



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

**Результаты по МСФО
за 4 квартал и 12 месяцев 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 в 4 кв. 2014 г. по сравнению с 3 кв. 2014 г.:

- Выручка выросла на 1,0% до 164,6 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA* снизилась на 43,1% до 17,2 млрд. руб.;
- Чистый долг снизился на 10,9% до 113,6 млрд. руб.

Операционные результаты в 4 кв. 2014 г. по сравнению с 3 кв. 2014 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 2,7% до 374,7 тыс. барр./сутки;
- Среднесуточный объем переработки уменьшился на 3,4% до уровня в 423,6 тыс. барр./сутки.

2014 г. по сравнению с 2013 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 12,1%;
- Среднесуточный объем переработки увеличился на 1,2%;
- Глубина переработки составила 84,8%, выход светлых нефтепродуктов - 61,1%;
- Доля бензина стандарта Евро 5 в общем объеме производства бензинов** составила 85,6%;
- Выручка выросла на 13,1%;
- Скорректированная EBITDA снизилась на 1,4%;
- Чистая прибыль уменьшилась на 6,5%.



Ключевые события 2014 г.

- Коэффициент замещения доказанных запасов Башнефти в 2014 году составил 179%;
- Башнефть приобрела 100% ООО «Бурнефтегаз», компании, которая занимается разведкой и добычей нефти в Тюменской области. Согласно аудиту Miller and Lents, суммарные запасы (3P) Соровского месторождения оценены в 230,1 млн. барр.;
- В результате приобретения двух сетей автозаправочных станций, Башнефть продемонстрировала значительный рост собственной сбытовой сети в 2014 г. (с 485 до 582 АЗС);
- Башнефть получила контроль над 98% акций «ОНК» в результате расторжения договора продажи данных акций ОАО АФК «Система», заключенного в сентябре 2013 года;
- В 2014 г. Башнефть завершила реорганизацию путем присоединения ЗАО «Башнефть-Инвест».



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

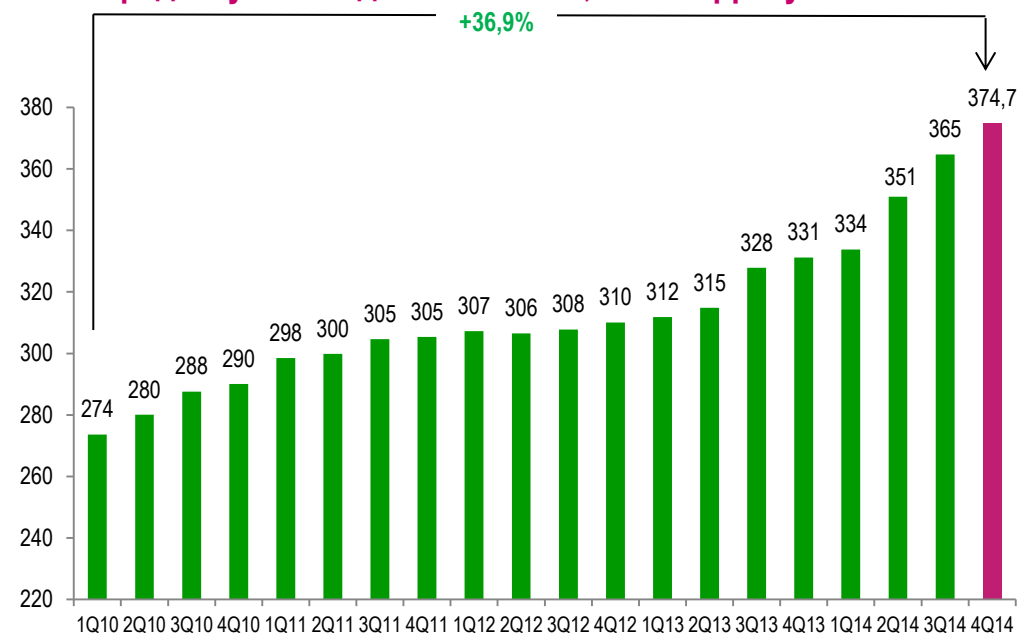
1. Операционные результаты



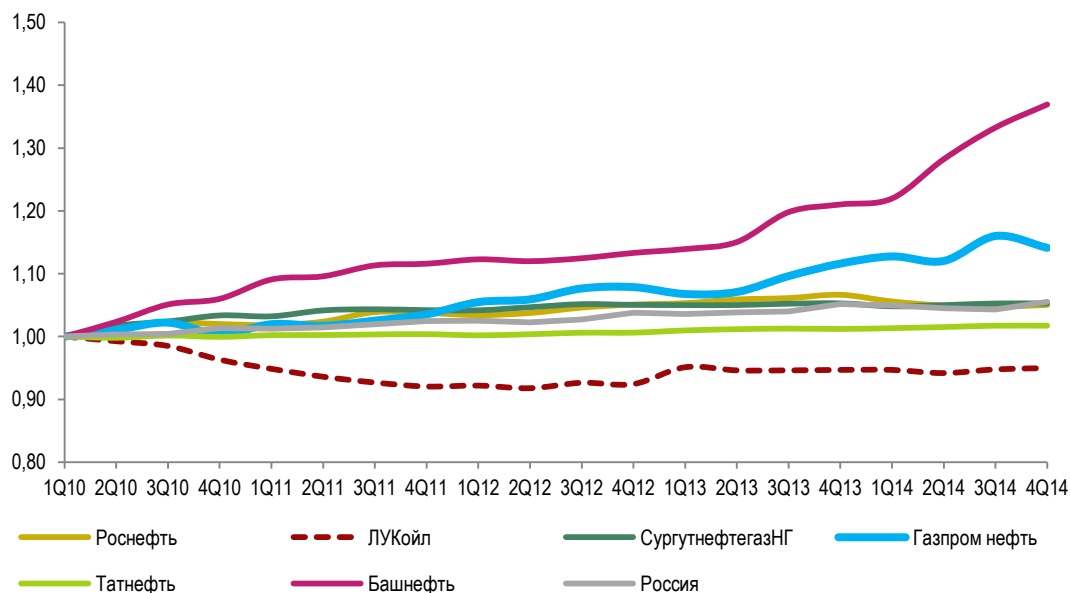
Основные результаты

- **Объем добычи нефти** в 4 кв. 2014 г. составил **4,723 млн. тонн**. Добыча на месторождениях Башнефти продолжила расти быстрее, чем в среднем по отрасли;
- **Рост добычи на brownfields** составил **4,9%** по сравнению с 4 кв. 2013 г.;
- **Среднесуточная добыча** Компании в 4 кв. 2014 г. достигла **374,7 тыс. барр./сут.**, что связано как с ростом добычи на brownfields, на месторождениях им. Р. Трбса и А. Титова, а также в связи с приобретением Бурнефтегаза и ростом добычи на этом месторождении (+20,2% по сравнению с 3 кв. 2014 г.);
- Благодаря эффективному управлению заводнением, средний дебит действующих скважин в Башкирии в 4 кв. 2014 продолжил расти и составил 3,17 тонн/сут. по сравнению с 3,14 тонн/сут. в 3 кв. 2014 г. и 3,05 тонн/сут. во 2 кв. 2014 г.

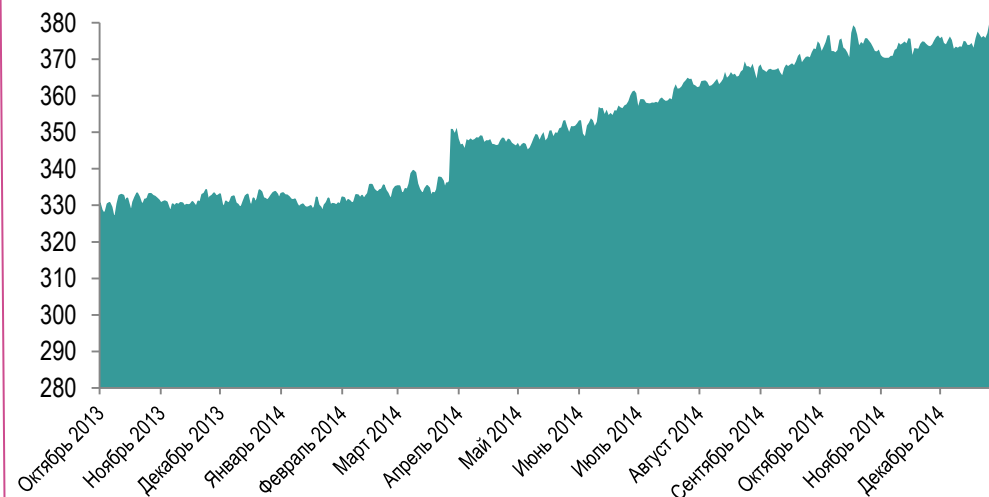
Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./сут.



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



Суточная добыча нефти, тыс. барр./сут.

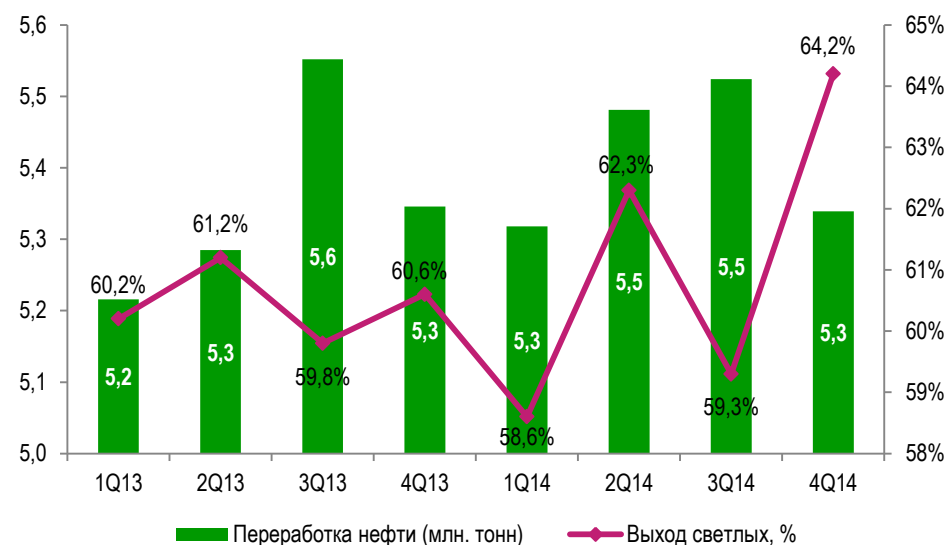


Справочно: (*) объемы добычи Роснефти нормализованы с учетом добычи ТНК-ВР Холдинга с 1 кв. 2010 г.

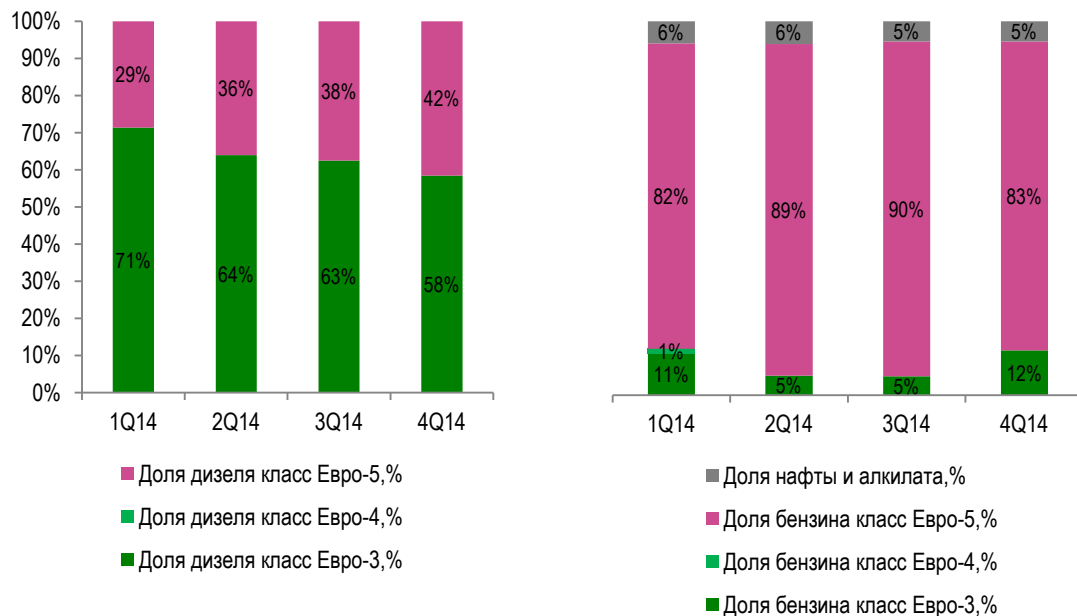
Основные результаты

- В 2014 году объем переработки составил **21,661 млн. тонн**, увеличившись на **1,2%** по сравнению с объемом переработки 2013 года в связи с улучшением рыночной конъюнктуры, а также с вводом в эксплуатацию установок алкилирования и установки гидроочистки бензинов каталитического крекинга;
- В 4 кв. 2014 года на НПЗ Компании было переработано **5,339 млн. тонн** углеводородного сырья - на **3,4% ниже** показателя предыдущего квартала (5,524 млн. тонн), что было связано с сезонным сокращением спроса на нефтепродукты;
- В 2014 г. доля бензина, стандарта **Евро-5** составила **85,6%** в общем объеме производства бензинов.

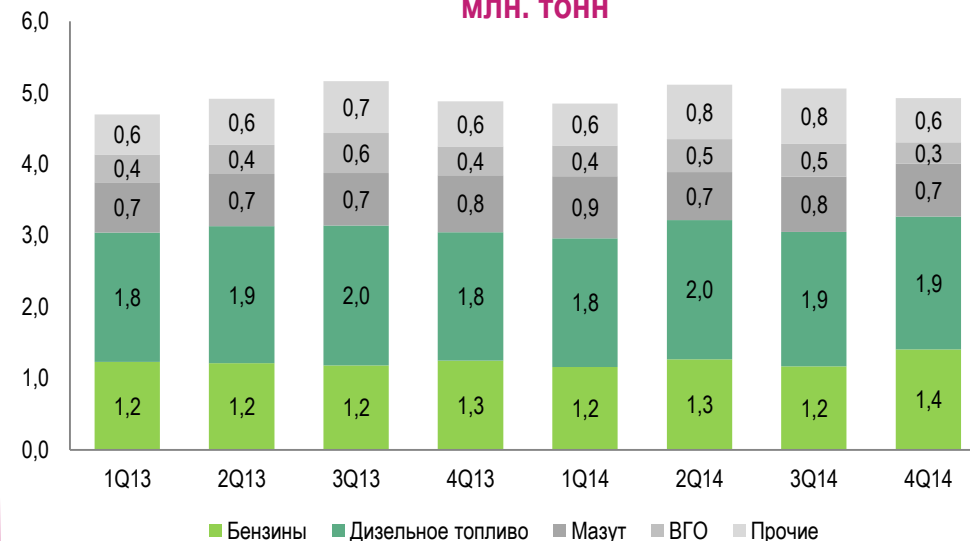
Показатели переработки нефти, млн. тонн



Выпуск бензина и дизельного топлива стандарта «Евро»



Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

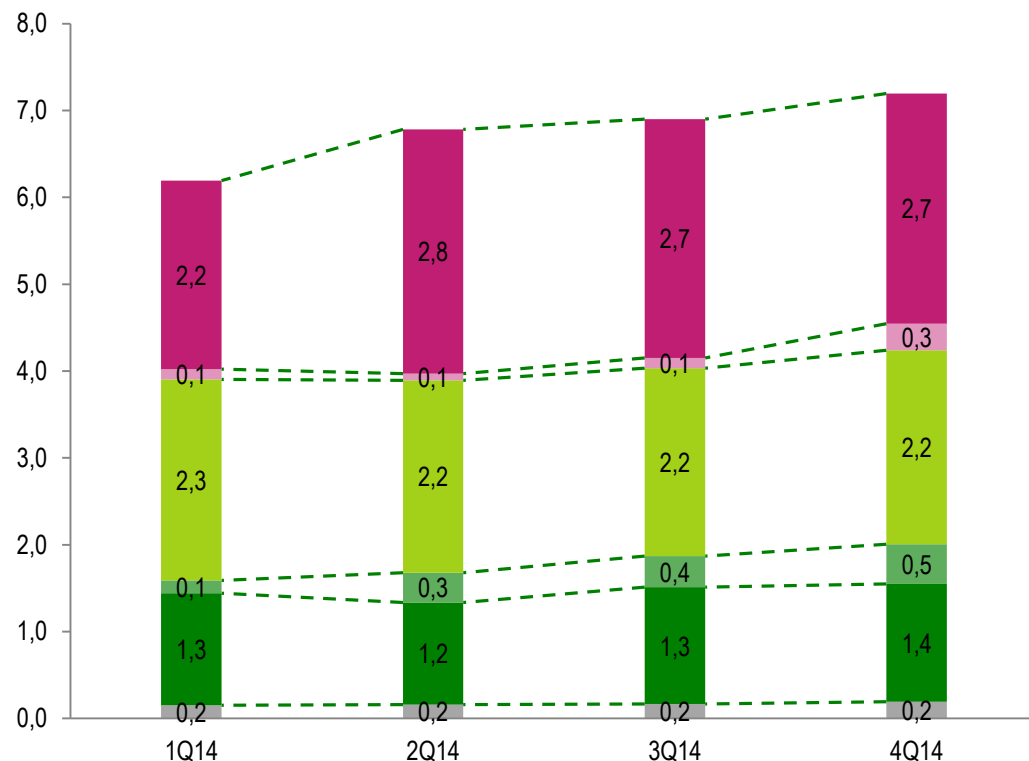
2. Финансовые результаты



Ключевые показатели Группы Башнефть за 4 кв. 2014 г.

4 кв. 2014	3 кв. 2014	Δ, %	Показатель	2014	2013	Δ, %
3,60	3,68	-2,0%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	3,76	3,44	+9,4%
4 723	4 596	+2,8%	Добыча нефти, тыс. т.	17 808	16 073	+10,8%
5 339	5 524	-3,4%	Объем переработки нефти, тыс. т.	21 661	21 399	+1,2%
5 189	5 029	+3,2%	Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, тыс. т.	19 928	19 816	+0,6%
164,6	162,9	+1,0%	Выручка, млрд. руб.	637,3	563,3	+13,1%
17,2	30,3	-43,1%	Скорректированная EBITDA, млрд. руб.	102,5	104,0	-1,4%
(2,3)	15,6	--	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	43,1	46,2	-6,5%
16,7	12,8	+30,2%	Капитальные затраты, млрд. руб.	48,3	30,4	+58,8%
113,6	127,6	-10,9%	Чистый долг, млрд. руб.	113,6	74,4	+52,8%

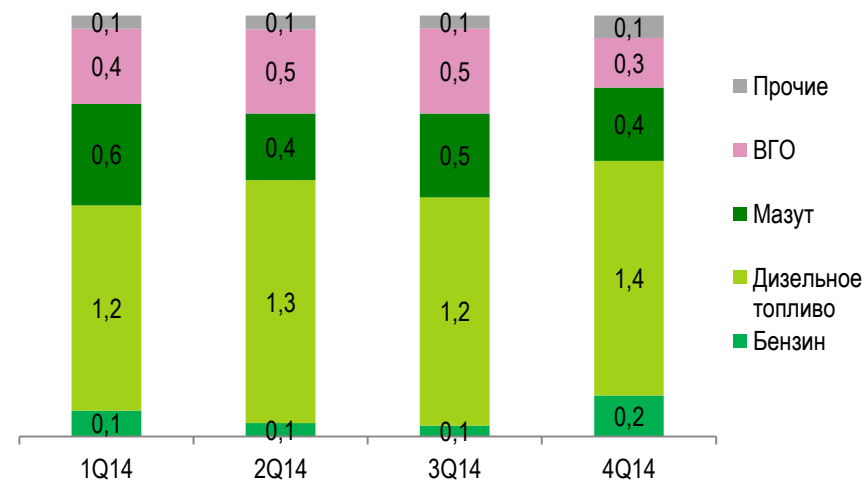
Объемы реализации нефти и нефтепродуктов, млн. тонн



- 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

Рост объемов поставок нефтепродуктов в страны Таможенного Союза

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн



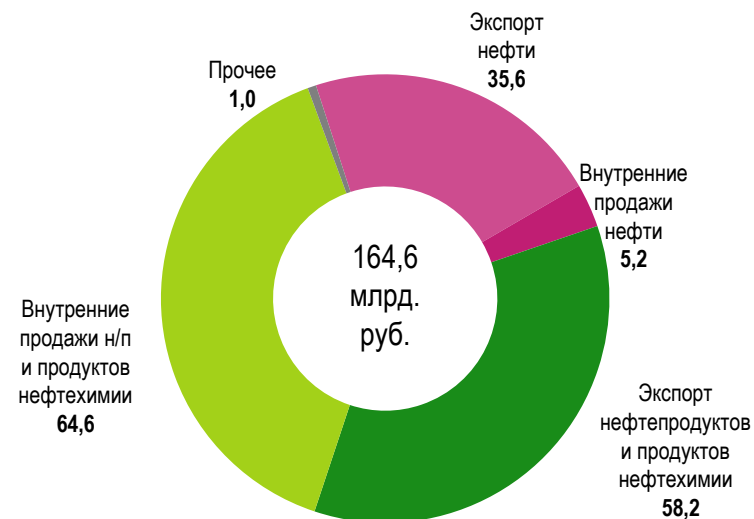
Продажи нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке, млн. тонн



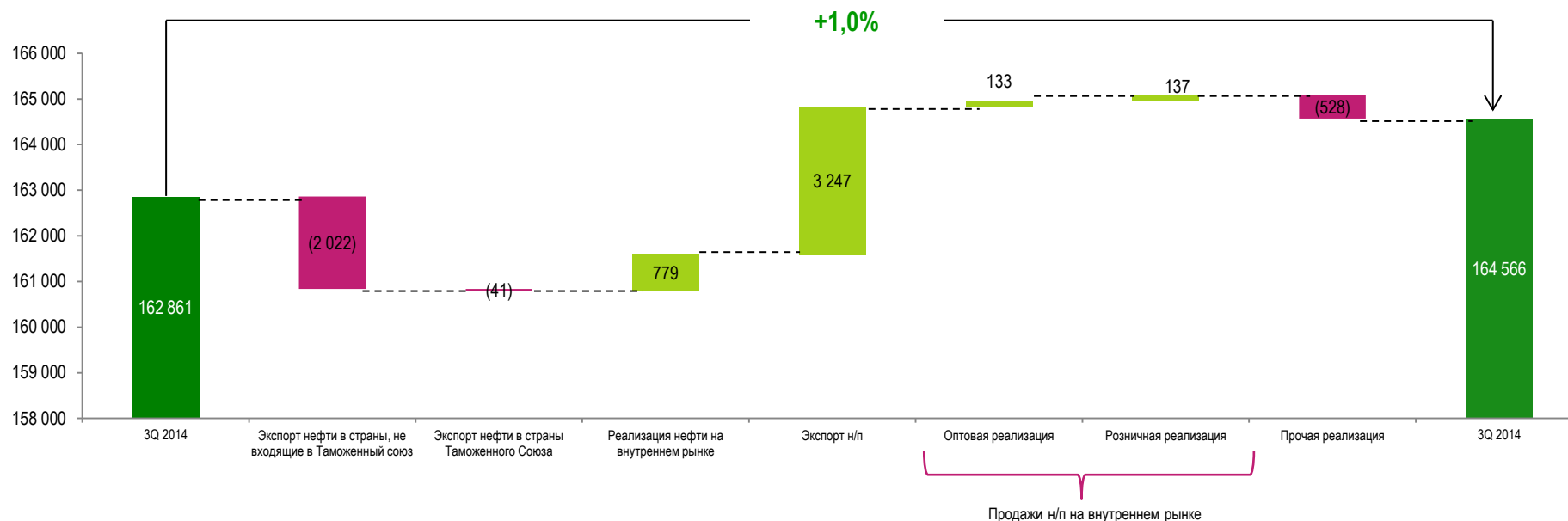
Основные результаты за 4 кв. 2014 г.

- Выручка Группы «Башнефть» в 4 кв. 2014 г. сохранилась на уровне 3 кв. 2014 г. и составила 164 566 млн. руб.;
- В 2014 г. выручка увеличилась на 13,1% по сравнению с 2013 г. и составила 637 271 млн. руб. по сравнению с аналогичным периодом 2013 г. Данное изменение было обусловлено увеличением объемов реализации нефти, а также ростом цен, выраженных в рублях;
- Увеличение выручки от экспорта нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза вызвано значительным ростом объемов поставок нефтепродуктов (305 тыс. тонн за 4 кв. 2014 г. по сравнению с 120 тыс. тонн за 3 кв. 2014 г.) из-за переориентации рынков сбыта.

Структура выручки за 4 кв. 2014 г., млрд. руб.

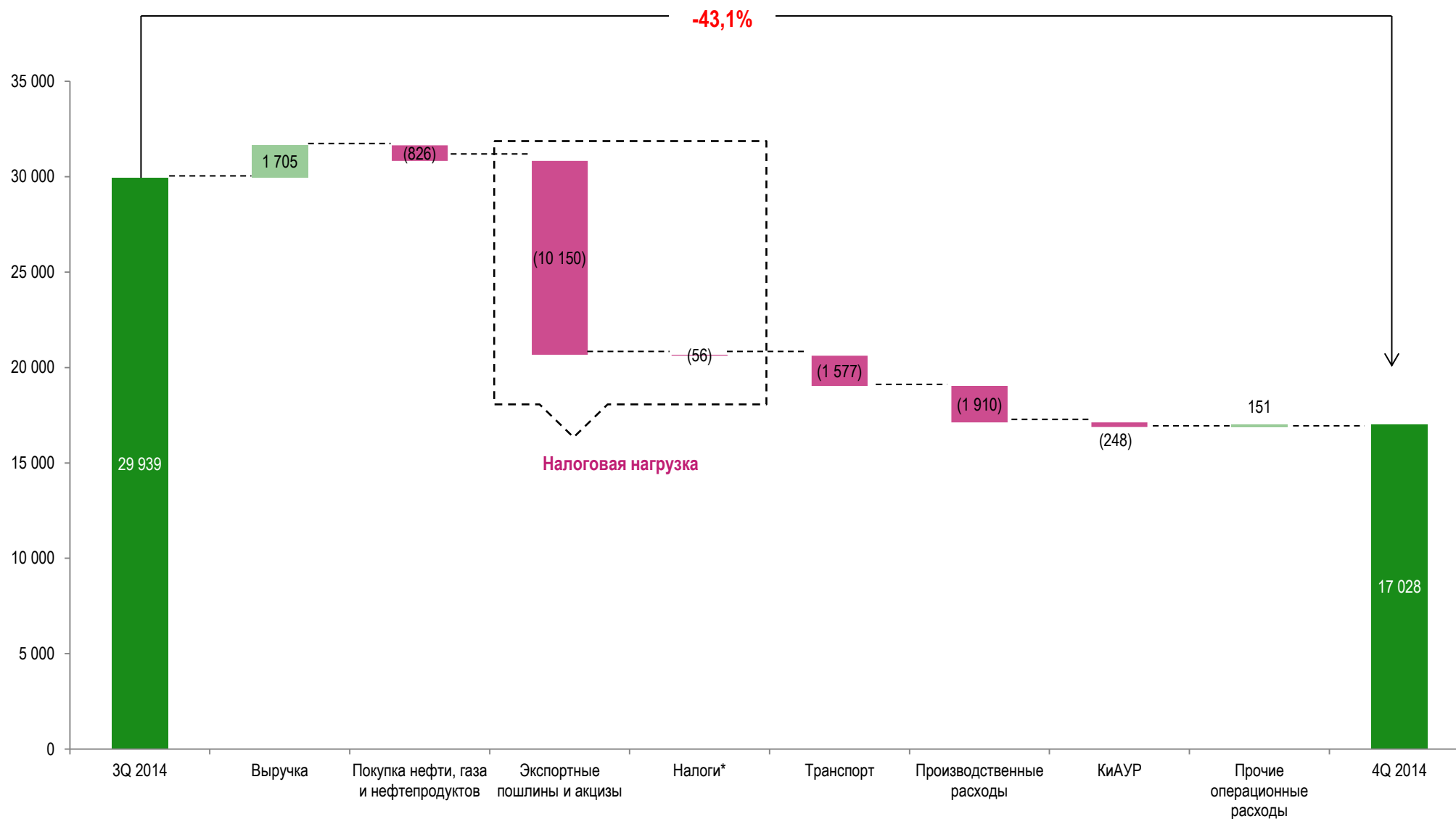


Факторный анализ выручки, млн. руб., 4 кв. 2014 г. к 3 кв. 2014 г.

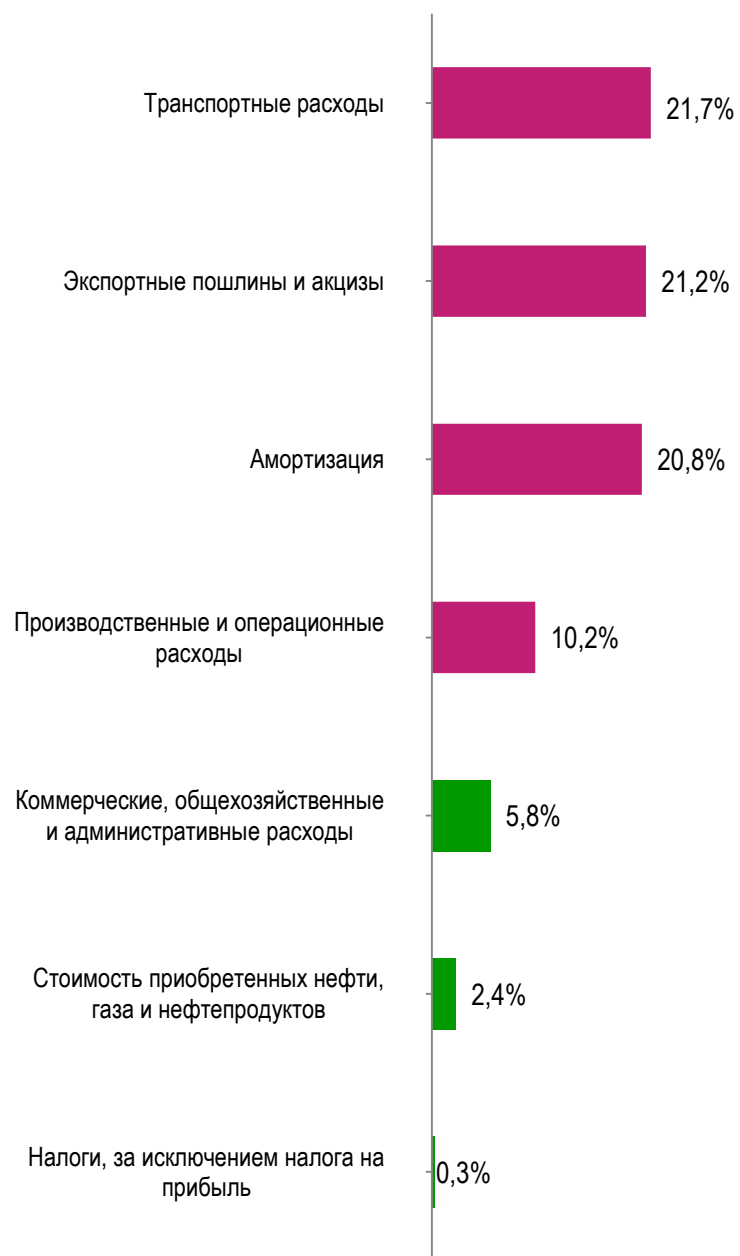


Факторный анализ показателя EBITDA и операционных расходов

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 4 кв. 2014 г. к 3 кв. 2014 г.



Динамика операционных расходов в 4 кв. 2014 г.*



Транспортные расходы выросли на 21,7%, что, прежде всего, вызвано увеличением объемов экспортной реализации нефти и нефтепродуктов.

Сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 27,5%, что было вызвано увеличением объемов экспорта нефти и нефтепродуктов в страны, не входящие в Таможенный союз, и ростом ставок экспортных пошлин, выраженных в рублях.

Сумма акцизов уменьшилась на 3,0%, что связано со снижением объемов реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке.

Амортизация увеличилась на 20,8%, что в основном связано с вводом в эксплуатацию основных средств, включая установку производства водорода и промышленные объекты на месторождении им. Р.Требса, а также с консолидацией Группы ОНК.

Увеличение производственных и операционных расходов произошло в результате роста расходов по переработке (27,8%).

Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 2,4% из-за увеличения объемов реализации нефтепродуктов.

Затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, сохранились на уровне 3 кв. 2014 г.

4Q 2014 по сравнению с 3Q 2014

- В 4 кв. 2014 г. удельные затраты на добычу уменьшились на 1,0% и составили 279,7 руб. за баррель.

2014 по сравнению с 2013

- В 2014 г. удельные затраты на добычу нефти увеличились на 6,4% и составили 273,2 руб. за баррель. Данное увеличение связано с:
 - проведением дополнительных геолого-технических мероприятий для обеспечения роста добычи;
 - ростом тарифов на электроэнергию;
 - ростом стоимости услуг нефтесервисных организаций.

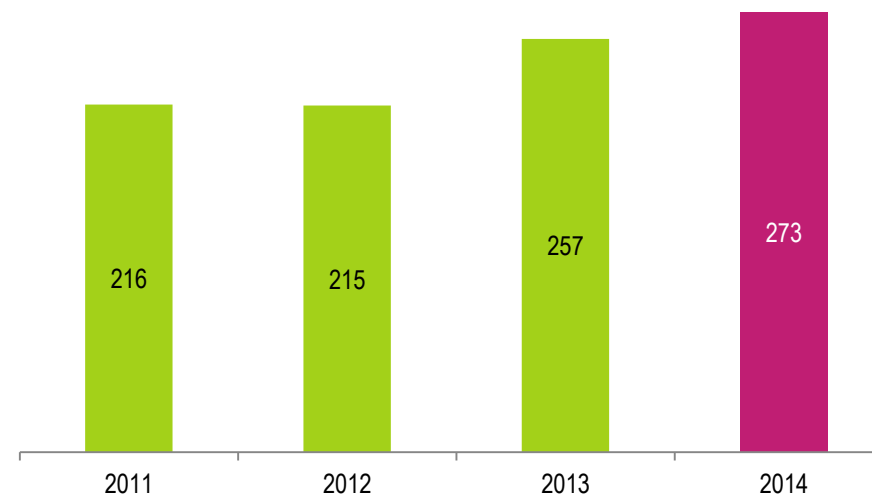
4Q 2014 по сравнению с 3Q 2014

- В 4 кв. 2014 г. удельные затраты на переработку увеличились на 32,2% и составили 204,3 руб. за баррель. Данное увеличение было вызвано ростом объемов проводимых ремонтов, а также потреблением тепло- и электроэнергии в зимний период.

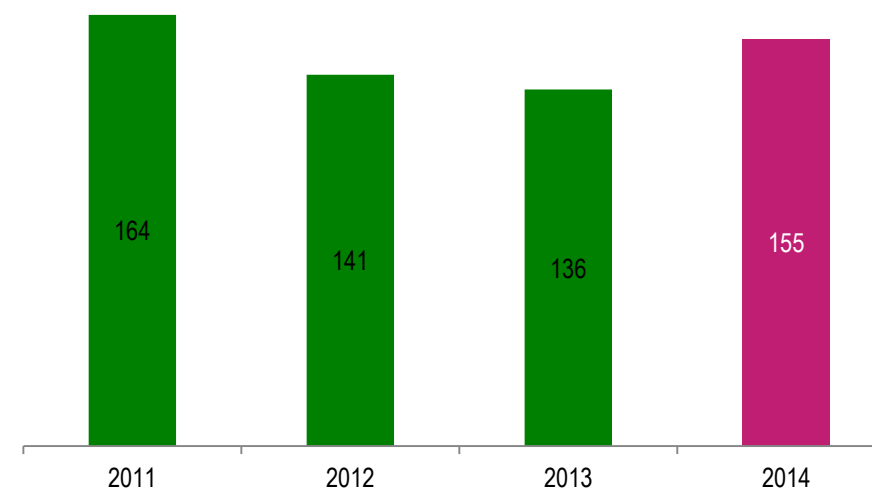
2014 по сравнению с 2013

- В 2014 г. удельные затраты на переработку увеличились на 14,1% по сравнению с затратами 2013 г. и составили 155,0 руб. за баррель что, прежде всего, связано с ростом затрат на проведение ремонтных работ.

Удельная себестоимость добычи, руб./барр.*



Удельная себестоимость переработки, руб./барр.*



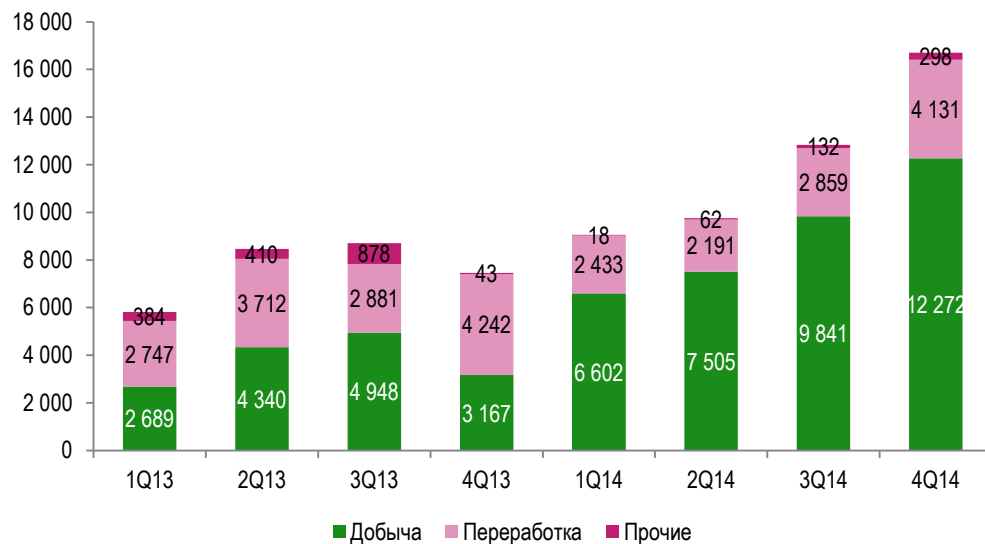
4Q 2014 по сравнению с 3Q 2014

- В 4 кв. 2014 г. капитальные затраты увеличились на 30,2%. Данное увеличение, прежде всего, связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Разведка и добыча» в связи с затратами на освоение Соровского месторождения и месторождений им. Р. Требса и А. Титова; а также с увеличением в сегменте «Переработка, нефтехимия и коммерция» в связи со строительством технологических линий установки производства элементарной серы, работам по ребрендингу и консолидации ОАО «Уфаоргсинтез».

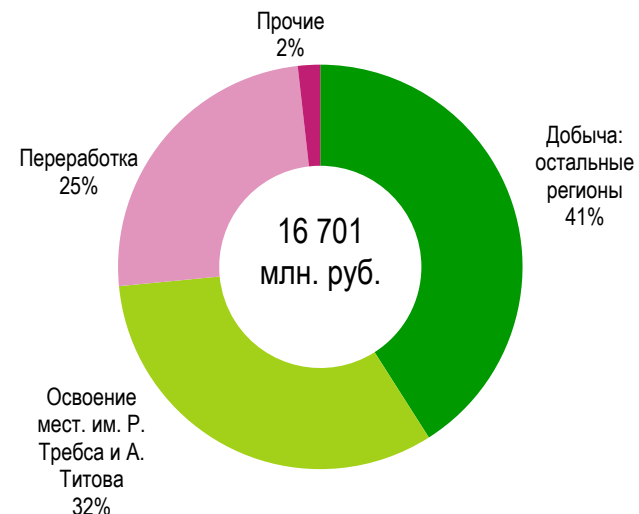
2014 по сравнению с 2013

- В 2014 году капитальные затраты увеличились на 58,8%, что было, прежде всего, связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Разведка и добыча», в связи с затратами на освоение месторождений им. Р. Требса и А. Титова, а также приобретением Группы Бурнефтегаз.

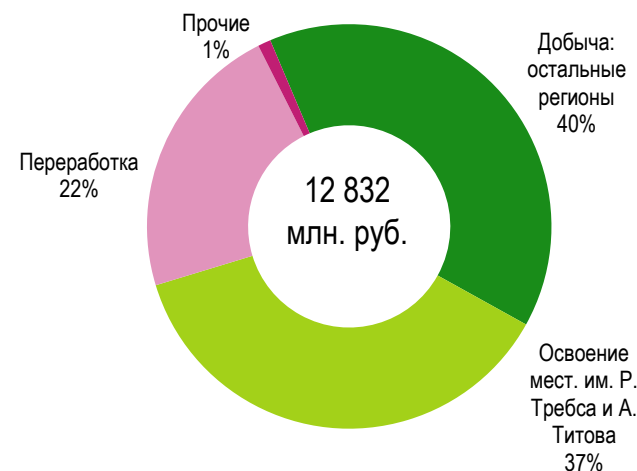
Динамика капитальных затрат, млн. руб.



Структура капитальных затрат в 4 кв. 2014 г., млн. руб.

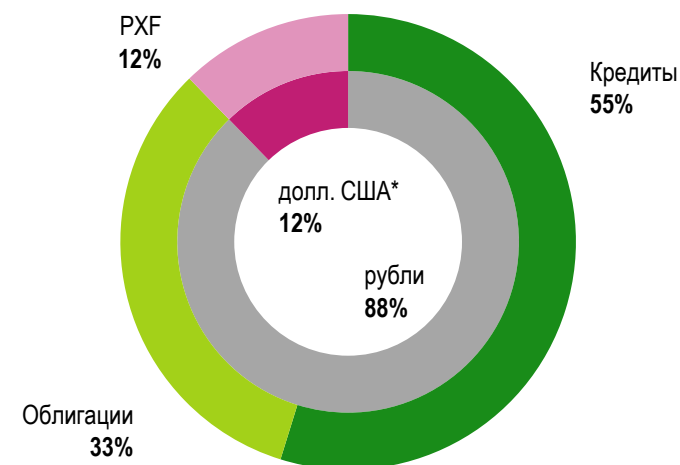


Структура капитальных затрат в 3 кв. 2014 г., млн. руб.

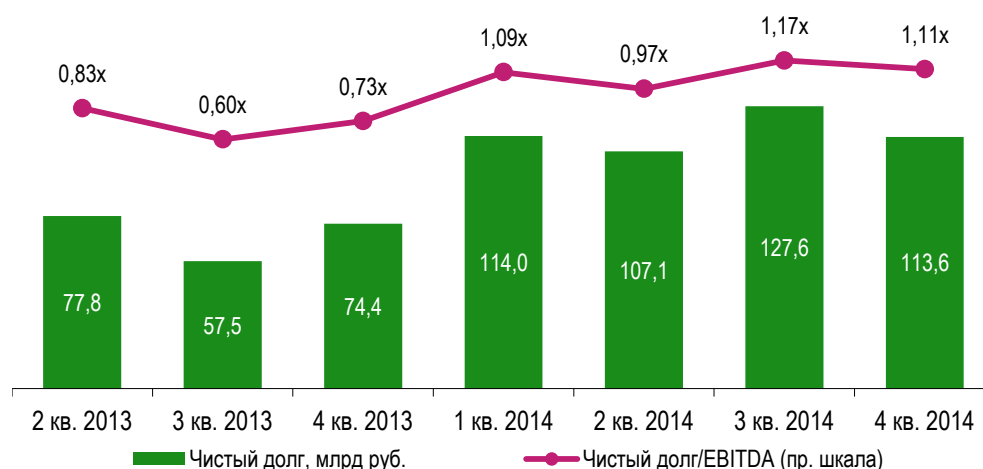


- На 31 декабря 2014 г. долг составил 167,8 млрд. руб. по сравнению с 166,4 млрд. руб. по состоянию на 30 сентября 2014 г.;
- В 4 кв. 2014 г. средневзвешенная процентная ставка по кредитам возросла до 8,3% с 7,9% годовых кварталом ранее в результате снижения доли валютного долга с более низкой процентной ставкой;
- Группа сформировала запас ликвидности (52.8 млрд руб. денежных средств на 31 декабря 2014 г.), который дополнительно поддерживается доступными линиями крупнейших российских банков. Разовых крупных погашений долга не планируется до февраля 2016 г.;
- 20 ноября Moody's подтвердило рейтинг Башнефти на уровне Ba2 с позитивным прогнозом, но позднее, 23 декабря, поместило рейтинг пересмотр с возможностью понижения в связи с ухудшением мнения агентства относительно перспектив российской экономики;
- 24 марта 2015 г. Fitch снял рейтинги с пересмотра с возможностью понижения и подтвердил рейтинг на уровне BB со стабильным прогнозом.

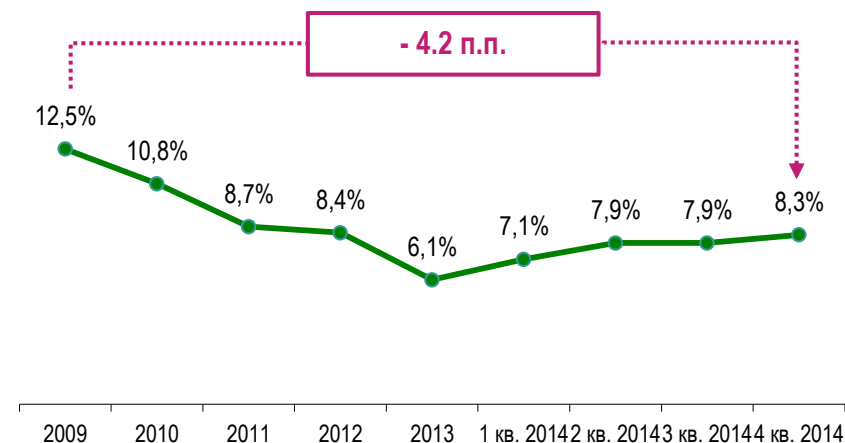
Структура долга на конец 4 кв. 2014 г.



Показатели чистого долга



Снижение 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

