



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО
за 2 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».

2 кв. 2016 г. по сравнению с 1 кв. 2016 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 0,2% до 424,7 тыс. барр./сутки;
- Среднесуточный объем переработки сократился на 13,5% до уровня в 328,3 тыс. барр./сутки;
- Глубина переработки составила 86,2%, выход светлых нефтепродуктов - 67,7%;
- Выручка увеличилась на 8,1% до 141,9 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA выросла на 17,7% до 33,2 млрд. руб.;
- Чистая прибыль достигла 14,8 млрд. руб.



Операционные результаты за 6 мес. 2016 г. по сравнению с 6 мес. 2015 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 10,3%;
- Среднесуточный объем переработки уменьшился на 4,5%;
- 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:

- В июне Собрание акционеров приняло решение направить на выплату дивидендов по результатам 2015 г. 29,1 млрд. руб. (164 руб./акц.), что составляет 50% чистой прибыли Башнефти по МСФО. Большая часть выплат была произведена в июле-августе 2016 г.;
- Компания завершила сделку по приобретению у ЗАО «Система-Инвест» 21 505 680 обыкновенных акций (19,043% от уставного капитала) ПАО «Уфаоргсинтез» за 3 550 млн. руб. В результате сделки Группа консолидировала 100% голосующих акций ПАО «Уфаоргсинтез»;
- В мае 2016 года Компания осуществила досрочный выкуп биржевых облигаций на общую сумму 15 000 млн рублей. Купон по таким облигациям составлял 12,0%-12,1% годовых. Кроме этого, Компания разместила биржевые облигации на общую сумму 25 000 млн рублей со ставкой купона 10,5%-10,9% годовых.





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

1. Операционные результаты

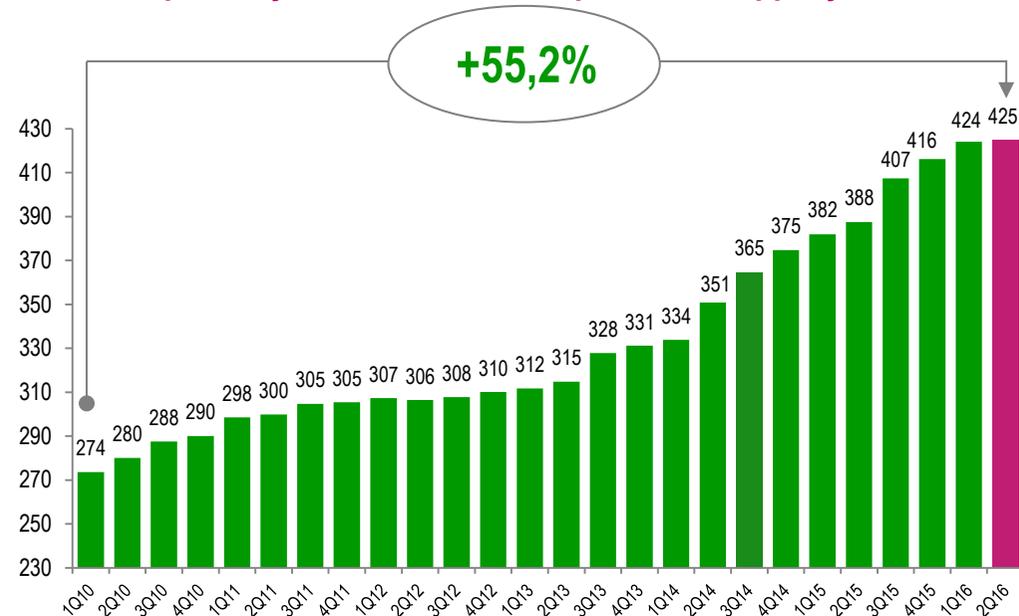


Добыча – очередные рекорды

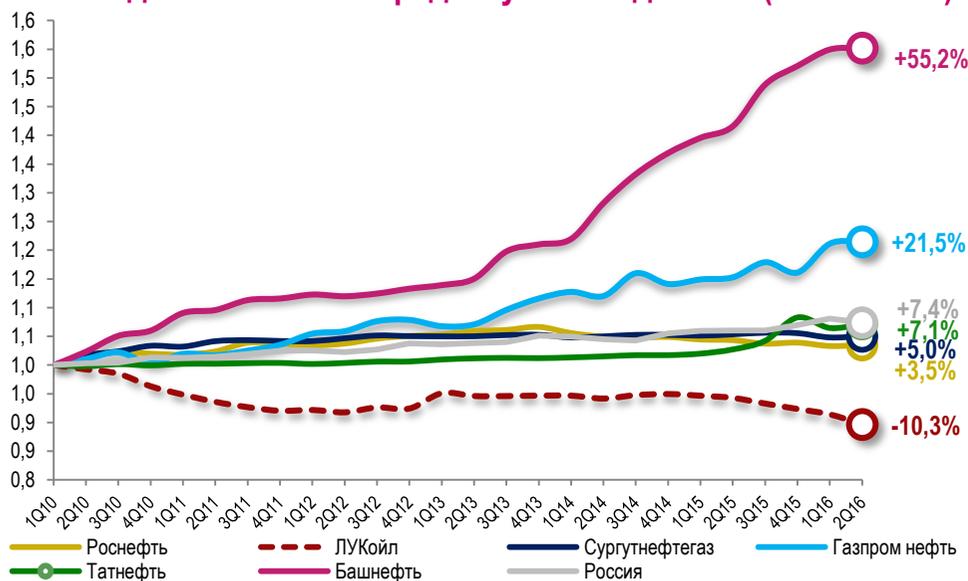
Основные результаты

- **Объем добычи нефти** во 2 кв. 2016 г. составил **5,294 млн тонн**. Добыча на месторождениях Башнефти продолжила расти быстрее, чем в среднем по отрасли;
- **Добыча на brownfields** в Башкирии увеличилась на **0,6%** г/г во 2 кв. 2016 г. в основном за счет ввода новых скважин и проведения высокоэффективных геолого-технических мероприятий;
- **Среднесуточная добыча Компании** во 2 кв. 2016 г. достигла **424,7 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 во 2 кв. 2016 г. практически не изменился относительно уровня 1 кв. 2016 г. и составил **3,2** тонн/сут.

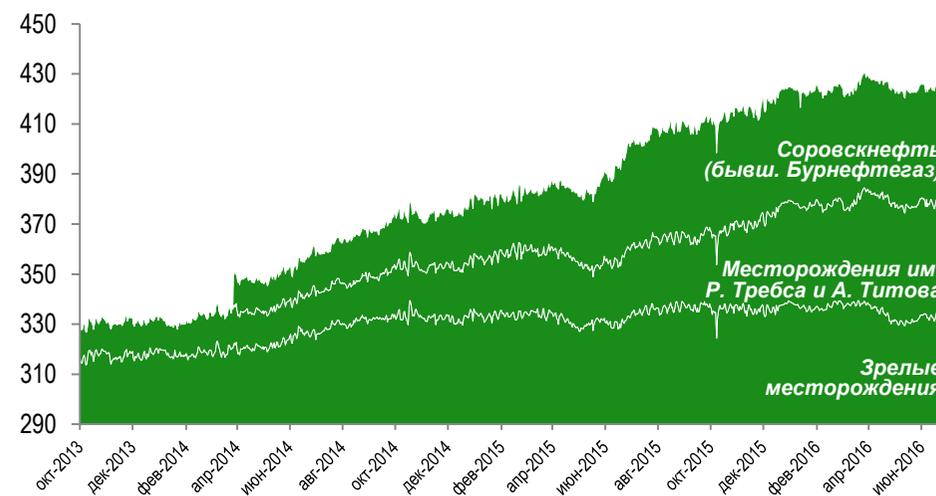
Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./сут.



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



Суточная добыча нефти, тыс. барр./сут.



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

Основные результаты

- Во 2 кв. 2016 г. по сравнению с 1 кв. 2016 г. объем переработки уменьшился на 13,5% и составил 4,092 млн. тонн. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., объем переработки уменьшился на 4,0% по сравнению с аналогичным показателем 2015 г. и составил 8,824 млн. тонн, что в обоих периодах было связано с проведением планового капитального ремонта промышленной площадки «Башнефть-УНПЗ» и, как следствие, остановкой ряда установок;
- Средний показатель глубины переработки во 2 кв. 2016 г. остался на уровне предыдущего квартала - 86,2%. Выход светлых нефтепродуктов снизился на 1,2 п.п. до 67,7%.

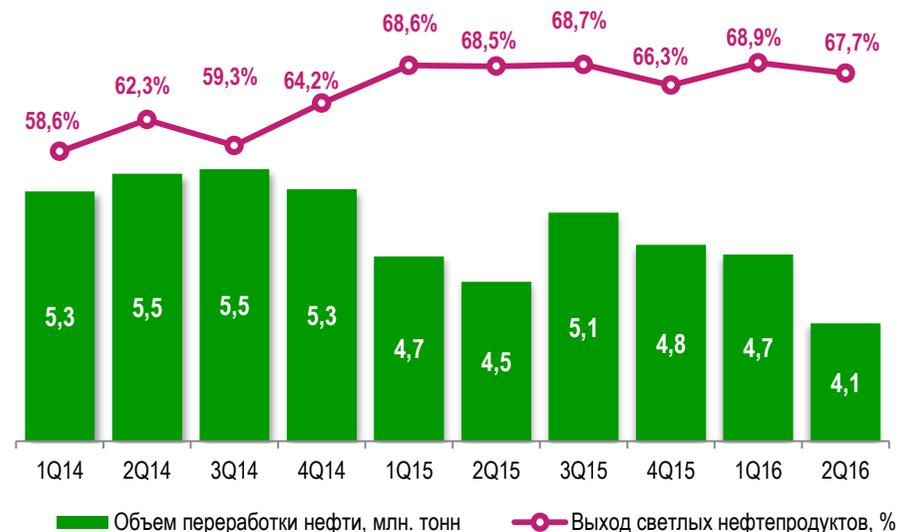
Производство автобензинов



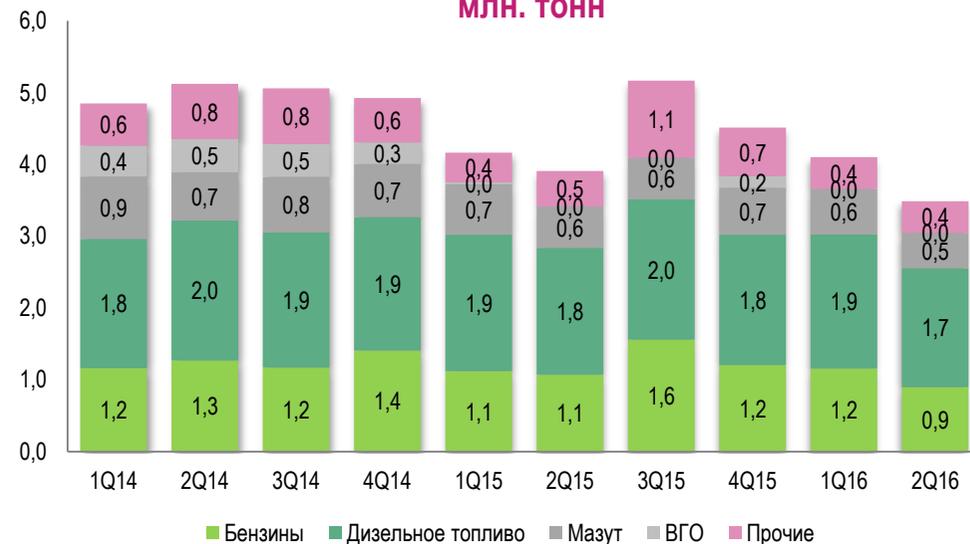
Производство дизельного топлива



Показатели переработки нефти, млн. тонн



Корзина нефтепродуктов, млн. тонн





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

2. Финансовые результаты



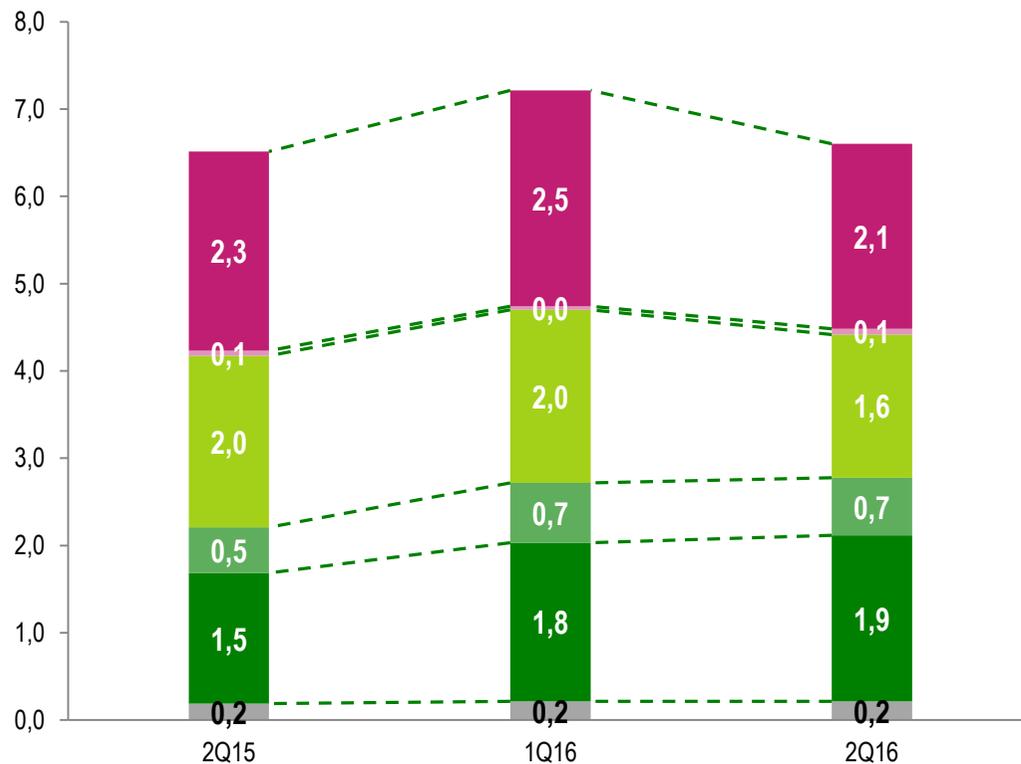
Ключевые показатели Группы Башнефть во 2 кв. 2016 г.

2 кв. 2016	1 кв. 2016	Δ, %	Показатель	6 мес. 2016	6 мес. 2015	Δ, %
2,92	2,44	19,5%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	2,71	3,31	-18,2%
5 294	5 286	0,2%	Добыча нефти, тыс. т.	10 580	9 540	10,9%
4 092	4 732	-13,5%	Объем переработки нефти, тыс. т.	8 824	9 193	-4,0%
141,9	131,3	8,1%	Выручка, млрд. руб.	273,1	295,7	-7,6%
33,2	28,2	17,7%	Скорректированная EBITDA, млрд. руб.	61,3	62,6	-2,0%
14,8	14,4	2,8%	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	29,3	29,3	-0,1%
22,5	20,2	11,5%	Скорректированный операционный денежный поток ¹ , млрд. руб.	42,7	34,9	22,2%
20,9	17,2	21,4%	Капитальные затраты, млрд. руб.	38,1	27,6	38,4%
84,6	72,7	16,4%	Чистый долг, млрд. руб.	84,6	125,9	-32,8%
104,9	107,5	-2,3%	Скорректированный чистый долг ² , млрд. руб.	104,9	123,4	-15,0%

¹ Скорректированный операционный денежный поток не включает полученную в 1 квартале 2016 г. предоплату по долгосрочному договору поставки нефти и нефтепродуктов на сумму 500 млн. долларов США (39 243 млн. руб.)

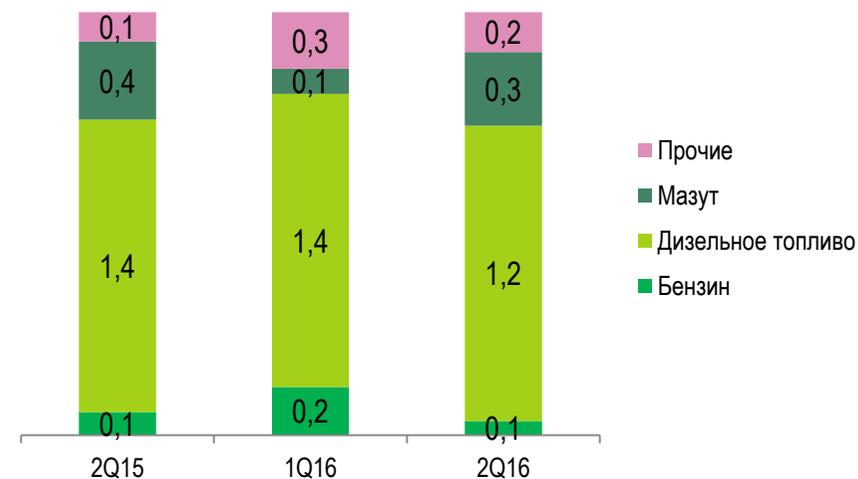
² Скорректированный чистый долг рассчитывается как чистый долг, увеличенный на сумму долгосрочной части предоплаты по договорам поставки нефти и нефтепродуктов и уменьшенный на сумму краткосрочных финансовых вложений.

Объемы реализации нефти и нефтепродуктов, млн. тонн

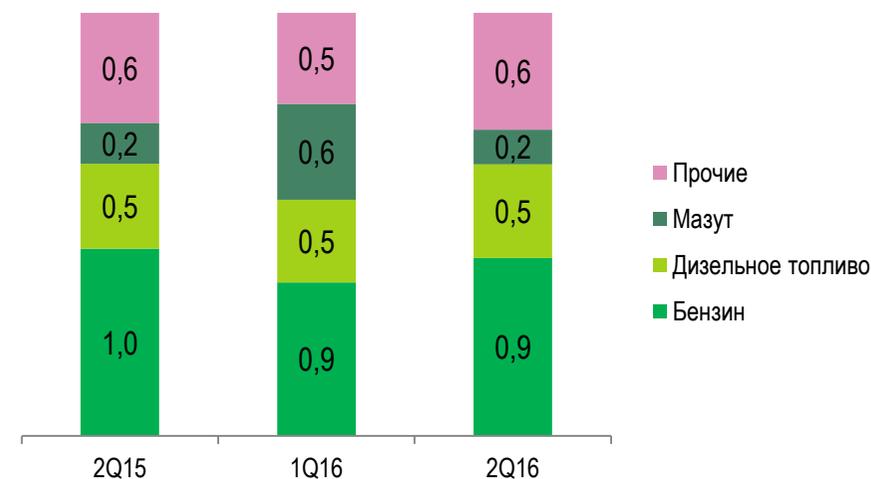


- Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке
- Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза
- Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз
- Реализация нефти на внутреннем рынке
- Экспортные продажи нефти в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



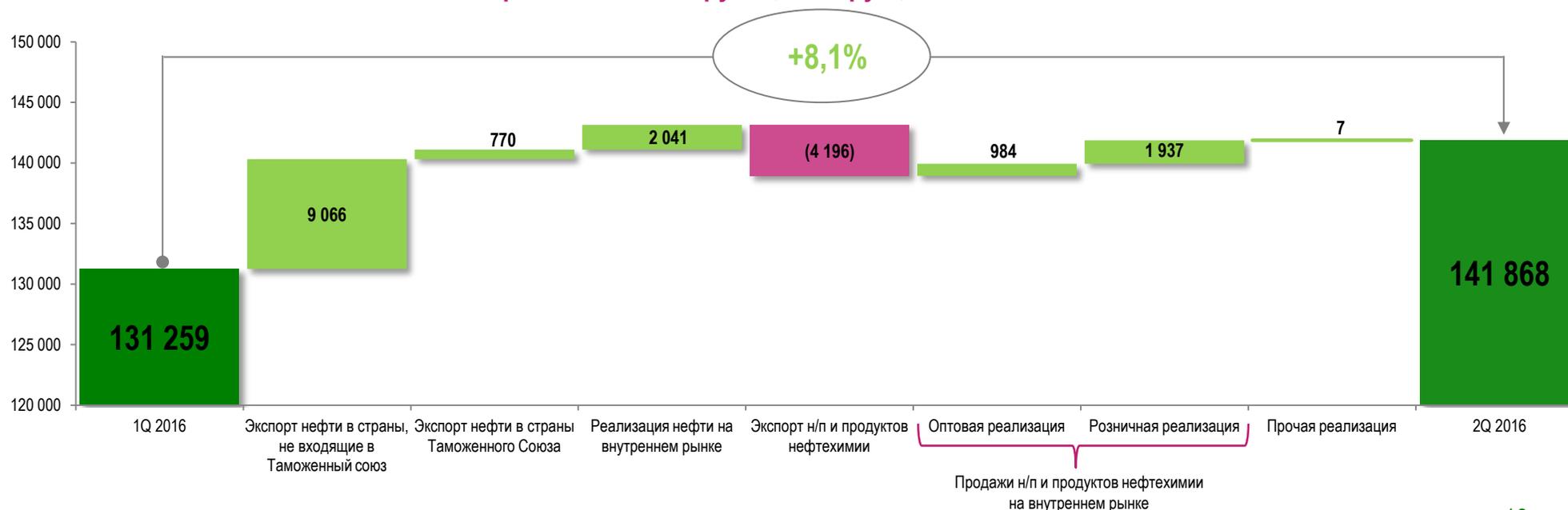
Основные результаты за 2 кв. 2016 г.

- Выручка Группы «Башнефть» во 2 кв. 2016 г. увеличилась на 8,1% по сравнению с 1 кв. 2016 г. и составила 141 868 млн. рублей. Данное изменение было обусловлено ростом цен, что было частично компенсировано уменьшением объемов реализации нефти и нефтепродуктов;
- Выручка от реализации нефти на экспорт во 2 кв. 2016 года составила 40 252 млн. рублей, что на 32,3% больше, чем в 1 кв. 2016 года. Рост выручки в 2 кв. 2016 связан, прежде всего, с ростом цен на мировых рынках, а также с увеличением объема реализации нефти на 4,0%;
- Во 2 кв. 2016 г. выручка от розничной реализации увеличилась на 14,5% по сравнению с 1 кв. 2016 г. и составила 15 269 млн. рублей, что связано с сезонным ростом объемов розничной реализации на внутреннем рынке на 11,0%.

Структура выручки за 2 кв. 2016 г.

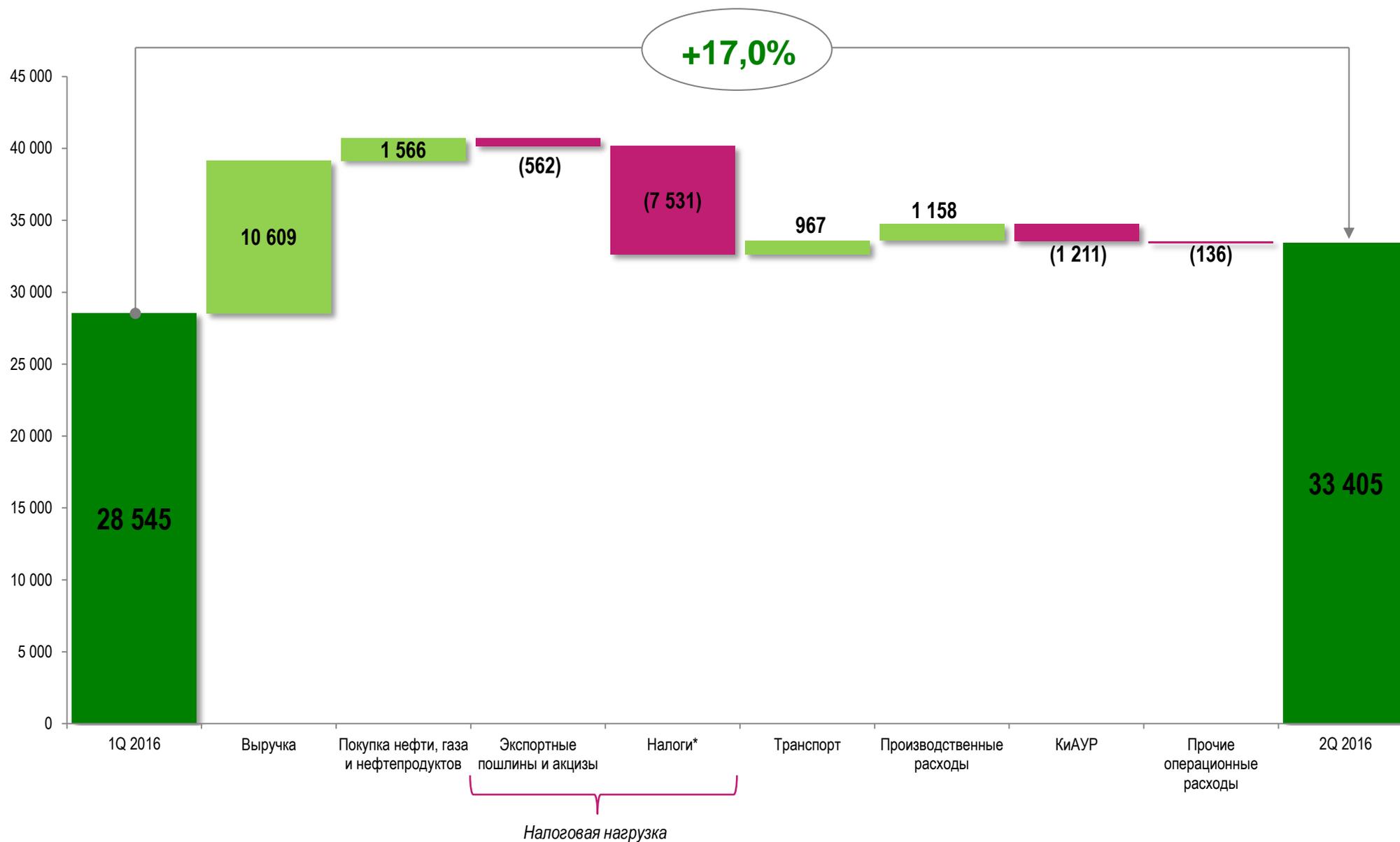


Факторный анализ выручки, млн. руб., 2 кв. 2016 г. к 1 кв. 2016 г.



Факторный анализ показателя EBITDA

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 2 кв. 2016 г. к 1 кв. 2016 г.



Справочно: (*) кроме налога на прибыль.



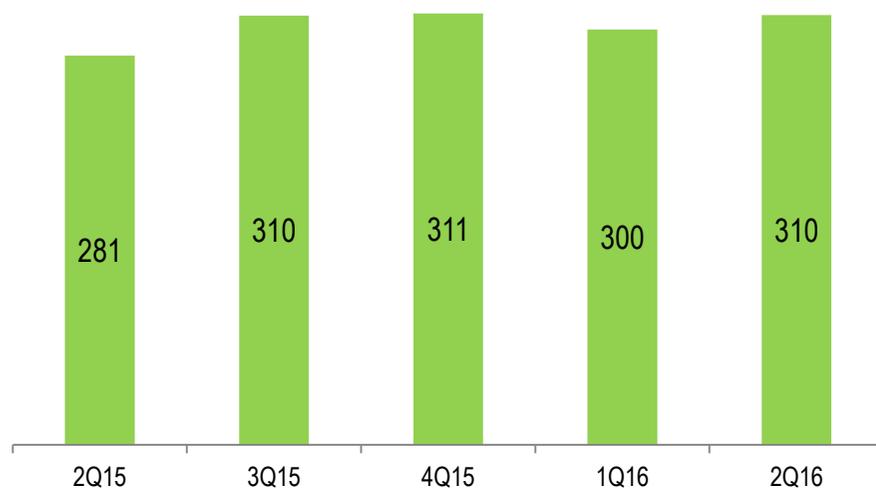
2 кв. 2016 г. по сравнению с 1 кв. 2016 г.

- Во 2 кв. 2016 г. удельные затраты на добычу остались на уровне 1 кв. 2016 г. и составили 310 рублей за баррель.

6 мес. 2016 г. по сравнению с 6 мес. 2015 г.

- За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., удельные затраты на добычу увеличились на 7,8% по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. и составили 305 рублей за баррель, что, прежде всего, связано с увеличением тарифов на электроэнергию и ростом объема проводимых ремонтов.

Удельная себестоимость добычи, руб./барр.*



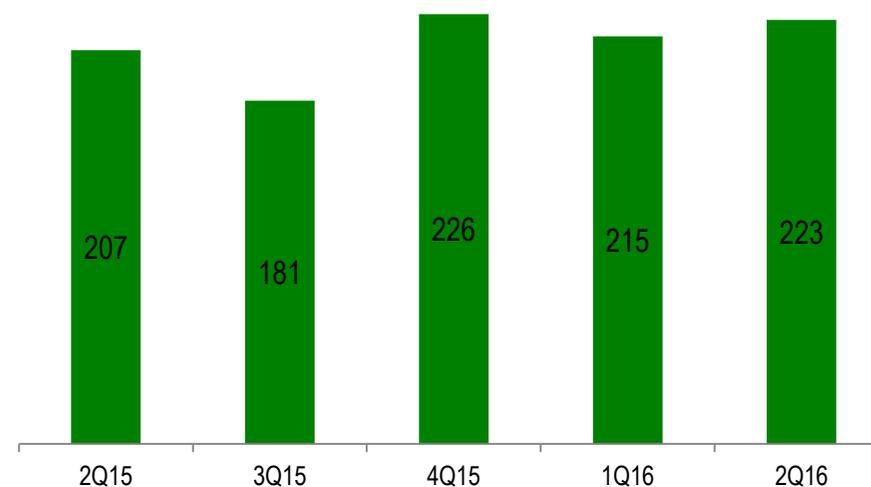
2 кв. 2016 г. по сравнению с 1 кв. 2016 г.

- Во 2 кв. 2016 г. по сравнению с 1 кв. 2016 г. удельные затраты на переработку увеличились на 3,7% и составили 223 рубля за баррель в связи со снижением объема переработки.

6 мес. 2016 г. по сравнению с 6 мес. 2015 г.

- По сравнению с показателем за аналогичный период 2015 г., за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., удельные затраты на переработку увеличились на 13,5%, что стало результатом увеличения стоимости вспомогательных материалов и тарифов тепло- и электроэнергии.

Удельная себестоимость переработки, руб./барр.*



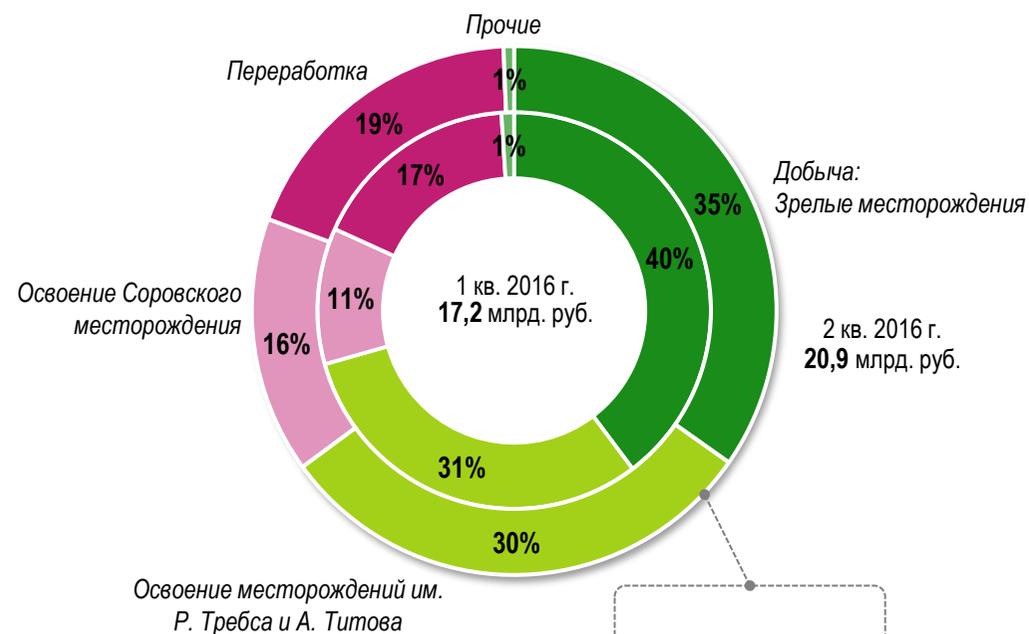
2 кв. 2016 г. по сравнению с 2 кв. 2015 г.

- Во 2 кв. 2016 г. капитальные затраты увеличились на 21,4% по сравнению с 1 кв. 2016 г. и составили 20 918 млн. рублей. Данное увеличение, прежде всего, вызвано увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча», в частности, ростом капитальных вложений на Соровском месторождении.

6 мес. 2016 г. по сравнению с 6 мес. 2015 г.

- За 6 мес. 2016 г. капитальные затраты увеличились на 38,4% по сравнению с аналогичным периодом 2015 г., что связано 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.



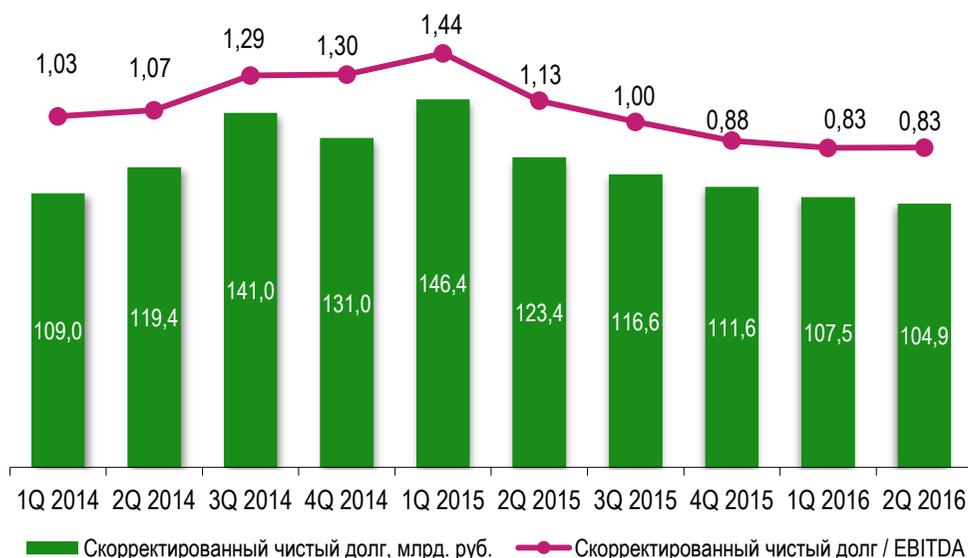
Структура долга на конец 2 кв. 2016 г.



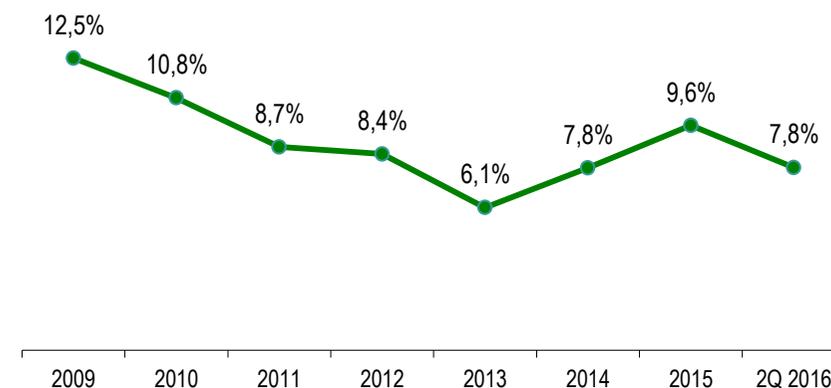
2 кв. 2016 г. по сравнению с 1 кв. 2016 г.

- Чистый долг во 2 кв. 2016 г. составил 84,6 млрд. руб., увеличившись на 16,4% по сравнению с 1 кв. 2016 г.;
- Скорректированный чистый долг во 2 кв. 2016 г. составил 104,9 млрд. руб., снизившись на 2,3% по сравнению с 1 кв. 2016 г.

Скорректированный чистый долг³



Динамика средневзвешенной процентной ставки



1. Получено в долларах США и учтено в рублевом эквиваленте по фиксированному обменному курсу в качестве нефинансового обязательства;
 2. По курсу 65 руб./долл. США; Включая предоплату по договорам поставки нефти и нефтепродуктов;
 3. Скорректированный чистый долг рассчитывается как чистый долг, увеличенный на сумму долгосрочной части предоплаты по договорам поставки нефти и нефтепродуктов и уменьшенный на сумму краткосрочных финансовых вложений.



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

