



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО
за 2 квартал и 1 полугодие
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 изменилась незначительно до 3 811 тыс. тонн;
- Объем переработки снизился на 3,2% до 4 954 тыс. тонн;
- Глубина переработки выросла на 1.5 п.п. до 85,8%;
- Выход светлых нефтепродуктов снизился на 2.0 п.п. до 57,9%;
- Реализация нефтепродуктов увеличилась на 9,2% до 4 737 тыс. тонн;
- Розничные продажи выросли на 12,7% до 328 тыс. тонн;

Финансовые результаты

- Выручка выросла на 4,1% до US\$ 4 082 млн.;
- EBITDA составила US\$ 763 млн., снизившись на 7,4%;
- Чистая прибыль уменьшилась на 24,1% до US\$ 337 млн.;
- Операционный денежный поток составил US\$ 1 000 млн. по сравнению с US\$ 186 млн. за 1 кв. 2012 г.;
- Скорректированный чистый долг снизился на 10,4% до US\$ 2 103 млн.;

Основные события

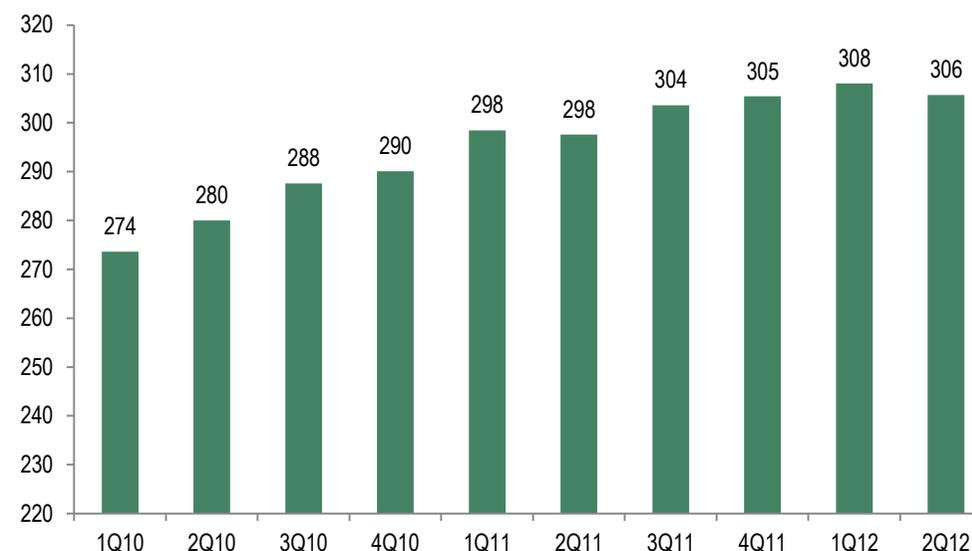
- В апреле 2012 года рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило Компании корпоративный кредитный рейтинг и рейтинг вероятности дефолта Ba2, в мае 2012 г. агентство Fitch присвоило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте на уровне «BB»;
- Во 2 кв. 2012 г. внеочередное общее собрание акционеров Башнефти и дочерних предприятий одобрили переход на единую акцию в форме присоединения дочерних обществ ОАО «Уфанефтехим», ОАО «Новойл», ОАО «Уфимский НПЗ», ОАО «Башкирнефтепродукт» и ОАО «Оренбургнефтепродукт» к Компании. Позже ОАО АНК «Башнефть», а также его дочерние общества, в рамках процесса реорганизации Компании, исполнили свои обязательства по выкупу ценных бумаг у акционеров, предъявивших требования о выкупе акций (общая сумма средств составила US\$ 576 млн.).

Ключевые показатели Группы Башнефть за 2 квартал 2012 г.

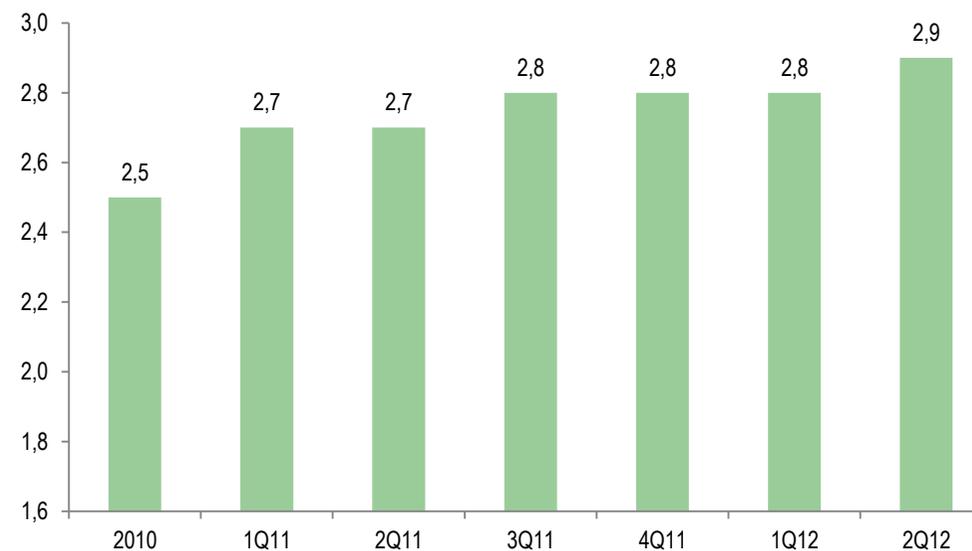
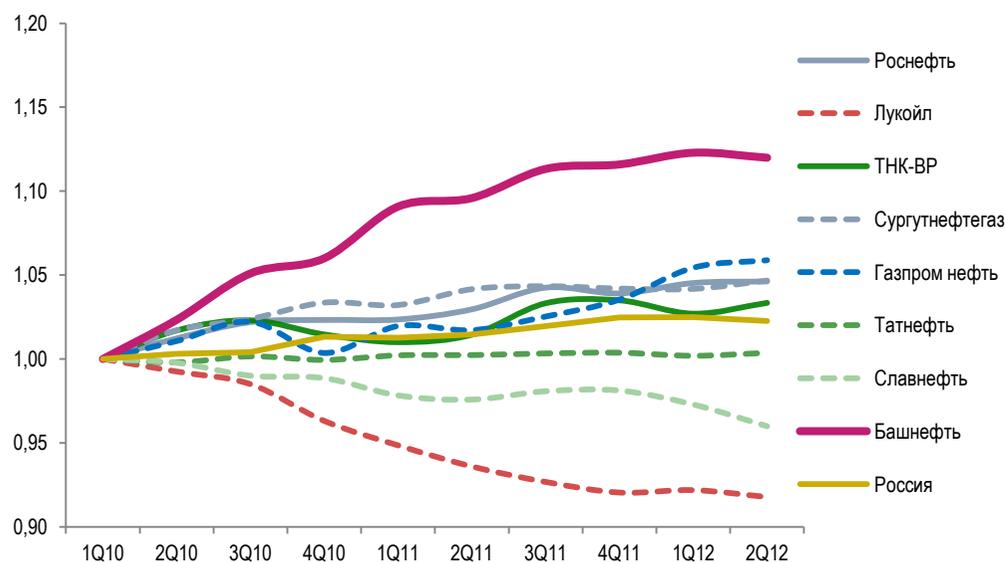
| 2 кв. 2012 | 1 кв. 2012 | Δ, % | Показатель | 1 пол. 2012 | 1 пол. 2011 | Δ, % |
|------------|------------|--------|---|-------------|-------------|--------|
| 106,8 | 117,0 | -8,7% | Цена Urals, долл./барр. | 112,1 | 108,1 | 3,7% |
| 3 811 | 3 840 | -0,8% | Добыча нефти, тыс. т. | 7 651 | 7 418 | 3,1% |
| 4 954 | 5 120 | -3,2% | Объем переработки нефти, тыс. т. | 10 074 | 10 430 | -3,4% |
| 4 737 | 4 337 | 9,2% | Продажи нефтепродуктов тыс. т. | 9 074 | 9 475 | -4,2% |
| 4 082 | 3 923 | 4,1% | Выручка, млн. долл. | 8 005 | 8 008 | 0,0% |
| 763 | 824 | -7,4% | ЕБИТДА, млн. долл. | 1 587 | 1 648 | -3,7% |
| 337 | 444 | -24,1% | Прибыль за период, млн. долл. | 781 | 902 | -13,4% |
| 274 | 162 | 69,1% | Капитальные затраты, млн. долл. | 436 | 374 | 16,6% |
| 2 103 | 2 346 | -10,4% | Скорректированный чистый долг, млн. долл. | 2 103 | 2 693 | -21,9% |

- Среднесуточная добыча Компании стабилизировалась на оптимальном уровне для разрабатываемых месторождений – четыре квартала подряд она составляет около 306 тыс. барр./сут.;
- Добыча нефти за 6 мес. 2012 г. составила 7 651 тыс. тонн, что на 3,1% превышает соответствующий показатель 6 мес. 2011 г.;
- Рост добычи нефти за 6 мес. 2012 г. по сравнению с показателями за 6 мес. 2011 г. обусловлен повышением эффективности эксплуатационного бурения и проведением работ по интенсификации добычи нефти в течение 2011 года.

Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./сутки

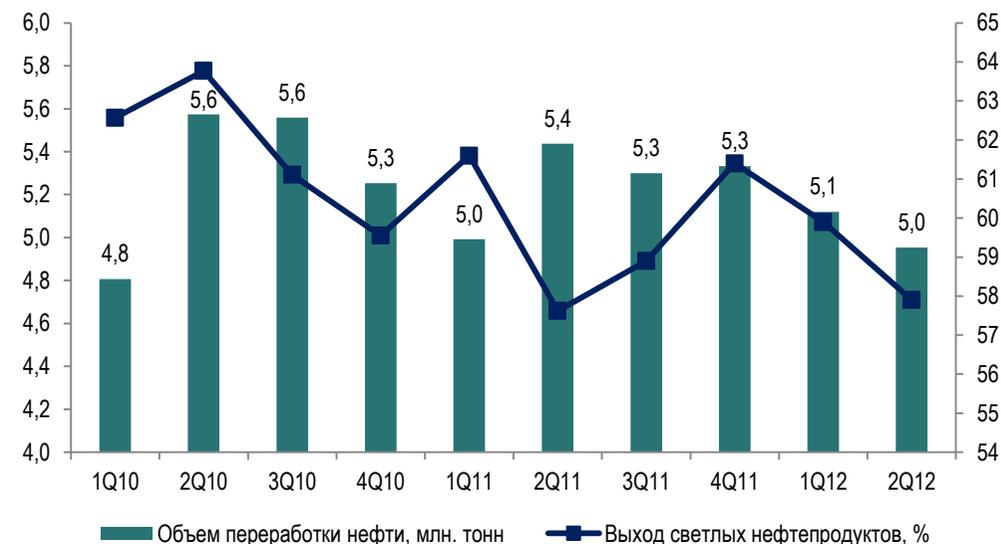


Индекс изменения среднесуточной добычи (1 кв. '10 = 1) Дебит скважин, т./сутки

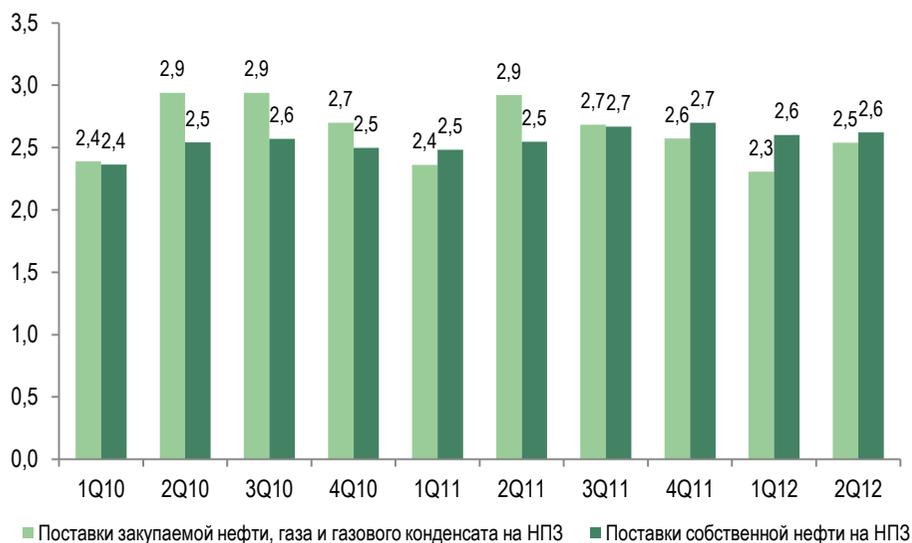


- Во 2 квартале 2012 года объем переработки составил 4 954 тыс. тонн, уменьшившись на 3,2%, что было вызвано, прежде всего, остановкой Уфимского НПЗ для проведения планового капитального ремонта, а также ремонтными работами на Новойле;
- В связи с проводимыми на Уфимском НПЗ ремонтными работами изменилась корзина производимых нефтепродуктов в пользу производства вакуумного газойля, что также повлияло на величину коэффициента выхода светлых нефтепродуктов. В то же время коэффициент глубины переработки вырос на 1,5 п.п. и составил 85,8%, что было связано со снижением производства мазута.

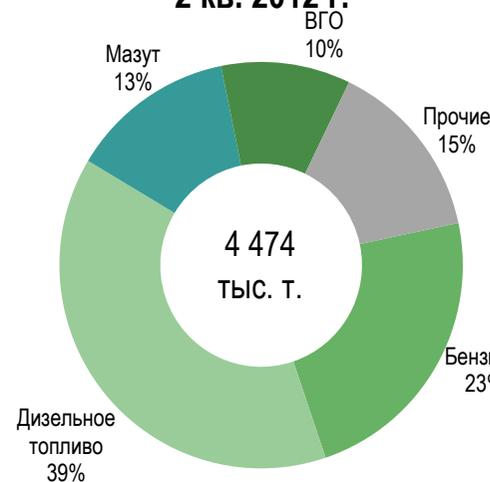
Показатели переработки нефти



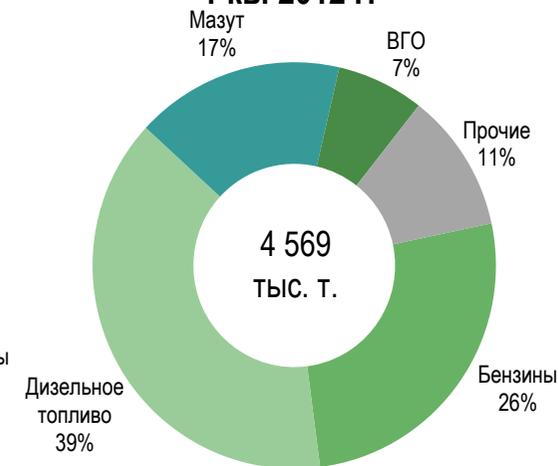
Поставки собственной и закупаемой нефти на НПЗ, млн. т.



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

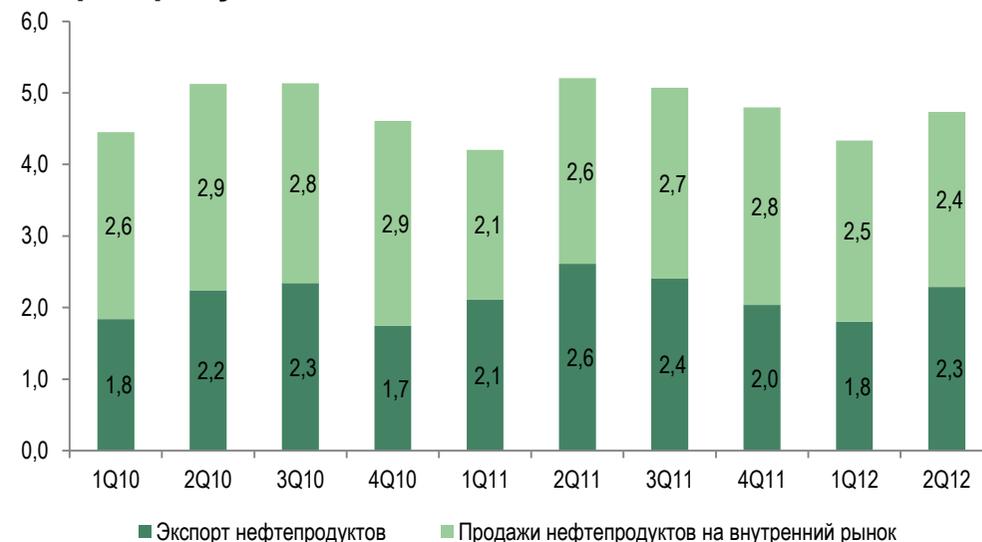


Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, 1 кв. 2012 г.

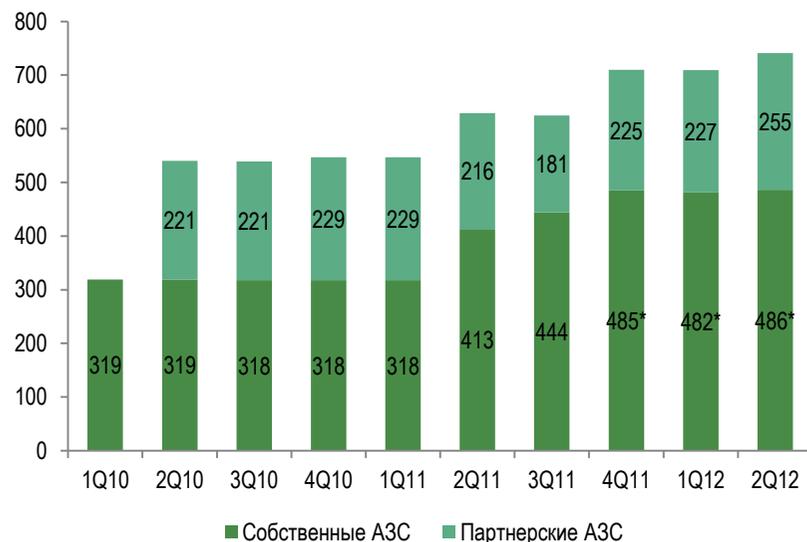


- Увеличение объема поставок нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье составило 34,1% (1 426 тыс. тонн за 2 квартал 2012 года по сравнению с 1 063 тыс. тонн за 1 квартал 2012 года);
- Во 2 квартале 2012 года на внутреннем рынке Группа реализовала 2 446 тыс. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии;
- Розничные продажи нефтепродуктов во 2 квартале 2012 года составили 328 тыс. тонн, что на 12,7% больше, чем в 1 квартале 2012 года. Причина данного роста объемов продаж связана с сезонным увеличением спроса;
- По состоянию на 30 июня 2012 года Группа «Башнефть» владела 486 АЗС.

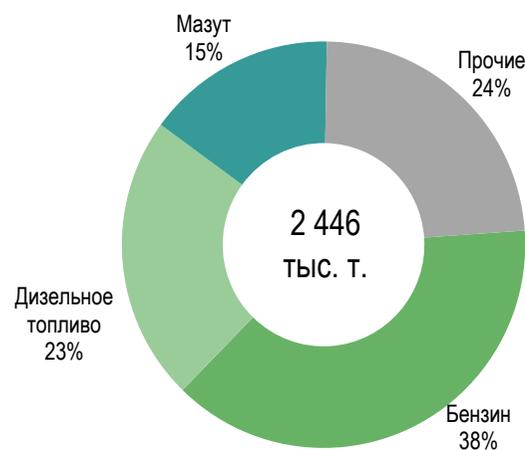
Продажи на внутреннем рынке и экспорт нефтепродуктов, млн. т.



Розничная сеть Башнефти



Продажи нефтепродуктов на внутреннем рынке, 2 кв. 2012 г.



Экспорт нефтепродуктов, 2 кв. 2012 г.



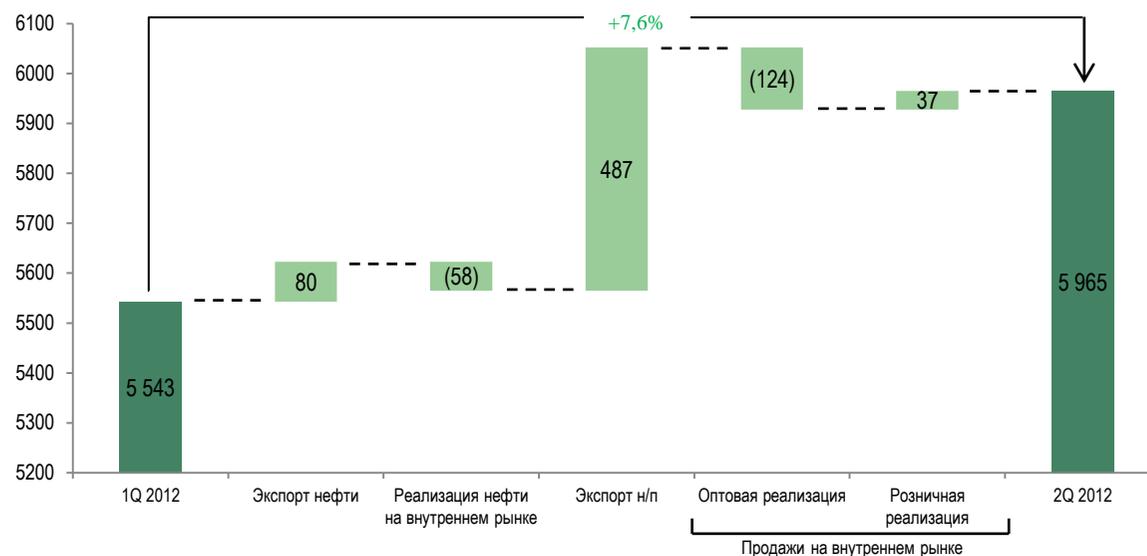
* Включая АЗС, сданные в аренду

Макроэкономические показатели за 2 квартал 2012 г.*

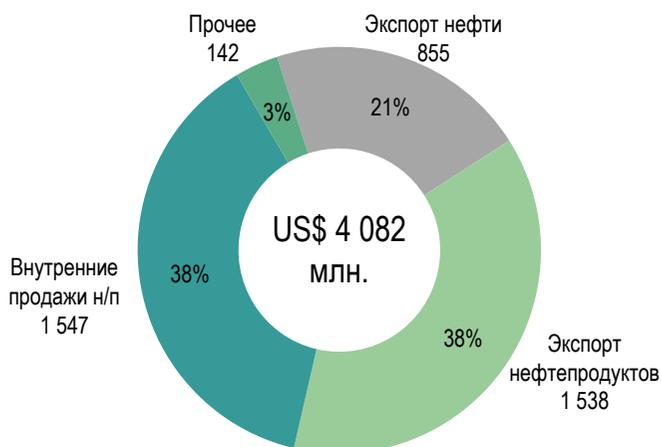
| 2 кв. 2012 | 1 кв. 2012 | Δ, % | Показатель | 1 пол. 2012 | 1 пол. 2011 | Δ, % |
|------------|------------|----------|---|-------------|-------------|-----------|
| 31,0 | 30,3 | 2,3% | Средний курс доллара США, руб./долл. | 30,6 | 28,6 | 7,0% |
| 1,7% | 1,5% | 0,2 п.п. | Инфляция за период, % | 3,2% | 5,0% | -1,8 п.п. |
| 722,7 | 706,3 | 2,3% | Дизельное топливо - летнее (РФ), долл./т | 714,6 | 650,2 | 9,9% |
| 788,2 | 766,4 | 2,8% | Высокооктановый бензин (РФ), долл./т | 777,5 | 809,0 | -3,9% |
| 295,2 | 295,9 | -0,2% | Мазут (РФ), долл./т | 295,5 | 283,1 | 4,4% |
| 21,3 | 23,9 | -10,9 | НДПИ (нефть), долл./барр. | 22,6 | 20,5 | 10,2% |
| 60,7 | 54,9 | 10,5% | Экспортная пошлина на нефть, долл./ барр. | 57,8 | 54,1 | 6,8% |
| 40,0 | 36,3 | 10,2% | Экспортная пошлина на легкие и средние дистилляты, долл./ барр. | 38,1 | 36,6 | 4,1% |

- Выручка от реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в дальнее зарубежье во 2 квартале 2012 года составила US\$ 1 018 млн., что на 18,4% больше, чем в 1 квартале 2012 года;
- Выручка от розничной реализации нефтепродуктов во 2 квартале 2012 года составила US\$ 325 млн., что на 16,9% больше, чем в 1 квартале 2012 года.

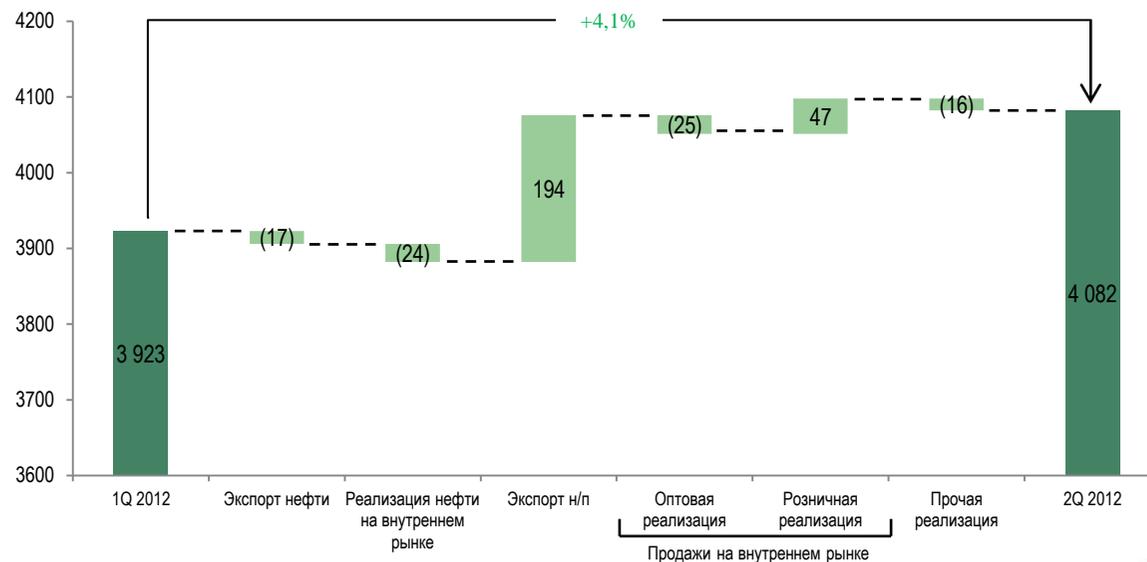
Факторный анализ выручки, тыс.т., 2 кв. 2012 к 1 кв. 2012



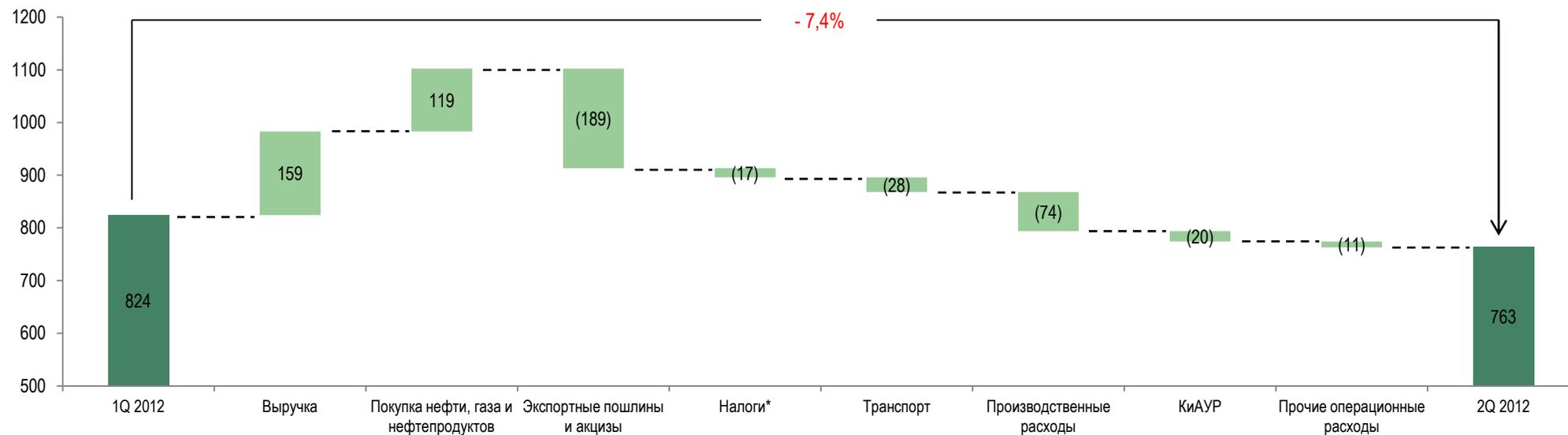
Структура выручки за 2 кв. 2012, US\$ млн.



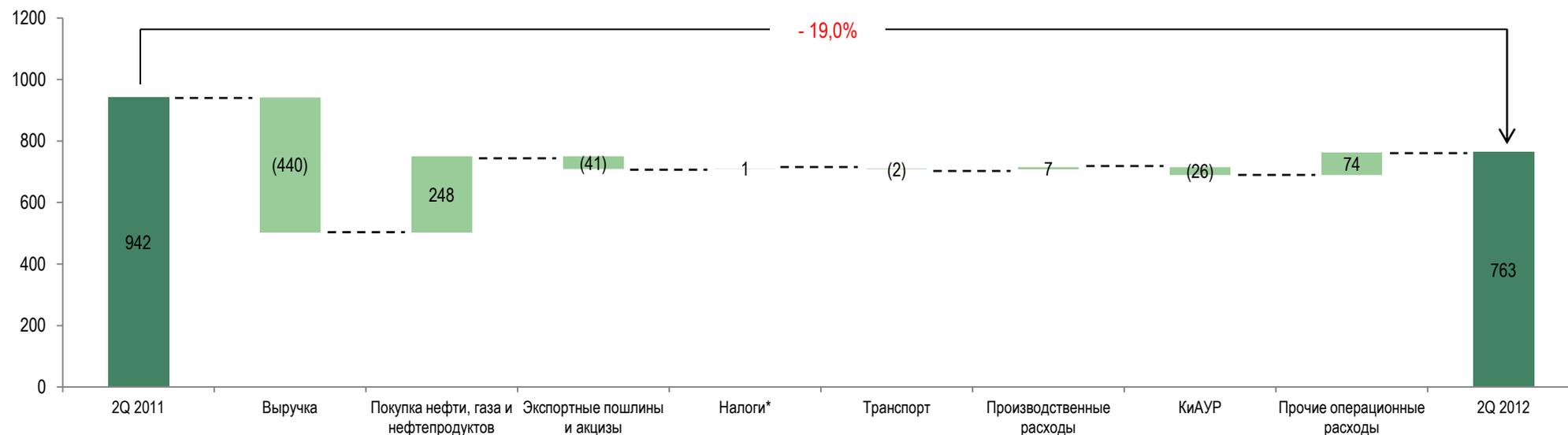
Факторный анализ выручки, US\$ млн., 2 кв. 2012 к 1 кв. 2012



Факторный анализ EBITDA, US\$ млн., 2 кв. 2012 г. к 1 кв. 2012 г.



Факторный анализ EBITDA, US\$ млн., 2 кв. 2012 г. ко 2 кв. 2011 г.

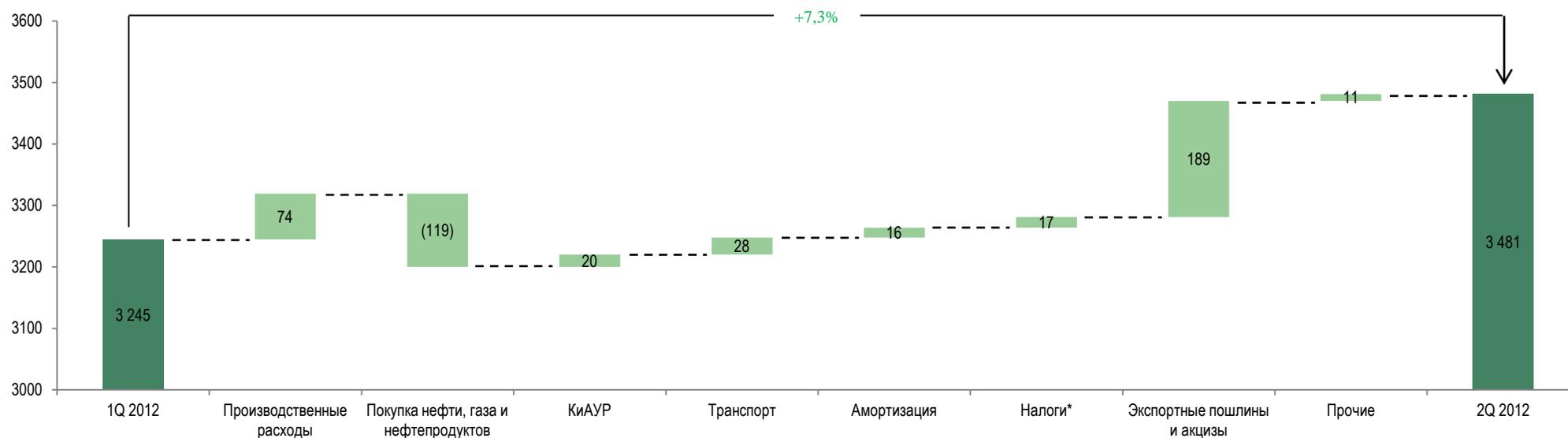


* Кроме налога на прибыль

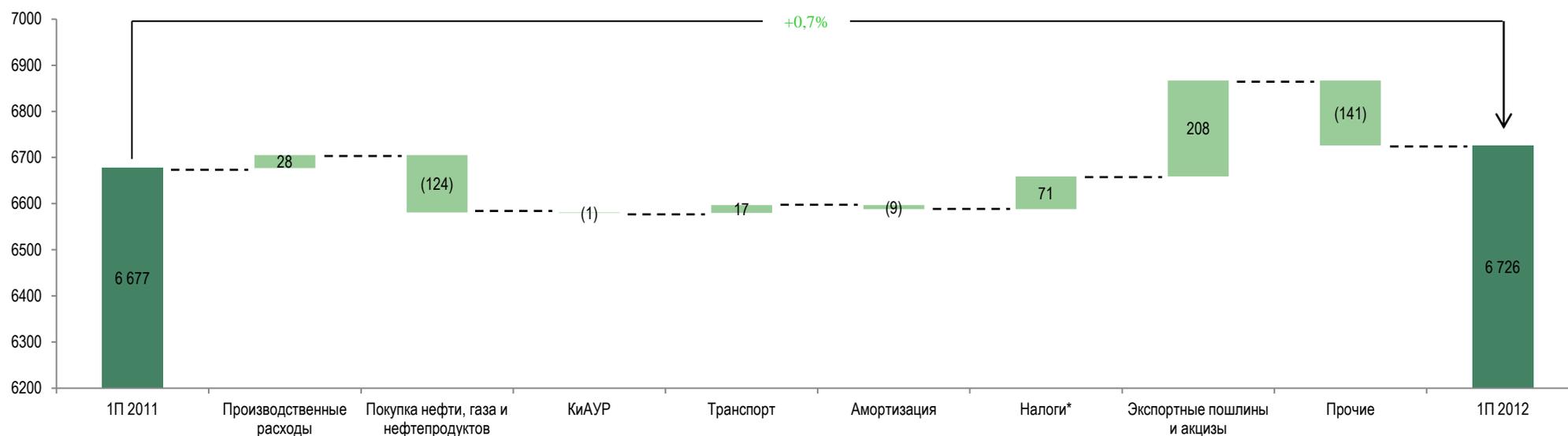
| 2 кв. 2012 | 1 кв. 2012 | Δ, % | Операционные затраты | 1 пол. 2012 | 1 пол. 2011 | Δ, % |
|------------|------------|--------|--|-------------|-------------|-------|
| 447 | 373 | 19,8% | Производственные и операционные расходы | 820 | 792 | 3,5% |
| 855 | 974 | -12,2% | Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов | 1 829 | 1 953 | -6,3% |
| 121 | 101 | 19,8% | Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | 222 | 223 | -0,4% |
| 207 | 179 | 15,6% | Транспортные расходы | 386 | 369 | 4,6% |
| 162 | 146 | 11,0% | Амортизация | 308 | 317 | -2,8% |
| 555 | 538 | 3,2% | Налоги, за исключением налога на прибыль | 1 093 | 1 022 | 6,9% |
| 1 189 | 1 000 | 18,9% | Акциз и экспортные пошлины | 2 189 | 1 981 | 10,5% |
| (55) | (66) | 16,7% | Прочие операционные доходы/расходы, нетто | (121) | 20 | n/a |
| 3 481 | 3 245 | 7,3% | Всего операционных затрат: | 6 726 | 6 677 | 0,7% |

- Транспортные расходы Группы «Башнефть» увеличились на 15,6% и составили US\$ 207млн. во 2 квартале 2012 года по сравнению с US\$ 179 млн. в 1 квартале 2012 года, что, прежде всего, было вызвано увеличением объемов экспорта нефтепродуктов в дальнее зарубежье, эффект от чего был частично компенсирован ослаблением рубля к доллару США;
- Во 2 квартале 2012 года затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 3,2% по сравнению с 1 кварталом 2012 года и составили US\$ 555 млн., что, прежде всего, связано с увеличением объемов реализации нефтепродуктов;
- Сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 27,9% во 2 квартале по сравнению с 1 кварталом 2011 года и составила US\$ 917 млн., что было вызвано ростом объемов экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья, а также в страны СНГ, не входящие в таможенный союз. Также увеличение экспортных пошлин связано с ростом объемов экспорта нефти;
- Во 2 квартале 2012 года сумма акцизов уменьшилась на 3,9% по сравнению с 1 кварталом 2012 года и составила US\$ 272 млн., что было вызвано сокращением объемов реализации на внутреннем рынке.

Факторный анализ операционных расходов, US\$ млн., 2 кв. 2012 г. к 1 кв. 2012 г.



Факторный анализ операционных расходов, US\$ млн., 1 пол. 2012 г. к 1 пол. 2011 г.



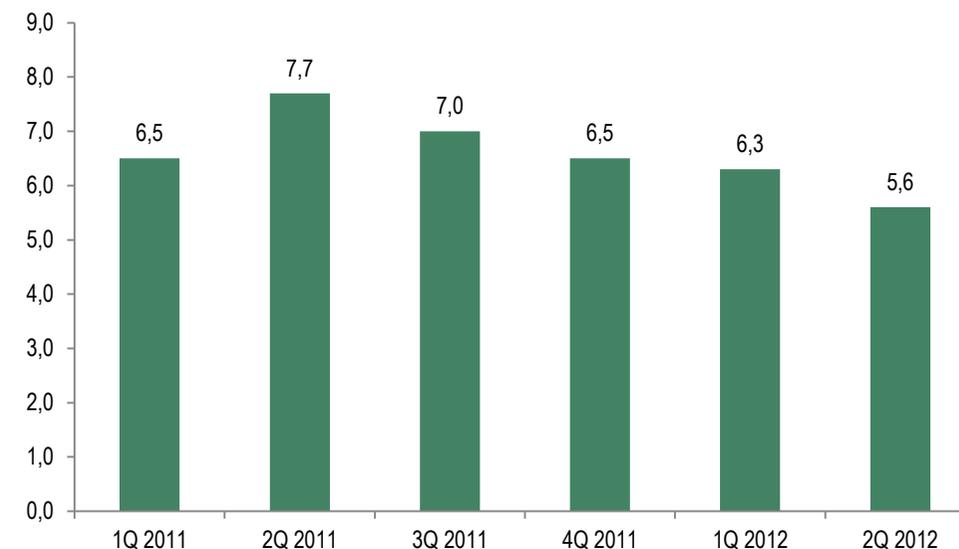
* Кроме налога на прибыль

- Удельные затраты на добычу во 2 квартале 2012 года уменьшились на 11,1% по сравнению с 1 кварталом 2012 года и составили US\$ 5,6 за баррель, что, прежде всего, связано с сезонным сокращением объемов проводимых капитальных ремонтов скважин, а также с ослаблением рубля к доллару США;
- За 6 месяцев 2012 года удельные затраты на добычу нефти уменьшились на 14,3% по сравнению с 6 месяцами 2012 года, что было обусловлено в первую очередь ослаблением рубля к доллару США, а также повышением эффективности проводимых геолого-технических мероприятий.

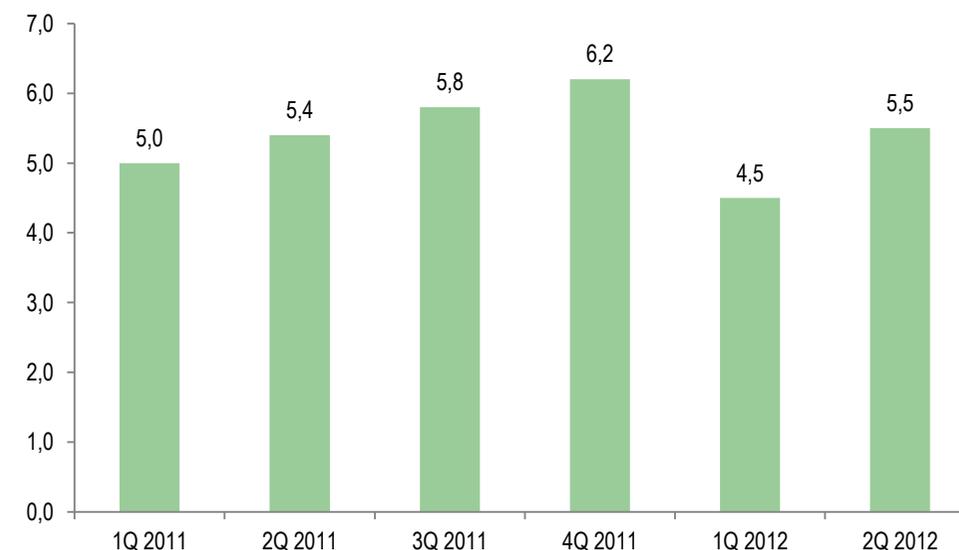
● Удельные затраты на переработку во 2 квартале 2012 года по сравнению с 1 кварталом 2012 года увеличились на 22,2% и составили US\$ 5,5 за барр. Данное увеличение было вызвано ростом объемов проводимых ремонтных работ во 2 квартале 2012 года, а также затратами, связанными с остановкой на плановый ремонт Уфимского НПЗ и с проведением ремонтных работ на Новойле;

- За 6 месяцев 2012 года удельные затраты на переработку сократились на 2,0% по сравнению с затратами за 6 месяцев 2011 года и составили US\$ 5,0 за баррель. Сокращение затрат связано с ослаблением рубля к доллару США.

Удельная себестоимость добычи, \$/барр.*



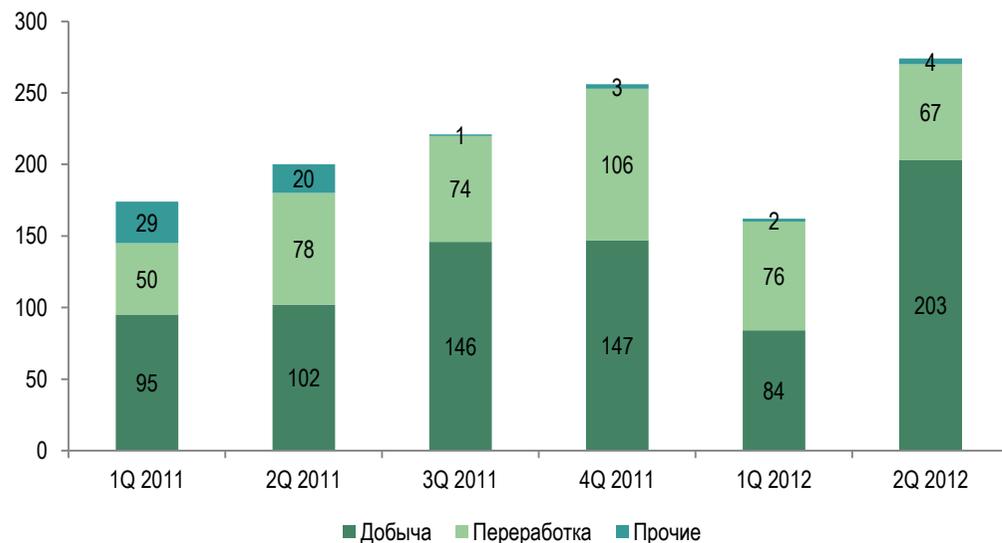
Удельная себестоимость переработки, \$/барр.*



● Во 2 квартале 2012 года капитальные затраты увеличились на 69,1% по сравнению с 1 кварталом 2012 года и составили US\$ 274 млн., что, прежде всего, было вызвано приобретением прав пользования недрами во 2 квартале 2012 года на сумму US\$ 151 млн.;

● За 6 месяцев 2012 года капитальные затраты увеличились на 16,6% по сравнению с 6 месяцами 2011 года, что было, прежде всего, связано с приобретением лицензий в 2012 году. Данный эффект был частично компенсирован деконсолидацией ОАО «Башкирэнерго» с 5 мая 2011 года.

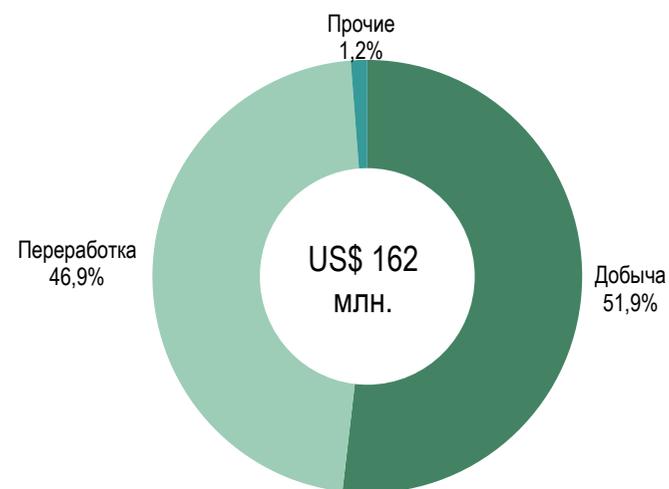
Капитальные затраты, US\$ млн.



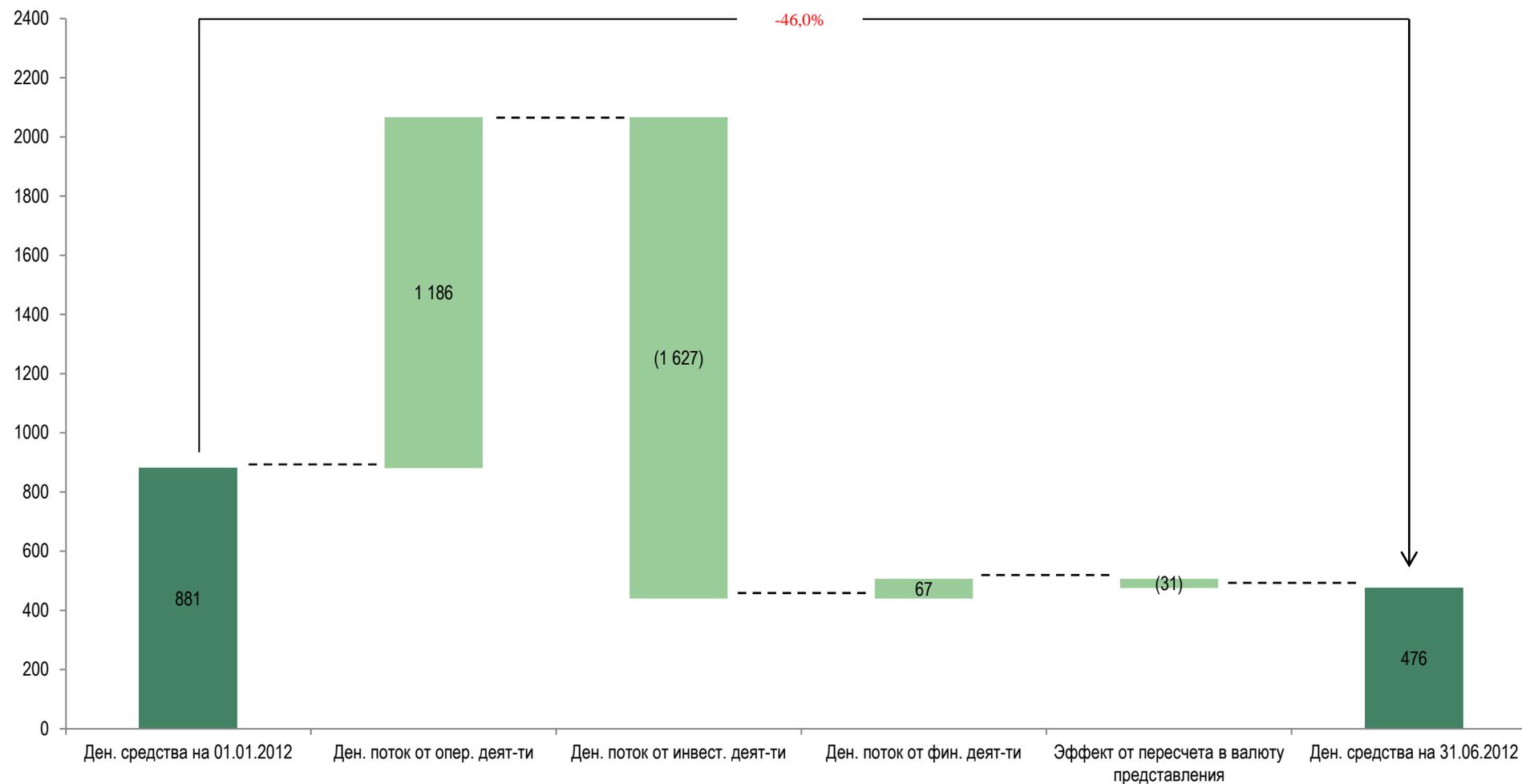
Структура капитальных затрат во 2 кв. 2012 г., US\$ млн.



Структура капитальных затрат в 1 кв. 2012 г., US\$ млн.

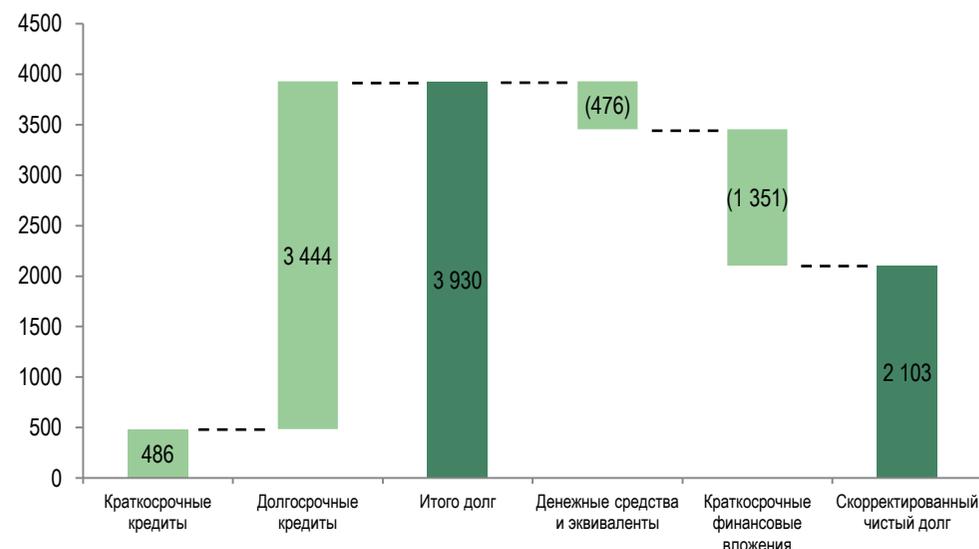


Движение денежных средств за 1 пол. 2012 г., US\$ млн.



- Общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов на конец 2 кв. 2012 г. составил US\$ 3 930 млн. по сравнению с US\$ 4 444 млн. по состоянию на 31 марта 2012 года;
- Значительную часть краткосрочного долга составляют выпущенные в декабре 2009 года процентные неконвертируемые рублевые облигации;
- Сокращение объема чистого долга Башнефти на 21,9% – до \$2 103 млн. по итогам 6 месяцев 2012 года по сравнению с 6 месяцами 2011 года обусловлено ростом операционного денежного потока.

Структура долга



Показатели общего долга^{1,2}



Показатели чистого долга^{1,2}



(1) Долг/ЕБИТДА рассчитаны на основе ЕБИТДА за последние 12 месяцев
 (2) Показатель ЕБИТДА за последние 12 мес.(LTM) : ЕБИТДА 12М2011 - ЕБИТДА 1пол. 2011 + ЕБИТДА 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

