



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО
за 2013 год



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».

Раздел	Страница
1. Разведка и добыча	6
2. Переработка и сбыт	11
3. Финансовые результаты	15
4. Корпоративные события	25

Финансовые результаты:

- Выручка выросла на 5,8% до 563,3 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA* составила 104,0 млрд. руб., прибавив 3,6%;
- Чистая прибыль составила 46,2 млрд. руб., снизившись на 11,7%;
- Скорректированный чистый долг снизился на 4,7% до 74,4 млрд. руб.

Операционные результаты:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 4,4% до 321,5 тыс. барр./сутки;
- Среднесуточный объем переработки увеличился на 3,3% до уровня в 428,0 тыс. барр./сутки;
- Глубина переработки составила 84,7%, что практически соответствует уровню 2012 г.;
- Выход светлых нефтепродуктов вырос до 60,4% по сравнению с 59,7% в 2012 г.;
- Доля бензина стандартов Евро 4 и Евро 5 в общем объеме производства бензинов** увеличилась до 87,7% с 72,9% в прошлом году.

4Q2013 по сравнению с 3Q2013:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 1,0% до 331,1 тыс. барр./сутки;
- Среднесуточный объем переработки снизился на 3,7% до уровня в 424,2 тыс. барр./сутки;
- Выручка снизилась на 6,6% до 146,2 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA составила 27,0 млрд. руб., снизившись на 17,8%;
- Чистая прибыль увеличилась на 84,5% до 13,6 млрд. руб.



Добыча:

- **Доказанные запасы** по стандартам PRMS (SPE) увеличились на **1,9%** до 2 045,3 млн. барр., коэффициент замещения составил **134%**;
- **Начата добыча** нефти на месторождениях **им. Р.Требса и А.Титова**;
- **Ввод в промышленную эксплуатацию** месторождение **им. В. Афанасьева** в Республике Башкортостан;
- **Открыт Центр сопровождения бурения скважин (ЦСБС)** для обеспечения экспертной поддержки бурения в режиме реального времени и максимизации эффективности;
- **«Башнефть» выиграла тендер** на проведение геологоразведочных работ на лицензионном участке **в Мьянме**;
- В марте 2014 г. приобретена компания **«Бурнефтегаз»**, ведущая добычу и разведку нефти в Тюменской области, с суммарными запасами нефти С1+С2 **400,5 млн. барр.**
- В марте 2014 г. Роснедра **внесли изменения в лицензию на месторождения им. Р. Требса и А.Титова**, которые исключают возможность неоднозначного толкования лицензионных обязательств Компании;

Переработка и сбыт:

- **Индекс Нельсона** нефтеперерабатывающего комплекса увеличился с **8,55 до 8,83** благодаря:
 - запуску **комплекса сернокислотного алкилирования** и регенерации отработанной серной кислоты (филиал Башнефть-Новоил);
 - **реконструкции установки гидрокрекинга** (монтаж третьего реактора на филиале Башнефть-Уфанефтехим).
- **Сеть розничной реализации** увеличилась с **732 до 764 АЗС**, из которых 485 – собственные;
- За 2013 г. и 1 кв. 2014 г. в рамках программы **ребрендинга 23% собственной сети АЗС** (111 станций) были успешно переоборудованы в соответствии с новым корпоративным стандартом;
- Началась реализация **брендированного топлива АТУМ** - топлива нового поколения с улучшенными эксплуатационными и экологическими характеристиками в Башкирии и Удмуртии;
- В марте 2014 г. приобретена сеть заправок **из 5 АЗС под брендом Red Oil и 7 земельных участков** в Магнитогорске.

Корпоративные события:

- В июне 2013 г. ГОСА утвердило выплату **дивидендов за 2012 г.** в размере **24 руб.** на 1 акцию обыкновенную и привилегированную;
- В сентябре 2013 г. завершена **продажа непрофильных активов: 98% доли ОАО «ОНК», а также ООО «Башнефть-Сервисные Активы»;**
- В сентябре 2013 г. завершена сделка по **продаже** группе частных инвесторов **38,46% доли ОАО «Белкамнефть»;**
- В декабре 2013 г. БОСА утвердило выплату **дивидендов за 9 мес. 2013 г.** в размере **199 руб.** на 1 обыкновенную и привилегированную;
- В декабре 2013 г. **начат финальный этап реорганизации Компании - ликвидация перекрестного владения акциями «Башнефти»** путем реорганизации в форме присоединения ЗАО «Башнефть-Инвест».



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

1. Разведка и Добыча



Существенное достижение Башнефти по восполнению запасов

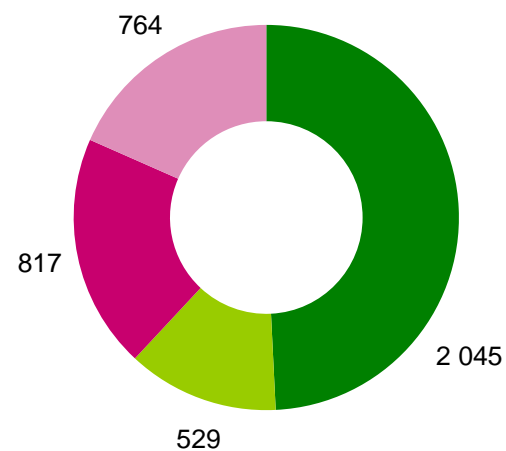
Запасы нефти и газа, млн. барр./млн. б.н.э.



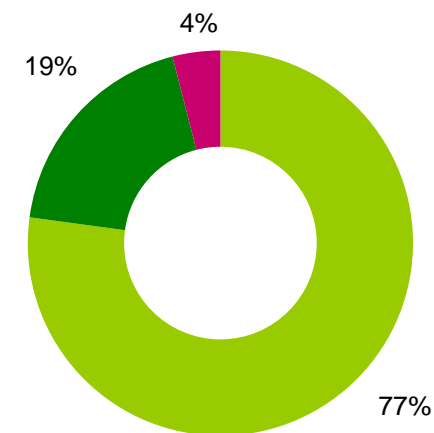
- Обеспеченность доказанными запасами жидких углеводородов составляет 18 лет;
- Впервые учтены запасы месторождений им. Р.Требса и А.Титова (в рамках проекта пробной эксплуатации);
- Впервые проведена оценка запасов природного газа месторождений Саратовско-Беркутовской группы в Республике Башкортостан;
- Возможные запасы природного газа составили 154,0 млн. б.н.э. (24,5 млрд. м³);
- Высокий потенциал дальнейшего прироста запасов.

Запасы и ресурсы нефти и газа (2013)

млн. б.н.э.⁽¹⁾



По региону, %

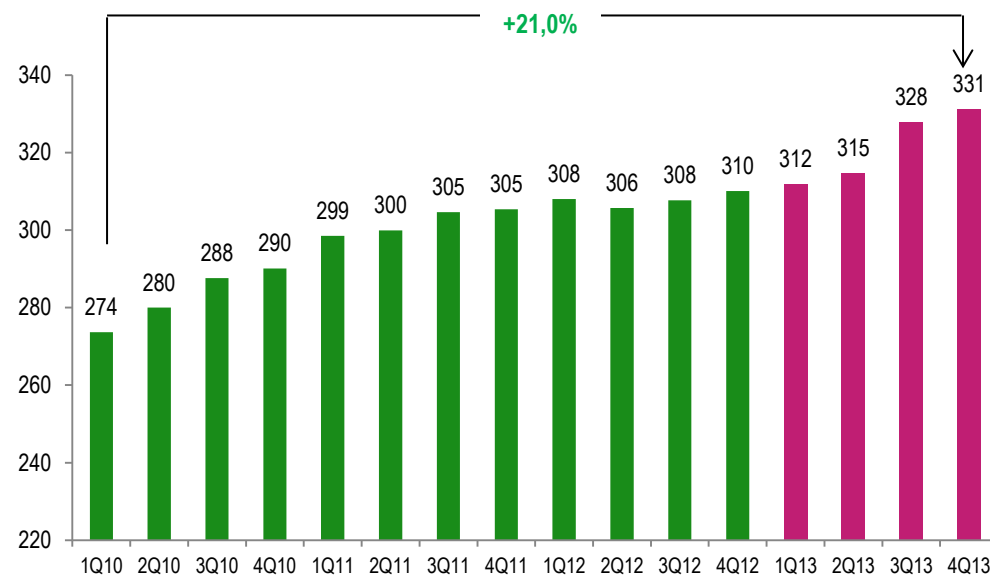


- Доказанные запасы
- Вероятные запасы
- Возможные запасы
- Условные и перспективные ресурсы

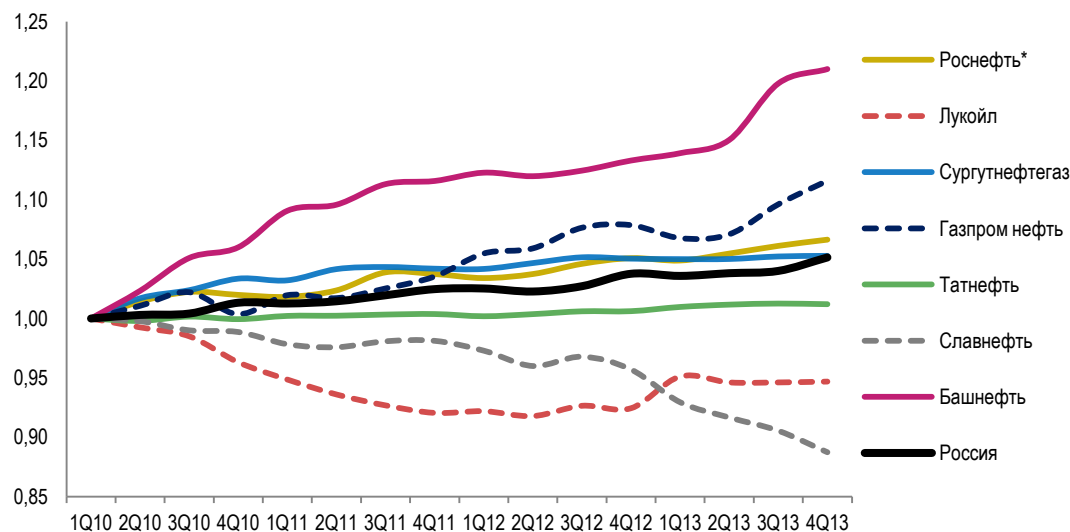
- Башкирия
- НАО⁽²⁾
- Другие регионы

- Объем добычи нефти в 2013 г. достиг **16,1 млн. тонн**. (321,5 тыс. барр./сут.), продемонстрировав самые высокие органические темпы роста добычи нефти в 2013 г. среди российских ВИНК;
- Рост добычи на **brownfields** составил **2,2%** по сравнению с 2012 г.;
- Среднесуточная добыча Компании в 4 кв. 2013 г. достигла **331,1 тыс. барр./сут.**, что связано как с ростом добычи на brownfields, так и с началом добычи на месторождениях им. Р. Требса и А. Титова;
- Средний дебит действующих скважин в Башкирии в 2013 г. составил **3,0 т./сут.**;
- Дебит новых скважин в Башкирии составил **53,0 т./сут.** в 2013 г.

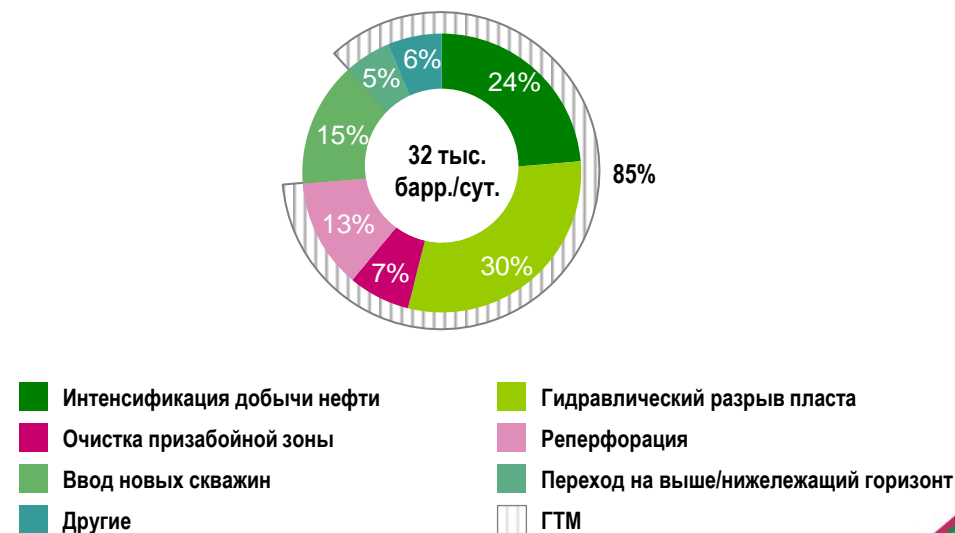
Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./день



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



Структура дополнительной добычи на зрелых месторождениях в 2013 г.



Ввод в эксплуатацию месторождений им. Р.Требса и А.Титова - новый этап развития масштабного проекта в стратегическом регионе разведки и добычи



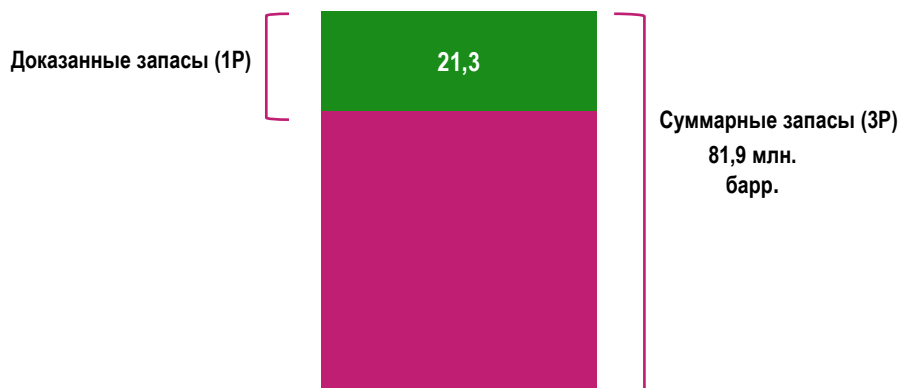
Статус проекта на конец 2013 г.

- Запуск в эксплуатацию: август 2013 г.;
- Пиковая добыча – 4,8 млн. т. к 2020 г. (98 тыс. барр./сут.);
- Выполнены сейсморазведочные работы 3D в объеме 1 509 км² (891 км² за 2013 г.);
- Обустроены и запущены в работу:
 - 1) 15 эксплуатационных скважин;
 - 2) Более 40 км нефтесборных трубопроводов;
 - 3) 57 км линий электропередач;
 - 4) Первая очередь центрального пункта сбора нефти (ЦПС) мощностью 1,5 млн т/год;
 - 5) Пункт приема-сдачи нефти (ППСН) с коммерческим узлом учета;
 - 6) Напорный нефтепровод ЦПС «Требса» – ППСН «Варандей» более 31 км.;
 - 7) Опорная база промысла.

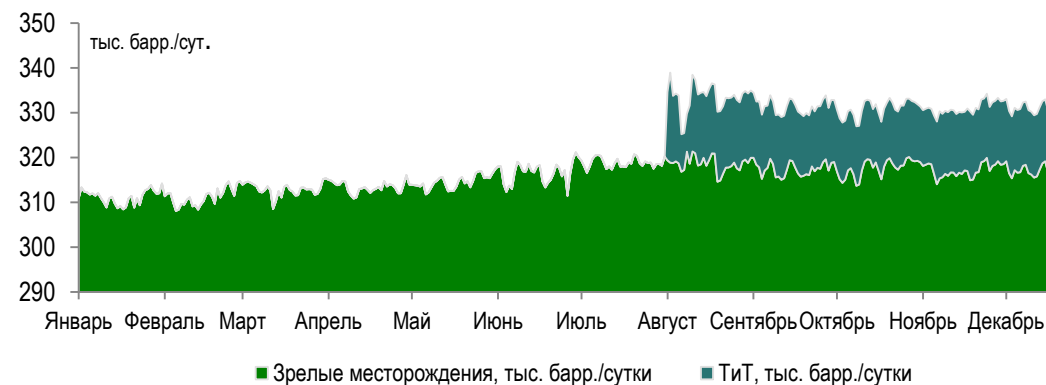
Планы на 2014 г.

- Ожидаемый объем добычи в 2014 г. ~ 0,9 млн т;
- Продолжится строительство дожимной насосной станции, объектов энергоснабжения, обустройство кустовых площадок, объектов компримирования;
- Продолжится программа геологоразведочных работ: 3D сейсмика и разведочное бурение.

Запасы месторождений им. Р. Требса и А. Титова по оценке Miller and Lents, млн. барр.



Общая среднесуточная добыча с начала 2013 г.



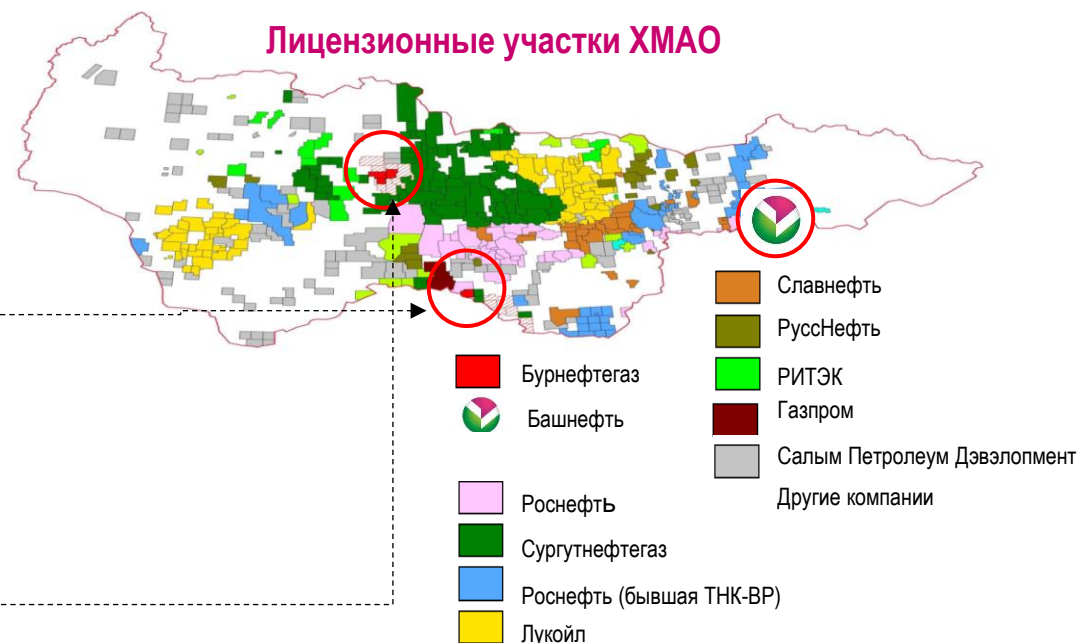
Соровскнефть

- Восточно-Вуемский ЛУ (Соровское месторождение) – лицензия на геологическое изучение и добычу:
 - Площадь ЛУ составляет 319 км²;
 - Срок действия лицензии - 2032 г.
- Начало промышленной эксплуатации: 2013 г.;
- В июне 2013 г. началась транспортировка нефти через трубопроводную систему Транснефти;
- Среднесуточная добыча в 2013 г. – 6,0 тыс. барр./сутки*;
- Среднесуточная добыча за первые два месяца 2014 г. - 11,8 тыс. барр./сутки*.

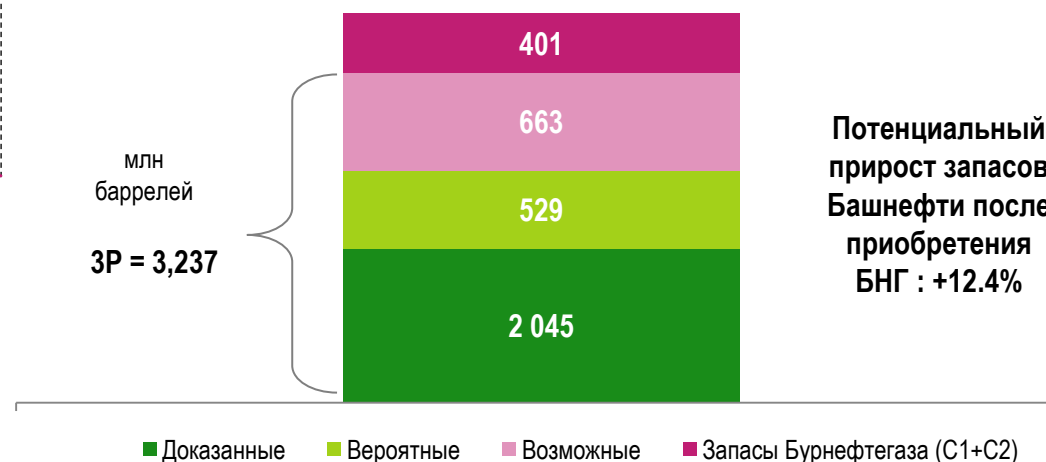
✓ **Суммарные запасы по Соровскому и Тортасинскому месторождениям (C1+C2) составляют 53,4 млн. т. (400,5 млн барр.)**

Тортасинскнефть

- Тортасинский ЛУ – выдана лицензия на геологическое изучение и добычу:
 - Площадь ЛУ составляет 169 км²;
 - ЛУ содержит Тортасинское нефтяное месторождение.
- Срок действия лицензии - 2032 г.;
- Северо-Итьяхский 3 и Восточно-Унлорский ЛУ – выданы лицензии на геологическое изучение и добычу:
 - Площадь ЛУ: 370 км² и 340 км², соответственно;
 - В настоящее время ведутся разведочные работы.



Изменение объема запасов Башнефти





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

2. Переработка и Сбыт





Единый перерабатывающий комплекс, состоящий из трех заводов

Объем переработки:
21.4 млн т

Загрузка мощностей:
88,9%

Производство нефтепродуктов:
19.6 млн т

Глубина переработки:
84.7%

Выход светлых:
60.4%

Индекс Нельсона:
8.83

Индекса Нельсона



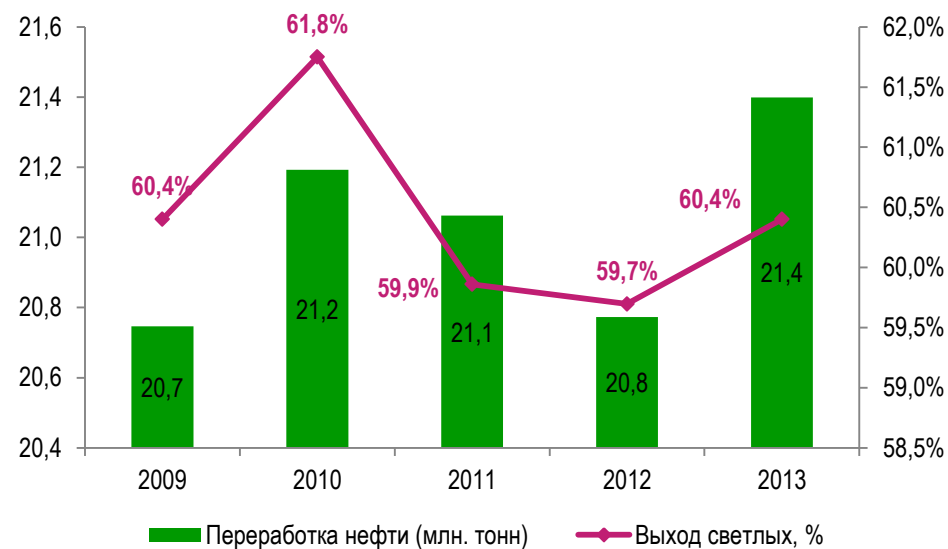
	Филиал 1: Уфанефтехим	Филиал 2: УНПЗ	Филиал 3: Новойл
Основные реализованные проекты	<ul style="list-style-type: none"> Техническое перевооружение установок каталитического риформинга (2011); Увеличение мощности имеющейся установки замедленного коксования (2012); Реконструкция установки гидрокрекинга (2013); Строительство дополнительной технологической линии установки производства элементарной серы (продолжение работы). 	<ul style="list-style-type: none"> Строительство установки гидроочистки бензина каталитического крекинга (продолжение работы); Строительство дополнительной технологической линии установки производства элементарной серы (продолжение работы). 	<ul style="list-style-type: none"> Техническое перевооружение газокаталитического производства: модернизация газофракционирующей установки, установки изомеризации (2013); Строительство и запуск в эксплуатацию установки сернокислотного алкилирования и регенерации отработанной серной кислоты (2013); Строительство установки производства водорода (продолжение работы).
Планы по реализации основных проектов в 2014 г.	<ul style="list-style-type: none"> Строительство дополнительной технологической линии установки производства элементарной серы (2013-2015). 	<ul style="list-style-type: none"> Завершение строительства установки гидроочистки бензина каталитического крекинга (2010-2014); Строительство дополнительной технологической линии установки производства элементарной серы (2012-2017); Строительства новой установки замедленного коксования (2014-2018). 	<ul style="list-style-type: none"> Завершение строительства установки производства водорода (2010-2014).

Основной задачей реализуемых проектов является прекращение производства мазута и ВГО

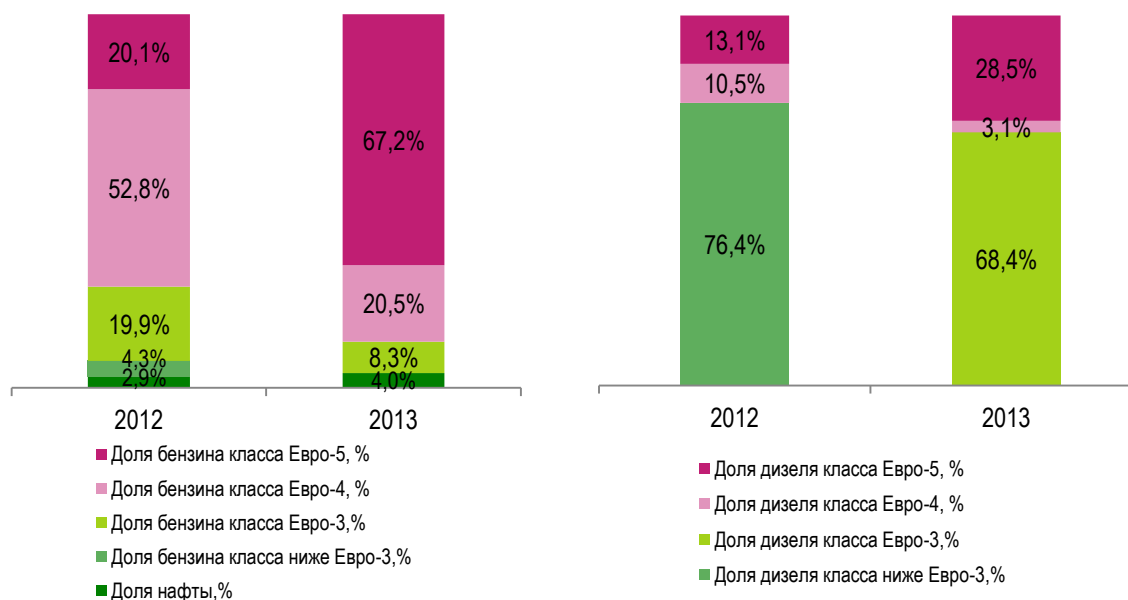
Основные результаты 2013 г.

- **Переработано 21,4 млн. тонн** углеводородного сырья - **на 3,0% выше** показателя прошлого года (20,8 млн. тонн);
- **Средняя глубина переработки** составила **84,7%**, что является одним из лучших показателей среди российских ВИНК;
- **Выход светлых нефтепродуктов** достиг **60,4%**, что на 0,7 б.п. превышает соответствующий показатель 2012 г. (59,7%);
- Доля бензина, стандартов **Евро-4 и Евро-5** составила **87,7%** в общем объеме производства бензинов.

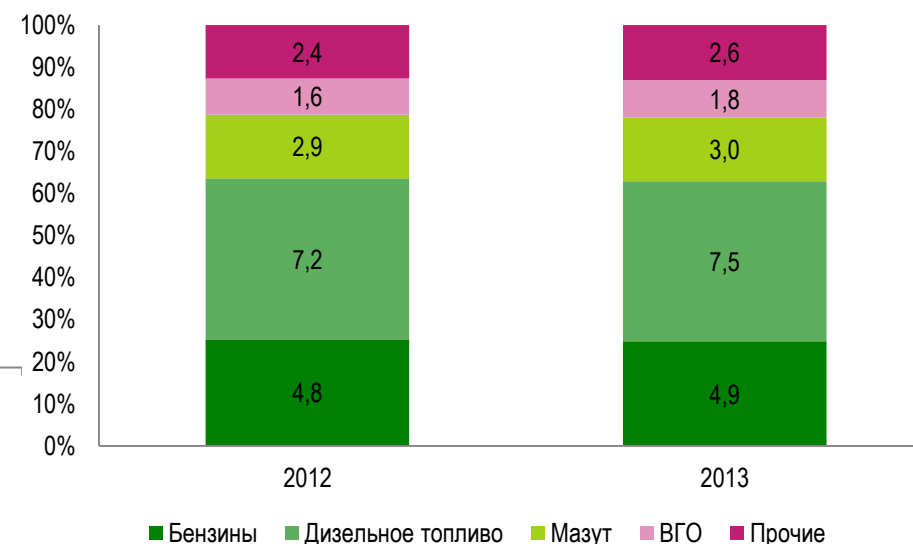
Показатели переработки нефти, млн. тонн



Выпуск бензина и дизеля стандарта «Евро»



Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн



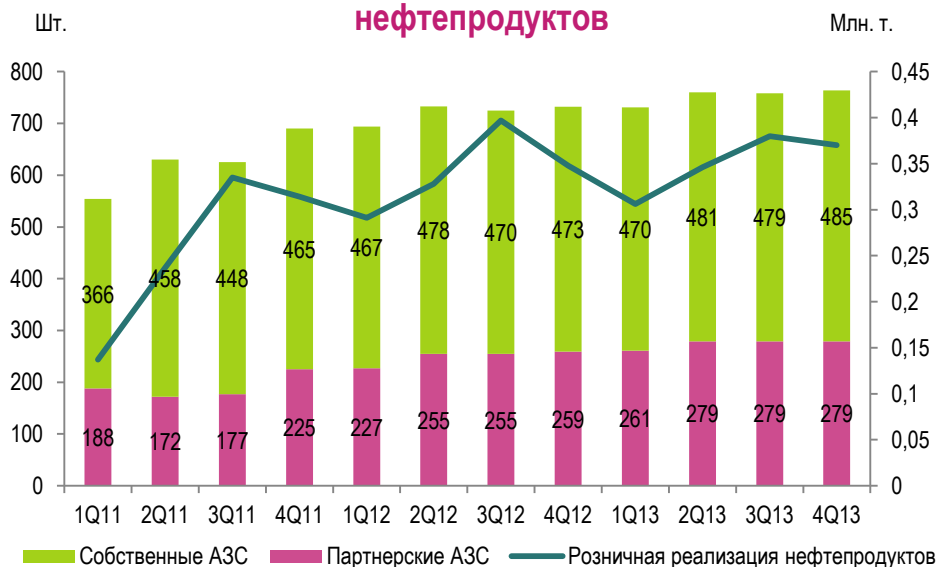
Основные результаты 2013 г.

- **Розничная сеть увеличилась** с 732 до 764 АЗС, из которых 485 собственных АЗС и 279 партнерских, действующих под торговой маркой «Башнефть»;
- **Объем розничной реализации вырос** на 2,8% и составила 1 402 тыс. т., при этом с 2010 г. розничная реализация увеличилась на 128%;
- «Башнефть» **обеспечивала** около 12% российского производства автомобильных бензинов;
- В рамках программы ребрендинга **23% собственной сети АЗС (111 станций)** были успешно **переоборудованы** в 2013 г. и 1 кв 2014 г.;
- В 2013 г. начата **реализация брендированного топлива АТUM** - топлива нового поколения с улучшенными эксплуатационными и экологическими характеристиками, полностью соответствующего стандарту Евро-5.

Ребрендинг обеспечит рост объемов продаж

- В 2013-2015 гг. Башнефть планирует инвестировать около 200 млн. долл в программу ребрендинга АЗС:
 - Реконструкция и обновление АЗС в соответствии с новым корпоративным стилем;
 - Около половины собственных АЗС будут ребрендированы;
 - По итогам первого года ребрендинга увеличение розничной реализации составляет 8%.

Количество действующих АЗС, розничная реализация нефтепродуктов





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

3. Финансовые результаты

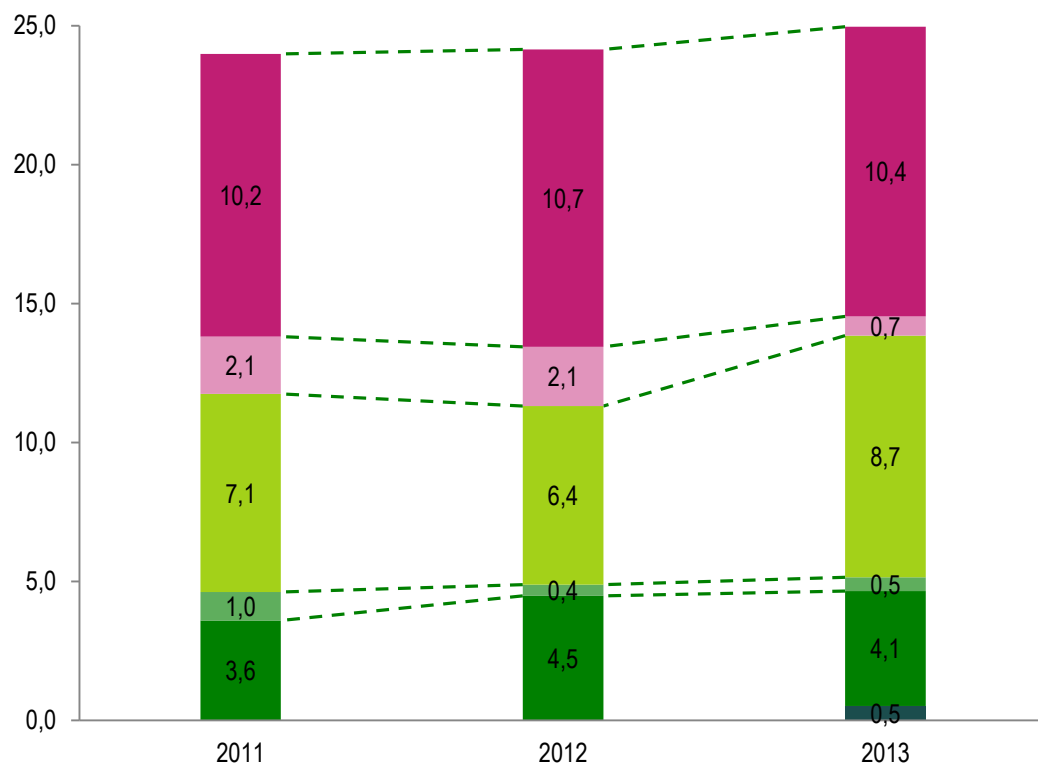


Ключевые показатели Группы Башнефть за 2013 г.

4 кв. 2013	3 кв. 2013	Δ, %	Показатель	12 мес. 2013	12 мес. 2012	Δ, %
3,54	3,60	-1,8%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	3,44	3,44	0,1%
4 173	4 132	1,0%	Добыча нефти, тыс. т.	16 073	15 437	4,1%
5 346	5 552	-3,7%	Объем переработки нефти, тыс. т.	21 399	20 773	3,0%
4 950	5 347	-7,4%	Продажи нефтепродуктов тыс. т.	19 816	19 251	2,9%
146,2	156,6	-6,6%	Выручка, млрд. руб.	563,3	532,5	5,8%
27,0	32,8	-17,8%	Скорректированная EBITDA, млрд. руб.	104,0	100,4	3,6%
13,6	7,4	84,5%	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	46,2	52,3	-11,7%
7,5	8,7	-14,4%	Капитальные затраты, млрд. руб.	30,4	30,8	-1,1%
74,4	57,5	29,3%	Скорректированный чистый долг, млрд. руб.	74,4	78,0	-4,7%



Объемы реализации нефти и нефтепродуктов, млн. т.



- 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 со стран Таможенного Союза на страны, не входящие в Таможенный союз

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн



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



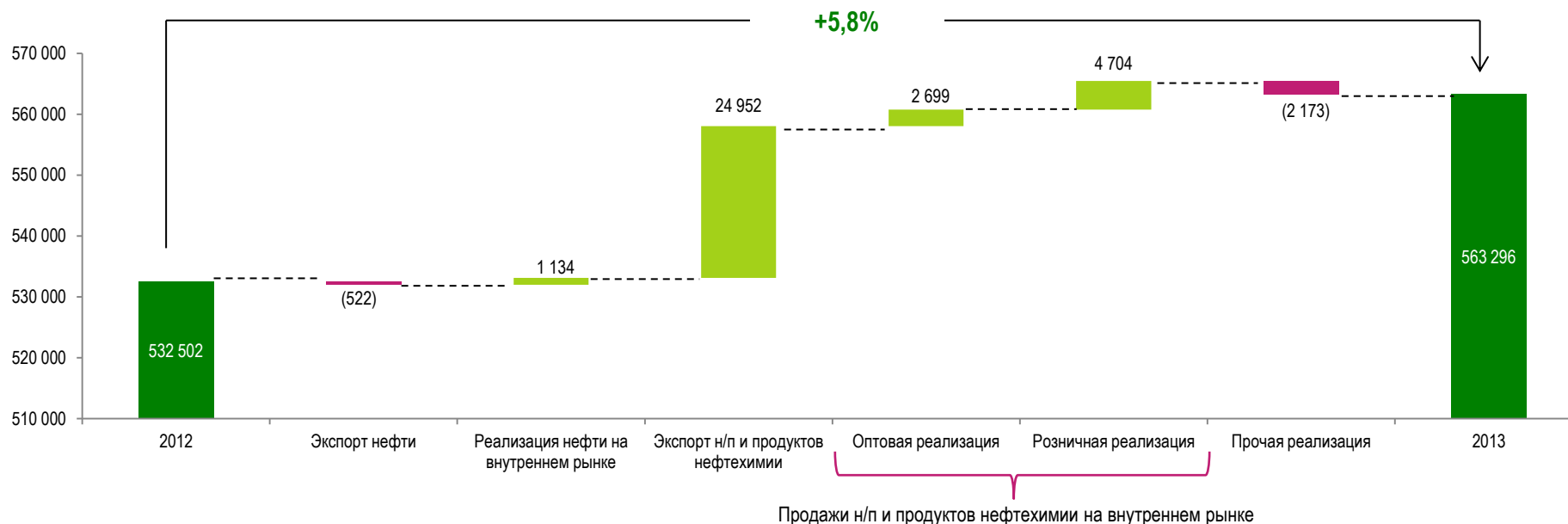
Основные результаты 2013 г.

- Выручка увеличилась на 5,8% до 563 296 млн. руб.;
- Выручка от **реализации нефтепродуктов** в страны, не входящие в Таможенный союз, увеличилась на **33,9%** и составила 207 650 млн. руб.;
- Данный рост вызван **увеличением объемов экспорта нефтепродуктов на 35,3%**, что, прежде всего, связано с переориентацией рынков сбыта со стран Таможенного Союза на страны, не входящие в Таможенный союз;
- Выручка от **розничной реализации нефтепродуктов** и продуктов нефтехимии увеличилась на **11,5%** и составила 45 669 млн. руб., за счет роста цен.

Структура выручки за 2013 г., млрд. руб.

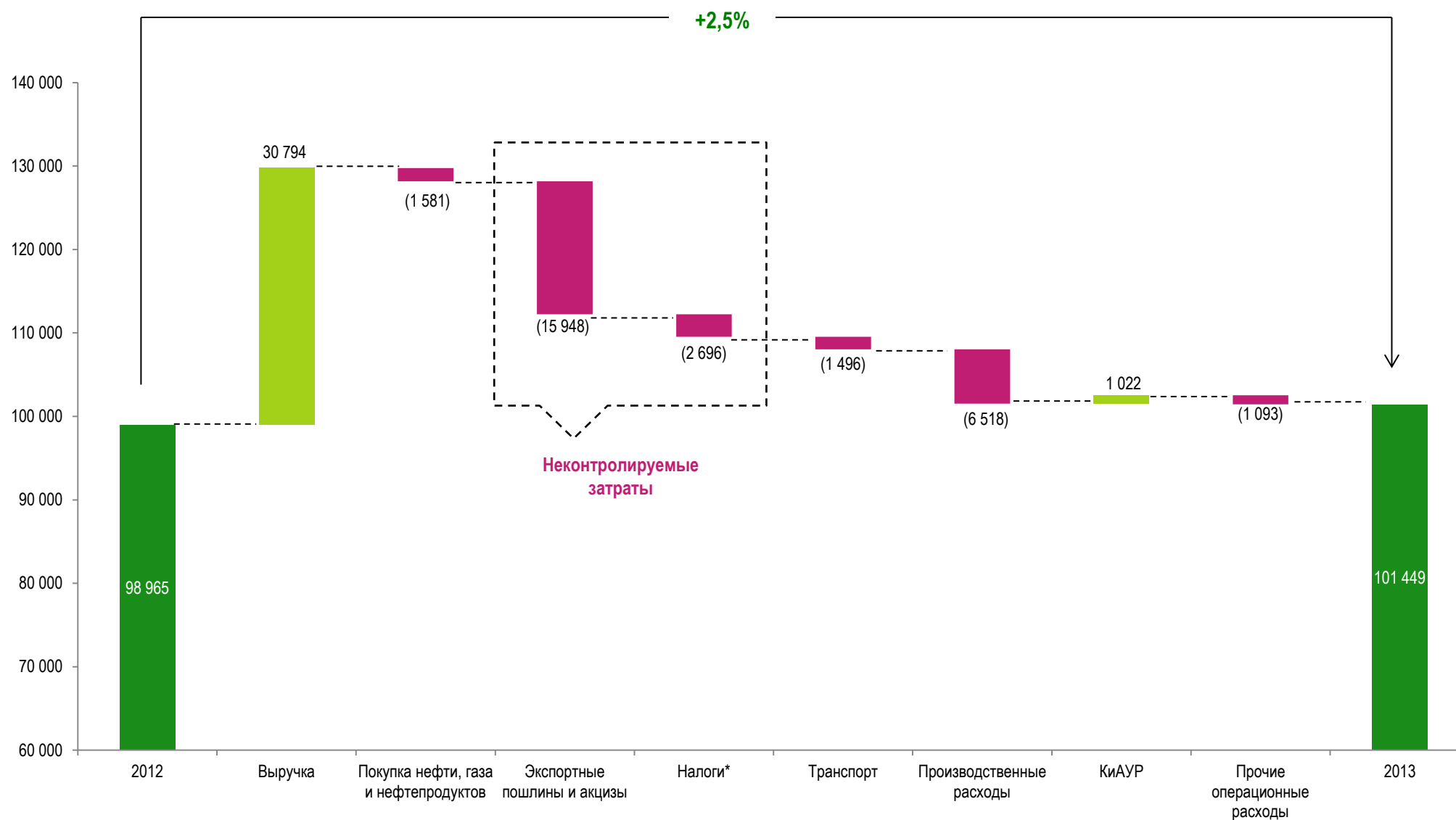


Факторный анализ выручки, млн. руб., 2013 г. к 2012 г.



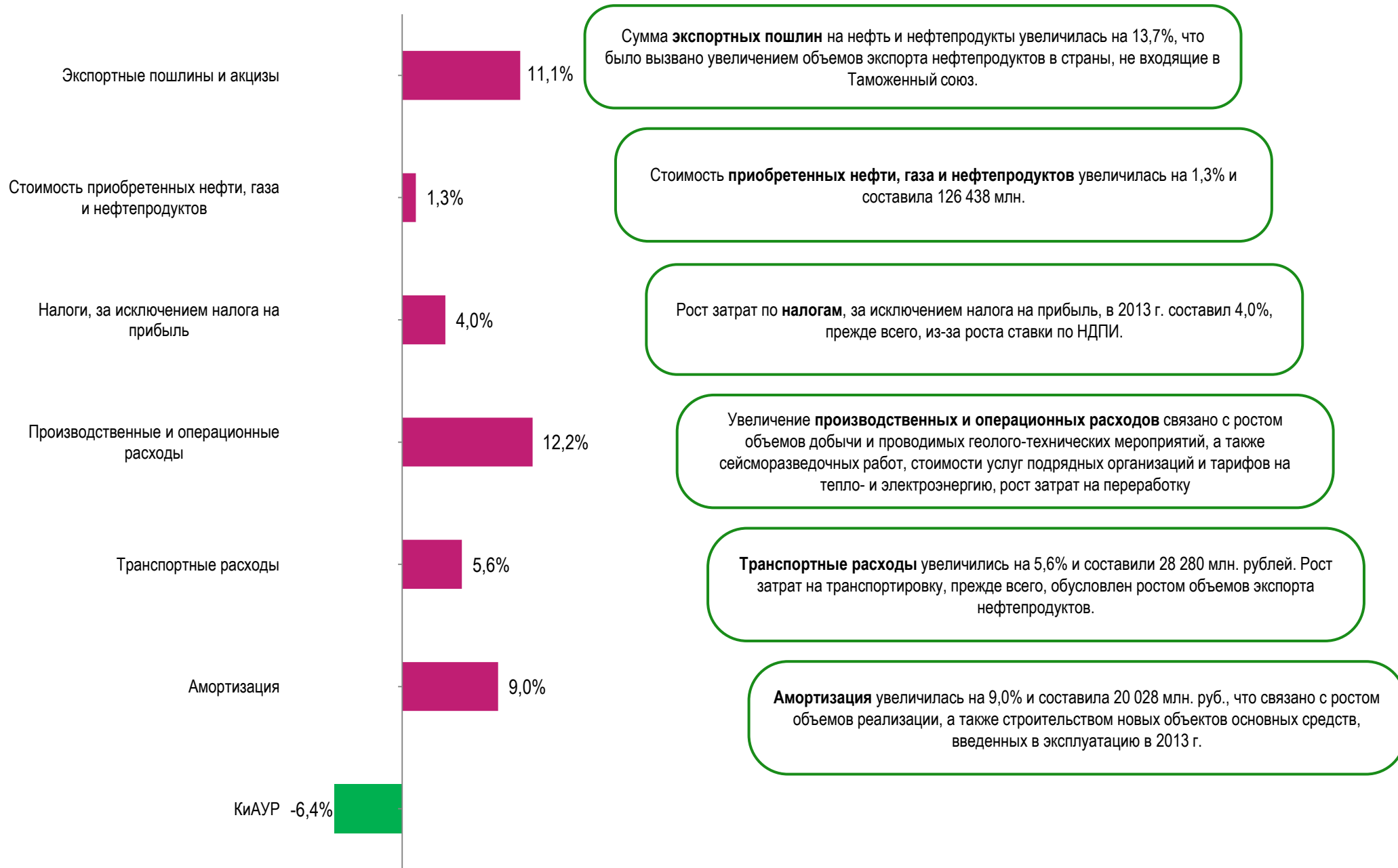
Факторный анализ показателя EBITDA и операционных расходов

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 2013 г. к 2012 г.



Справочно: (*) кроме налога на прибыль.

Динамика операционных расходов в 2013 г.*



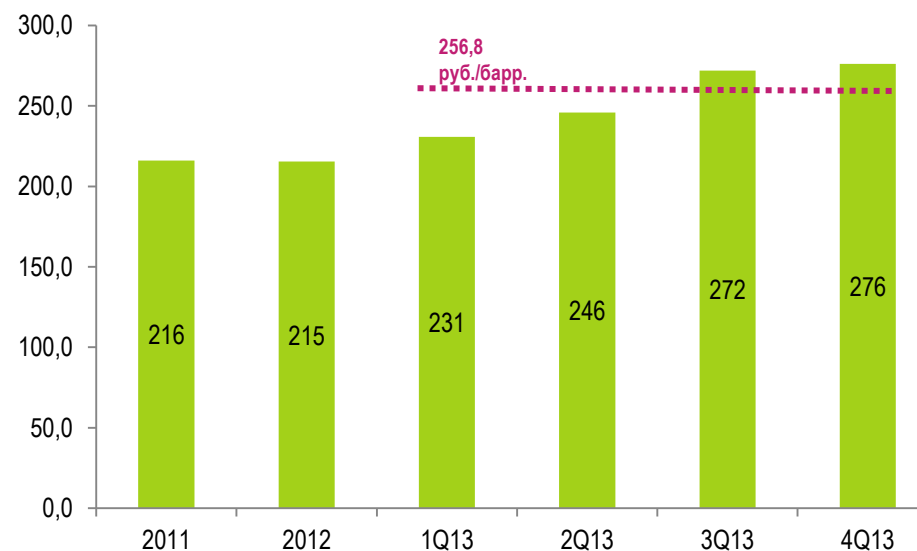
4Q 2013 по сравнению с 3Q 2013

- Удельные затраты на добычу увеличились на 1,5% до 276,0 руб./барр., что связано с ростом объемов потребления тепло- и электроэнергии в зимний период.

2013 г. по сравнению с 2012 г.

- Удельные затраты на добычу нефти увеличились на 19,2% и составили 256,8 руб./барр.;
- Данное увеличение связано:
 - с ростом объемов проводимых геолого-технических мероприятий и сейсморазведочных работ;
 - с ростом стоимости услуг подрядных организаций и тарифов на тепло- и электроэнергию;
 - высокой стоимостью добычи нефти на начальном этапе разработки месторождениям им. Р. Трбса.

Удельная себестоимость добычи, руб./барр.*



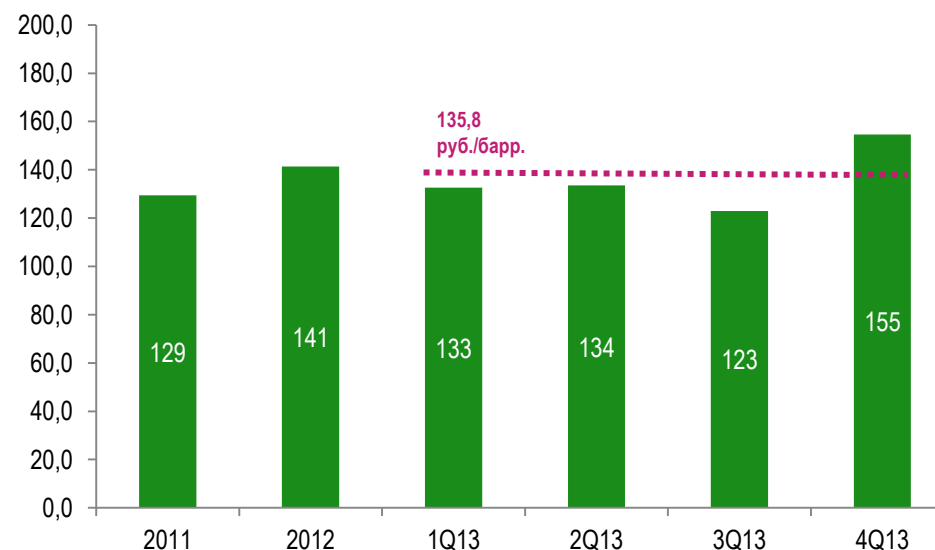
4Q 2013 по сравнению с 3Q 2013

- Удельные затраты на переработку увеличились на 25,8% и составили 154,6 руб./барр.;
- Данное увеличение было вызвано ростом объемов проводимых ремонтов, а также потреблением тепло- и электроэнергии в зимний период.

2013 г. по сравнению с 2012 г.

- Удельные затраты на переработку сократились на 4,0% и составили 135,8 руб./барр. в связи с остановкой Уфимского НПЗ для проведения планового капитального ремонта, а также ремонтными работами на Новойле во 2 кв. 2012 г.;
- Частично было компенсировано ростом тарифов на тепло- и электроэнергию и инфляцией.

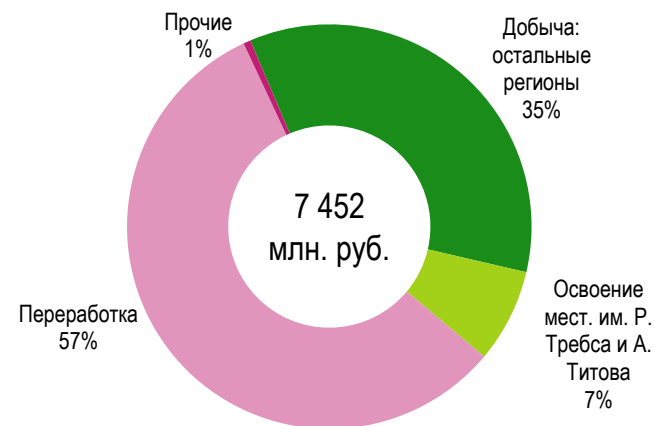
Удельная себестоимость переработки, руб./барр.*



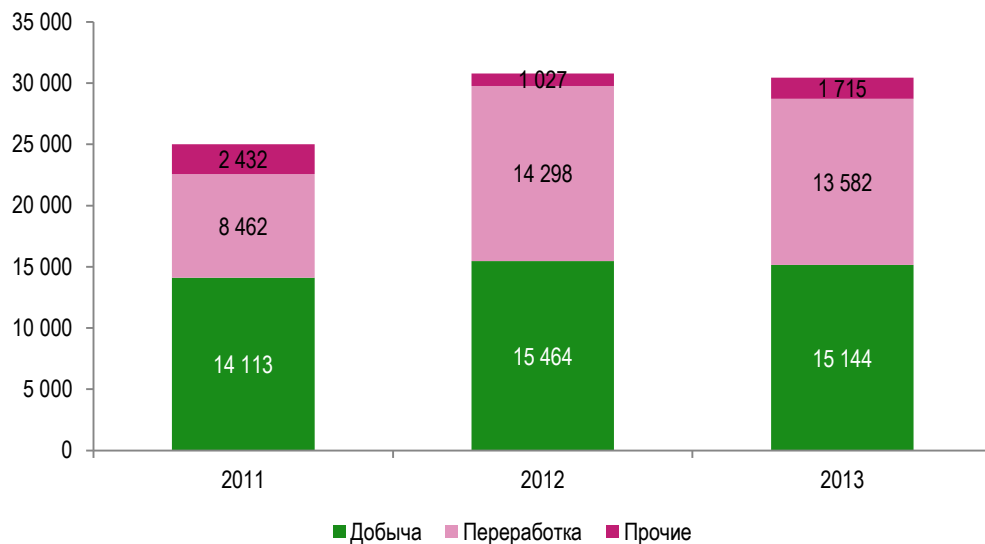
4Q 2013 по сравнению с 3Q 2013

- Капитальные затраты уменьшились на 14,4% в связи с возвратом аванса ООО «Башнефть-Полюс» за строительные услуги на месторождения им. Р. Требса и А. Титова (изменение условий оплаты);
- Кроме того, снижение произошло из-за выбытия ОАО «Объединенная нефтехимическая компания» и ООО «Башнефть-Сервисные Активы»;
- Падение было частично компенсировано ростом капитальных затрат в сегменте «Переработка и коммерция» в связи со строительством установки производства водорода.

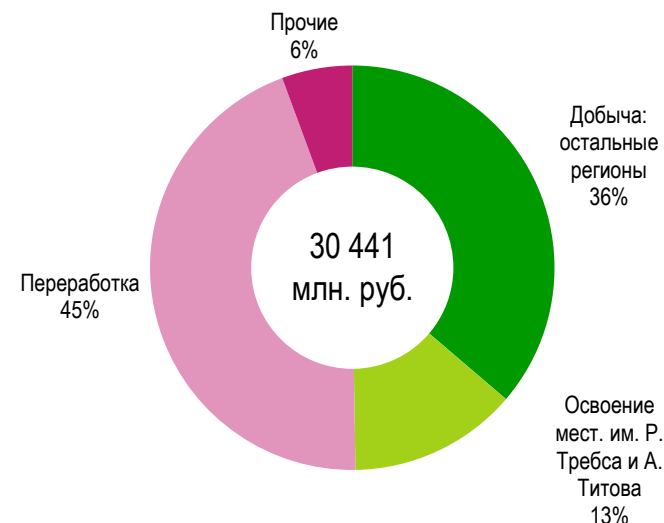
Структура капитальных затрат в 4 кв. 2013 г., млн. руб.



Динамика капитальных затрат, млн. руб.

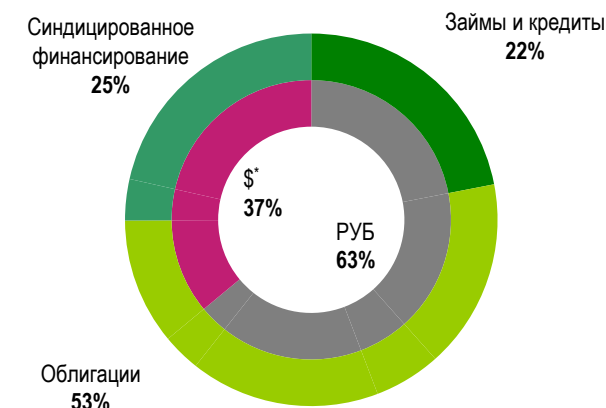


Структура капитальных затрат в 2013 г., млн. руб.

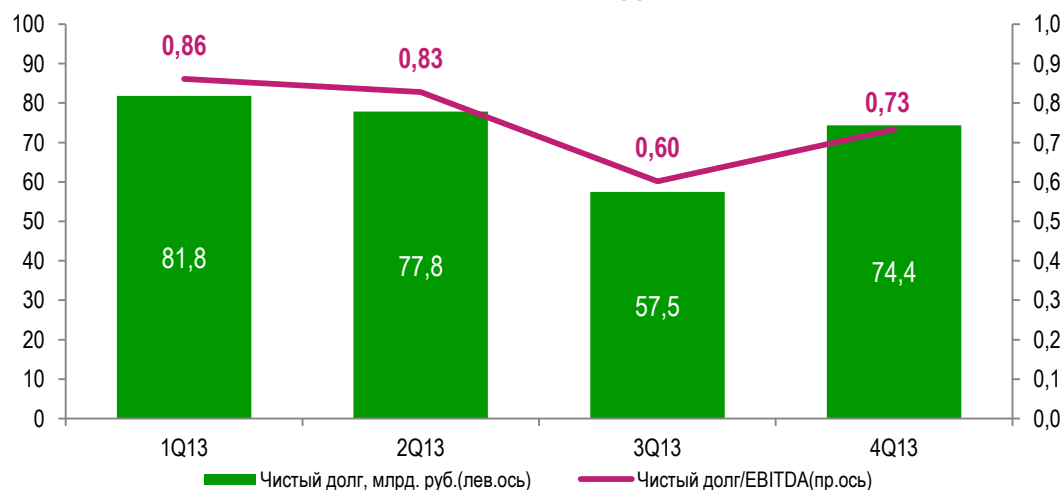


- **Общий долг** составил **90,8 млн. руб.** по состоянию на 31.12.2013 по сравнению с 80.2 млн. руб. по состоянию на 30.09.2013;
- В ноябре привлечен займ объемом **600 млн долл.** у синдиката международных банков на условиях предэкспортного финансирования (PXF) под залог продаж сырой нефти / нефтепродуктов;
- В декабре **исполнены обязательства по обязательной оферте** по облигациям серии БО-01. В результате с рынка выкуплено бумаг номинальной стоимостью чуть менее **7 млрд руб.** из всего объема выпуска в 10 млрд руб.;
- **Средневзвешенная годовая процентная ставка** по кредитам по состоянию на 31.12.2013 составила **6,1%**, что достигнуто за счет:
 - Досрочного погашения банковских кредитов с относительно высокой ставкой;
 - Снижения процентных ставок по действующим банковским кредитам и облигационным займам;
 - Увеличения эффективной доли валютных заимствований.
- По сравнению с концом 2012 г. **риск рефинансирования существенно снижен**:
 - Удлинен профиль погашения за счет размещения 5- и 7-летних облигаций в феврале 2013 г.;
 - Погашения долга распределены равномерно между годами.

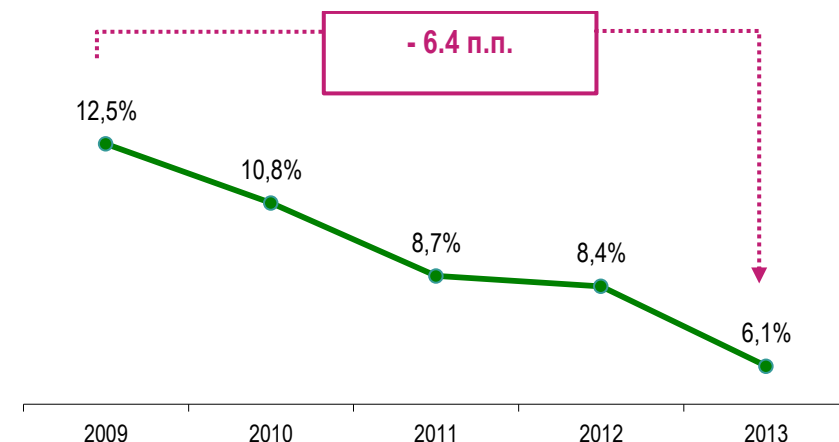
Структура долга на конец 2013 г.



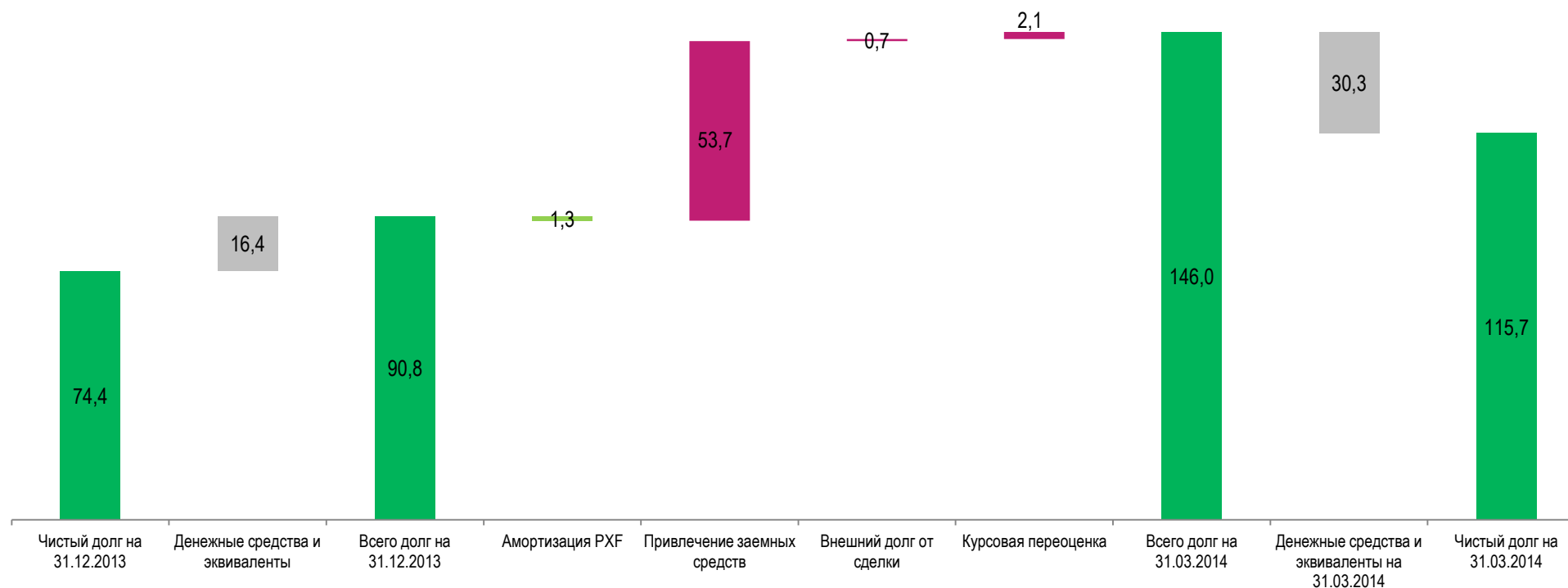
Показатели чистого долга



Динамика средневзвешенной ставки



Последние изменения в долговом портфеле и финансирование приобретения Бурнефтегаза (по состоянию на 31.03.2014)



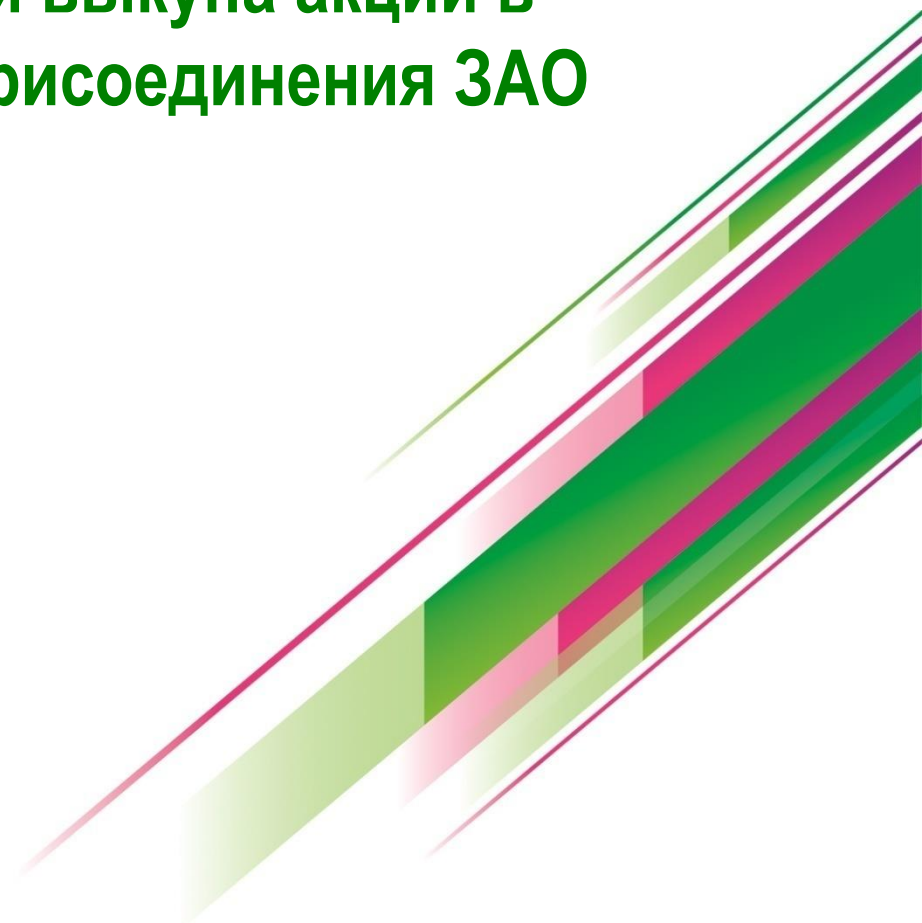
Примечание: на 31.03.2014 приведены предварительные неаудированные данные

- В марте Компания сформировала резервы ликвидности за счет кредитных линий ключевых партнерских банков в размере 53.7 млрд руб.;
- Покупка Бурнефтегаза (более 1 млрд долл.) была профинансирована денежными резервами, сформированными на момент сделки;
- В ходе сделки Башнефть консолидирует 0,7 млрд руб. внешнего долга Бурнефтегаза;
- По состоянию на 31.03.2014 предварительный объем денежных средств и эквивалентов составляет 30,3 млрд руб. Денежные средства размещены на счетах и депозитах в крупнейших российских банках.



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

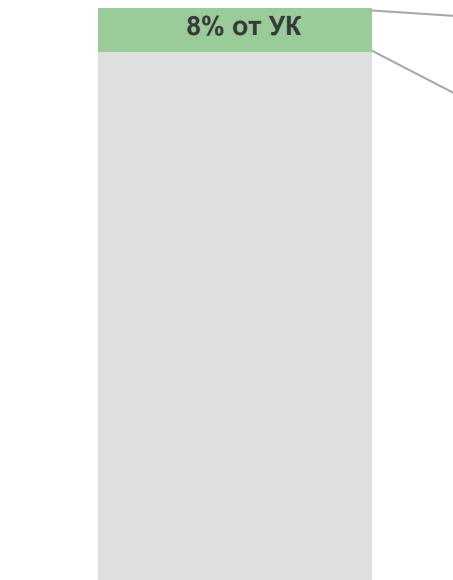
4. Корпоративные события: итоги выкупа акций в рамках реорганизации в форме присоединения ЗАО «Башнефть-Инвест»



Основные условия выкупа акций

Дата объявления выкупа	3 февраля 2014 года
Основание для предъявления акций к выкупу	Акционеры, не голосовавшие или проголосовавшие против реорганизации Башнефти в форме присоединения ЗАО «Башнефть-Инвест» на внеочередном собрании акционеров Башнефти 3 февраля 2014 года
Цена выкупа	
Обыкновенные акции	1 983 руб. за акцию
Привилегированные акции	1 403 руб. за акцию
Окончание подачи заявок	20 марта 2014 года
Период проведения расчетов по выкупу	С 21 марта по 21 апреля 2014 года
Максимальный объем выкупа	Ограничен 17,9 млрд. руб. – 10% чистых активов Башнефти на 31 декабря 2013 г.
Погашение акций приобретенных в результате выкупа	Планируется по привилегированным акциям

Уставный капитал Башнефти



■ Акции, предъявленные к выкупу

Предъявлено к выкупу на 26 млрд. руб.



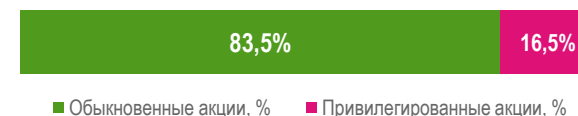
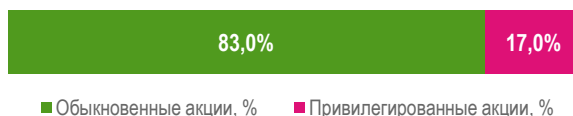
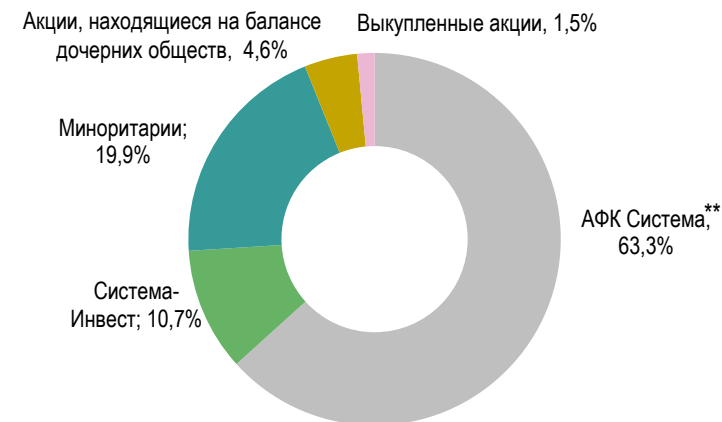
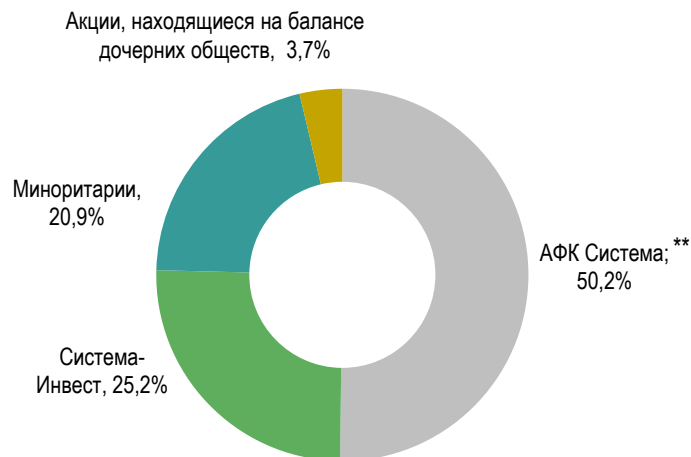
- ✓ Выкуп в размере 10% чистых активов = 17.9 млрд руб.
- ✓ Коэффициент удовлетворения требований = 0.677



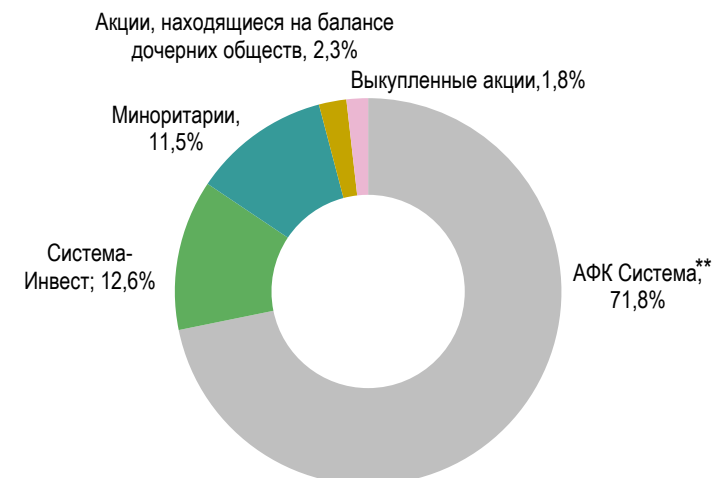
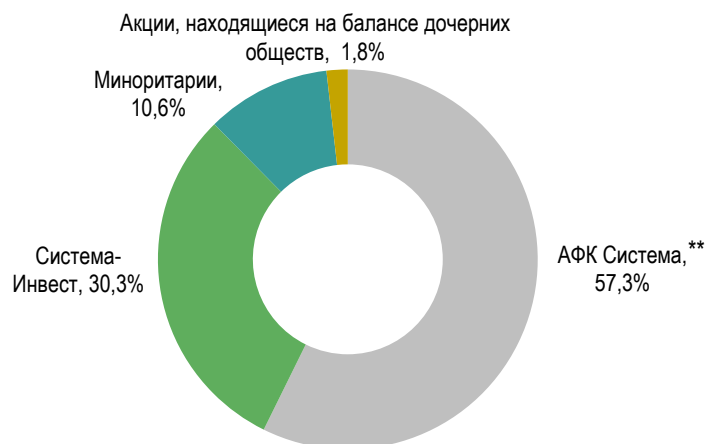
Текущая Структура

Целевая Структура на 1 июля 2014 г.*

Уставный капитал



Обыкновенные акции



Справочно: (*) - с учетом погашения казначейских акций после присоединения ЗАО «Башнефть-Инвест» (16% от УК) и привилегированных акций, предъявленных к выкупу (4% от УК); (**) - включая долю, находящуюся во владении ОАО «Система Финанс» (100% дочерняя компания АФК «Система»).



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

