



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ВЫРУЧКА ГРУППЫ КОМПАНИЙ «БАШНЕФТЬ»* В 1 КВАРТАЛЕ 2010 ГОДА ВЫРОСЛА В 2,6 РАЗА

9 июня 2010 года. Уфа, Россия. ОАО АНК «Башнефть» и ее дочерние и зависимые общества, включая ОАО «Башкирэнерго» (далее Группа компаний «Башнефть» или Группа), одна из ведущих вертикально-интегрированных нефтяных компаний в России, сегодня объявляет неаудированные консолидированные финансовые результаты согласно международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за первый квартал, завершившийся 31 марта 2010 года.

Данные за 1 квартал 2009 года являются комбинированной отчетностью Группы, подготовленной с использованием МСФО. Используемые методы при составлении данных за 1 квартал 2009 года позволили получить максимально приближенные данные для сравнения с 1 кварталом 2010 года.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Выручка выросла на 164% до US\$ 2 912 млн за счет перехода на схему самостоятельной реализации нефтепродуктов на внутреннем и экспортных рынках, а также за счет роста объемов реализации нефти на экспорт;
- Показатель OIBDA увеличился в 2,9 раза до US\$613 млн, маржа OIBDA составила 21%;
- Чистая прибыль выросла в 2,9 раз и составила US\$ 296 млн.

ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Органический рост добычи нефти на 17,5% до 3 374 тыс. тонн;
- Полный отказ от давальческой схемы при создании собственной коммерческой службы;
- Рост глубины переработки на 2,5 п.п. до 84,8%, Индекс Нельсона – 7,5;
- Увеличение выхода светлых нефтепродуктов на 3,1 п.п. до 62,57%;
- Рост экспортных поставок нефти на 72%.

Президент ОАО АНК «Башнефть» Виктор Хорошавцев, комментируя результаты деятельности за первый квартал 2010 года, заявил: «В 1 квартале мы продемонстрировали впечатляющий рост бизнеса, ставший результатом целого комплекса мер, предпринятых нами в конце 2009 года и начале текущего года. Уход от процессинга в переработке и создание собственной коммерческой службы позволили нам получить маржу давальцев и существенно нарастить объем собственных продаж. Последовательная работа по оптимизации действующего фонда эксплуатационных скважин и применения различных методов повышения нефтеотдачи обеспечили рекордный прирост добычи нефти – на 17,5%. Жесткий контроль над операционными затратами позволил снизить удельную себестоимость добычи нефти и нефтепереработки в рублевом выражении, обозначил дальнейшие направления повышения эффективности. Мы продолжили реализацию долгосрочной сбалансированной инвестиционной программы, сделав акцент на нефтеперерабатывающем сегменте и развитии сбытового направления с целью повышения конкурентоспособности Компании.

В начале отчетного периода мы приняли стратегию «Башнефти», определяющую основные направления органического роста бизнеса и возможных M&A. Документ закладывает твердую основу для динамичного роста акционерной стоимости Группы».

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	1 кв.		
	2010	2009	изм.
Выручка от реализации (US\$ млн)	2912	1101	164,49%
OIBDA (US\$ млн)	613	208	194,71%
Маржа OIBDA (%)	21%	19%	+2,16 п.п.
Операционная прибыль (US\$ млн)	439	75	485,33%
Маржа операционной прибыли (%)	15%	7%	8,17 п.п.
Чистая прибыль (US\$ млн)	296	101	193,07%
<hr/>			
Добыча нефти (тыс. тонн)	3 374	2 871	17,51%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. тонн/сутки)	37,5	31,9	17,51%
Экспорт сырой нефти (тыс. тонн)	800	465	72,04%
Выработка нефтепродуктов (тыс. тонн)	4 354	4 400	-0,01%
Глубина переработки (%)	84,80%	82,31%	+2,49 п.п.
Выход светлых нефтепродуктов (%)	62,57%	59,47%	+ 3,1 п.п.
Индекс Нельсона	7,5	7,5	-

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Добыча*

	1 кв.		
	2010	2009	изм.
Добыча нефти (тыс. тонн)	3 374	2 871	17,51%
Среднесуточная добыча нефти (тыс. тонн/сутки)	37,5	31,9	17,51%
Затраты на добычу нефти (US\$ млн)	226	183	23,5%
Удельные затраты на добычу нефти (US\$/барр.)*	9,04	8,60	0,44
НДПИ (US\$ млн)	250	101	147,52%
Закупка нефти (тыс. тонн)	2 311	-	-

* при 7,40 баррелей в тонне нефти. Курс US\$/Рубль – 29,9 рублей (2010 г.), 33,9 рублей (2009 г.).

ОАО АНК «Башнефть» осуществляет разведку и добычу нефти в России на территории Республики Башкортостан, Ханты-Мансийского автономного округа, Оренбургской области и Республики Татарстан. Среднесуточный объем добычи нефти в 1 кв. 2010 года вырос на 17,5% до 37,5 тыс. тонн, по сравнению с 31,9 тыс. тонн в соответствующем периоде 2009 года. Добыча нефти составила 3 374 тыс. тонн, что на 17,5% выше показателя 1 кв. 2009 года. Высокие темпы прироста добычи нефти по итогам 1 кв. 2010 года были достигнуты за счет увеличения среднего дебита новых скважин, а также повышения эффективности выполненных геолого-технических мероприятий.

Наряду с добычей собственной нефти ОАО АНК «Башнефть» осуществляет закупки западно-сибирской нефти для последующей поставки на свои нефтеперерабатывающие заводы. В отчетном периоде было закуплено 2 311 тыс. тонн нефти, что составляет 48% совокупной переработки Компании. В 1 кв. 2009 года закупки сторонней нефти не осуществлялись.

В отчетном периоде Группа продолжила реализацию геологоразведочных мероприятий. Проходка в поисковом бурении в 1 кв. 2010 г. составила 97 тыс. м, что на 17% меньше, чем в 1 кв. 2009 г. Построены 33 новые скважины по сравнению с 56 за соответствующий период 2009 года.

Снижение объемов поискового бурения и ввода в эксплуатацию новых скважин обусловлено реализацией Группой стратегии на увеличение роста добычи на старых месторождениях за счет оптимизации работы действующего фонда эксплуатационных скважин и применения различных методов повышения нефтеотдачи.

Переработка* (без учета нефтехимии)

	1 кв.		
	2010	2009	изм.
Переработка нефти (тыс. тонн)	4 808	5 032	-4,45%
Выработка нефтепродуктов (тыс. тонн)	4 354	4 400	-1,05%
Затраты на переработку нефти (US\$ млн)	217	212	2,36%
Удельные затраты на переработку (US\$/барр.)*	6,1	5,6	0,5
Глубина переработки (%)	84,80%	82,31%	+2,5 п.п.
Выход светлых (%)	62,57%	59,47%	+ 3,1 п.п.

* при 7,40 баррелей в тонне нефти. Курс US\$/Рубль – 29,9 рублей (2010 г.), 33,9 рублей (2009 г.).

В структуру Группы компаний «Башнефть» входят три нефтеперерабатывающих завода – «Уфанефтехим», «Уфимский НПЗ», «Новыйл», а также нефтехимический завод «Уфаоргсинтез». На сегодняшний день установленная мощность предприятий превышает объемы собственной добычи нефти Группы.

В 1 кв. 2010 года выработка нефтепродуктов в Группе практически сохранилась на прежнем уровне и составила 4 354 тыс. тонн. В отчетном периоде нефтеперерабатывающий сегмент Группы оптимизировал выработку нефтепродуктов и вышел на оптимальный объем производства.

Глубина переработки нефти выросла на 2,5 п.п. до 84,8% по сравнению с соответствующим показателем 2009 года. Индекса Нельсона составил 7,5.

Выход светлых нефтепродуктов по итогам отчетного периода вырос до 62,57% по сравнению с 59,47% в 1 кв. 2009 года.

В декабре 2009 года Группа компаний «Башнефть» полностью отказалась от процессинга на предприятиях нефтеперерабатывающего сегмента. На сегодняшний день единственным поставщиком нефти на НПЗ Группы является ОАО АНК «Башнефть»

Коммерция

(тыс. тонн)	1 кв.		
	2010	2009	изм.
Экспортные продажи нефти	800	465	72,04%
Экспортные продажи нефтепродуктов	1 485	-	-

Продажи нефтепродуктов на внутреннем рынке	2 532	137	1748%
-оптовая реализация	2 395	20	11875%
-розничная реализация	137	117	16,24%

Группа осуществляет продажи собственных нефтепродуктов как на внутреннем рынке, так и на экспорт. Кроме того, Группа поставляет на экспорт сырую нефть. Маркетинг и сбытовые операции осуществляются собственной коммерческой службой, созданной во второй половине 2009 года.

Объем реализации нефтепродуктов в 1 кв. 2010 года составил 4 017 тыс. тонн, что более чем в 29 раз превышает показатель соответствующего периода 2009 года. Существенный рост объемов продаж обусловлен созданием собственной коммерческой инфраструктуры и отказом от переработки нефти по давальческой схеме.

В отчетном периоде на внутреннем рынке Группа реализовала 2 532 тыс. тонн нефтепродуктов, из которых 2 395 тыс. тонн пришлось на оптовые продажи. Сегодня Группа ведет работу над созданием сети сбытовых предприятий в регионах России, которые будут осуществлять оптовые продажи моторного топлива, произведенного на собственных НПЗ.

Розничные продажи нефтепродуктов в отчетном периоде составили 137 тыс. тонн, что на 16,2% выше показателя 1 кв. 2009 года – 117 тыс. тонн. Реализация в розницу осуществляется через собственную сеть АЗС, которая на конец 1 кв. 2010 года включала в себя 319 станций. Объем продаж нефтепродуктов на одну АЗС вырос по сравнению с соответствующим периодом 2009 года на 4,8% до 431 тонн, что обусловлено восстановлением спроса и повышением эффективности управления сбытом и логистикой.

Объем экспортных поставок нефтепродуктов в отчетном периоде составил 1 485 тыс. тонн. В 1 кв. 2009 года реализации нефтепродуктов на внешние рынки не осуществлялось. В основном Компания экспортировала дизельное топливо (46%), бензин (21%) и вакуумный газойль (25%). Поставки нефтепродуктов на экспорт осуществлялись преимущественно в страны Северо-Западной Европы и Казахстан трубопроводным и железнодорожным транспортом.

Реализация нефти на внешних рынках в 1 кв. 2010 года составила 800 тыс. тонн, что на 72% превышает показатель соответствующего периода 2009 года. Увеличение экспортных поставок обусловлено благоприятной конъюнктурой цен на мировом рынке нефти, а также последовательным развитием инфраструктуры и каналов сбыта. 131 тонна сырой нефти была реализована на внутреннем рынке. Группе разработана взвешенная политика соотношения экспорта и продаж на внутренний рынок в зависимости от мировых цен на нефть.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Выручка*

Выручка Группы компаний «Башнефть» за 1 кв. 2010 года составила US\$ 2 912 млн, что на 164% выше, чем за 1 кв. 2009 года. Рост выручки обусловлен существенным ростом продаж нефтепродуктов и нефти, связанным с отказом от процессинга стороннего углеводородного сырья на НПЗ Группы и развитием собственной коммерческой службы, а также значительным ростом цен на нефть и нефтепродукты по сравнению с первым кварталом 2009 года. Помимо этого, девальвация доллара США по отношению к рублю привела к росту в долларовом выражении выручки, номинированной в рублях.

(US\$ млн)	1 кв.		
	2010	2009	изм.
Выручка от реализации	2 912	1 101	164,49%
Экспортные продажи нефти	425	136	213,90%
Продажи нефти на внутреннем рынке	28	244	-88,61%
Экспортные продажи нефтепродуктов	805	-	
Продажи нефтепродуктов на внутреннем рынке	1 036	98	955,42%
-оптовая реализация	932	10	9220,00%
-розничная реализация	104	88	18,61%
Прочая реализация	618	623	-0,93%

* Курс US\$/Рубль – 29,9 рублей (2010 г.), 33,9 рублей (2009 г.).

Выручка от экспорта сырой нефти за 1 кв. 2010 года составила US\$425 млн, что на 213,90% выше показателя за 1 кв. 2009 года. Увеличение доходов связано с ростом цен реализации сырой нефти на международных рынках и объемов продаж. Компания смогла увеличить поставки нефти на экспорт за счет существенного роста объемов добычи на собственных месторождениях.

Более 63% общей выручки Группы составляет реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии. Выручка от экспорта нефтепродуктов за 1 кв. 2010 года составила US\$805 млн, в то время как в 1 кв. 2009 года такие операции не осуществлялись. Группа рассматривает экспорт как важное направление увеличения сбыта нефтепродуктов и расширяет торговые операции в этом сегменте.

Выручка от оптовой реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке за 1 кв. 2010 г. составила US\$932 млн, что на 9220% больше, чем за соответствующий период 2009 года. Столь существенный рост оптовых продаж обусловлен отказом от давальческой схемы работы НПЗ Группы, реализацией нефтепродуктов через собственные каналы продаж, а также ростом цен на топливо на внутреннем рынке.

Выручка от розничной реализации нефтепродуктов за 1 кв. 2010 года составила US\$104 млн, что на 18,61% выше, чем за 1 кв. 2009 года. Положительная динамика обусловлена ростом цен и объемов продаж моторного топлива.

Выручка от реализации прочей продукции включает в себя выручку электроэнергетического сегмента Группы (ОАО «Башкирэнерго»), а также выручку от реализации услуг и товаров, не связанных с основной деятельностью (транспортные и пр. услуги). В 1 кв. 2010 года такая выручка в сравнении с аналогичным периодом 2009 года практически не изменилась.

Операционные расходы

(US\$ млн)	1 кв.		
	2010	2009	изм.
Операционные расходы	2473	1025	141,27%
Производственные и операционные расходы	681	507	34,3%
Стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов	519	-	
Транспортные расходы	91	17	435,29%

Коммерческие, общехозяйственные и административные	163	134	21,6%
Амортизация	174	133	30,83%
Налоги, кроме налога на прибыль	444	182	143,96%
Экспортные пошлины	401	52	671,15%

В отчетном периоде по сравнению с 1 кв. 2009 года операционные расходы Группы компаний «Башнефть» выросли в 2,4 раза и составили US\$2 473 млн. Увеличение операционных расходов вызвано ростом затрат на добычу нефти, ростом расходов на транспортировку нефти до НПЗ и ее переработку, а также реальным укреплением рубля. Кроме того, важным фактором роста операционных расходов стала закупка сырой нефти у сторонних нефтедобытчиков для переработки на НПЗ Группы. Общая динамика операционных расходов Компании по итогам отчетного периода оказалась ниже темпов роста выручки.

Затраты на добычу нефти по сравнению с 1 кв. 2009 года увеличились на 23,5% и составили \$226 млн. Рост расходов был обусловлен увеличением объемов добытой нефти, а также укреплением рубля. При этом удельные затраты на добычу нефти увеличились на 5% и составили US\$9,04 на баррель нефти, хотя в рублевом эквиваленте снизились на 8,4% за счет ощутимого повышения дебита действующих скважин.

Затраты на переработку нефти на собственных НПЗ по сравнению с 1 кв. 2009 года увеличились на 2% и составили US\$217 млн. Рост расходов вызван укреплением рубля. В рублевом эквиваленте затраты на переработку сократились на 4%. Компания не осуществляет переработку нефти на сторонних НПЗ.

В отчетном периоде у Группы возникли затраты на приобретение нефти. Поскольку Группа отказалась от давальческой схемы работы на собственных НПЗ и начала приобретать нефть для загрузки собственных нефтеперерабатывающих мощностей. Такие расходы по итогам отчетного периода составили US\$519 млн и составляют 21% общих операционных расходов.

По сравнению с 1 кв. 2009 года расходы Компании на амортизацию увеличились на 31% и составили US\$174 млн.

Транспортные расходы Группы Компаний «Башнефть» увеличились в 5,4 раза до US\$91 млн по сравнению с аналогичным периодом 2009 года. Рост затрат обусловлен началом экспортных поставок нефтепродуктов, увеличением объемов транспортировки сырой нефти на внешние рынки, доставкой собственной и сторонней нефти на НПЗ, а также ростом тарифов на железнодорожный и трубопроводный транспорт.

Операционная прибыль и OIBDA

Операционная прибыль по сравнению с 1 кв. 2009 года увеличилась в 5,8 раз и составила US\$439 млн. Маржа операционной прибыли выросла на 8 п.п. до 15%. Показатель OIBDA увеличился в 2,9 раза и составил US\$613 млн. OIBDA маржа увеличилась на 3 п.п. и составила 21%.

Процентные расходы

Расходы Группы компаний «Башнефть» по процентам в отчетном периоде увеличились до US\$53 млн, что в 16 раз выше показателя 1 кв. 2009 года. Рост процентных расходов обусловлен увеличением долговой нагрузки Группы в связи с размещением облигаций на сумму 50 млрд рублей в декабре 2009 года.

Налог на прибыль

Налог на прибыль по сравнению с 1 кв. 2009 года увеличился в 12 раз и составил US\$82 млн.

Чистая прибыль

Чистая прибыль по сравнению с 1 кв. 2009 года увеличилась в 2,9 раза и составила US\$296 млн. Маржа чистой прибыли увеличилась на 1 п.п. и составила 10%.

Финансирование и долг

В 1 кв. 2010 года общий долг Группы в виде долгосрочных займов и кредитов увеличился на US\$1 708 млн и составил US\$1 726 млн. Показатель Долг/OIBDA по состоянию на 31 марта 2010 года составил 2,8х. Основная часть долгового портфеля представлена выпущенными в декабре 2009 года процентными неконвертируемыми рублевыми облигациями на общую сумму 50 млрд рублей, со сроком обращения 7 лет, с трехлетней офертой. Процентная ставка по первым шести купонам всех трёх серий размещённых ценных бумаг составила 12,5% годовых.

Капитальные затраты*

Капитальные затраты за 1 кв. 2010 г. составили US\$103 млн, что на 48% ниже, чем за 1 кв. 2009 г.

Капитальные затраты в сегменте разведки и добычи снизились на 22% до US\$67 млн. Снижение капитальных затрат в сегменте добычи и переработки связано с пересмотром производственных и инвестиционных программ.

Капитальные затраты в сегменте переработки составили US\$18 млн, что на 81% ниже чем за 1 кв. 2009 г. Снижение капитальных затрат в сегменте переработки связано с пересмотром производственных и инвестиционных программ.

**приводится справочно – не относится к финансовым результатам: обзор данной статьи аудитором Группы за указанный период не проводился.*

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

В апреле 2010 года ОАО АНК «Башнефть» завершила международный аудит 34 крупнейших месторождений, на которые приходится 70% извлекаемых запасов Компании по категориям ABC1 и примерно 80% суточной добычи. Оценку проводила компания Miller&Lents. Аудит показал, что на 31 декабря 2009 года доказанные запасы (категория 1P) оцениваемых месторождений составили 1 269 млн баррелей. К началу 2010 года по сравнению с апрелем 2009 года доказанные запасы выросли на 7,5%. Вероятные запасы месторождений с апреля 2009 года по январь 2010 года выросли на 41,8% и составили 329 млн баррелей. Возможные запасы сократились на 5,2% за счет перевода в более высокую категорию и составили, по оценке Miller&Lents, 534 млн баррелей. Суммарные запасы ОАО АНК «Башнефть» по категории 3P (сумма доказанных, вероятных и возможных) на начало 2010 года аудитор оценил в 2 132 млн баррелей, что превышает оценки апреля 2009 года на 7,9%.

В апреле Группа компаний «Башнефть» приступила к осуществлению закупочной деятельности на базе электронной торговой площадки B2B-Bashneft. Посредством электронных торгов Компания намерена не только приобретать товары и услуги для текущей деятельности, но и осуществлять закупку дополнительных объемов сырой нефти, продажу части нефтепродуктов и продукции нефтехимии, движимого и недвижимого имущества, и пр.

В апреле Группа компаний «Башнефть» представила стратегию развития.

В мае Совет директоров ОАО АНК «Башнефть» принял решение о созыве 29 июня 2010 года Годового общего собрания акционеров. Также Совет директоров принял решение рекомендовать Годовому общему собранию акционеров утвердить дивиденды по акциям общества в размере 22,455 млрд рублей, или 109,65 рублей на одну обыкновенную и привилегированную акцию Общества.

Дополнительная информация:

Уфа:

Артем Валиев

+7 (347) 279 73 00

media@bashneft.ru

Москва:

Натэлла Свиридова

+7 (916) 997 80 36

SviridovaNV@bashneft.ru

Некоторые заявления в данной презентации могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий Группы Компаний «Башнефть» и ОАО «АФК «Система». 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» и ОАО «АФК «Система» 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» и ОАО «АФК «Система» и их деятельности.

Приложение. Сегментная отчетность ОАО АНК «Башнефть»

Сегментная отчетность Группы компаний «Башнефть» за 1 кв. 2010 года.

тыс. долларов США

	Добыча	Переработка	Маркетинг и сбыт	Прочее	Итого
Реализация товаров и услуг вне группы	2 222 259	6 256	171 478	511 850	2 911 843
Реализация товаров и услуг между сегментами	150 391	336 013	15 424	109 050	610 877
Процентные доходы	5 643	7 668	2 030	2	15 343
Процентные расходы	-58 717	-1 783	0	0	-60 499
Амортизация	-37 823	-102 149	-4 280	-29 465	-173 717
Операционная прибыль	365 020	-9 470	14 958	83 090	453 598
Налог на прибыль	-62 723	-3 053	-3 434	-16 945	-86 156
Активы сегмента	5 961 372	5 167 036	488 487	1 990 837	13 607 733
Задолженность по кредитам и займам	-1 664 044	-43 445	0	-43 780	-1 751 270
Капитальные расходы	67 475	17 787	59	18 152	103 473

Сегментная отчетность Группы компаний «Башнефть» за 1 кв. 2009 года.

тыс. долларов США

	Добыча	Переработка	Маркетинг и сбыт	Прочее	Итого
Реализация товаров и услуг вне группы	407 539	248 043	98 889	346 422	1 100 894
Реализация товаров и услуг между сегментами	2 215	40 804	11 754	71 565	126 338
Процентные доходы	3 043	5 541	969	2	9 554
Процентные расходы	-154	-116	0	-3 102	-3 372
Амортизация	-38 266	-65 473	-4 120	-25 040	-132 899
Операционная прибыль	17 525	-25 858	12 558	71 249	75 473
Налог на прибыль	21 650	-6 844	-3 954	-17 452	-6 601
Активы сегмента	3 604 104	4 759 126	385 700	1 788 021	10 536 951
Задолженность по кредитам и займам	-2 455	-21 800	0	-87 263	-111 518
Капитальные расходы	86 748	91 694	7 222	14 976	200 639