



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО
за 3 квартал 2013 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».

Рекордные результаты за 3 кв. 2013 г. Башнефти с 2010 г.

Операционные результаты*

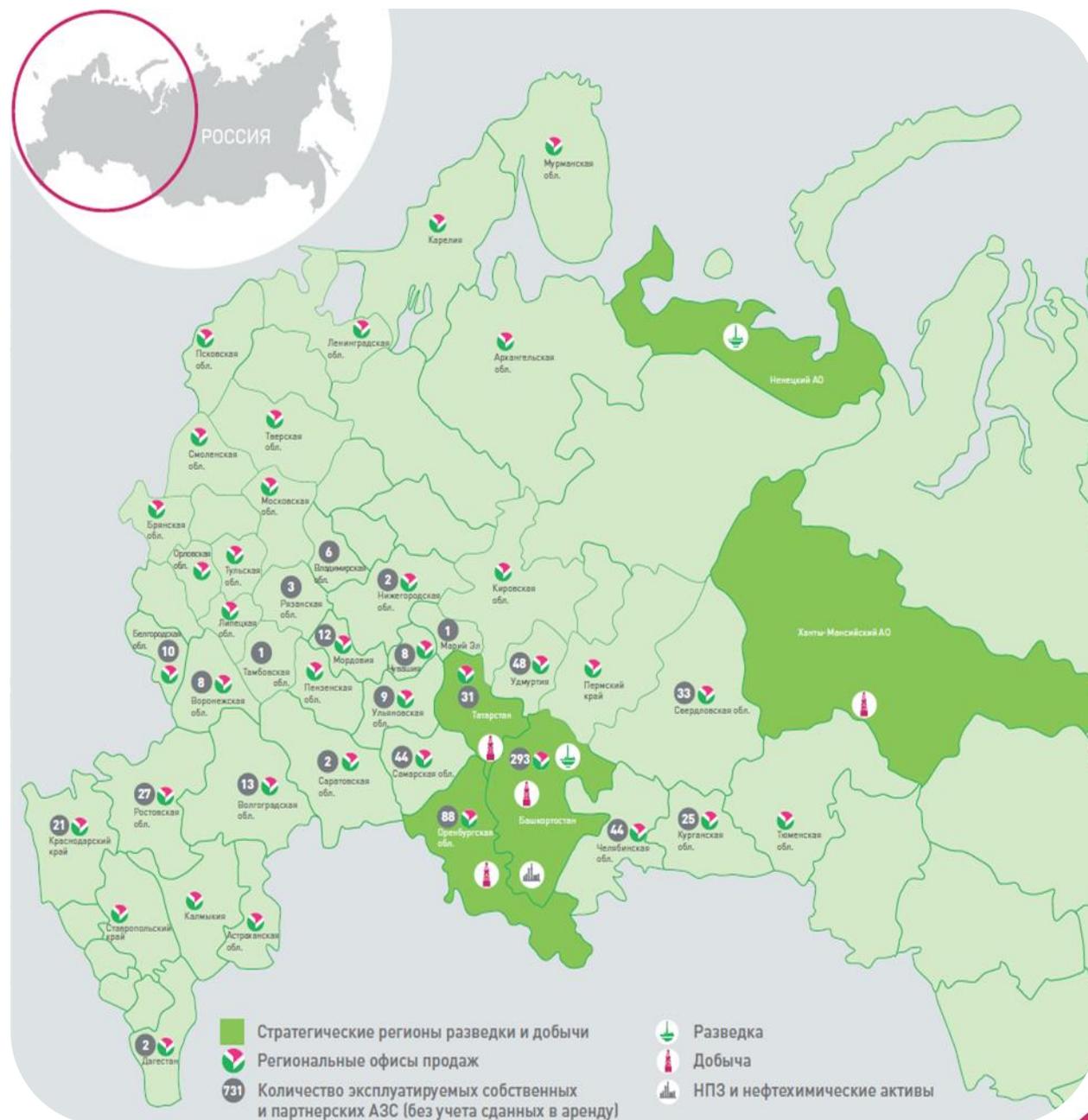
- Среднесуточная добыча нефти выросла на 4,2% до **327,9 тыс. барр./сутки**;
- Среднесуточный объем переработки увеличился на 3,9% до уровня в **440,5 тыс. барр./сутки**;
- За 9 мес. 2013 г. глубина переработки и выход светлых нефтепродуктов выросли до **85,4% и 60,4%** по сравнению с 2012 г.

Финансовые результаты*

- Выручка выросла на **16,6%** до **156,6 млрд. руб.**;
- EBITDA составила **32,2 млрд. руб.**, прибавив **41,7%**;
- Скорректированный чистый долг снизился на **26,1%** до **57,5 млрд. руб.**

Основные события

- 28 октября 2013 г. Совет директоров рекомендовал Общему собранию акционеров утвердить выплату дивидендов по результатам 9 мес. 2013 г. в размере 199 руб. на 1 обыкновенную и на 1 привилегированную акцию Компании.
- В сентябре 2013 г. Группа «Башнефть» завершила сделку по продаже ОАО АФК «Система» 98% пакета акций ОАО «Объединенная нефтехимическая компания», а также ООО «Башнефть-Сервисные Активы»;
- В сентябре 2013 г. Группа «Башнефть» завершила сделку по продаже группе частных инвесторов 38,46% уставного капитала ОАО «Белкамнефть».



Разработка месторождений им. Р. Требса и А. Титова



СТАТУС ПРОЕКТА

- Начата добыча в рамках пробной эксплуатации – август 2013 г.;
- Ожидаемый объем добычи в 2013 г. ~ 300 тыс. т.;
- Выполнены сейсморазведочные работы 3D в объеме 1350 км²;
- Выполнено обустройство и подключение к коммуникациям 12 разведочных скважин;
- Построено более 40 км. нефтесборных трубопроводов;
- Построено 57 км. линий электропередач;
- Построена первая очередь центрального пункта сбора нефти (ЦПС) мощностью 1,5 млн т/год;
- Построен пункт приема-сдачи нефти (ППСН) с коммерческим узлом учета;
- Построен напорный нефтепровод ЦПС «Требса» – ППСН «Варандей» более 31 км.

ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

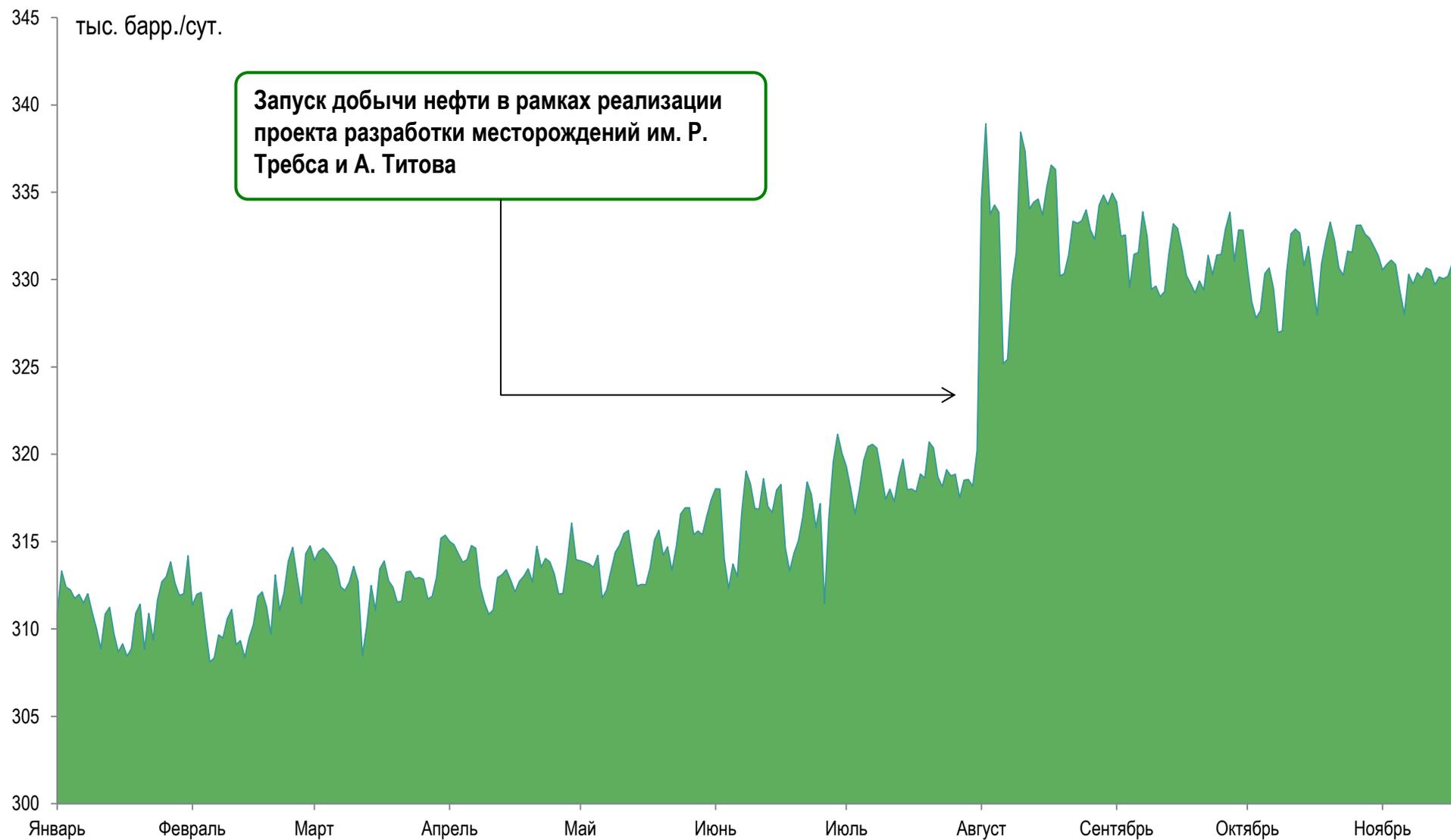
Запасы ABC1	C1+C2: 140.1 млн т C3: 59.3 млн т
Запасы PRMS*	Условные ресурсы 3C: 743 млн барр Перспективные ресурсы: 60 млн барр
Срок действия лицензии	2036

- Начало промышленной эксплуатации – 2016 г.;
- Пиковая добыча – 4,8 млн т.;
- Выход на стабильный уровень добычи – до 2020 г.;
- Ожидаемый эксплуатационный фонд по двум месторождениям ~ 200 скважин;
- Общая стоимость реализации проекта – 180 млрд. руб.

ВЫПОЛНЕННЫЕ РАБОТЫ В 2013 г. И ПЛАНЫ НА 2014 г.

- В мае 2013 г. началось эксплуатационное бурение на 3-х площадках месторождения Р. Требса и 2-х площадках месторождения А. Титова – всего запланировано 16 скважин;
- В ноябре начата добыча из 2-х эксплуатационных скважин на месторождении Р.Требса. До конца 2013 года планируется ввод еще одной эксплуатационной скважины;
- В октябре 2013г. введена в пробную эксплуатацию 1 скважина на месторождение имени А. Титова;
- Ожидаемый объем добычи в 2014 г. ~ 0,9 млн т.;
- В январе 2014г. ожидается ввод объектов промысловой инфраструктуры;
- В 2014 г. продолжится подготовка к промышленной эксплуатации;
- В 2014 г. продолжится программа геологоразведочных работ: сейсмика и разведочное бурение.

Общая среднесуточная добыча Башнефти с начала 2013 г.



Продажа нефтехимических и нефтесервисных активов Группы Башнефть

Переход на единую акцию

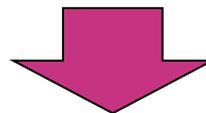
- Исторически сложившаяся структура Группы не позволяла полностью реализовать стратегические цели АНК «Башнефть»;
- В рамках совершенствования корпоративной структуры в 2012 г. Компания провела реорганизацию направления Downstream путем присоединения к ОАО АНК «Башнефть» пяти дочерних обществ: ОАО «УНПЗ», ОАО «Новойл», ОАО «Уфанефтехим», ОАО «Башкирнефтепродукт» и ОАО «Оренбургнефтепродукт».

Нефтехимический бизнес

- «Башнефть» завершила сделку по продаже ОАО АФК «Система» пакета акций ОАО «Объединенная нефтехимическая компания» (ОНК), составляющего 98% от уставного капитала. Сделка осуществлена в рамках реализации стратегии «Башнефти» по выводу за периметр Компании непрофильных активов;
- Сумма сделки, составившая 6,2 млрд. руб., была определена на основании независимой оценки, проведенной аудиторской компанией из «большой четверки».

Нефтесервисный бизнес

- ОАО АНК «Башнефть» завершила сделку по продаже ОАО АФК «Система» 100% доли участия в уставном капитале ООО «Башнефть-Сервисные Активы»;
- Сумма сделки, определенная независимым оценщиком, составила 4,1 млрд. руб.;
- В состав ООО «Башнефть-Сервисные Активы» входят 11 нефтесервисных организаций, имеющих рыночный потенциал развития.



Башнефть последовательно упрощает корпоративную структуру, фокусируясь на стратегических видах деятельности



Обоснование сделки

- Нефтехимический бизнес не является профильным для АНК «Башнефть»;
- Развитие данного сегмента как самостоятельного бизнес-направления в составе АНК «Башнефть» не предусмотрено стратегией развития Компании;
- Дальнейшее развитие нефтехимического сегмента в целях оптимизации его деятельности и увеличения рентабельности требует от АНК «Башнефть» существенных инвестиций.

Покупатель и структура сделки

- АНК «Башнефть» завершила сделку по продаже ОАО АФК «Система» пакета акций ОАО «Объединенная нефтехимическая компания» (ОНК);
- АФК «Система» заинтересована в развитии нефтехимического направления Группы;
- Решение об одобрении сделки принято Собранием акционеров АНК «Башнефть».

Структура сделки продажи ОАО «ОНК»



Продажа нефтехимического направления позволит повысить эффективность работы Группы Башнефть по ключевым направлениям

Операционные и финансовые показатели ОАО АНК «Башнефть»



Макроэкономические показатели за 3 квартал 2013 г.*

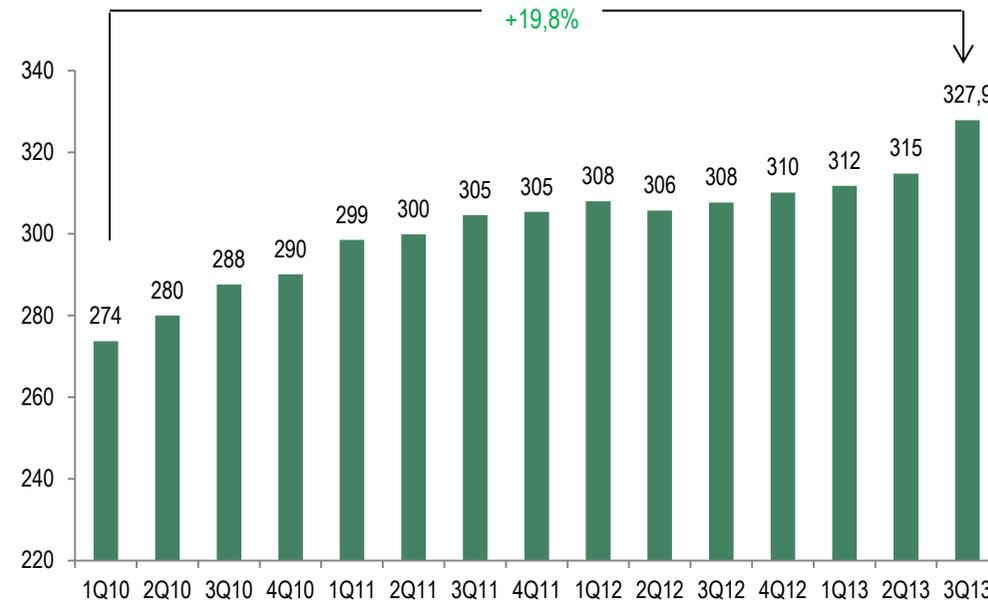
3 кв. 2013	2 кв. 2013	Δ, %	Показатель	9 мес. 2013	9 мес. 2012	Δ, %
32,8	31,6	3,8%	Средний курс доллара США, руб./долл.	31,6	31,1	1,6%
1,2%	1,6%	-0,4 п.п.	Инфляция за период, %	4,7%	5,2%	-0,5 п.п.
25,0	24,2	3,4%	Дизельное топливо - летнее (РФ), тыс. руб./т	24,4	22,3	9,5%
29,2	25,5	14,3%	Высокооктановый бензин (РФ), тыс. руб./т	26,9	24,4	10,2%
9,8	8,5	15,9%	Мазут (РФ), тыс. руб./т	8,9	9,3	-4,1%
5,6	5,0	13,6%	НДПИ (нефть), тыс. руб./т.	5,3	5,1	3,9%
12,6	12,0	4,7%	Экспортная пошлина на нефть, тыс. руб./т.	12,3	12,5	-1,8%
8,3	7,9	4,7%	Экспортная пошлина на легкие и средние дистилляты, тыс. руб./т.	8,1	8,3	-1,8%

* Представленные на данном слайде цены на нефть и нефтепродукты являются среднеотраслевыми. Данные по ставкам НДПИ и экспортной пошлины не учитывают возможных льгот для каждого конкретного участника отрасли. Приведенные значения цен и налоговых ставок не могут быть использованы для оценки деятельности Группы.

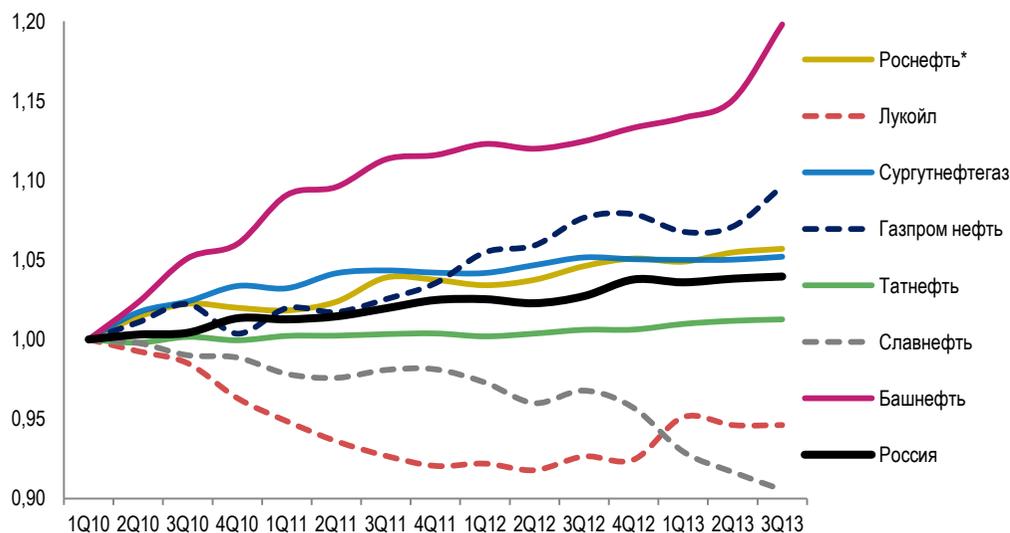


- Башнефть продемонстрировала самые высокие темпы роста добычи нефти в отрасли в 3 кв. 2013 г.;
- Среднесуточная добыча Компании в 3 кв. 2013 г. достигла 327,9 тыс. барр./сут., что, прежде всего, связано с началом добычи на месторождениях им. Р. Требса и А. Титова;
- Средний дебит действующих скважин находится на максимальном уровне в 3,0 т./сут., прибавив 20,0% к значениям 2010 г.

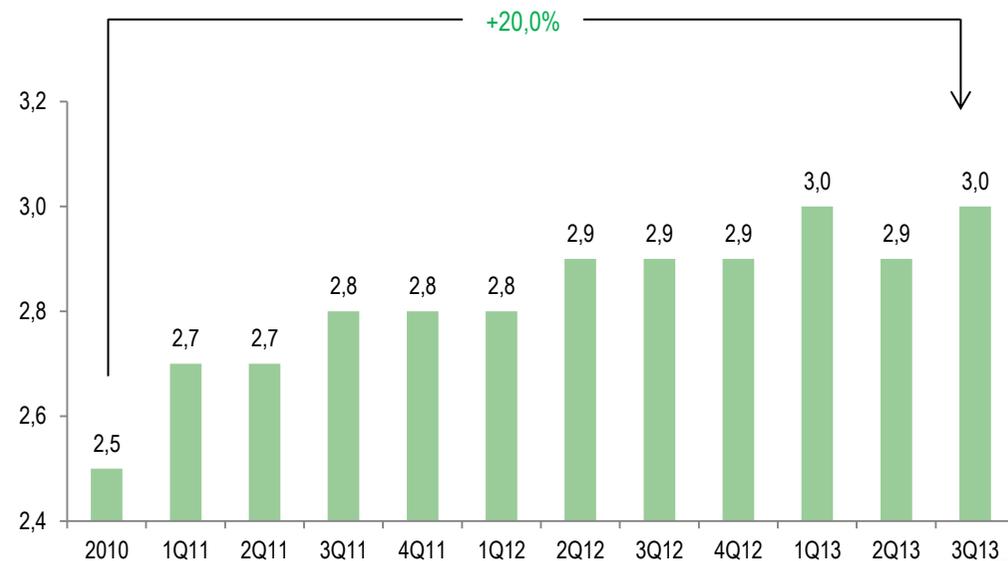
Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./день



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



Дебит скважин, т./сутки

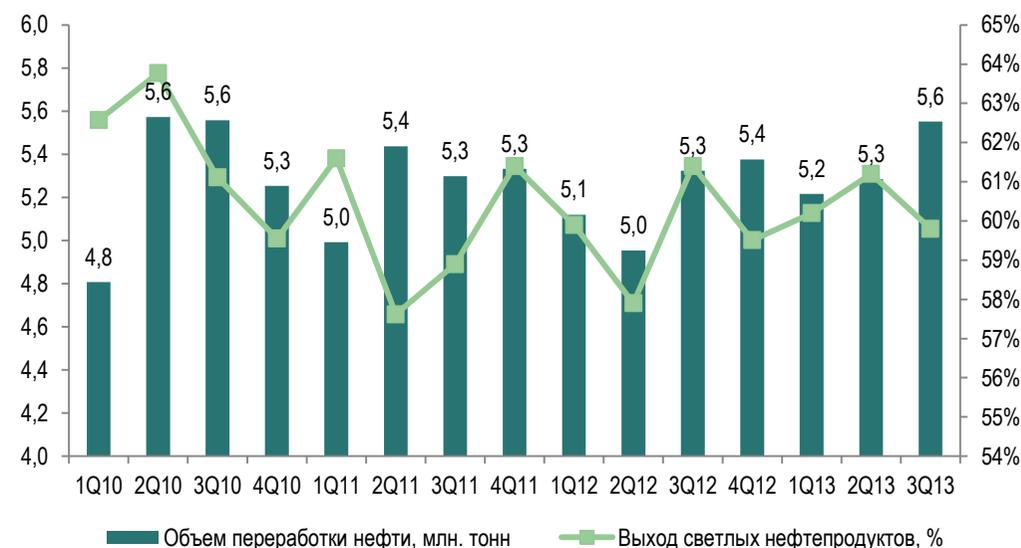


* - объемы добычи Роснефти нормализованы с учетом добычи ТНК-ВР Холдинга с 1 кв. 2010 г.

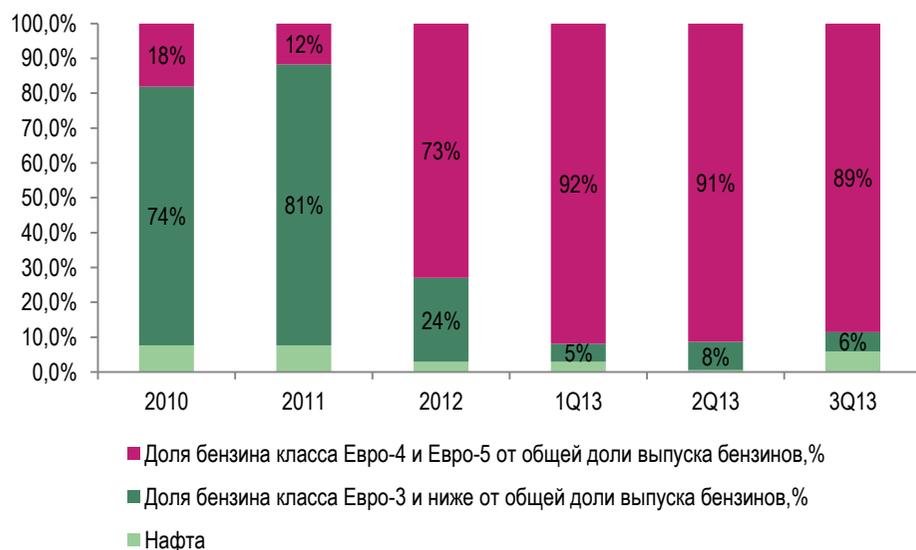
Программа модернизации уфимских НПЗ гарантирует «Башнефти» своевременное выполнение требований Техрегламента по качеству топлив

- За 9 мес. 2013 г. Уфимский нефтеперерабатывающий комплекс «Башнефти» переработал 16 053 тыс. тонн нефти, что на 4,3% выше показателя аналогичного периода 2012 г. (15 397 тыс. тонн).
- Выход светлых нефтепродуктов за 9 мес. 2013 г. достиг 60,4%, что на 0,6 б.п. превышает соответствующий показатель 2012 г. (59,8%);
- Средняя глубина переработки по итогам 9 мес. 2013 г. составила 85,4%, что является одним из лучших показателей среди отечественных вертикально-интегрированных нефтяных компаний;
- За 9 мес. 2013 г. доля бензина, соответствующего стандарту Евро-4 и Евро-5 составила 90,6%.

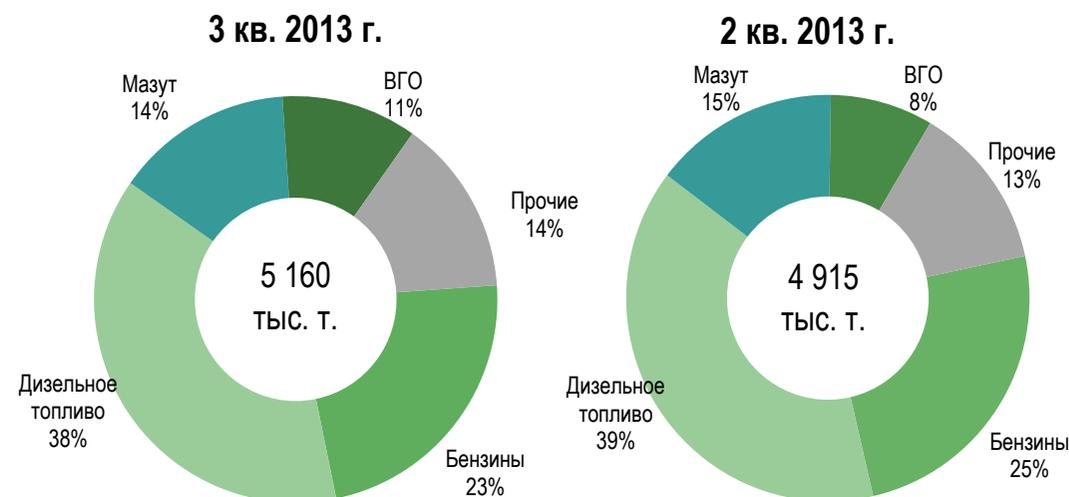
Показатели переработки нефти



Выпуск автомобильного бензина стандарта «Евро»

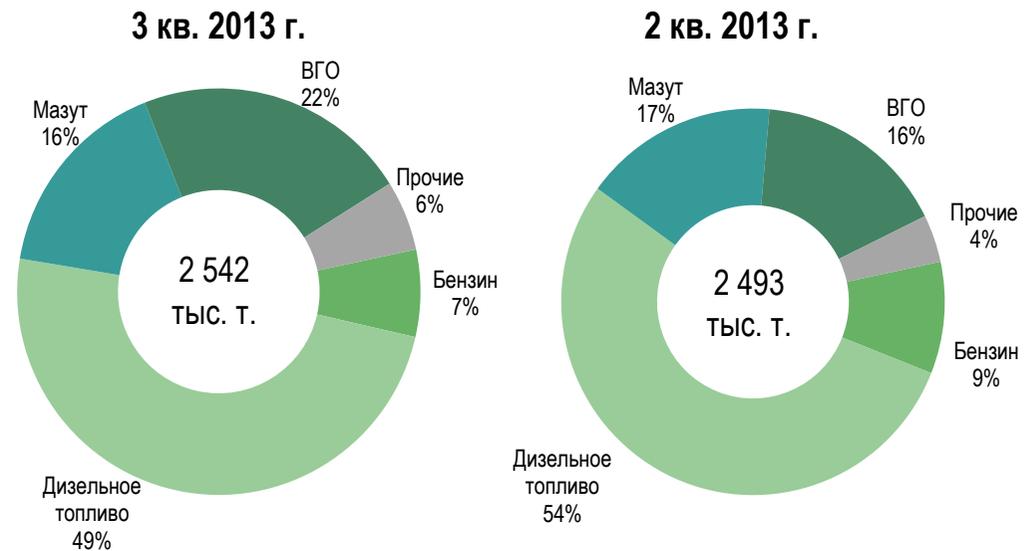


Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии

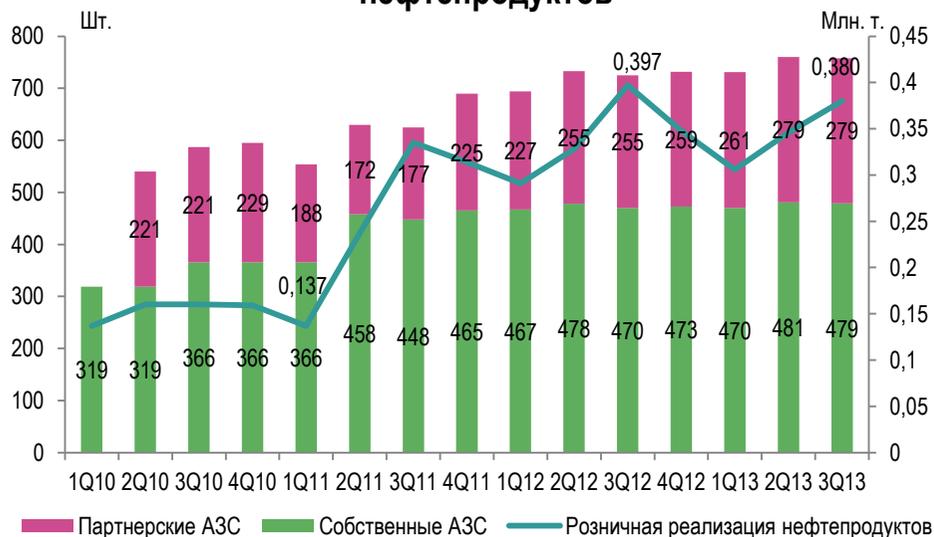


- По состоянию на 30 сентября 2013 г. сбытовая сеть Группы «Башнефть» состояла из 479 действующих АЗС, а также 279 партнерских АЗС, действующих под торговой маркой «Башнефть»;
- Розничная реализация компании выросла с начала 2010 г. более чем на 177,0% и составила 380 тыс. т. в 3 кв. 2013 г.;
- За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., Группа «Башнефть» обеспечивала около 12% российского производства автомобильных бензинов.

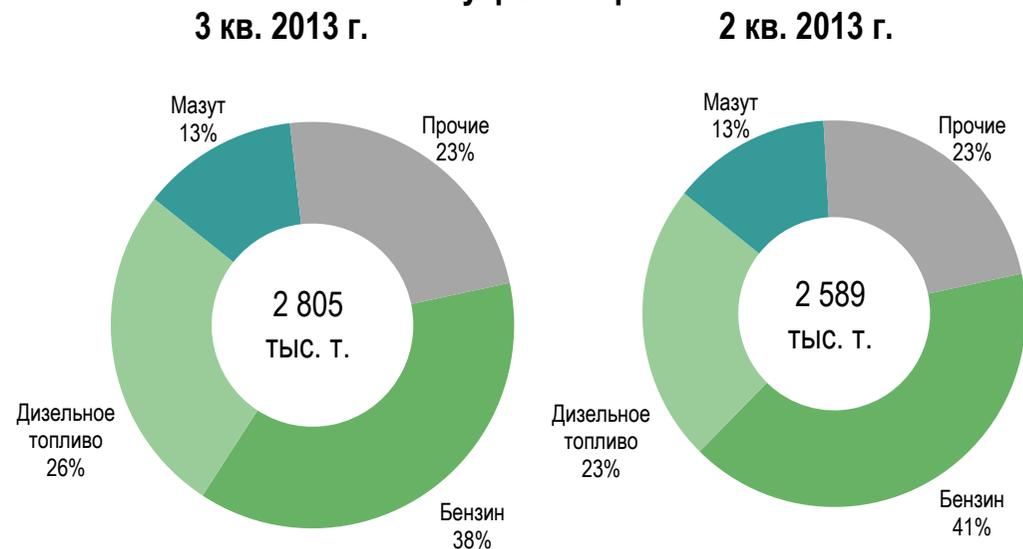
Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии



Количество действующих АЗС, розничная реализация нефтепродуктов



Продажи нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке



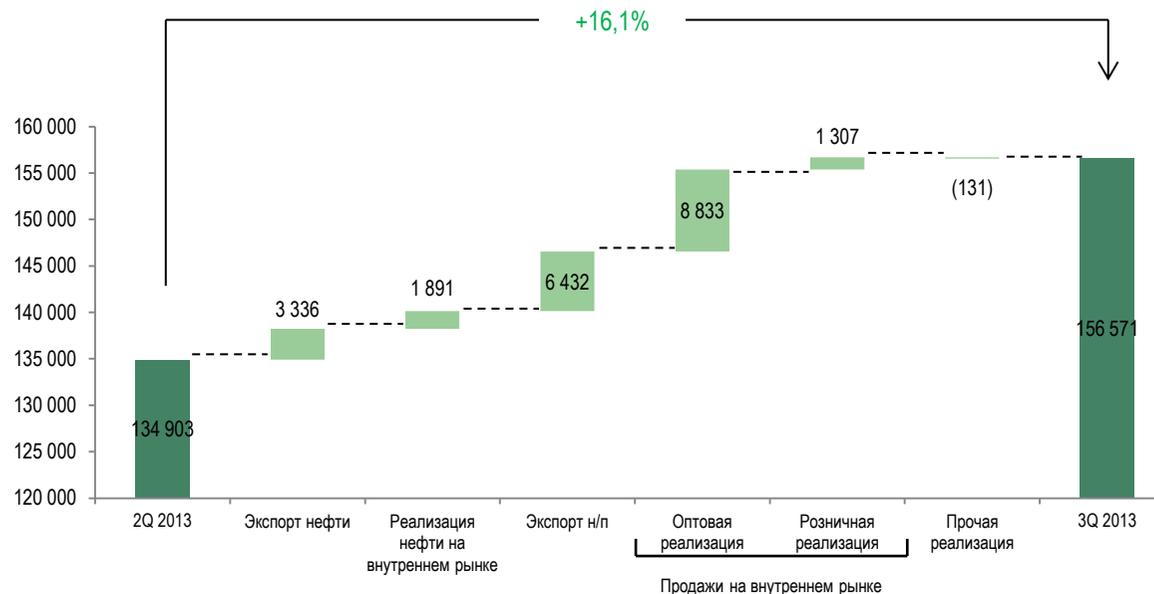
Ключевые показатели Группы Башнефть за 3 кв. 2013 г.

3 кв. 2013	2 кв. 2013	Δ, %	Показатель	9 мес. 2013	9 мес. 2012	Δ, %
3,60	3,24	11,4%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	3,41	3,46	-1,2%
4 132	3 924	5,3%	Добыча нефти, тыс. т.	11 900	11 529	3,2%
5 552	5 285	5,1%	Объем переработки нефти, тыс. т.	16 053	15 397	4,3%
5 347	5 082	5,2%	Продажи нефтепродуктов тыс. т.	14 866	14 380	3,4%
156,6	134,9	16,1%	Выручка, млрд. руб.	417,1	392,7	6,2%
32,2	22,7	41,7%	ЕБИТДА, млрд. руб.	76,2	79,3	-3,9%
7,4	13,2	-43,9%	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	32,5	41,3	-21,3%
8,7	8,5	2,9%	Капитальные затраты, млрд. руб.	23,0	19,6	17,3%
57,5	77,8	-26,1%	Скорректированный чистый долг, млрд. руб.	57,5	70,7	-18,6%



- Выручка Группы «Башнефть» в 3 кв. 2013 г. составила 156 571 млн. руб., что на 16,1% больше, чем во 2 кв. 2013 г. Рост выручки обусловлен как увеличением объемов реализации нефти и нефтепродуктов, так и ростом цен.
- В 3 кв. 2013 г. выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке увеличилась на 21,7% по сравнению со 2 кв. 2013 г. и составила 49 559 млн. руб., что связано как с сезонным ростом объемов реализации на 8,1%, так и с ростом цен.

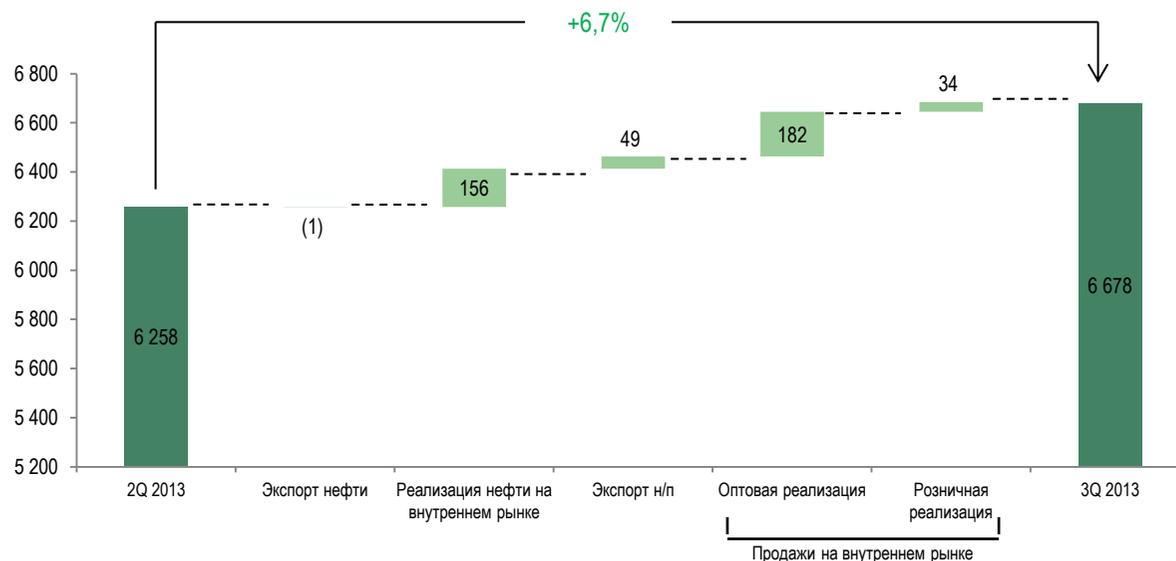
Факторный анализ выручки, млн. руб., 3 кв. 2013 к 2 кв. 2013



Структура выручки за 3 кв. 2013 г., млрд. руб.

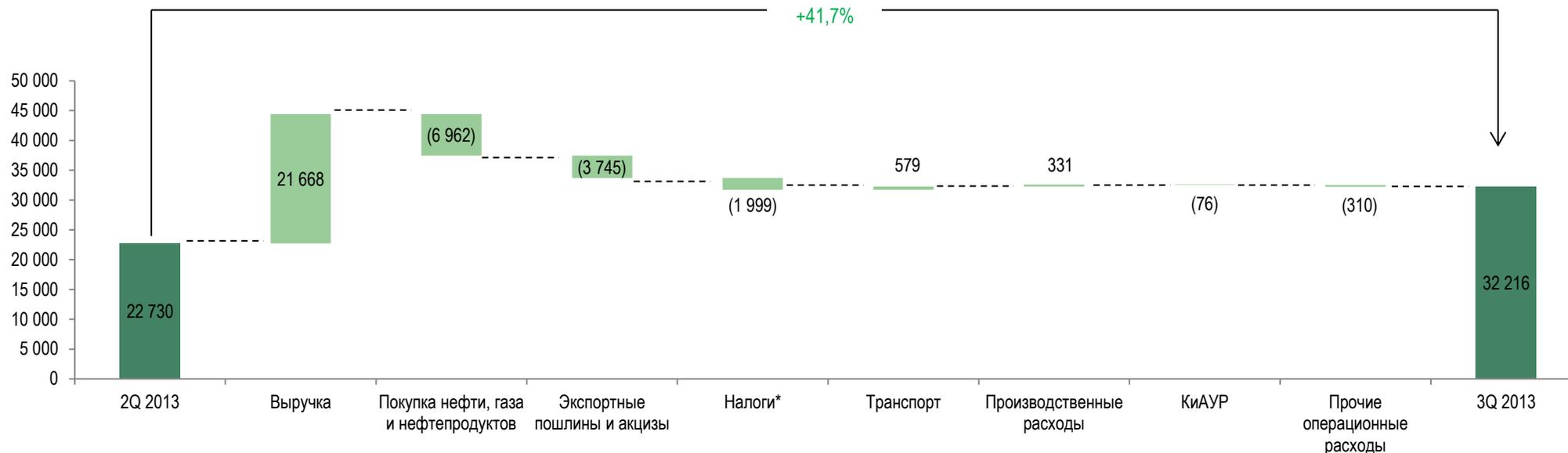


Факторный анализ выручки, тыс. т., 3 кв. 2013 к 2 кв. 2013

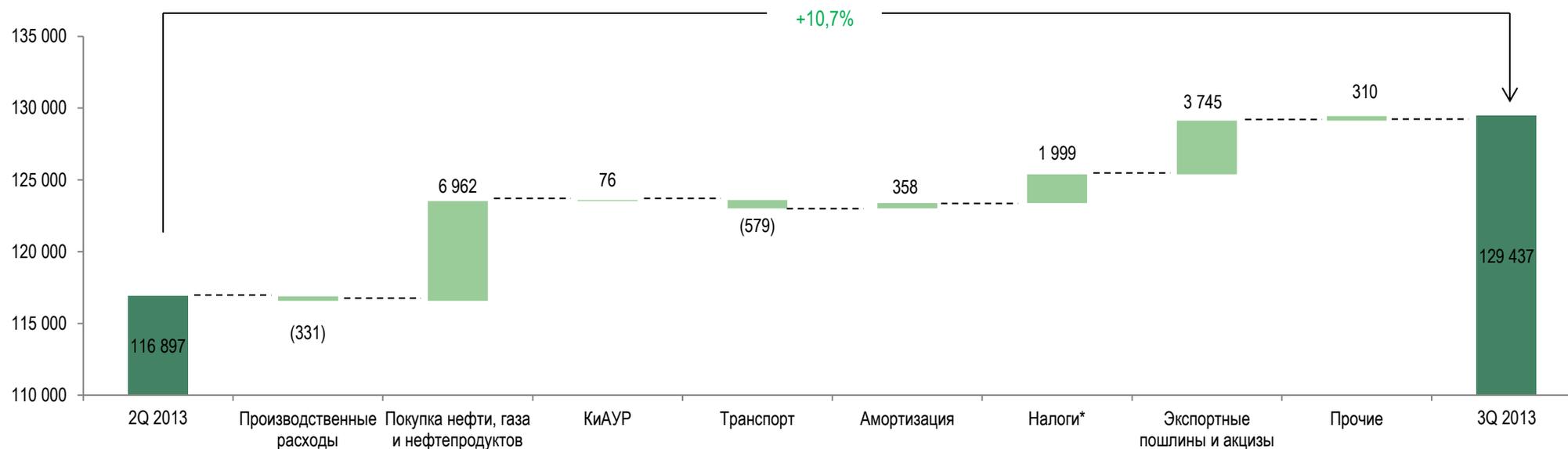


Факторный анализ показателя EBITDA и операционных расходов

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 3 кв. 2013 к 2 кв. 2013



Факторный анализ операционных расходов, млн. руб., 3 кв. 2013 к 2 кв. 2013



* Кроме налога на прибыль

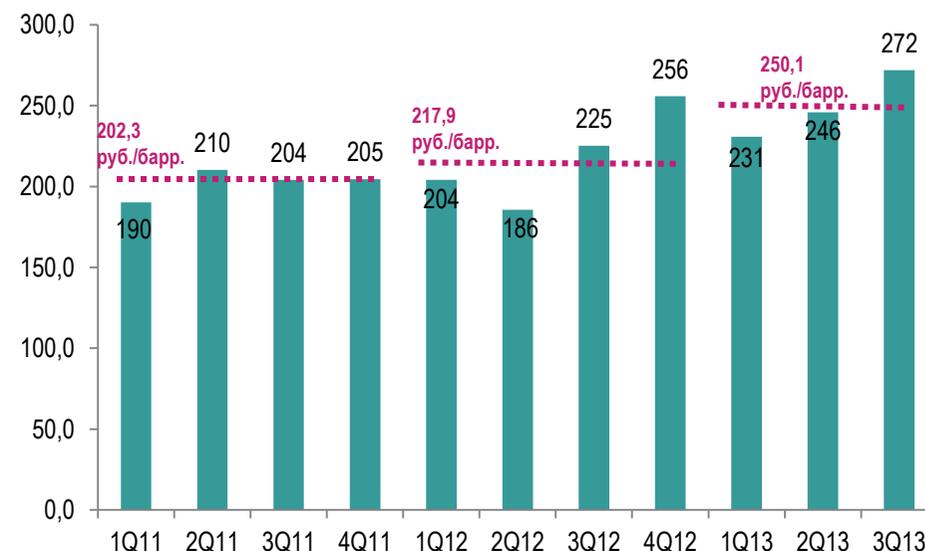
Динамика операционных расходов

3 кв. 2013	2 кв. 2013	Δ, %	Показатель	9 мес. 2013	9 мес. 2012	Δ, %
15,0	15,3	-2,2%	Производственные и операционные расходы	42,7	38,8	10,3%
36,7	29,7	23,4%	Стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов	95,1	91,7	3,7%
4,0	3,9	1,9%	Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	11,4	11,3	1,3%
7,0	7,6	-7,7%	Транспортные расходы	21,3	19,8	7,3%
5,1	4,7	7,6%	Амортизация	14,2	14,2	0,1%
18,8	16,8	11,9%	Налоги, за исключением налога на прибыль	52,1	50,5	3,2%
42,3	38,6	9,7%	Экспортные пошлины и акцизы	117,4	104,5	12,4%
0,6	0,3	98,7%	Прочие операционные расходы/доходы, нетто	0,8	-3,2	-
129,4	116,9	10,7%	Всего операционных затрат:	355,1	327,6	8,4%

- В 3 кв. 2013 г. стоимость приобретенных нефти, газа и нефтепродуктов увеличилась на 23,4% по сравнению со 2 кв. 2013 г. и составила 36 658 млн. руб. Данное изменение было вызвано как ростом объемов переработки и реализации нефтепродуктов, так и ростом цен на нефть;
- В 3 кв. 2013 г. транспортные расходы сократились на 7,7% по сравнению со 2 кв. 2013 г. и составили 6 973 млн. руб., что, прежде всего, вызвано изменением условий поставки нефтепродуктов;
- В 3 кв. 2013 г. затраты по налогам, за исключением налога на прибыль, увеличились на 11,9% по сравнению со 2 кв. 2013 г. и составили 18 812 млн. руб., что связано с ростом ставки по налогу на добычу полезных ископаемых;
- В 3 кв. 2013 г. сумма экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты увеличилась на 8,9% по сравнению со 2 кв. 2013 г. и составила 32 472 млн. руб., что было вызвано как ростом объемов экспорта нефтепродуктов в страны, не входящие в таможенный союз, так и ростом ставок;
- В 3 кв. 2013 г. сумма акцизов увеличилась на 12,4% по сравнению со 2 кв. 2013 г. и составила 9 831 млн. руб., что связано с ростом объемов реализации на территории РФ, а также с ростом ставок. Данный рост был частично компенсирован увеличением доли производимого высокооктанового бензина и дизельного топлива более высоких экологических классов, облагаемых по пониженным ставкам.
- Амортизация в 3 кв. 2013 г. увеличилась на 7,6% по сравнению со 2 кв. 2013 г. и составили 5 082 млн. руб., что связано с началом добычи на месторождениях им. Р. Требса и А. Титова, а также общим ростом объемов реализации.

- В 3 кв. 2013 г. удельные затраты на добычу увеличились на 10,6% по сравнению со 2 кв. 2013 г. и составили 271,9 руб./барр., что связано с сезонным ростом объемов проводимых ремонтных работ, а также высокой стоимостью добычи нефти на начальном этапе разработки месторождения им. Р. Требса и А. Титова;
- За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., удельные затраты на добычу увеличились на 22,0% по сравнению с аналогичным периодом 2012 г. и составили 250,1 руб./барр., что связано с ростом объемов проводимых геолого-технических мероприятий и сейсморазведочных работ, стоимости услуг подрядных организаций и тарифов на тепло- и электроэнергию.

Удельная себестоимость добычи, руб./барр.*



- В 3 кв. 2013 г. удельные затраты на переработку сократились на 7,9% и составили 122,9 руб./барр., что было связано с ростом объемов переработки, а также со снижением затрат на потребляемую теплоэнергию;
- За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., удельные затраты на переработку сократились на 8,4% по сравнению с аналогичным периодом 2012 г. и составили 129,5 руб./барр. в связи с остановкой Уфимского НПЗ для проведения планового капитального ремонта, а также ремонтными работами на Новойле во 2 кв. 2012 г., что было частично компенсировано ростом тарифов на тепло- и электроэнергию и инфляцией.

Удельная себестоимость переработки, руб./барр.**

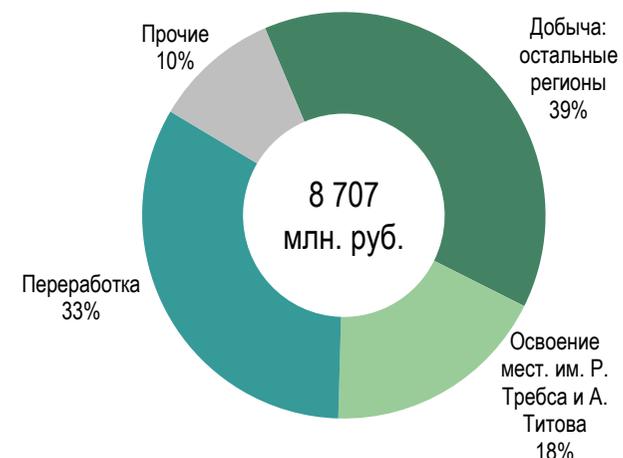


При 7,3 баррелей в тонне нефти

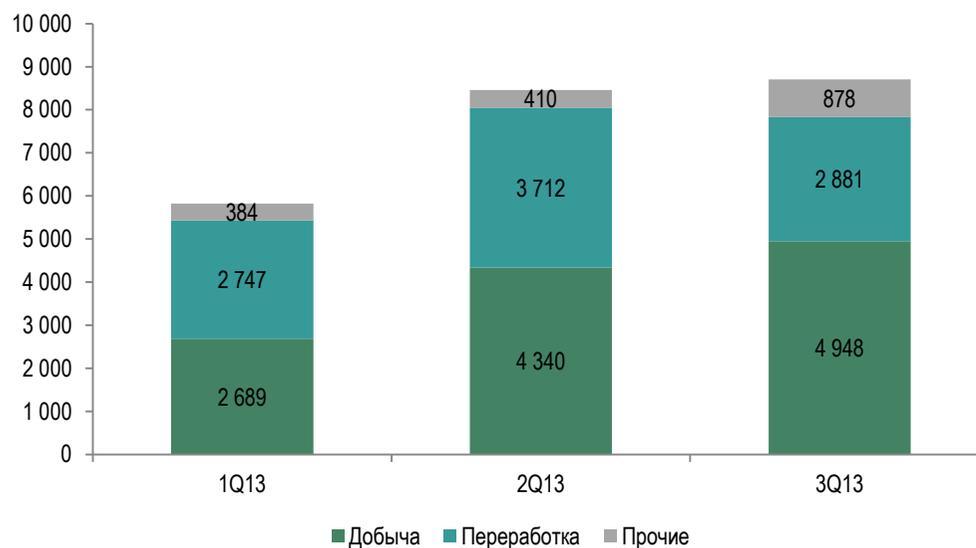
* Сопоставимая финансовая информация по производственным и операционным расходам пересчитана в связи с выделением нефтесервисных компаний в отдельный сегмент Группы
 ** Сопоставимая финансовая информация по производственным и операционным расходам пересчитана в связи с выделением нефтехимического комплекса в отдельный сегмент Группы

- В 3 кв. 2013 г. капитальные затраты увеличились на 2,9% по сравнению со 2 кв. 2013 г. и составили 8 707 млн. руб. Данное увеличение, прежде всего, связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Разведка и добыча», что было частично компенсировано завершающим этапом строительства установки гидроочистки бензина каталитического крекинга в сегменте «Переработка и коммерция»;
- За 9 мес. 2013 г. капитальные затраты увеличились на 17,3% по сравнению с аналогичным периодом 2012 г., что было, прежде всего, связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Переработка и коммерция», а также увеличением капитальных затрат на разработку месторождений им. Р. Требса и А. Требса.

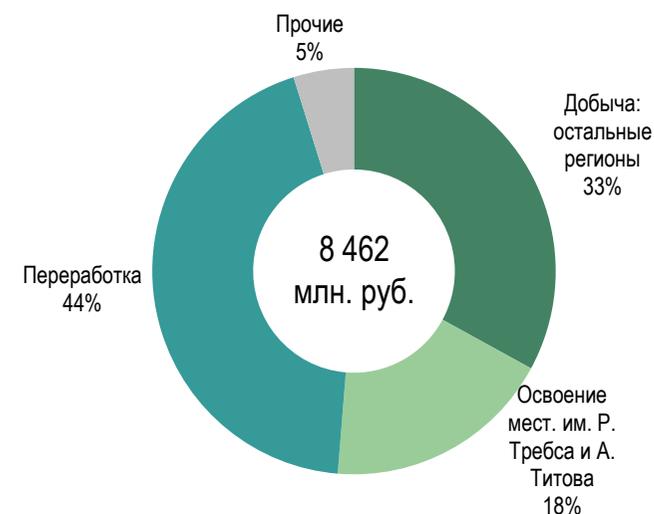
Структура капитальных затрат в 3 кв. 2013 г., млн. руб.



Динамика капитальных затрат, млн. руб.

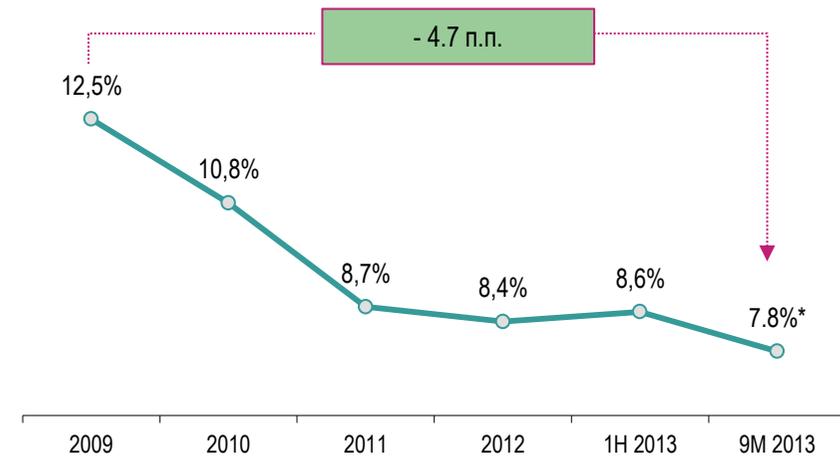


Структура капитальных затрат в 2 кв. 2013 г., млн. руб.

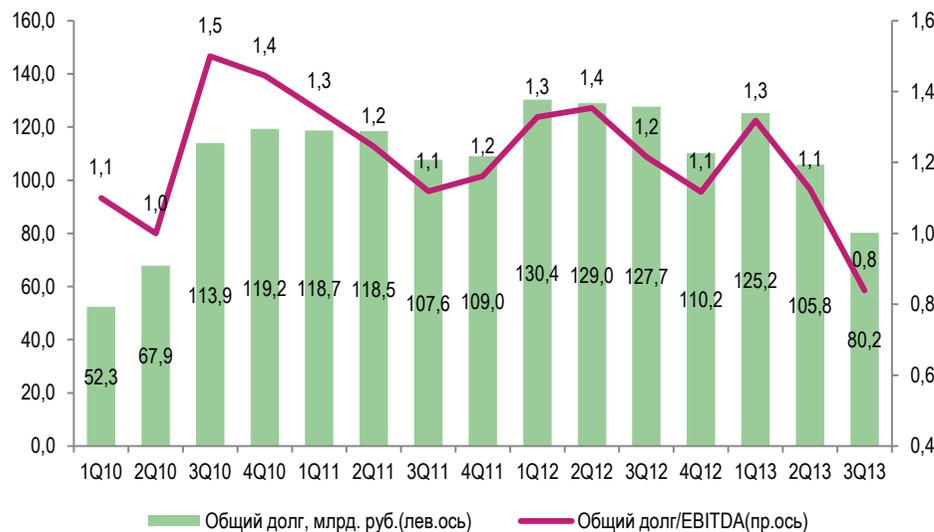


- Средняя ставка снижена с 8.4% на начало года до 7.8% на конец сентября 2013 г.;
- Профиль погашения удлиннен до 2020 г., погашения распределены между годами более равномерно. Средний срок до погашения увеличен с 3.2 года на конец 2012 г. до 3.6 лет на конец сентября 2013 г.;
- Благодаря оптимизации управления ликвидностью общий объем долга сокращен с 110.2 млрд руб. на начало года до 80.2 млрд руб. – минимального уровня с 1 пол. 2010 г.

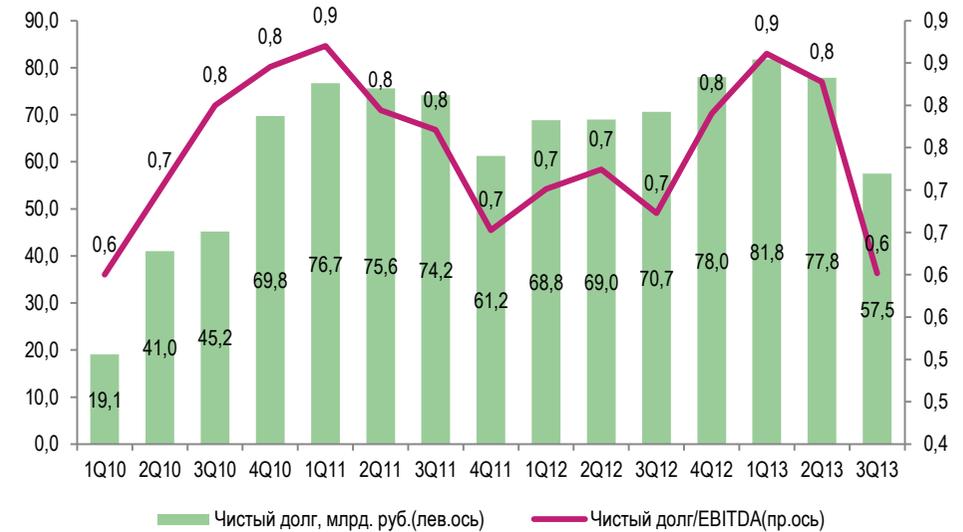
Динамика средневзвешенной ставки



Показатели общего долга



Показатели чистого долга



* - с учетом влияния кросс-валютных свопов



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

