



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО
за 2 квартал 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 во 2 кв. 2014 по сравнению с 1 кв. 2014 г.:

- Выручка выросла на 11,3% до 163,2 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA* увеличилась на 15,9% до 29,5 млрд. руб.;
- Рост чистой прибыли составил 13,6% до 15,9 млрд. руб.;
- Скорректированный чистый долг снизился на 6,1% до 107,1 млрд. руб.

Операционные результаты во 2 кв. 2014 по сравнению с 1 кв. 2014 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 5,4% до 350,9 тыс. барр./сутки;
- Среднесуточный объем переработки увеличился на 1,9% до уровня в 439,7 тыс. барр./сутки;
- Глубина переработки достигла 86,6%, выход светлых нефтепродуктов - 62,3%;
- Доля бензина стандарта Евро 5 в общем объеме производства бензинов** составила 88,7%.

1П 2014 по сравнению с 1П 2013:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 11,5%;
- Среднесуточный объем переработки увеличился на 2,8%;
- Выручка выросла на 18,9%;
- Скорректированная EBITDA поднялась на 24,6%;
- Чистая прибыль увеличилась на 18,5%.

Ключевые события 1П 2014 г.

- Башнефть завершила реорганизацию путем присоединения ЗАО «Башнефть-Инвест»;
- Собрание акционеров Башнефти приняло решение о выплате дивидендов за 2013 г. в размере 211 рублей на акцию;
- Компания «Башнефть» ввела в опытно-промышленную эксплуатацию установку гидроочистки бензина каталитического крекинга Филиала «Башнефть-УНПЗ»;
- Башнефть и ЛУКОЙЛ создали СП - ВОСТОК НАО - по геологоразведке и разработке лицензионных участков в НАО;
- Башнефть завершила сделку по приобретению сети автозаправочных станций под торговой маркой «ОПТАН», включающей 91 АЗС и 11 земельных участков в 12 регионах России;
- Moody's повысило прогноз по корпоративному рейтингу Башнефти до «положительного» и подтвердило рейтинг.





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

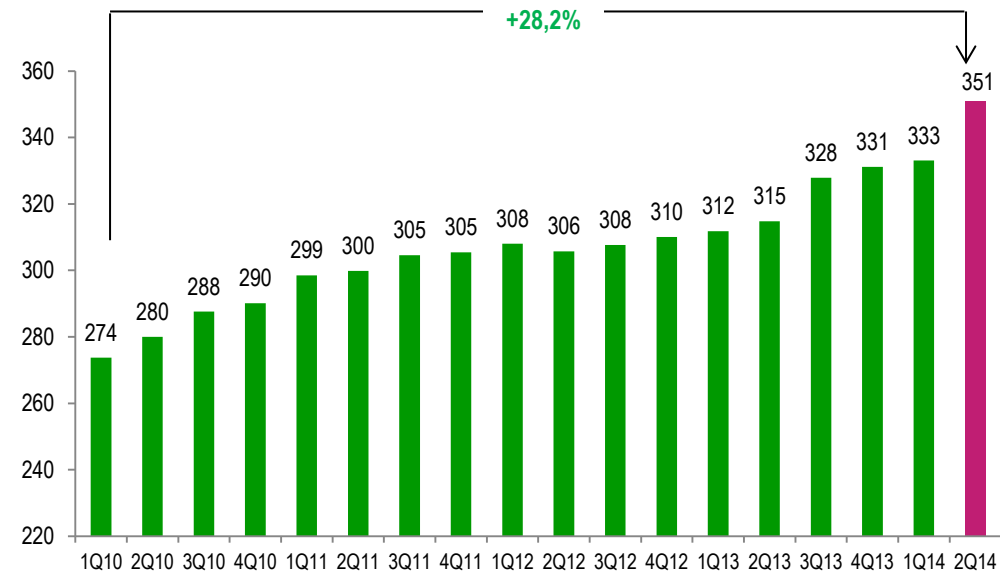
1. Операционные результаты



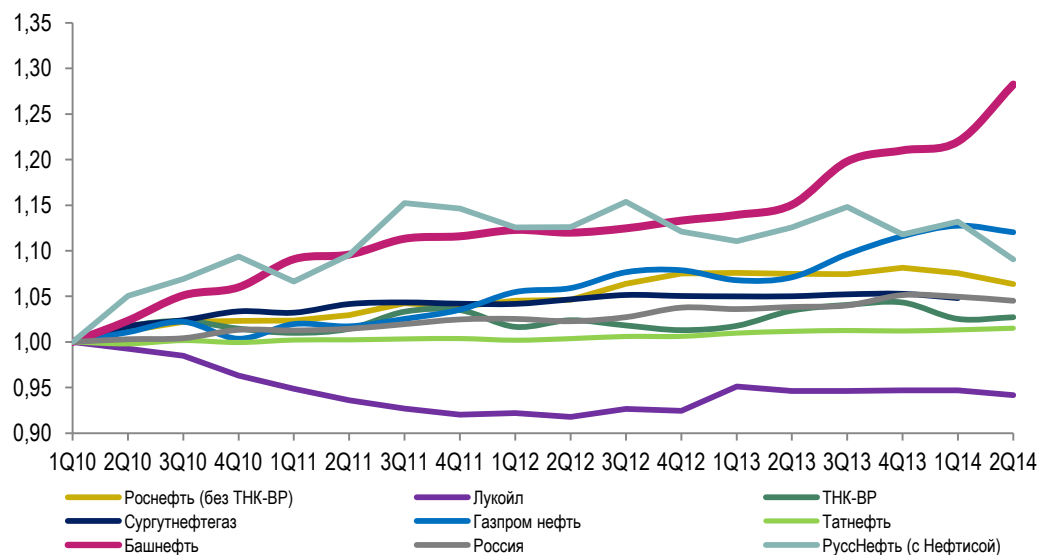
Добыча – очередные рекорды

- **Объем добычи нефти** во 2 кв. 2014 г. составил **4,374 млн. тонн**. Компания продемонстрировала высокие органические темпы роста добычи нефти во 2 кв. 2014 г., а также нарастила добычу за счет приобретения Бурнефтегаза в марте 2014 г.;
- **Рост добычи на brownfields** составил **2,5%** по сравнению со 2 кв. 2013 г.;
- **Среднесуточная добыча** Компании во 2 кв. 2014 г. достигла **350,9 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;
- **Средний дебит** действующих скважин в Башкирии во 2 кв. 2014 г. составил **3,01 т./сут.** по сравнению с 3,00 т./сут. в 1 кв. 2014 г.;

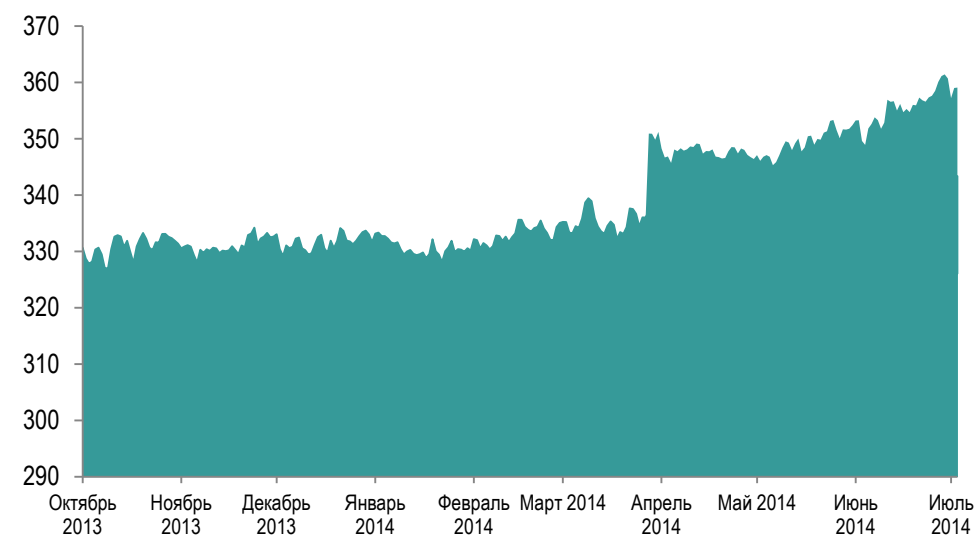
Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./день



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



Общая среднесуточная добыча с 4 кв. 2013 г.

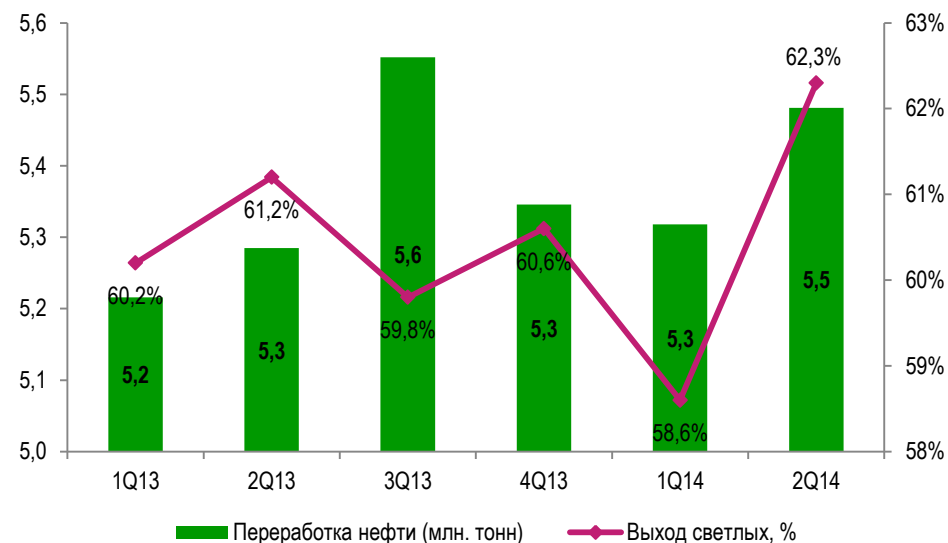


Программа модернизации уфимских НПЗ гарантирует «Башнефть» своевременное выполнение требований Техрегламента по качеству топлив

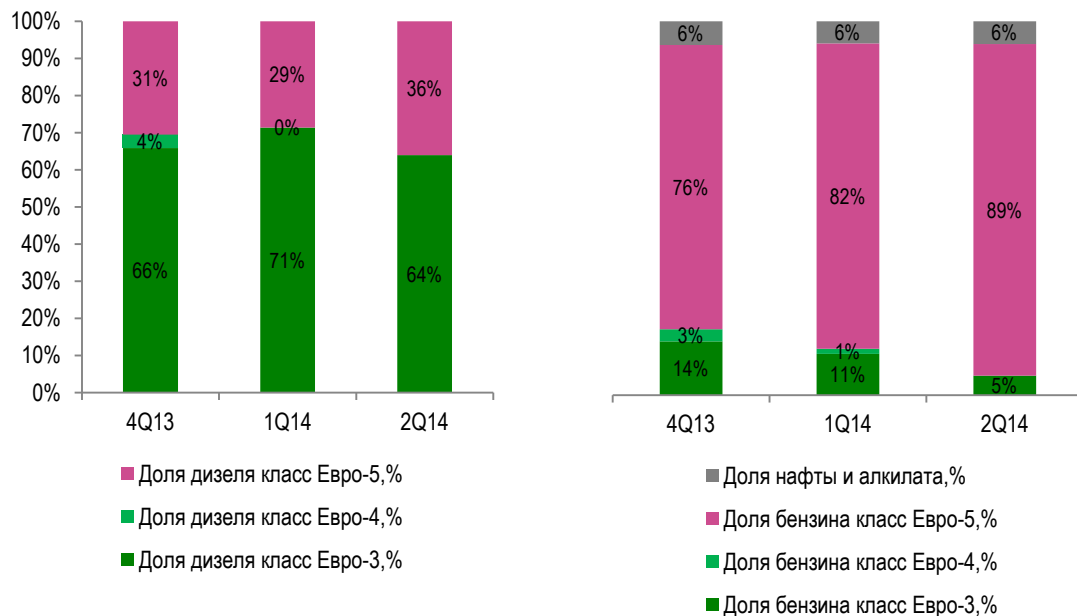
Основные результаты

- Во 2 квартале 2014 года на НПЗ Компании было переработано 5,5 млн. тонн углеводородного сырья - на 3,1% выше показателя предыдущего квартала (5,3 млн. тонн). Изменение корзины нефтепродуктов связано с началом весенне-летнего периода;
- За 1 пол. 2014 года, объем переработки увеличился на 2,8% по сравнению с аналогичным показателем 2013 года и составил 10,8 млн. тонн в связи с улучшением рыночной конъюнктуры, а также с вводом в эксплуатацию установок алкилирования и установки гидроочистки бензинов каталитического крекинга;
- Выход светлых нефтепродуктов вырос во 2 кв. 2014 г. на 3,7 п.п. до 62,3%;
- Доля бензина, стандарта Евро-5 составила 88,7% в общем объеме производства бензинов.

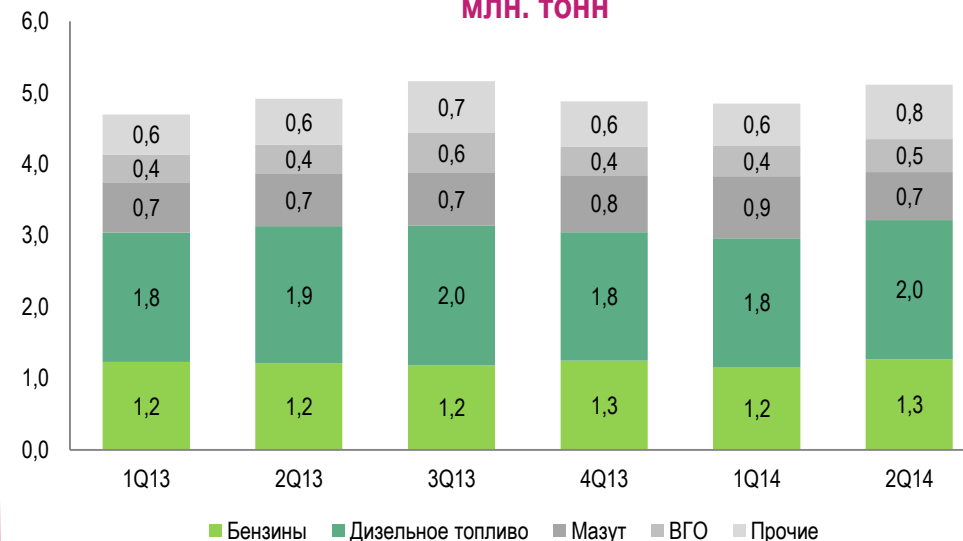
Показатели переработки нефти, млн. тонн



Выпуск бензина и дизельного топлива стандарта «Евро»



Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

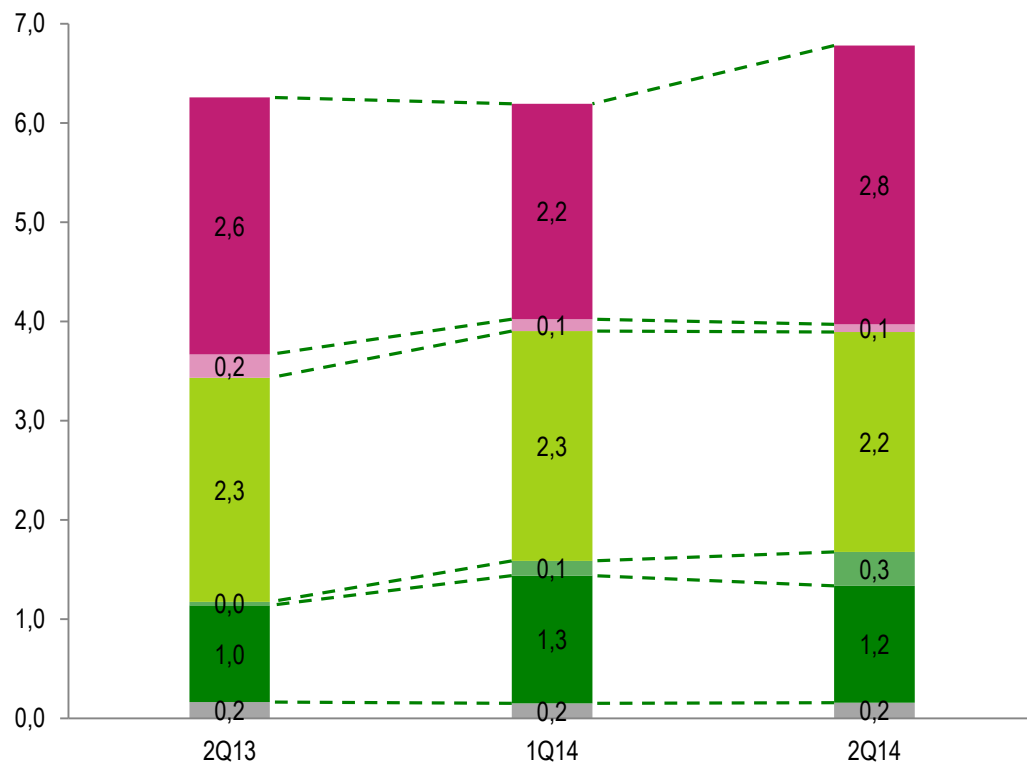
2. Финансовые результаты



Ключевые показатели Группы Башнефть за 2 кв. 2014 г.

2 кв. 2014	1 кв. 2014	Δ, %	Показатель	1 пол. 2014	1 пол. 2013	Δ, %
3,78	3,73	+1,3%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	3,76	3,31	+13,5%
4 374	4 115	+6,3%	Добыча нефти, тыс. т.	8 489	7 768	+9,3%
5 481	5 318	+3,1%	Объем переработки нефти, тыс. т.	10 799	10 501	+2,8%
5 105	4 605	+10,9%	Продажи нефтепродуктов тыс. т.	9 710	9 519	+2,0%
163,2	146,7	+11,3%	Выручка, млрд. руб.	309,8	260,5	+18,9%
29,5	25,5	+15,9%	Скорректированная EBITDA, млрд. руб.	55,0	44,1	+24,6%
15,9	14,0	+13,6%	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	29,8	25,2	+18,5%
9,8	9,1	+7,8%	Капитальные затраты, млрд. руб.	18,8	14,3	+31,7%
107,1	114,0	-6,1%	Скорректированный чистый долг, млрд. руб.	107,1	77,8	+37,6%

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

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн



- Прочие
- ВГО
- Мазут
- Дизельное топливо
- Бензин

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



- Прочие
- Мазут
- Дизельное топливо
- Бензин

Благоприятное ценовое окружение в дополнении к сезонному росту цен способствовало увеличению объемов реализации нефтепродуктов

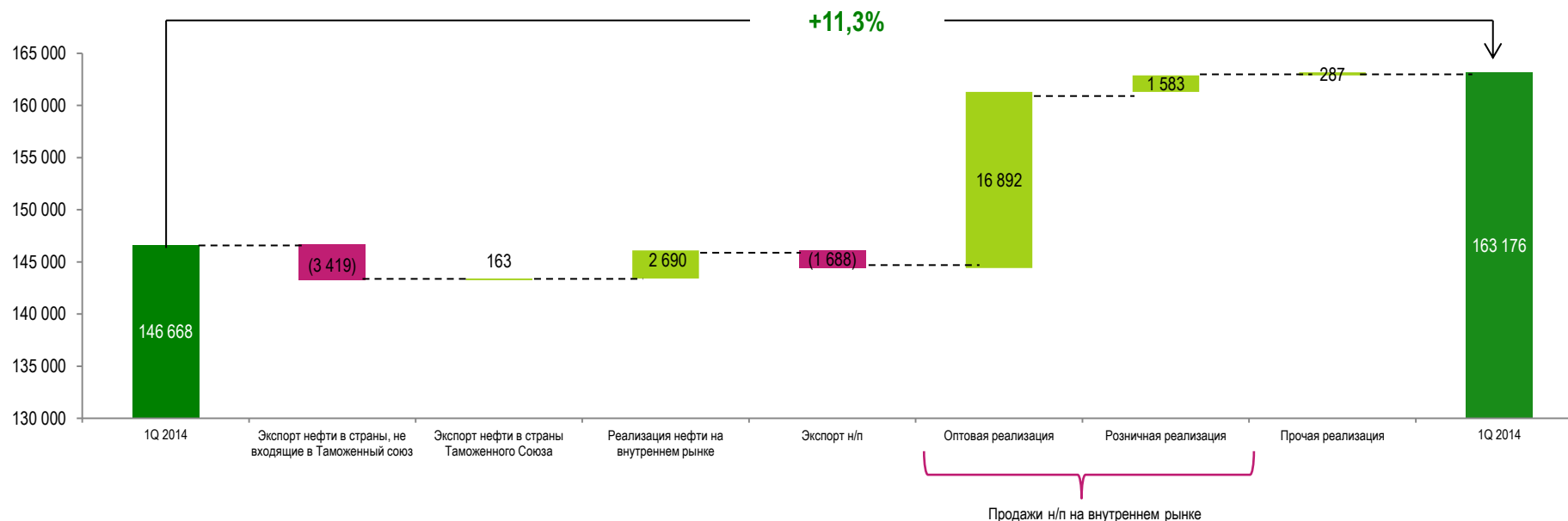
Основные результаты за 2 кв. 2014 г.

- Выручка Группы Башнефть во 2 квартале 2014 года составила 163 176 млн. рублей, что на 11,3% больше, чем в 1 квартале 2014 года. Рост выручки, главным образом, обусловлен увеличением объемов реализации нефтепродуктов и ростом цен;
- За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, выручка увеличилась на 18,9% и составила 309 844 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2013 года;
- Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке во 2 квартале 2014 года составила 4 431 млн. рублей, что значительно превышает данный показатель за 1 квартал 2014 года. Увеличение связано с ростом объемов реализации нефти в связи с приобретением Группы «Бурнефтегаз».

Структура выручки за 2 кв. 2014 г., млрд. руб.

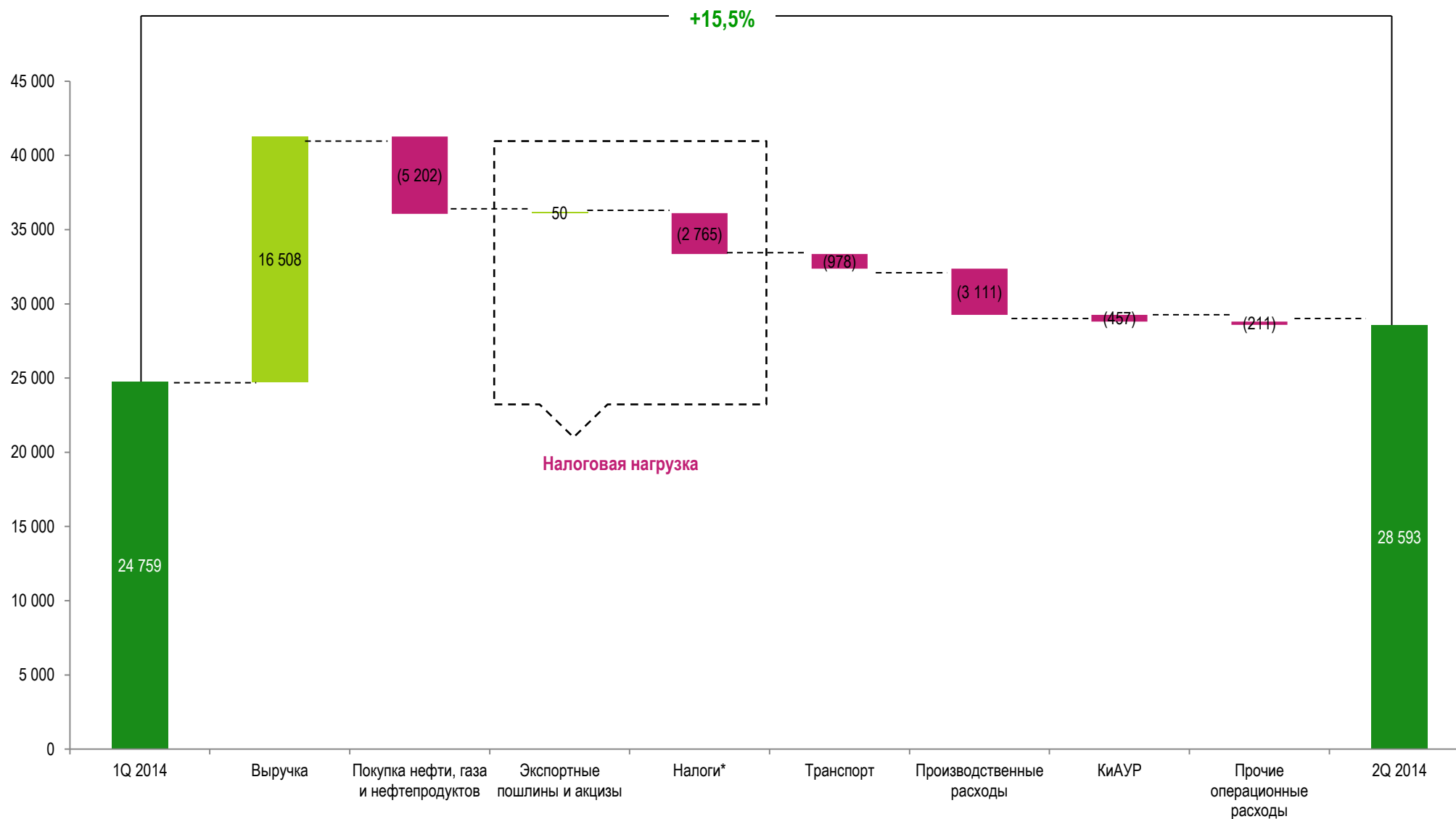


Факторный анализ выручки, млн. руб., 2 кв. 2014 г. к 1 кв. 2014 г.



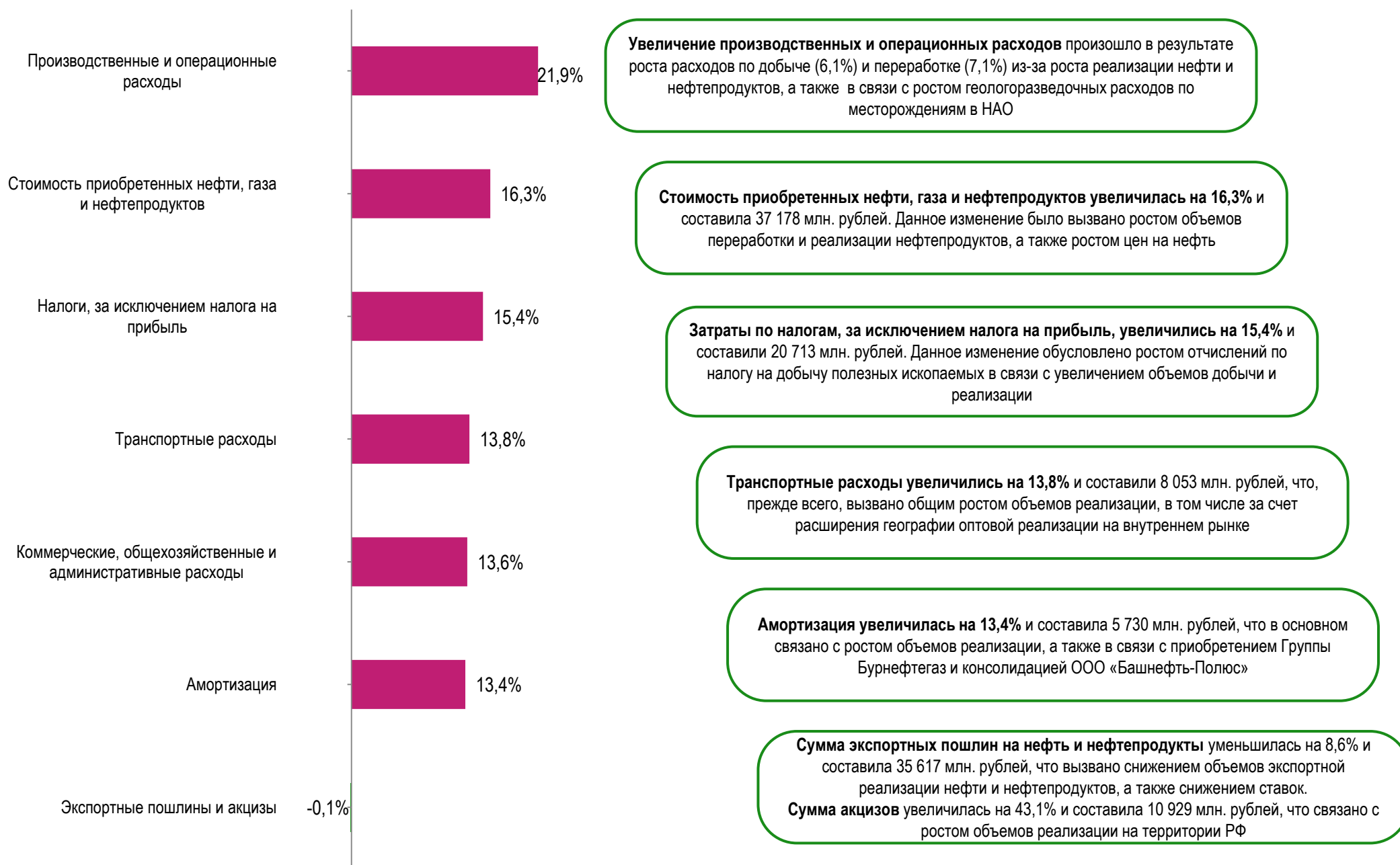
Факторный анализ показателя EBITDA и операционных расходов

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 2 кв. 2014 г. к 1 кв. 2014 г.



Справочно: (*) кроме налога на прибыль.

Динамика операционных расходов в 2 кв. 2014 г.*



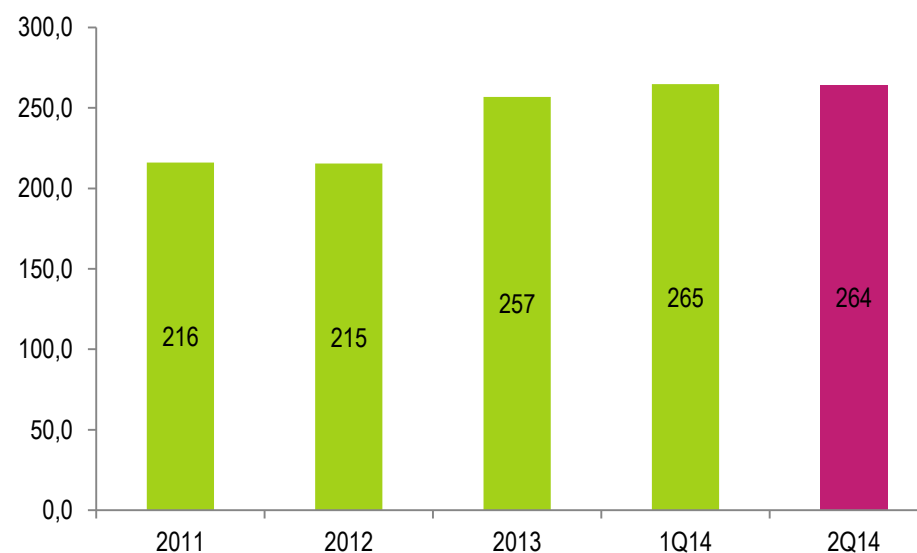
2Q 2014 по сравнению с 1Q 2014

- Во 2 квартале 2014 года удельные затраты на добычу остались на уровне 1 квартала 2014 года.

1П 2014 по сравнению с 1П 2013

- За 1 пол. 2014 года удельные затраты на добычу увеличились на 10,9% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года и составили 264,5 рублей за баррель, что связано:
 - с проведением дополнительных геолого-технических мероприятий с целью выполнения плана по добыче;
 - ростом тарифов на электроэнергию;
 - увеличением затрат на капитальный ремонт.

Удельная себестоимость добычи, руб./барр.*



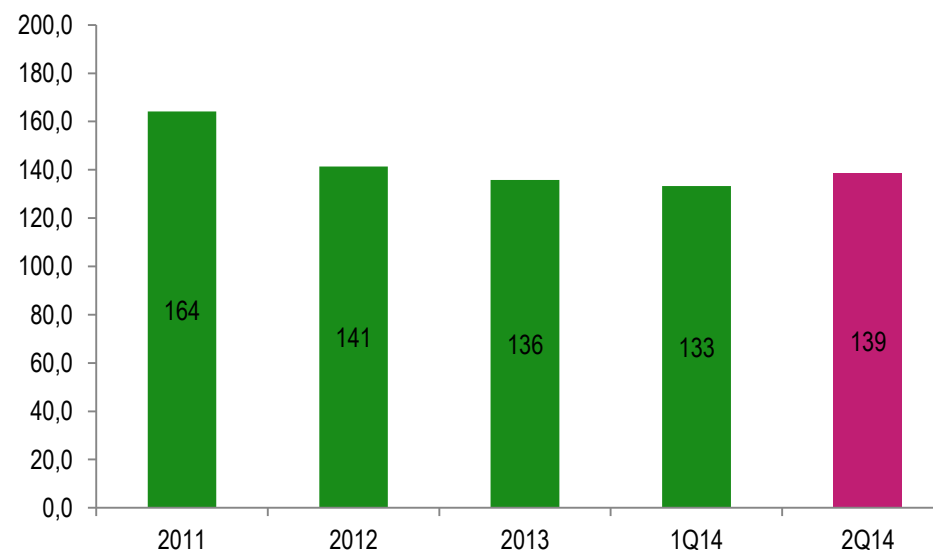
2Q 2014 по сравнению с 1Q 2014

- Во 2 квартале 2014 года удельные затраты на переработку увеличились на 3,9% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года и составили 138,5 рублей за баррель, что связано с увеличением объемов проводимых ремонтных работ.

1П 2014 по сравнению с 1П 2013

- За 1 пол. 2014 года удельные затраты на переработку увеличились на 2,2% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года и составили 136,0 рублей за баррель в связи с ростом затрат на проведение ремонтных работ.

Удельная себестоимость переработки, руб./барр.*



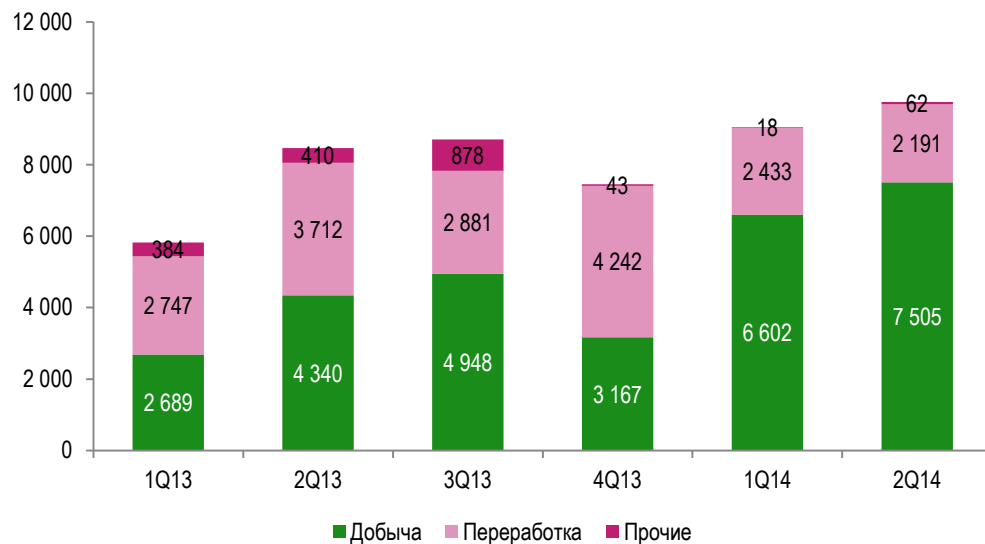
2Q 2014 по сравнению с 1Q 2014

- Во 2 квартале 2014 года капитальные затраты увеличились на 7,8% по сравнению с 1 кварталом 2014 года и составили 9 758 млн. рублей. Данный рост, прежде всего, связан с ростом затрат на освоение месторождений им. Р. Требса и А. Титова, а также приобретением Группы Бурнефтегаз.

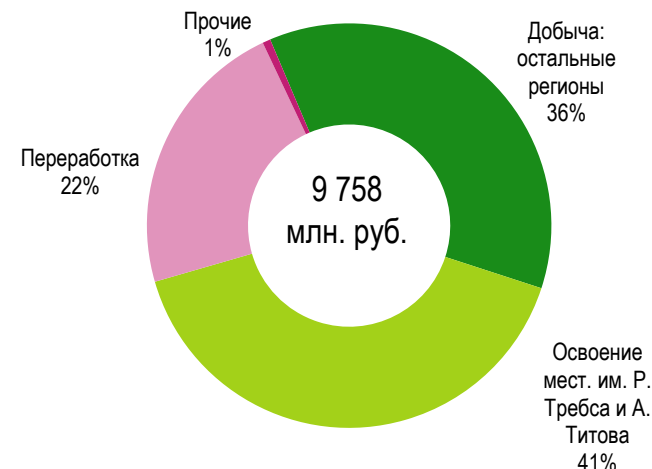
1П 2014 по сравнению с 1П 2013

- Капитальные затраты увеличились на 31,7%, 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, что было частично компенсировано сокращением объемов строительства в сегменте «Переработка и коммерция».

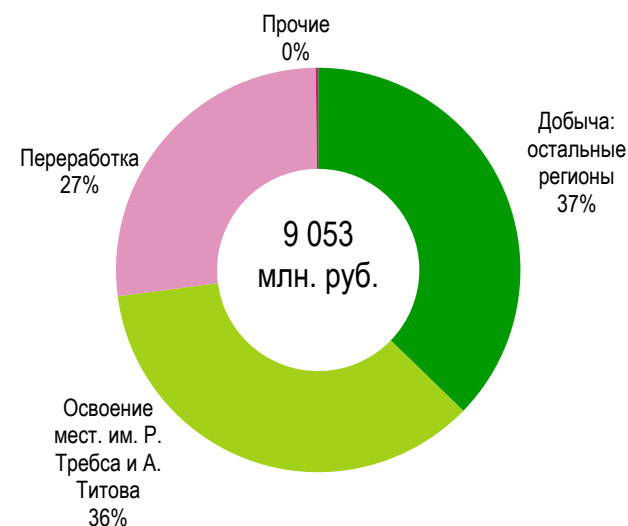
Динамика капитальных затрат, млн. руб.



Структура капитальных затрат в 2 кв. 2014 г., млн. руб.

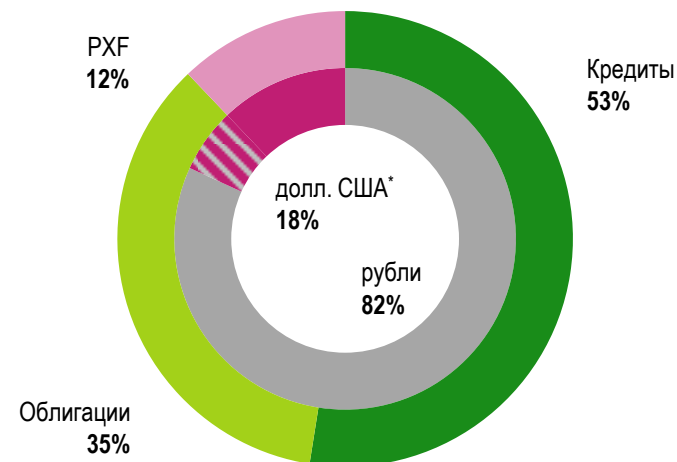


Структура капитальных затрат в 1 кв. 2014 г., млн. руб.

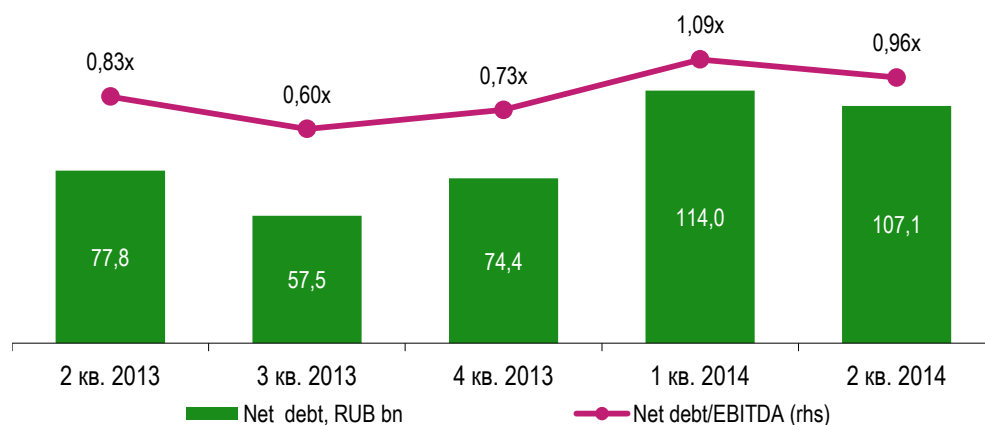


- На 30 июня 2014 года долг составил **164,6 млрд руб.** по сравнению с 145,5 млрд руб. по состоянию на 31 марта 2014
- В мае 2014 года в **БН-Полюс** был включен в периметр консолидации Компании, в результате чего долг был увеличен на **6 млрд руб.** к концу 2 кв. 2014 (займы, предоставленные Лукойлом в соответствии с долей участия 25%)
- В рамках сделки по приобретению Бурнефтегаза Башнефть консолидировала внешний долг компании в размере 0,4 млрд руб., который **был полностью погашен в июне 2014 года**
- Во 2 кв. 2014 средневзвешенная процентная ставка по кредитам выросла до **7,9%** годовых в результате **рефинансирования краткосрочного долга долгосрочными инструментами**
- Эффективное управление ликвидностью позволило **досрочно погасить и рефинансировать краткосрочный долг**, привлеченный в марте 2014, долгосрочными средствами в течение апреля-июня 2014:
 - Пролонгация срока погашения кредита объемом 30,7 млрд руб. с 1 года до 3 лет
 - Рефинансирование 20 млрд руб. 1-летней кредитной линии с помощью размещения биржевых облигаций объемом 10 млрд руб. с офертой через 4,5 года и 5-летней кредитной линией объемом 10 млрд руб.

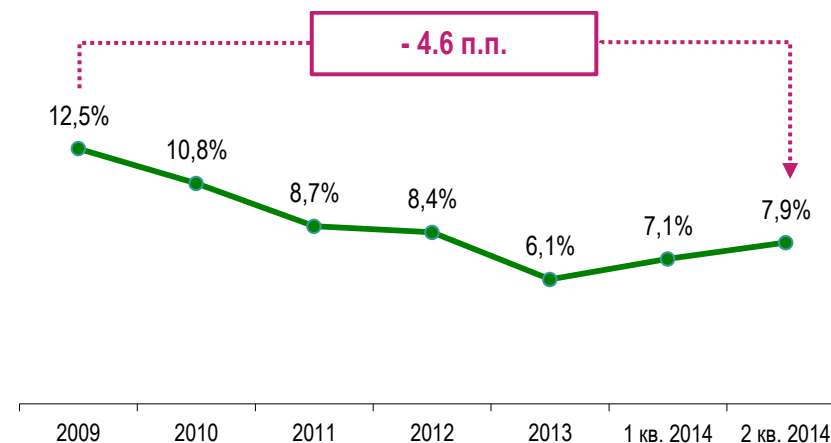
Структура долга на конец 2 кв. 2014 г



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

