по сравнению с 9 мес. 2015 г.

- По сравнению с показателем за аналогичный период 2015 г., за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г., удельные затраты на переработку увеличились на 13,2%, что стало результатом снижения объема переработки, а также увеличения стоимости вспомогательных материалов и тарифов тепло- и электроэнергии.

## Удельная себестоимость переработки, руб./барр.\*



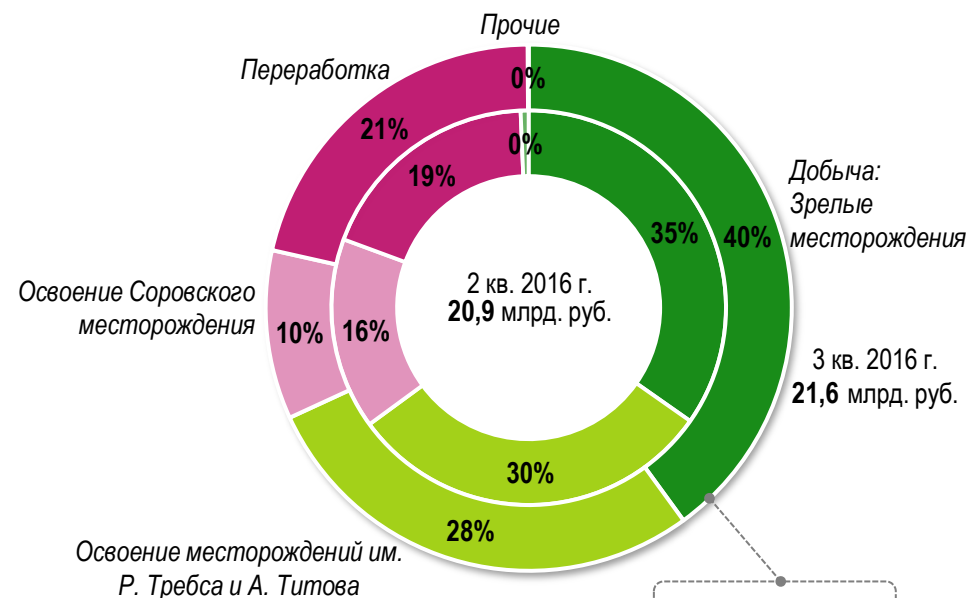
## 3 кв. 2016 г. по сравнению со 2 кв. 2016 г.

- В 3 кв. 2016 г. капитальные затраты увеличились на 3,1% по сравнению со 2 кв. 2016 г. и составили 21 564 млн. руб.

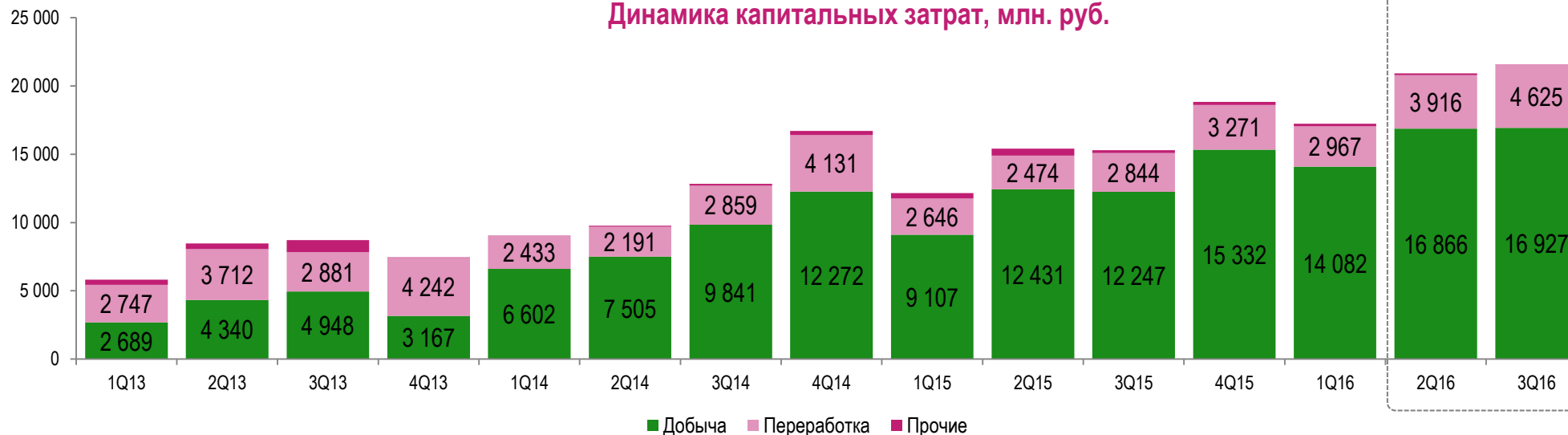
## 9 мес. 2016 г. по сравнению с 9 мес. 2015 г.

- За 9 месяцев 2016 г. капитальные затраты увеличились на 39,3% по сравнению с аналогичным периодом 2015 г., что связано, прежде всего, с увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча», в частности, ростом капитальных вложений на Соровском месторождении и месторождениях им. Р. Требса и А. Титова.

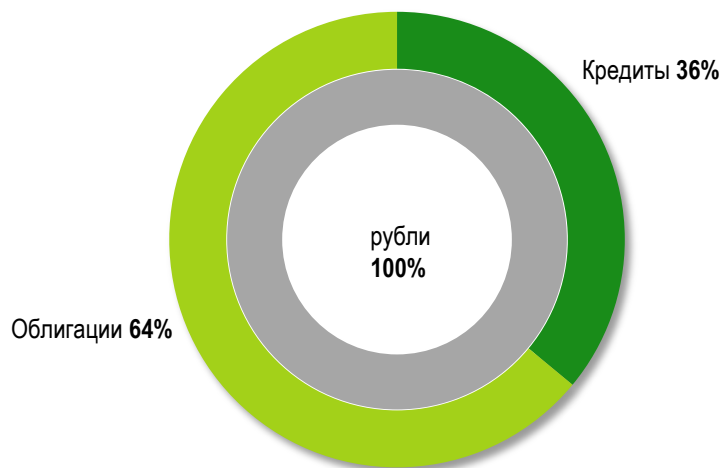
## Структура капитальных затрат, млрд. руб.



## Динамика капитальных затрат, млн. руб.



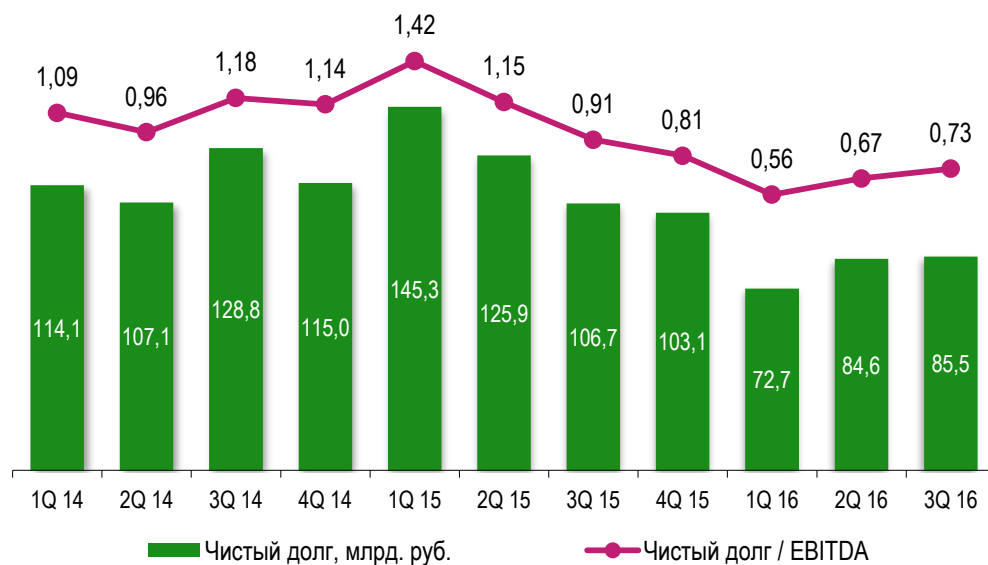
## Структура долга на конец 3 кв. 2016 г.



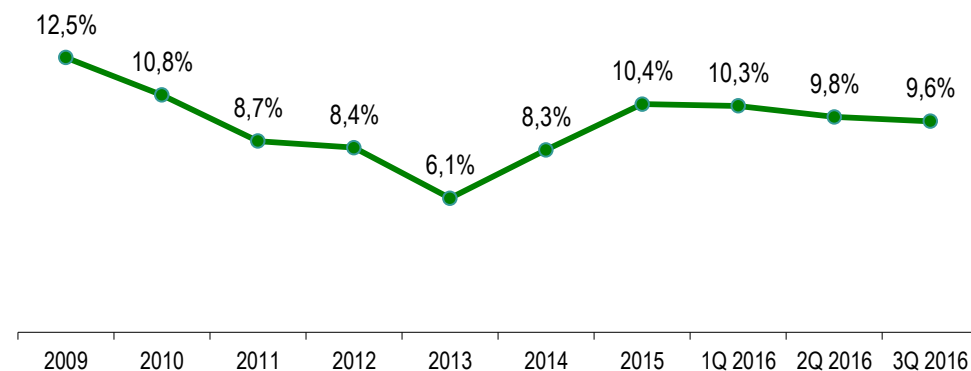
## 3 кв. 2016 г. по сравнению со 2 кв. 2016 г.

- Общий долг в 3 кв. 2016 г. составил 109,3 млрд. руб., снизившись на 3,6% по сравнению со 2 кв. 2016 г.;
- Чистый долг в 3 кв. 2016 г. составил 85,5 млрд. руб., увеличившись на 1,1% по сравнению со 2 кв. 2016 г.;
- Средневзвешенная годовая процентная ставка по кредитам полученным и облигационным займам по состоянию на 30 сентября 2016 г. составила 9,6% по сравнению с 9,8% по состоянию на 30 июня 2016 г.

## Чистый долг



## Динамика средневзвешенной процентной ставки





**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](mailto:ir@bashneft.ru)

