



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО
за 1 квартал 2015 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».

Основные результаты за 1 квартал 2015 года

1 кв. 2015 г. по сравнению с 1 кв. 2014 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 14,7% до 382 тыс. барр./сутки;
- Среднесуточный объем переработки снизился на 11,3% до уровня в 382 тыс. барр./сутки;
- Глубина переработки выросла до 83,7%, выход светлых нефтепродуктов – до 68,6%;
- Доля бензина стандарта Евро 5 в общем объеме производства бензинов** составила 84,0%;
- Доля дизельного топлива стандарта Евро 5 в общем объеме производства дизеля составила 99,8%;
- Выручка снизилась на 2,5% до 142,9 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA выросла на 5,0% до 26,7 млрд. руб.



Финансовые результаты в 1 кв. 2015 г. по сравнению с 4 кв. 2014 г.:

- Выручка снизилась на 13,1%;
- Скорректированная EBITDA* выросла на 55,1%;
- Чистая прибыль увеличилась до 11,4 млрд. руб.



Операционные результаты в 1 кв. 2015 г. по сравнению с 4 кв. 2014 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 1,9%;
- Среднесуточный объем переработки уменьшился на 9,7%.

Ключевые события 2015 г.:

- Избран новый состав Совета директоров ОАО АНК Башнефть;
- В марте ВОСА Башнефти приняло решение об уменьшении уставного капитала Компании путем погашения 2 724 173 казначейских обыкновенных акций в рамках реорганизации;
- В марте Fitch снял рейтинги с пересмотра с возможностью понижения и подтвердил рейтинг на уровне BB со стабильным прогнозом;
- В апреле агентство Moody's Investors Service повысило корпоративный рейтинг Башнефти с уровня Ba2 до Ba1 после присвоения компании статуса эмитента ценных бумаг, связанного с государством;
- В конце мая Совет директоров Башнефти рекомендовал дивиденды в размере 113 руб. на акцию за 2014 г.;
- Привилегированные акции «Башнефти» включены в высший котировальный список Московской Биржи.





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

1. Операционные результаты

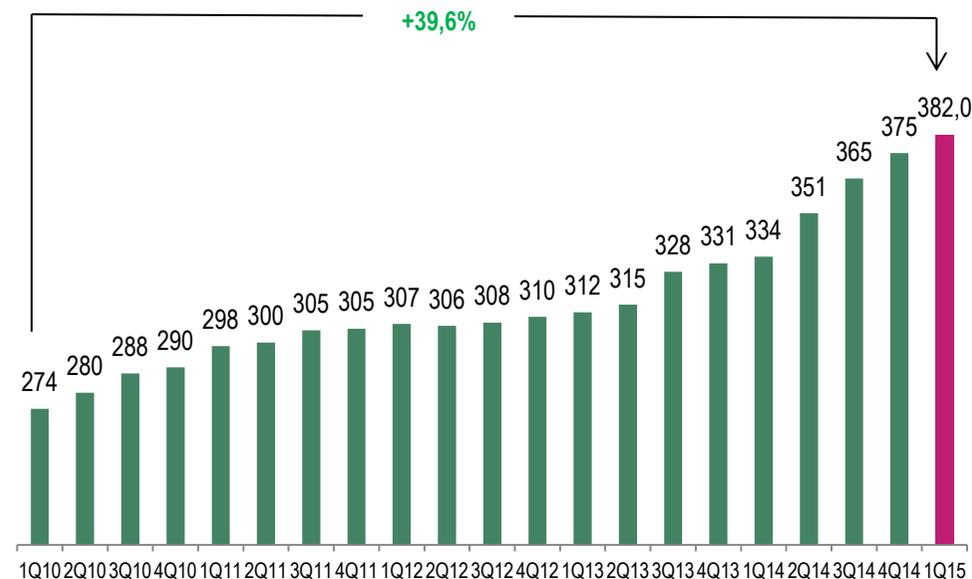


Добыча – очередные рекорды

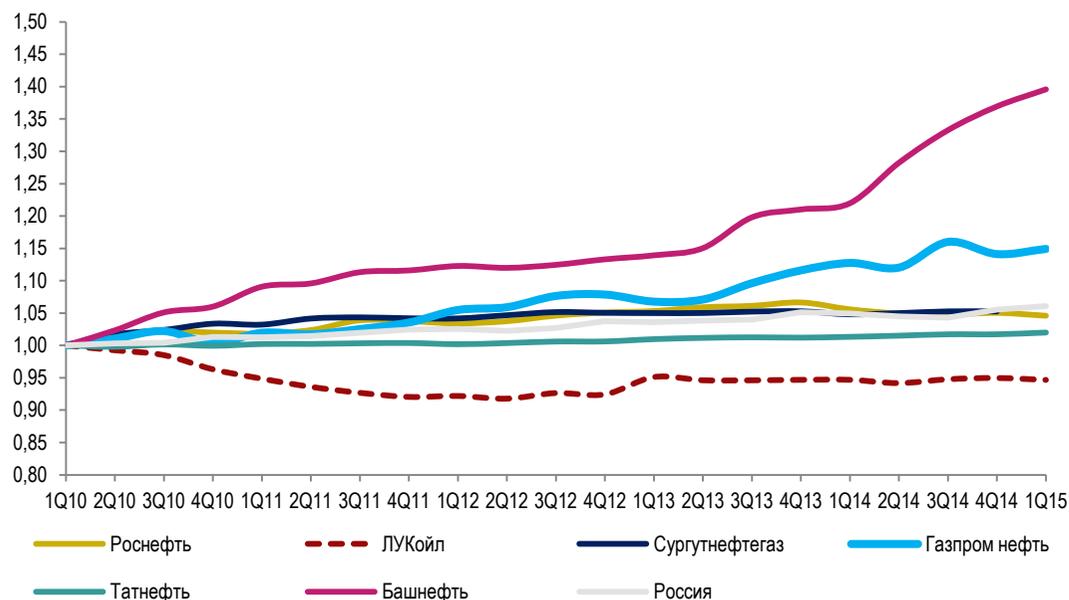
Основные результаты

- Объем добычи нефти в 1 кв. 2015 г. составил **4,709 млн. тонн**. Добыча на месторождениях Башнефти продолжила расти быстрее, чем в среднем по отрасли;
- Рост добычи на **brownfields** составил **4,7%** по сравнению с 1 кв. 2014 г.;
- Среднесуточная добыча Компании в 1 кв. 2015 г. достигла **382 тыс. барр./сут.**, что связано как с ростом добычи на brownfields, на месторождениях им. Р. Требса и А. Титова, а также в связи с приобретением Бурнефтегаза и ростом добычи на этом месторождении (+8% по сравнению с 4 кв. 2014 г.);
- Благодаря эффективному управлению заводнением, средний дебит действующих скважин в Башкирии в 1 кв. 2015 г. продолжил расти и составил **3,18 тонн/сут.** по сравнению с 3,17 тонн/сут. в 4 кв. 2014 г. и 3,14 тонн/сут. в 3 кв. 2014 г.

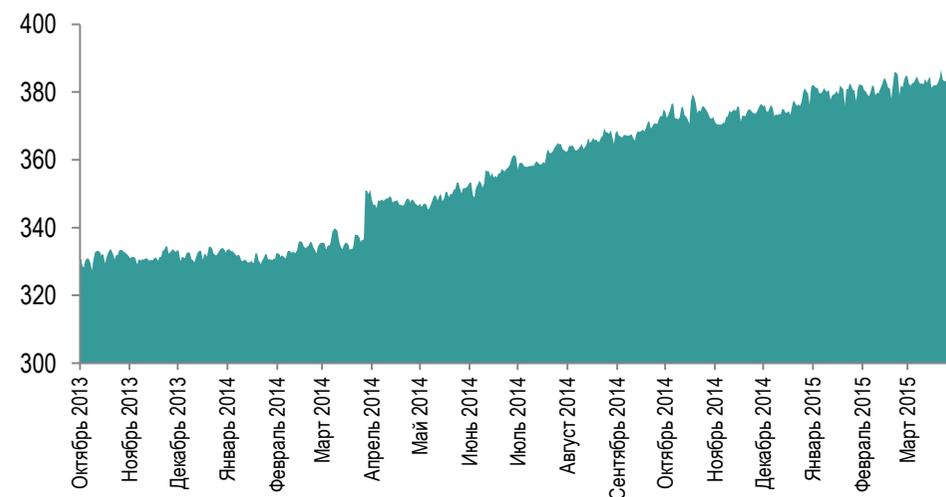
Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./сут.



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



Суточная добыча нефти, тыс. барр./сут.



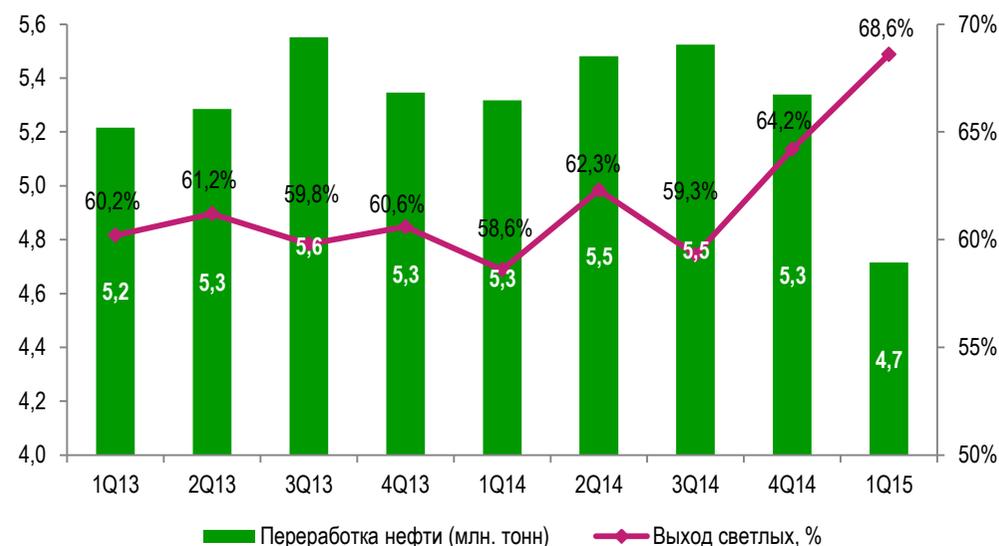
Справочно: (*) объемы добычи Роснефти нормализованы с учетом добычи ТНК-ВР Холдинга с 1 кв. 2010 г.

Программа модернизации уфимских НПЗ гарантирует «Башнефть» своевременное выполнение требований Техрегламента по качеству топлив

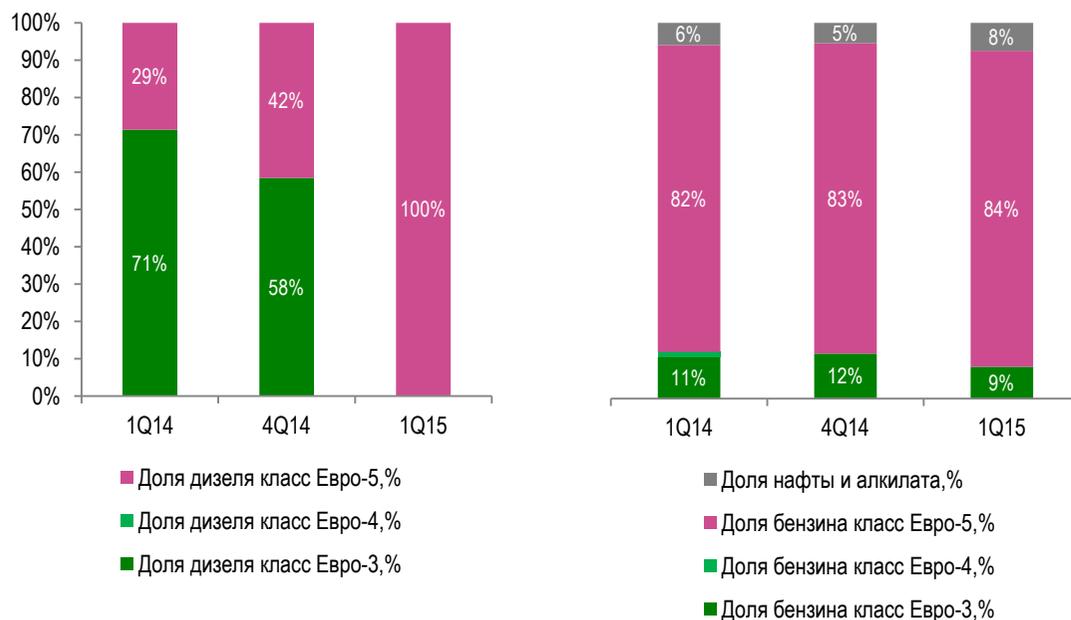
Основные результаты

- В 1 кв. 2015 г. объем переработки уменьшился на 11,7% и 11,3% по сравнению с 4 кв. и 1 кв. 2014 г. соответственно и составил 4,715 млн. тонн.
- Указанный уровень переработки является плановым и позволяет в текущей макроэкономической ситуации, а также в новых налоговых условиях максимизировать стоимость товарной корзины за счет увеличения выпуска светлых нефтепродуктов. Снижение объема переработки позволило снизить выработку темных, менее прибыльных продуктов в 1 кв. 2015 г.;
- В 1 кв. 2015 г. доля бензина, стандарта Евро-5 составила 84,0% в общем объеме производства бензинов. Доля дизельного топлива Евро-5 – 99,8%;
- Выход светлых нефтепродуктов вырос в 1 кв. 2015 г. на 10 п.п. до 68,6% по сравнению с годом ранее.

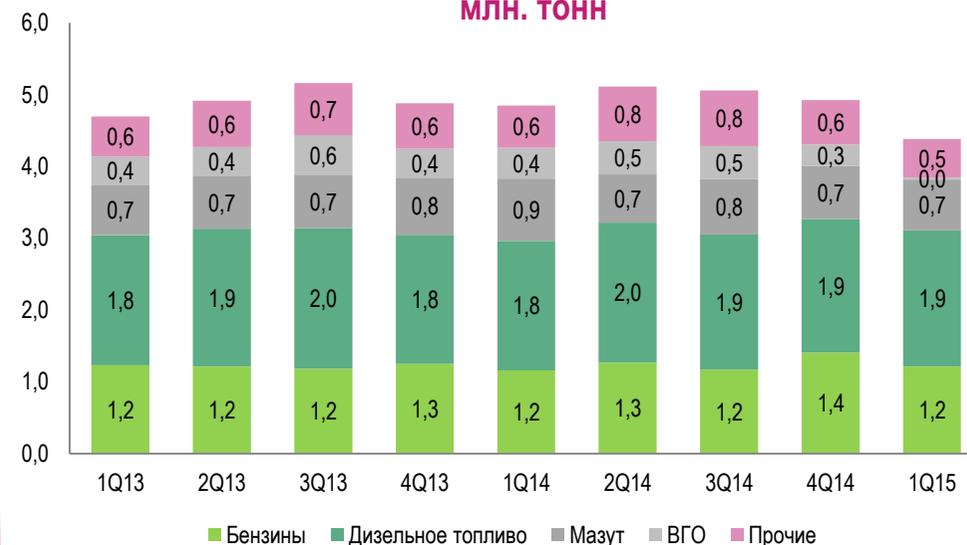
Показатели переработки нефти, млн. тонн



Выпуск бензина и дизельного топлива стандарта «Евро»



Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

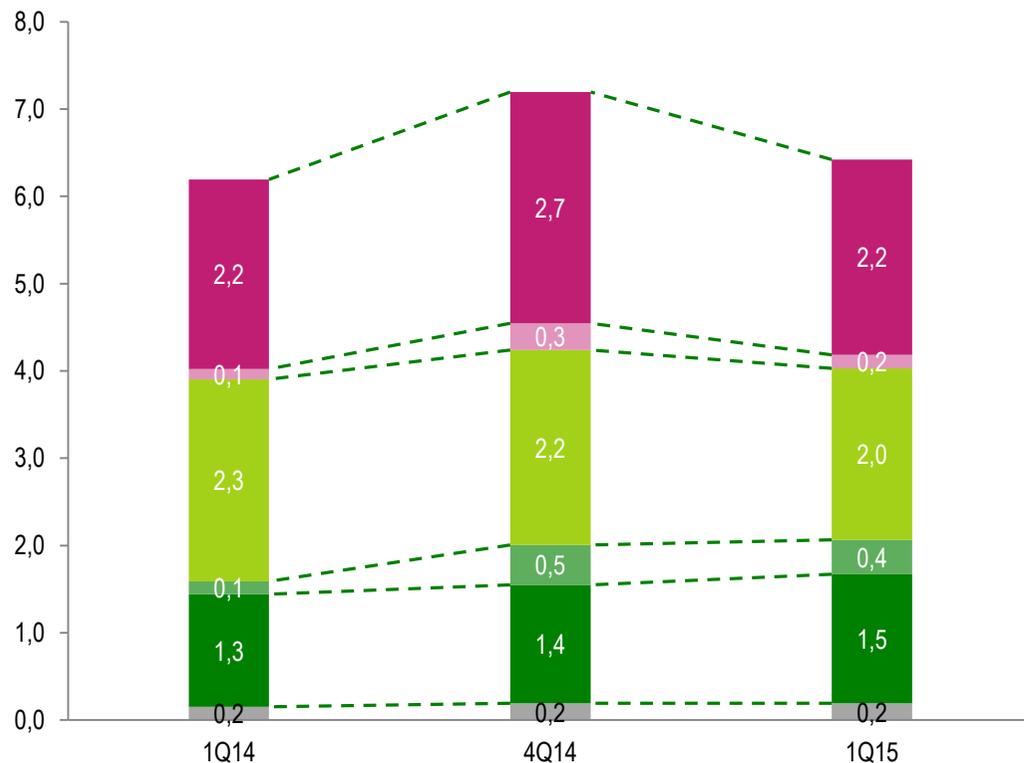
2. Финансовые результаты



Ключевые показатели Группы Башнефть за 1 кв. 2015 г.

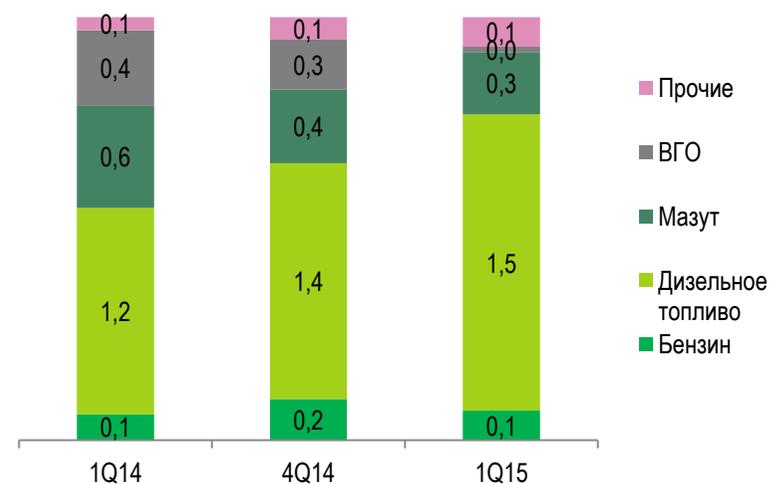
1 кв. 2015	4 кв. 2014	Δ, %	Показатель	1 кв. 2015	1 кв. 2014	Δ, %
3,31	3,60	-8,1%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	3,31	3,73	-11,3%
62,2	47,4	+31,2%	Средний курс рубля к доллару США	62,2	35,0	+77,7%
4 709	4 723	-0,3%	Добыча нефти, тыс. т.	4 709	4 115	+14,4%
4 715	5 339	-11,7%	Объем переработки нефти, тыс. т.	4 715	5 318	-11,3%
4 354	5 189	-16,1%	Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, тыс. т.	4 354	4 605	-5,5%
142,9	164,6	-13,1%	Выручка, млрд. руб.	142,9	146,7	-2,5%
26,7	17,2	+55,1%	Скорректированная EBITDA, млрд. руб.	26,7	25,5	+5,0%
11,4	(2,3)	--	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	11,4	14,0	-18,4%
12,2	16,7	-27,2%	Капитальные затраты, млрд. руб.	12,2	9,1	+34,3%
129,2	113,6	+13,7%	Скорректированный чистый долг, млрд. руб.	129,2	114,0	+13,3%

Объемы реализации нефти и нефтепродуктов, млн. тонн

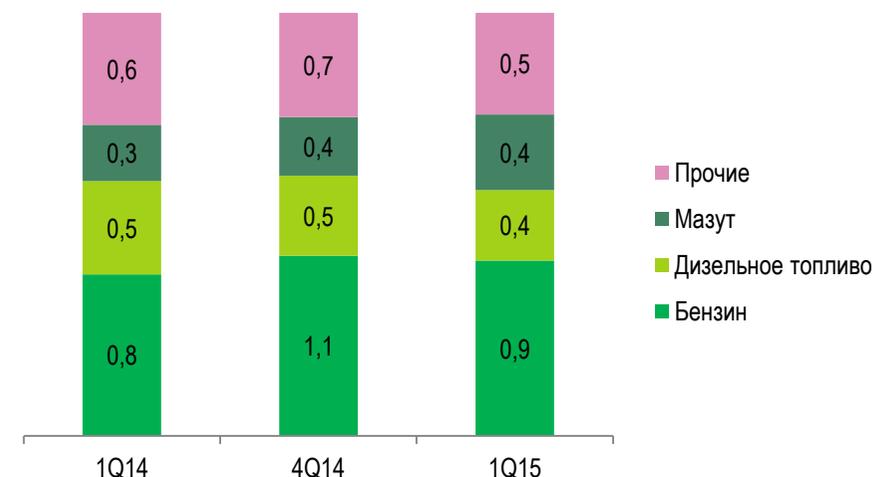


- Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке
- Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза
- Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз
- Реализация нефти на внутреннем рынке
- Экспортные продажи нефти в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



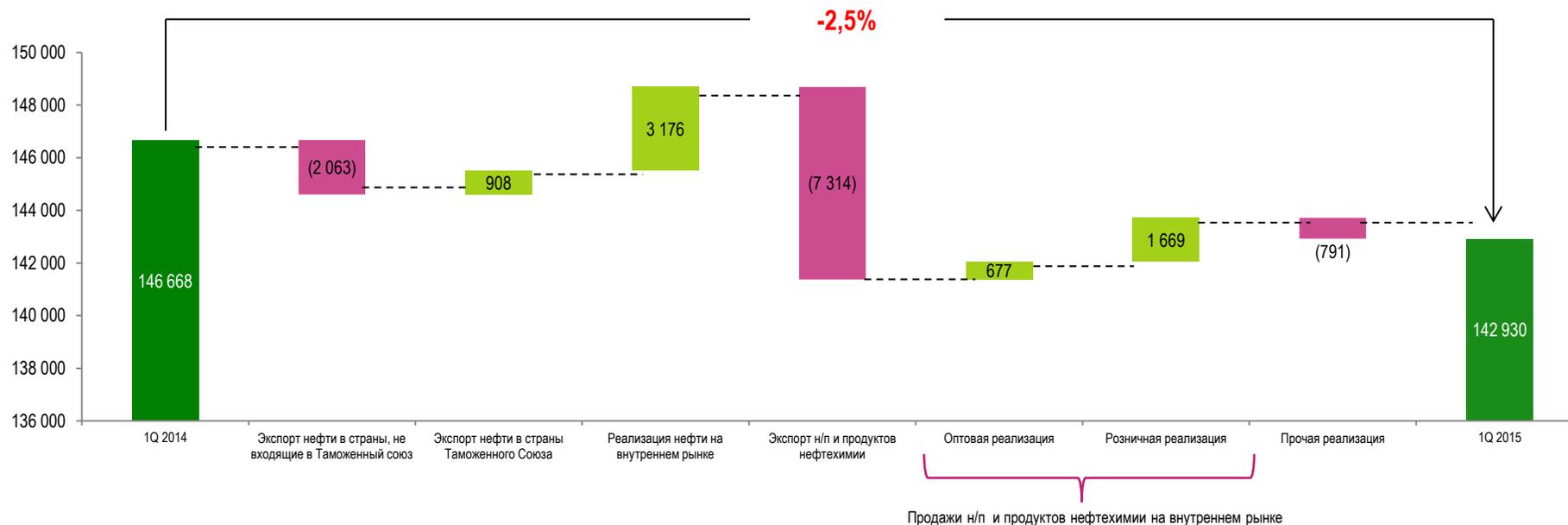
Основные результаты за 1 кв. 2015 г.

- Выручка Группы «Башнефть» в 1 квартале 2015 г. уменьшилась на 13,1% по сравнению с 4 кв. 2014 г. и составила 142,9 млрд. руб. Данное изменение было обусловлено уменьшением объемов реализации нефтепродуктов, а также падением цен;
- По сравнению с 1 кв. 2014 г. выручка уменьшилась на 2,5%. Данное изменение, прежде всего, было обусловлено сокращением объемов реализации нефтепродуктов;
- Рост выручки от реализации нефти на внутреннем рынке в 1 кв. 2015 г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года связан с увеличением объемов добычи нефти, а также ростом цен на внутреннем рынке;
- Выручка от розничной реализации увеличилась на 15,0% по сравнению с аналогичным периодом 2014 г., прежде всего, в результате роста объемов розничной реализации на 7,5% в связи с расширением сети АЗС и проводимой программой ребрендинга, а также с ростом цен на внутреннем рынке.

Структура выручки за 1 кв. 2015 г., млрд. руб.

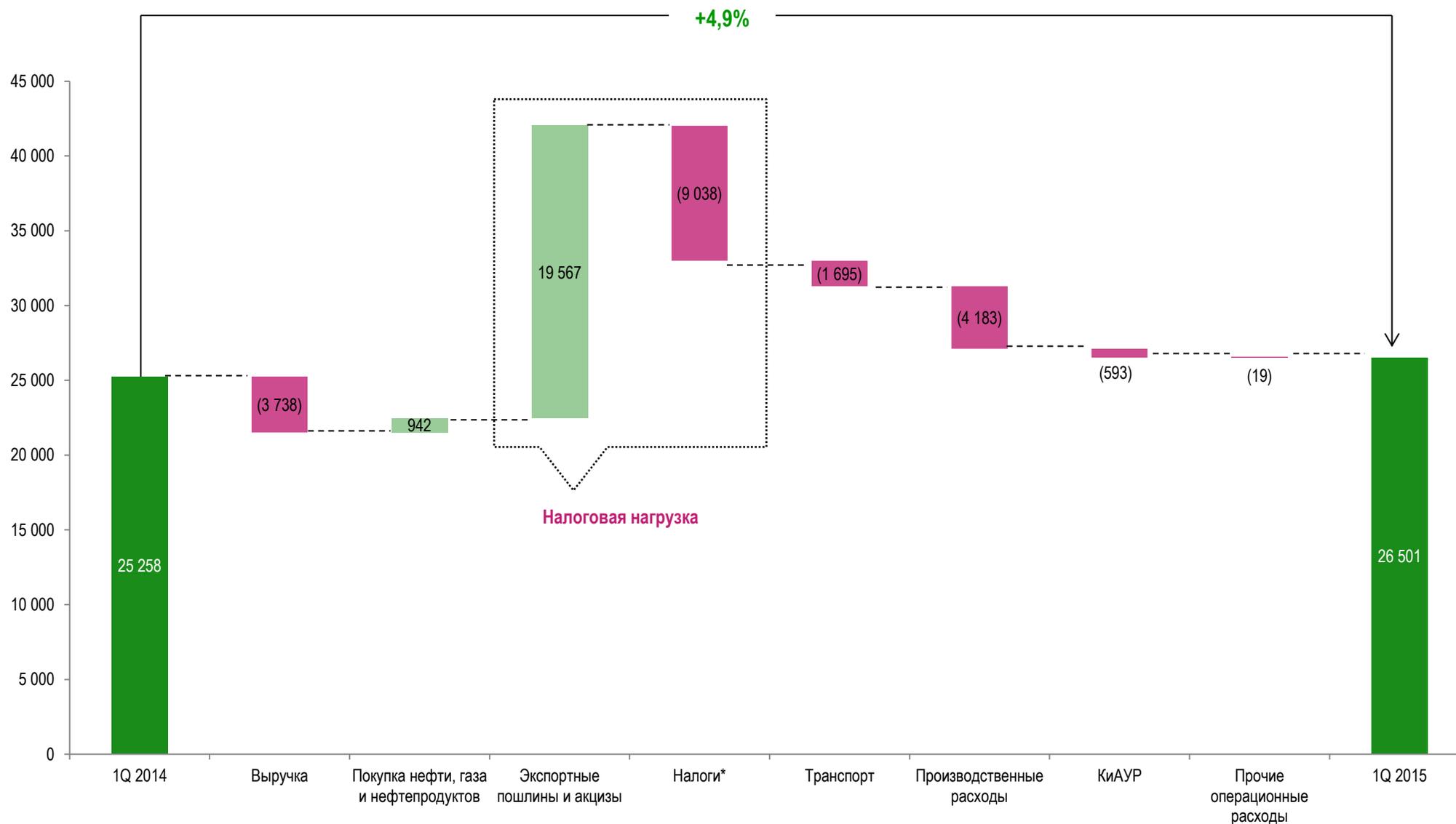


Факторный анализ выручки, млн. руб., 1 кв. 2015 г. к 1 кв. 2014 г.



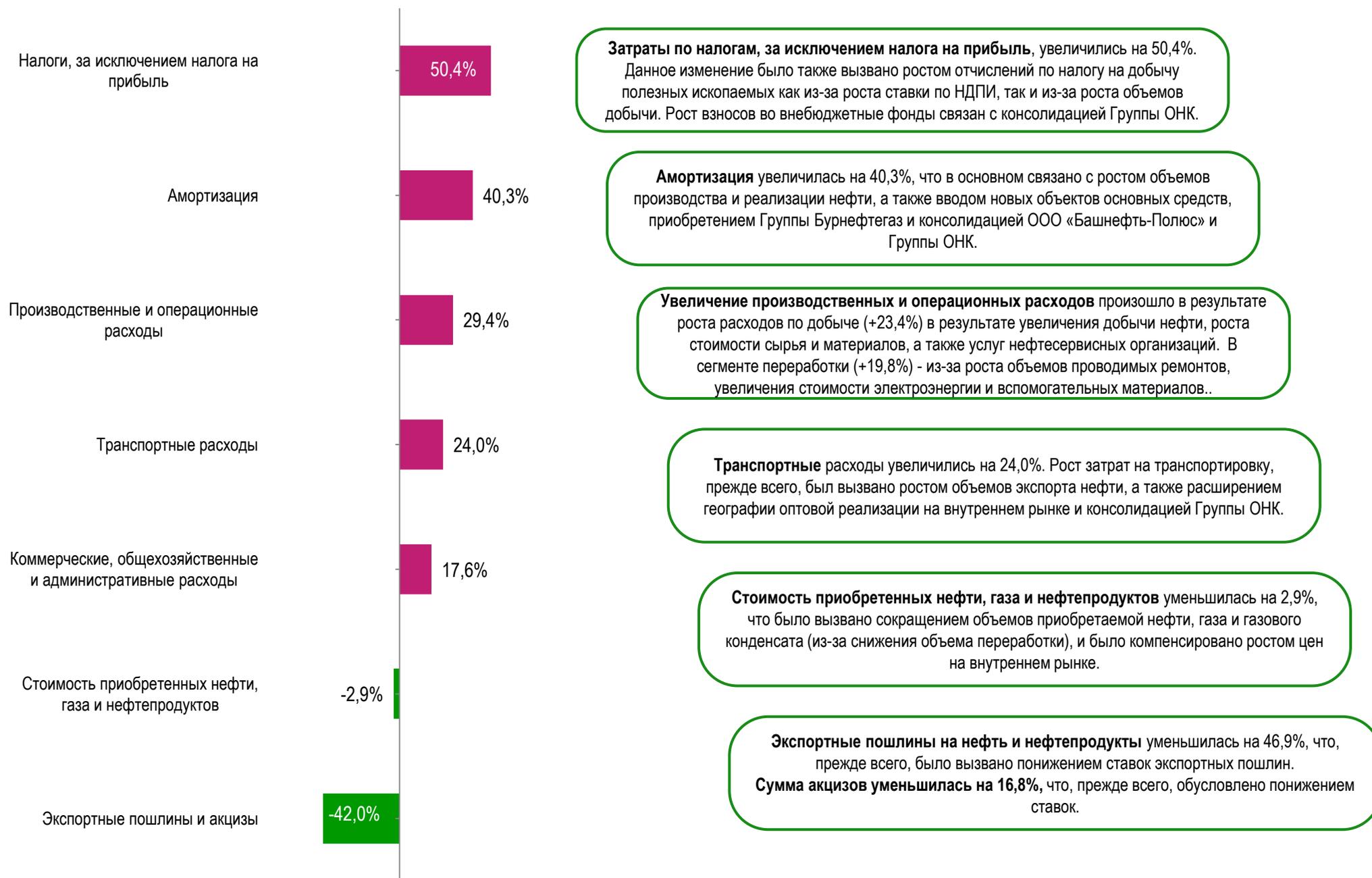
Факторный анализ показателя EBITDA и операционных расходов

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 1 кв. 2015 г. к 1 кв. 2014 г.



Справочно: (*) кроме налога на прибыль.

Динамика операционных расходов в 1 кв. 2015 г.*



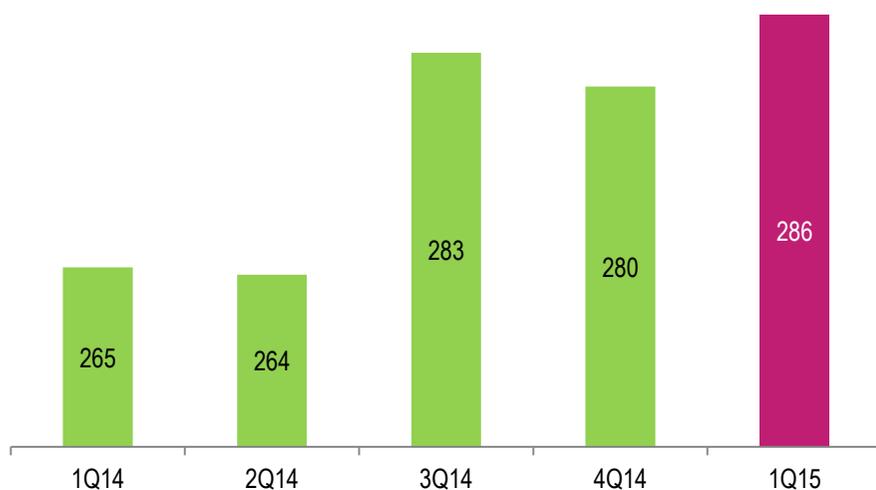
1Q 2015 по сравнению с 1Q 2014

- Удельные затраты на добычу увеличились на 7,8%, что связано с ростом стоимости сырья и материалов, а также услуг нефтесервисных организаций.

1Q 2015 по сравнению с 4Q 2014

- Удельные затраты на добычу незначительно увеличились на 2,1% и составили 285,5 руб. за баррель.

Удельная себестоимость добычи, руб./барр.*



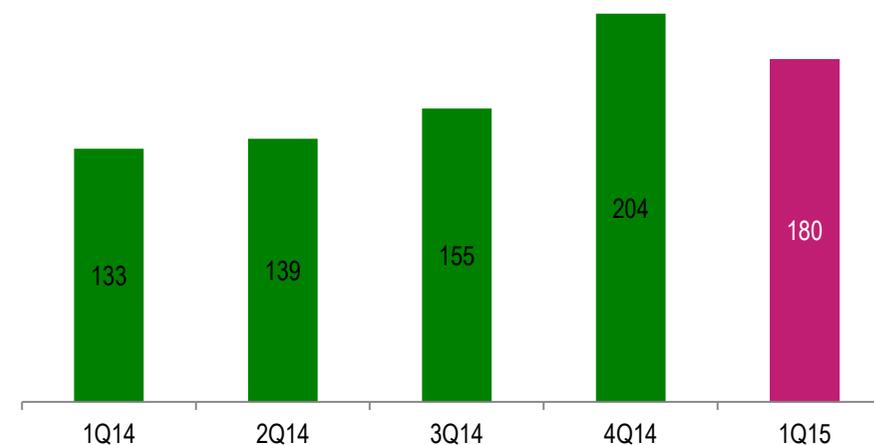
1Q 2015 по сравнению с 1Q 2014

- Удельные затраты на переработку увеличились на 35,2%. Данное увеличение было вызвано ростом объемов проводимых ремонтов, увеличением стоимости электроэнергии и вспомогательных материалов.

1Q 2015 по сравнению с 4Q 2014

- Удельные затраты на переработку уменьшились на 11,8% и составили 180,2 руб. за баррель в связи с сокращением объемов проводимых ремонтов, включая снижение затрат на сырье и материалы.

Удельная себестоимость переработки, руб./барр.*



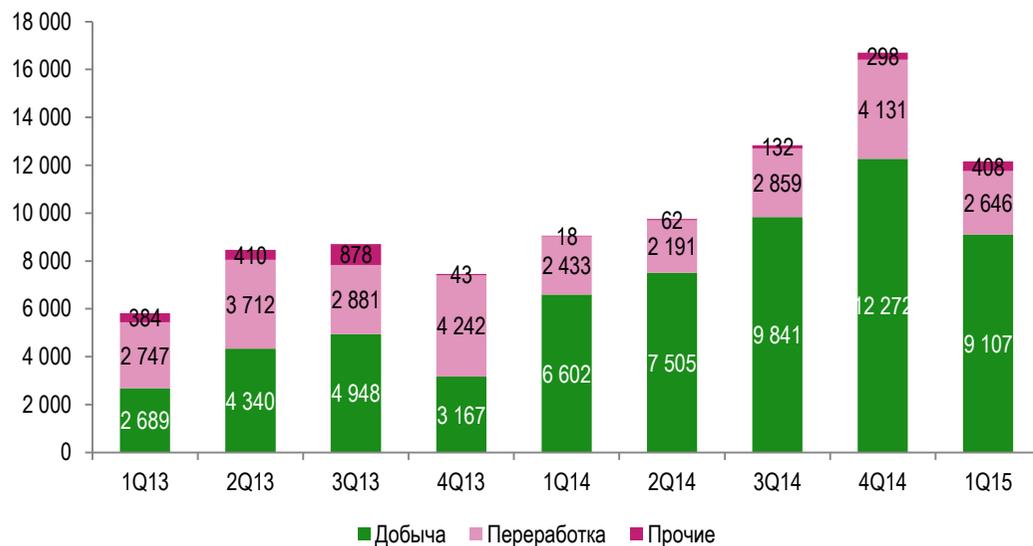
1Q 2015 по сравнению с 1Q 2014

- Капитальные затраты увеличились на 34,3% по сравнению с аналогичным периодом 2014 г., что связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча», в том числе в связи с приобретением Группы Бурнефтегаз.

1Q 2015 по сравнению с 4Q 2014

- Капитальные затраты уменьшились на 27,2% и составили 12,2 млрд. руб. Данное уменьшение, прежде всего, вызвано уменьшением капитальных затрат на освоение месторождений им. Р.Требса и А.Титова.

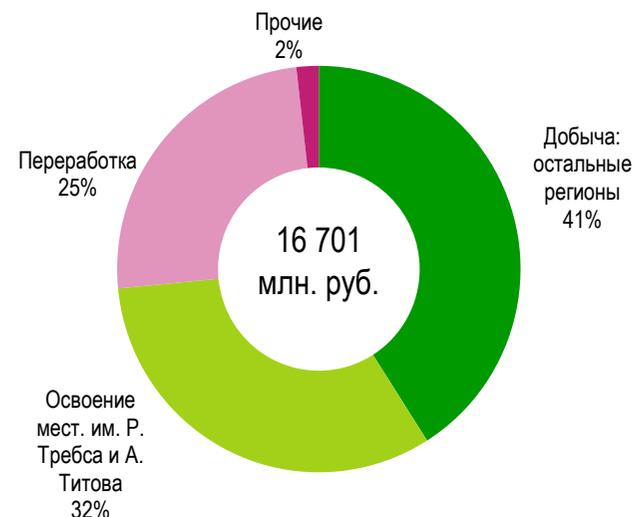
Динамика капитальных затрат, млн. руб.



Структура капитальных затрат в 1 кв. 2015 г., млн. руб.

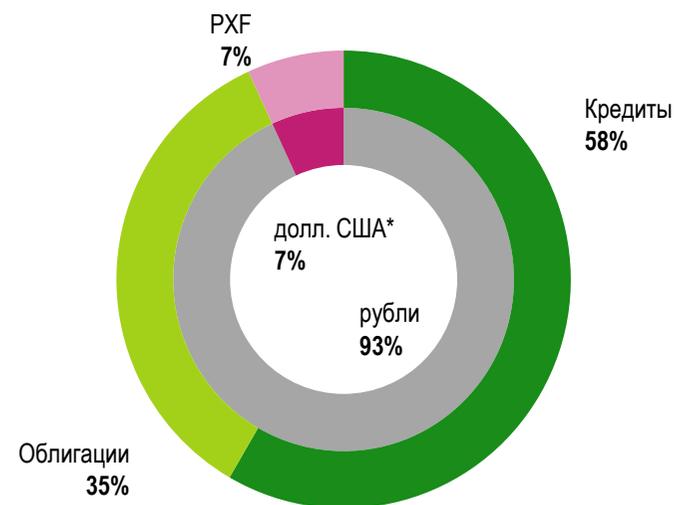


Структура капитальных затрат в 4 кв. 2014 г., млн. руб.

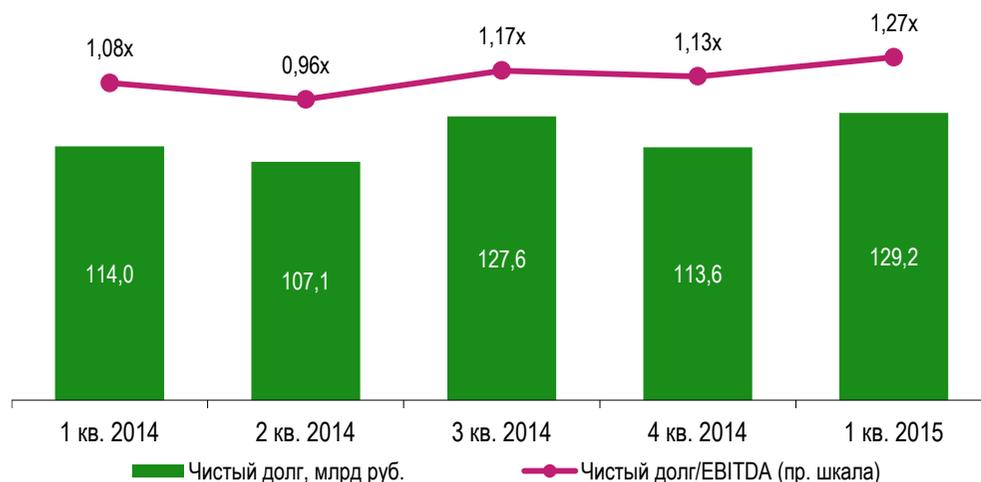


- На 31 марта 2015 г. долг составил **158,6 млрд руб.** по сравнению с 167,8 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г.;
- В 1 кв. 2015 г. средневзвешенная процентная ставка по кредитам возросла до **11,7%** с **8,3%** годовых кварталом ранее в результате роста ставок по рублевым инструментам вслед за ростом ключевой ставки Банка России;
- 29 апреля 2015 г. Moody's повысило рейтинг до уровня Ba1 на одном уровне с суверенным рейтингом РФ, присвоив Башнефти статус эмитента, связанного с государством. Прогноз по рейтингу негативный. 24 марта 2015 г. Fitch снял рейтинги с пересмотра с возможностью понижения и подтвердил рейтинг на уровне BB со стабильным прогнозом;
- В феврале 2015 г. были исполнены обязательства по оферте по облигациям серии 04, в ходе которой был предложен купон 16% до следующей оферты через год, и к выкупу были предъявлены бумаги в сумме на 21 млн руб. из 10 млрд руб. всего объема выпуска;
- В конце мая – начале июня были размещены два выпуска биржевых облигаций БО-03 и БО-04 общим объемом 10 млрд руб. и купонной ставкой 12%. По выпускам предусмотрены оферты через 5 лет и call опцион через 2 года.

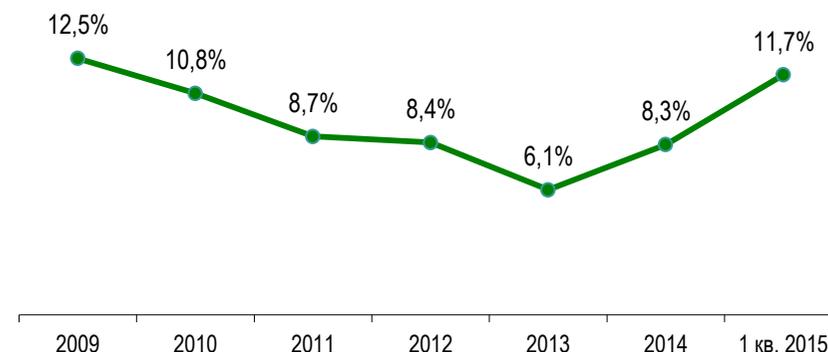
Структура долга на конец 1 кв. 2015 г



Показатели чистого долга



Динамика 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

