



Группа Компаний
«Башнефть»
Финансовые результаты
за 1 квартал 2010 года



Москва, июнь 2010



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.

Участники мероприятия



Хорошавцев Виктор Геннадиевич

Президент ОАО АНК «Башнефть»

Член Совета Директоров ОАО АНК «Башнефть»



Курач Алексей Валерьевич

Вице-президент ОАО АНК «Башнефть» по экономике и финансам

Группа Компаний «Башнефть»* сегодня



«Башнефть» – один из значимых игроков среди предприятий нефтедобычи (Тор-10) и нефтепереработки (Тор-5) в Российской Федерации

«Башнефть» реализует свою продукцию на российском рынке, а также экспортирует в Европу

Группа включает в себя 5 предприятий нефтедобычи и переработки, а также сеть АЗС, расположенных в Республике Башкортостан



Добыча

12,2 млн т.**

ООО «Башнефть-Добыча»

- Значительные запасы (20 лет) подтверждены международным аудитом
- Высокий потенциал роста за счет новых технологий

Переработка

20,7 млн т. (мощность 26,1 млн т.)**

ОАО «Уфанефтехим», ОАО «Новойл»,
ОАО «УНПЗ», ОАО «Уфаоргсинтез»

- Масштабный перерабатывающий комплекс с высоким уровнем сложности и качества продукции

Сбыт

Розница и мелкий опт: 0,8 млн т.**

ОАО «Башкирнефтепродукт»

- АЗС и нефтебазы расположены на территории Республики Башкортостан

На текущий момент Группа Компаний «Башнефть» – ВИНК, с динамично растущим добывающим сегментом и мощным комплексом переработки.

* ОАО АНК «Башнефть» и ее дочерние и зависимые общества, включая ОАО «Башкирэнерго» далее – Группа Компаний «Башнефть» или Группа.

** Данные указаны за 2009 год.

Основные итоги за 1 кв. 2010 года*



Финансовые результаты

- Рост выручки на 164% до US\$ 2 912 млн;
- Увеличение OIBDA в 2,9 раза до US\$ 613 млн
- Маржа OIBDA - 21%;
- Рост чистой прибыли в 2,9 раз до US\$ 296 млн.

Себестоимость

- Снижение удельной себестоимости добычи и переработки в рублевом выражении.

CapEx

- CapEx в добыче в 1 кв. 2010 снизился на 22% , а в переработке на 81% ввиду перераспределения капитальных затрат по периодам в течение 2010 года.

Операционные результаты

- Органический рост добычи нефти на 17,5%;
- Рост глубины переработки до 84,8%;
- Увеличение выхода светлых нефтепродуктов до 62,57%;
- Существенное увеличение собственной реализации нефтепродуктов;
- Рост экспортных поставок нефти на 72%;
- Доказанные запасы (1P) – 1 795,1 млн барр.

Долг

- Общий долг – US\$ 1,7 млрд.
- «Долг/OIBDA» = 2,8x

Макроэкономика

- Курс рубля укрепился к доллару США на 11,8% до 29,9 руб.
- Цена барреля Urals выросла на 72,5% до 75 долл/барр.

Существенный рост показателей OIBDA и чистой прибыли обусловлен благоприятной макроэкономической конъюнктурой и изменением модели работы Группы.

* Сравнительные данные приведены к 1 кв. 2009 года

Стратегические и текущие цели Группы



Формирование ВИНК

- Достижение баланса между добычей и переработкой за счет увеличения добычи;
- Совершенствование системы корпоративного управления ВИНК, юридической, владельческой и организационной структуры
- Построение интегрированной системы планирования, контроля и управленческой отчетности
- Органический рост и рост по средствам слияний и поглощений

Разведка и добыча

- Органический роста добычи - до уровня не менее 15,1 млн т.
- Оценка возможности приобретения новых лицензий на разведку и добывающих активов
- Снижение себестоимости в течение 3-х лет не менее, чем на 10%.

Переработка

- Сбалансированные поставки (80-100% потребностей нефтепереработки)
- 100% топлива стандарта Евро 4/5
- Увеличение глубины переработки до 91%
- Рост объемов переработки до 22 млн т.

Коммерция

- Охват сетью АЗС и нефтебаз – более 20 регионов
- Реализация до 15% производимого моторного топлива через розничную сеть

Цели на 2010

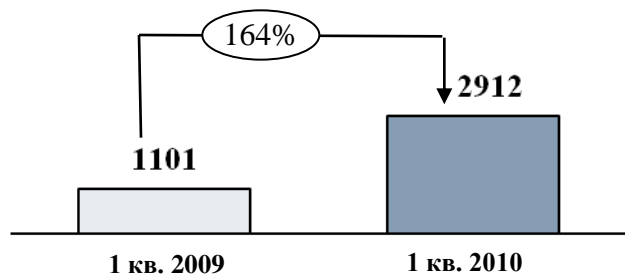
- Добыча нефти – 13,4 млн т
- Продолжение модернизации НПЗ для обеспечения соответствия техническим регламентам, планируемым к принятию Правительством РФ
- Экспорт около 6,7 млн т н/п и 2,3 млн т нефти
- Реализация в России более 11,5 млн т н/п
- Создание 15 региональных торговых предприятий
- Расширение розничной сети на 50 АЗС

Группа нацелена на превращение в масштабную, ВИНК с растущей добычей, сбалансированной переработкой и эффективными каналами сбыта продукции.

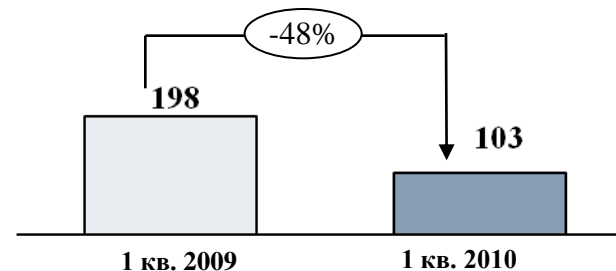
Основные финансовые итоги Группы Компаний «Башнефть»



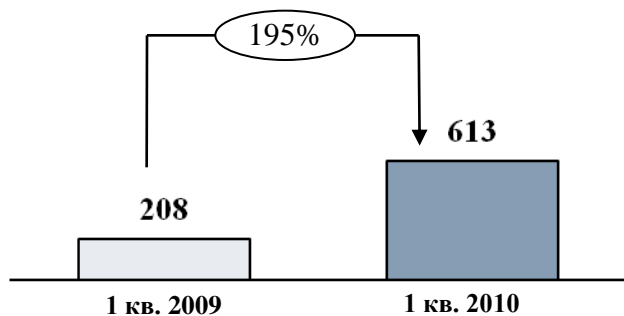
Выручка, US\$ млн



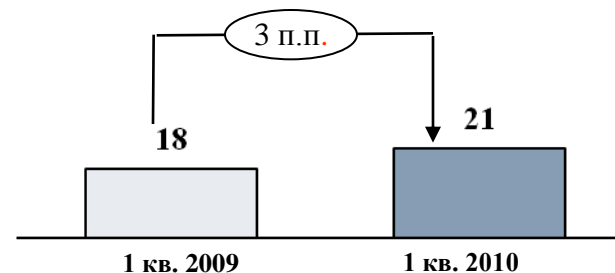
CapEx, US\$ млн



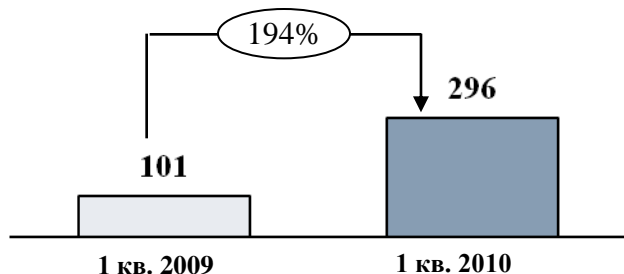
OIBDA, US\$ млн



OIBDA margin, %



Чистая прибыль, US\$ млн



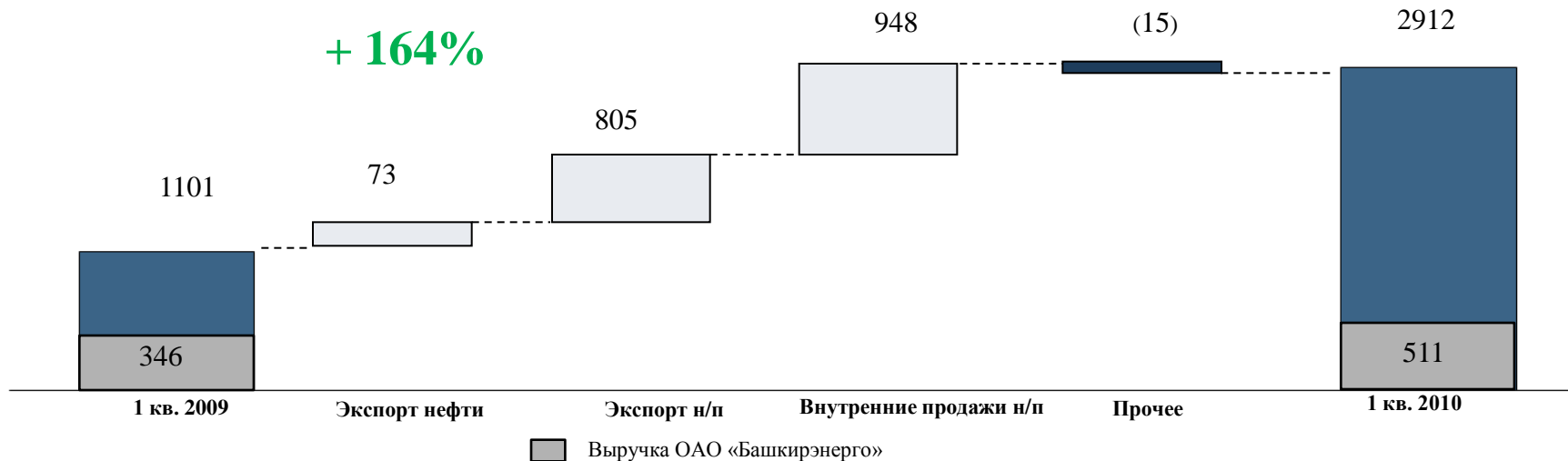
Группа продемонстрировала рост по всем основным показателям. Снижение CAPEX обусловлено внутренним распределением затрат по периодам 2010 года.

Выручка Группы Компаний «Башнефть»

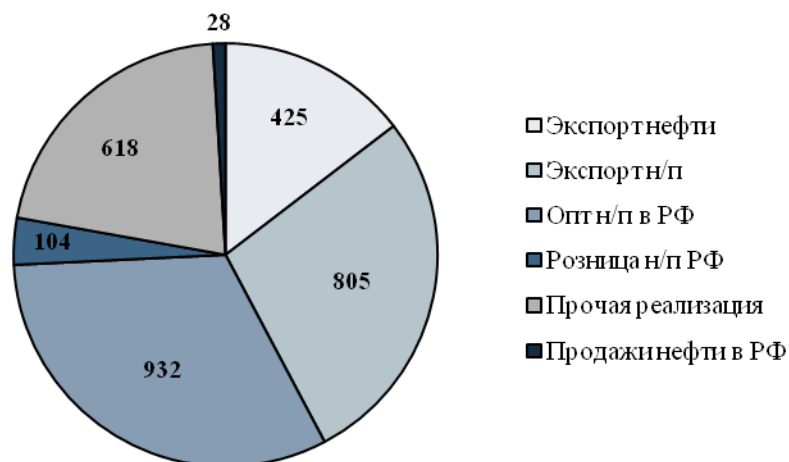


Факторный анализ выручки, \$US млн

+ 164%



Структура выручки от реализации, \$US млн.

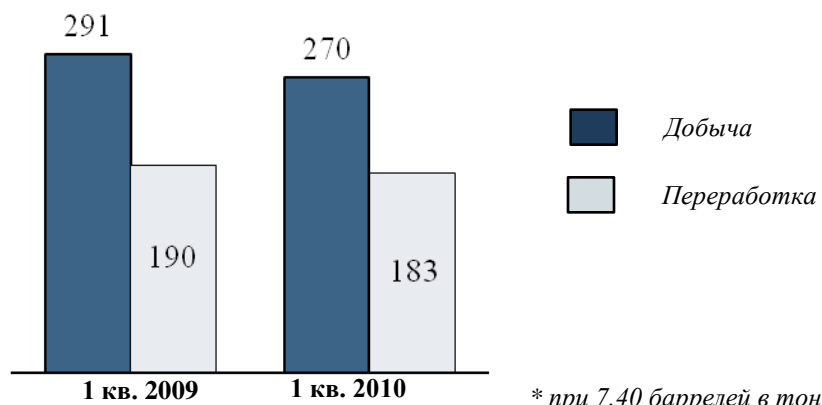


Группа продемонстрировала значительный рост выручки за счет роста цен и изменения бизнес-модели.

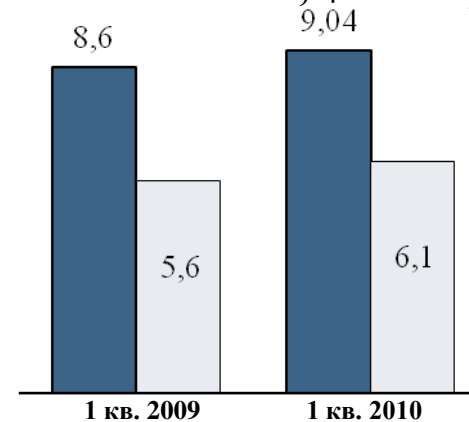
Операционные расходы и себестоимость



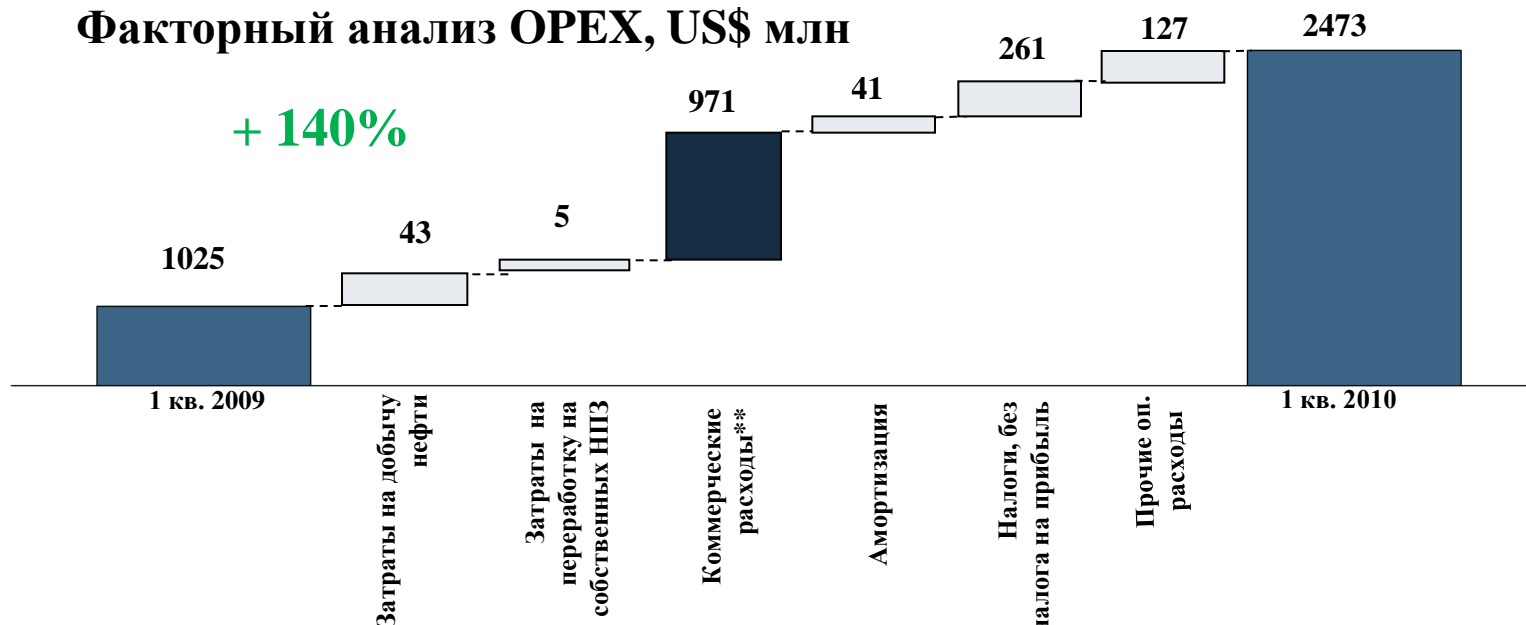
Себестоимость, рублей/барр.*



Себестоимость, \$US/барр.*



Факторный анализ OPEX, US\$ млн



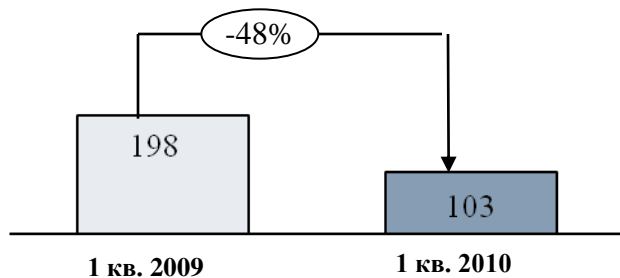
Группа Компаний «Башнефть» добилась снижения удельной себестоимости добычи и переработки нефти в рублевом выражении

* *Коммерческие расходы, возникшие в связи с изменением бизнес-модели Группы

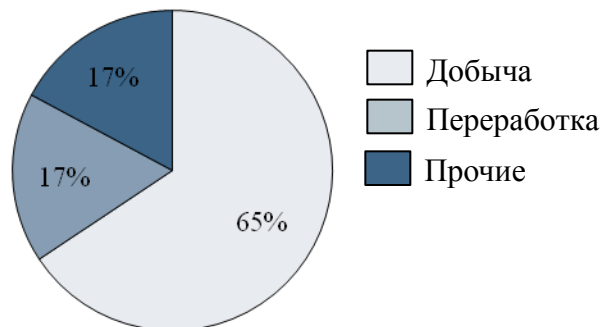
Капитальные вложения



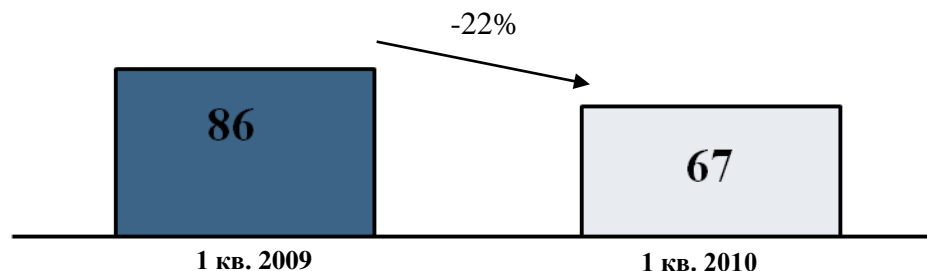
CapEx, US\$ млн.



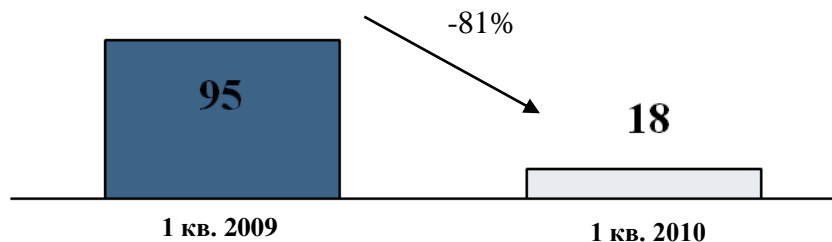
Структура CapEx в 1 кв. 2010 г.



Капитальные вложения сегмента «Нефтедобыча»



Капитальные вложения сегмента «Нефтепереработка»

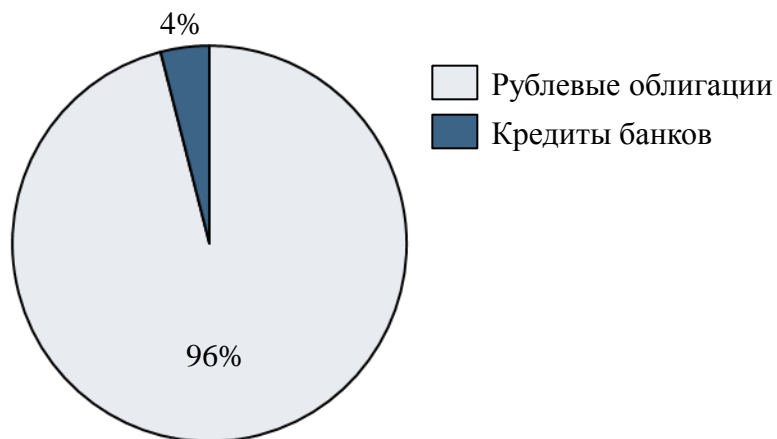


Снижение капитальных затрат по добыче и переработке обусловлено распределением затрат по периодам в течение 2010 года.

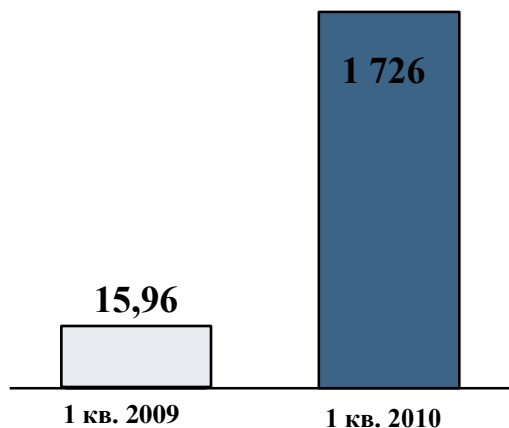
Долговой портфель



Структура долговой нагрузки



Долг, US\$ млн.



Общая характеристика портфеля

- Общий долг – US\$1,7 млрд
- Долг/OIBDA – 2,8x

Рублевые облигации

- Три выпуска общим объемом 50 млрд рублей
- Срок -2548 дней
- Дата ближайшей оферты 18.12.12,
- Купонный период -182 дня
- Текущая купонная ставка –12,5%

Кредиты банков

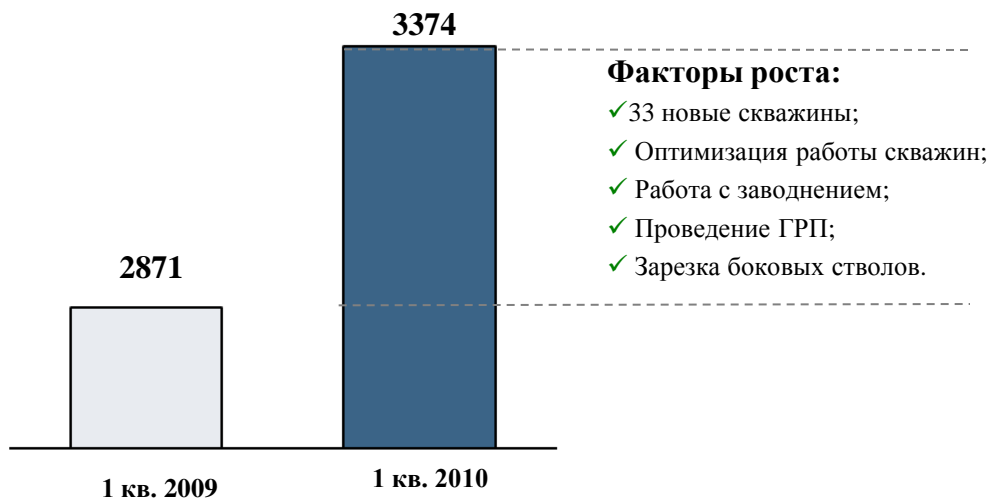
- Общий объем – US\$26 млн.
- Погашение – март 2013 г.

Долговая стратегия

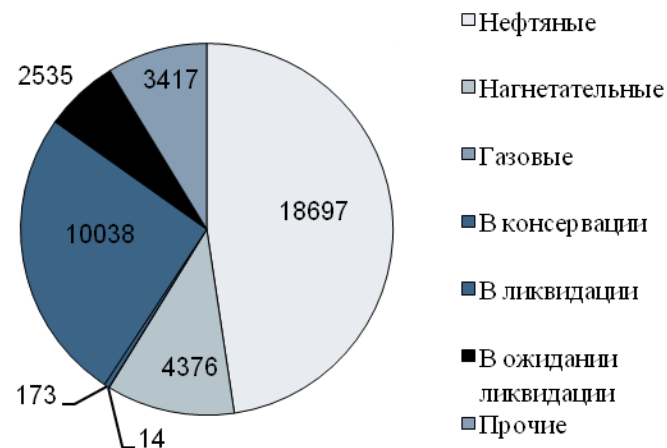
- Оптимизация структуры капитала
- Формирование комфортного уровня долгового портфеля на уровне «долг/OIBDA» < 3
- 2010 г. - банковское кредитование в ведущих российских банках на рыночных условиях и кредиты западных банков в рамках предэкспортного финансирования
- 2011-2012 гг. –возможность публичного размещения долга на российских и западных рынках (подготовка аудированной отчетности по МСФО, получение кредитного рейтинга)



Добыча нефти, тыс. т.



Фонд скважин ОАО АНК «Башнефть»



Данные на 31.03.2010

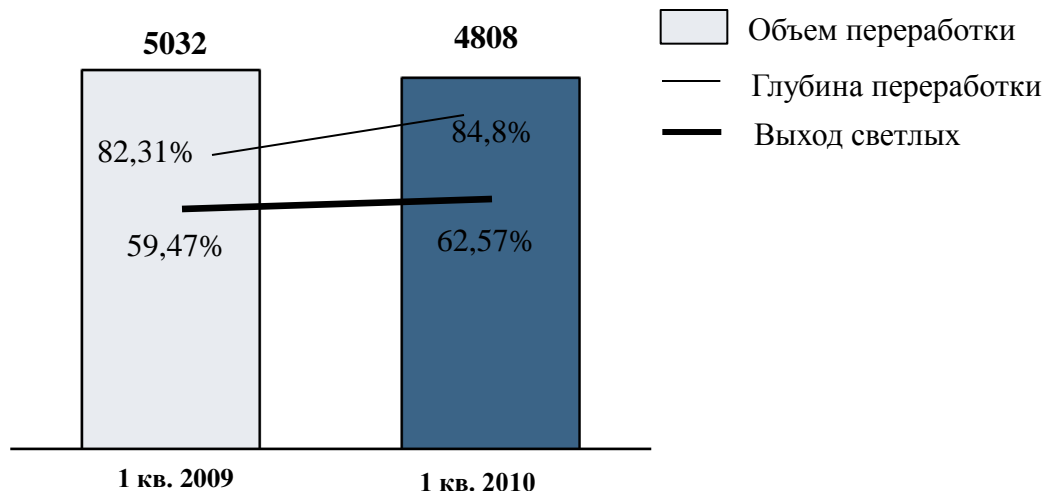
Цели на 2010 год

1. Добыча нефти – 13,4 млн т в 2010 году;
2. Снижение удельных затрат на добычу в рублевом эквиваленте;
3. Пересмотр проектов разработки месторождений и построение моделей;
4. Начало внедрения комплексной системы бизнес планирования в добыче.
5. Разработка программы реструктуризации сервисного блока.

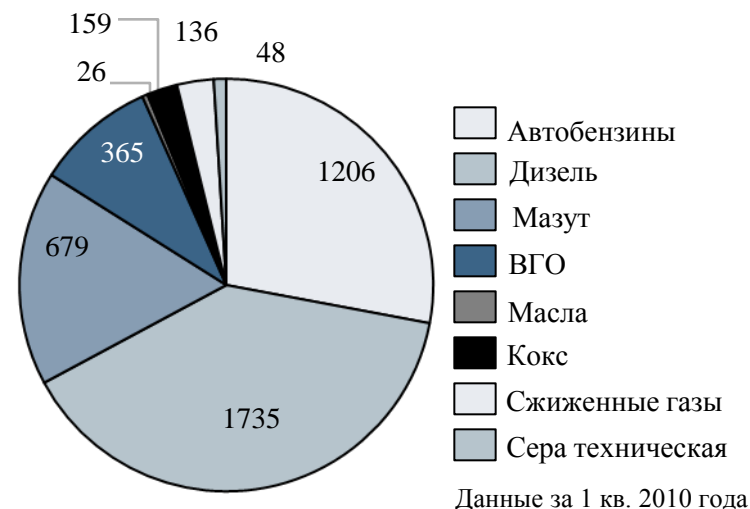
Устойчивые высокие темпы роста добычи на протяжении последних 3 кварталов



Объем переработки нефти, тыс. т.



Корзина нефтепродуктов, тыс. т.



Цели на 2010 год

1. Повышение энергоэффективности и снижение себестоимости переработки нефти и нефтехимии;
2. Продолжение модернизации НПЗ для обеспечения соответствия техническим регламентам, установленным Правительством РФ;
3. Выработка новых регламентов по осуществлению нефтепереработки.

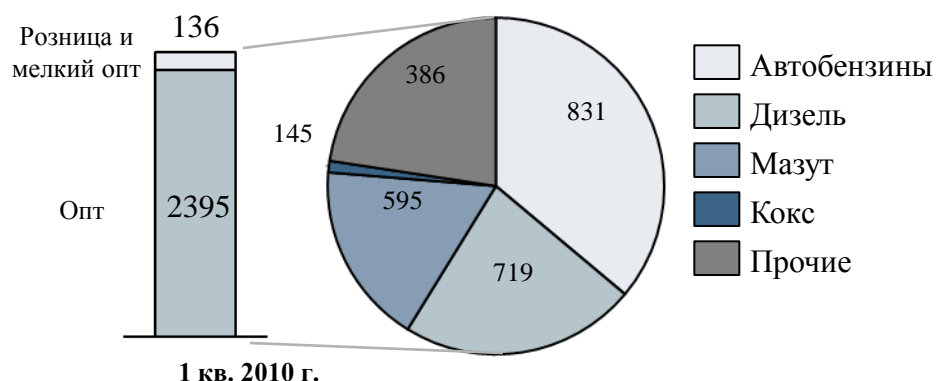
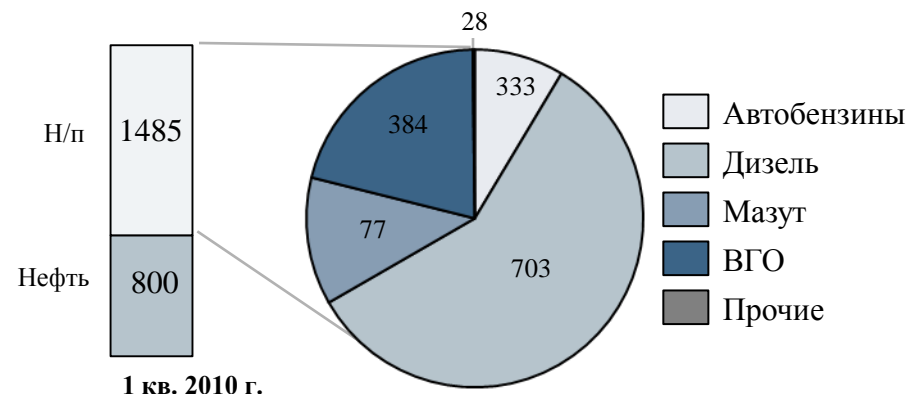
Устойчивые высокие темпы роста показателей в нефтепереработке.



Продажи н/п в России, тыс. т.



Экспорт, тыс. т.



Цели на 2010 год

1. Гарантированное обеспечение НПЗ сырьем, долгосрочн. контракты с поставщиками
2. Экспорт около 6,7 млн т н/п и 2,3 млн т нефти
3. Реализация в России более 11,5 млн т н/п
4. Создание 15 региональных торговых предприятий
5. Расширение розничной сети на 50 АЗС
6. Создание транспортной компании

Создана собственная коммерческая служба, обеспечивающая гарантированный и максимально эффективный доступ к потребителю



Спасибо за внимание!

Комплекс корпоративных коммуникаций

ОАО АНК «Башнефть»

Тел. +7 (916) 997-80-36

www.bashneft.ru

media@bashneft.ru



Приложения

Сегментная отчетность Группы Компаний «Башнефть» за 1 кв. 2010 года (US\$ тыс.)



	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 (US\$ тыс.)



	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