



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

**Результаты по МСФО
за 4 квартал 2015 года и 12 месяцев 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».

4 кв. 2015 г. по сравнению с 4 кв. 2014 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 11,1% до 416,2 тыс. барр./сутки;
- Среднесуточный объем переработки сократился на 9,7% до уровня в 382,5 тыс. барр./сутки;
- Глубина переработки выросла до 85,3%, выход светлых нефтепродуктов составил 66,3%;
- Выручка сократилась на 10,1% до 147,97 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA выросла на 75,4% до 30,2 млрд. руб.

Финансовые результаты за 12 мес. 2015 г. по сравнению с 12 мес. 2014 г.:

- Выручка снизилась на 4,1%;
- Скорректированная EBITDA* выросла на 27,1%.

Операционные результаты за 12 мес. 2015 г. по сравнению с 12 мес. 2014 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 11,9%;
- Среднесуточный объем переработки уменьшился на 11,7%;
- Доля бензина стандарта Евро 5 в общем объеме производства бензинов** выросла до 87,6%;
- Доля дизельного топлива стандарта Евро 5 в общем объеме производства дизеля составила 99,9%.

Ключевые события:

- Согласно результатам международного аудита, доказанные запасы «Башнефти» в 2015 г. увеличились на 7,0% до 2 323,6 млн барр. Коэффициент замещения доказанных запасов в 2015 г. составил 202%;
- Компания утвердила и представила стратегию развития на период 2015-2020 гг.;
- «Башнефть» приобрела по ofercie облигации на 9,9 млрд. рублей;
- Совет директоров «Башнефти» утвердил Положение о дивидендной политике, в соответствии с которой Компания будет стремиться ежегодно направлять на выплату дивидендов не менее 25% чистой прибыли по МСФО;
- Компания «Башнефть» ввела в сентябре в опытно-промышленную эксплуатацию новую технологическую линию установки по производству элементарной серы (УПЭС) на производственной площадке Филиала «Башнефть-Уфанефтехим».





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

1. Операционные результаты

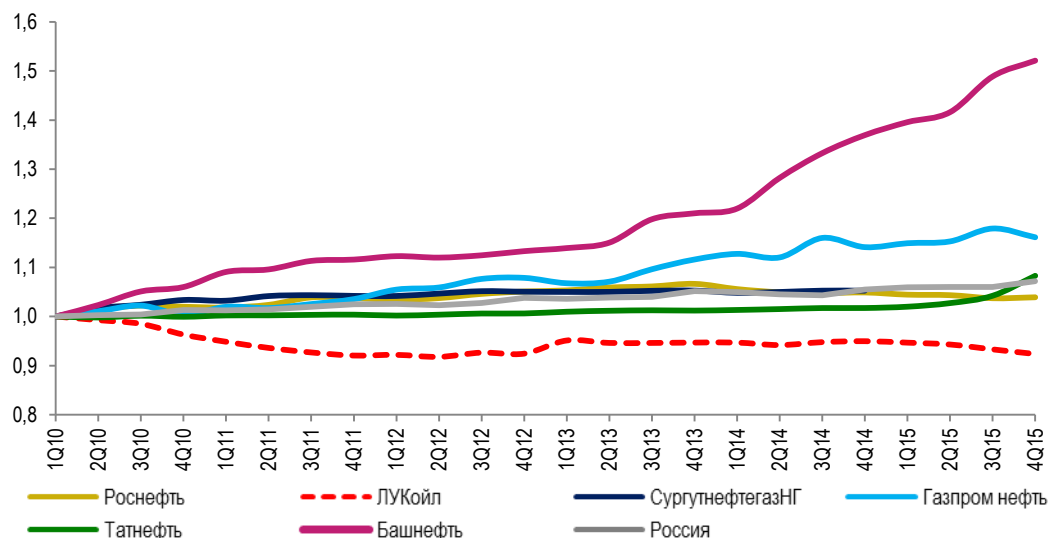


Добыча – очередные рекорды

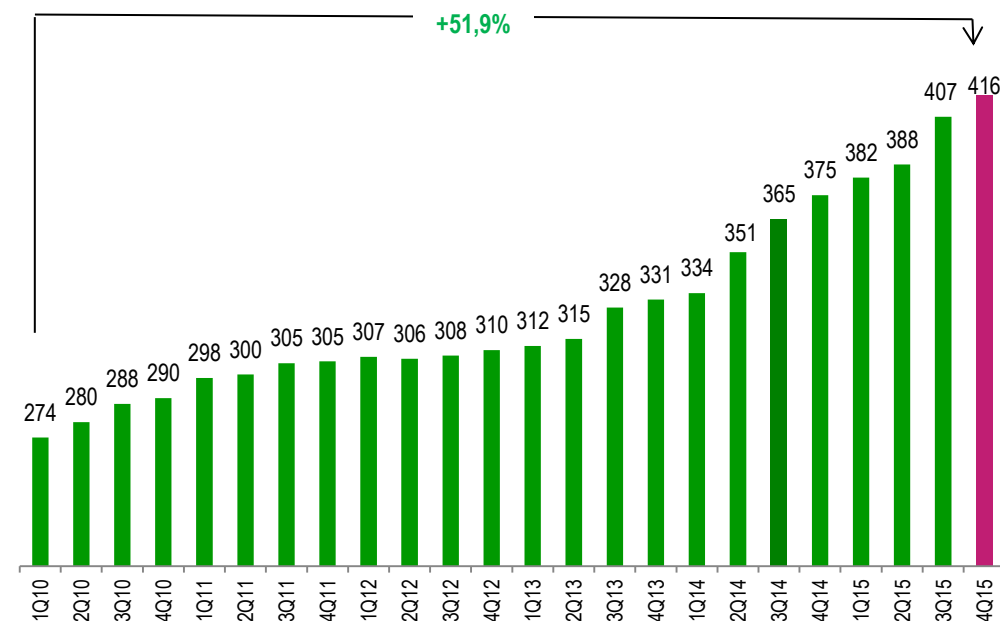
Основные результаты

- **Объем добычи нефти** в 4 кв. 2015 г. составил **5,245 млн тонн**. Добыча на месторождениях Башнефти продолжила расти быстрее, чем в среднем по отрасли;
- **Добыча на brownfields** в Башкирии увеличилась на **2,8%** в 2015 г.;
- **Среднесуточная добыча Компании** в 4 кв. 2015 г. достигла **416,2 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 продолжающимся ростом добычи нефти на Соровском месторождении (+4,8% по сравнению с 3 кв. 2015 г.);
- Рост добычи на greenfields достигнут в т. ч. за счет активизации разработки месторождения им. А.Титова после ввода в эксплуатацию межпромыслового трубопровода до месторождения им. Р.Требса. Рост добычи Бурнефтегаза был обеспечен за счет эффективной реализации программы эксплуатационного бурения высокопродуктивных горизонтальных скважин;
- **Благодаря эффективному управлению заводнением, средний дебит действующих скважин** в Башкирии в 4 кв. 2015 г. не снизился относительно уровня 3 кв. 2015 г. и **составил 3,21 тонн/сут.** по сравнению с 3,18 тонн/сут. во 2 кв. 2015 г. и 3,14 тонн/сут. в 4 кв. 2014 г.

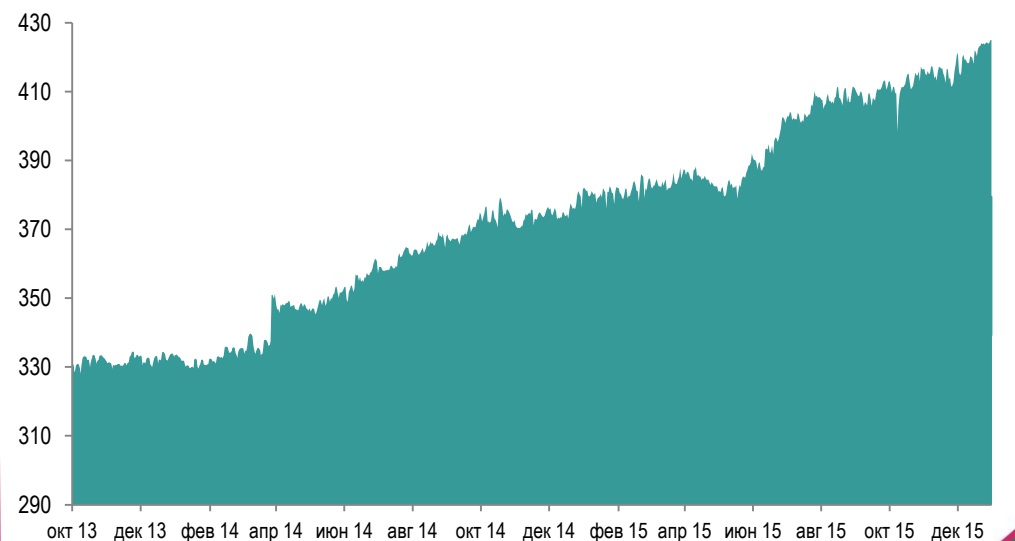
Индекс изменения среднесуточной добычи (1 кв. '10 = 1)*



Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./сут.



Суточная добыча нефти, тыс. барр./сут.

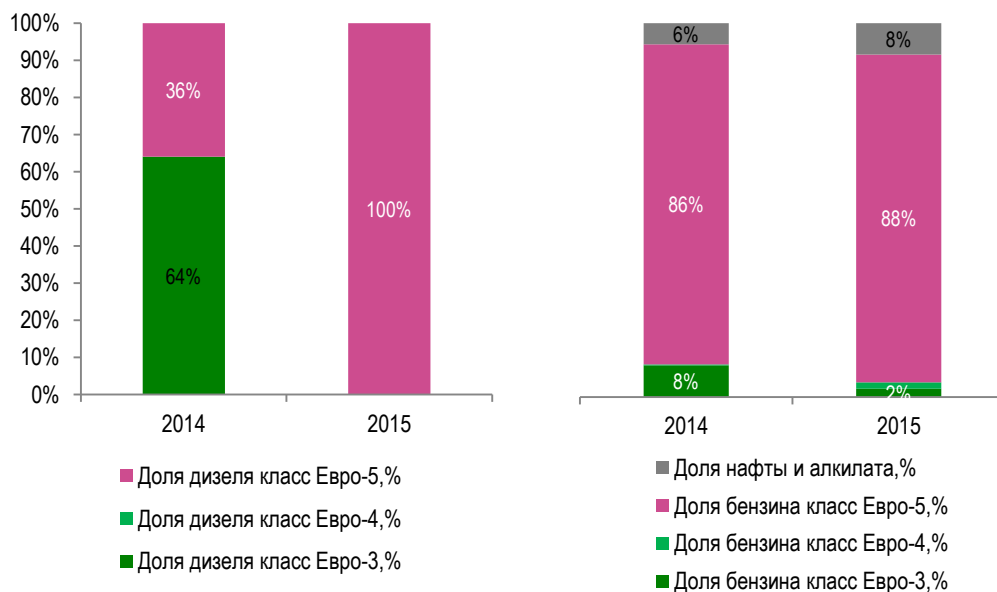


Справочно: (*) объемы добычи Роснефти нормализованы с учетом добычи ТНК-ВР Холдинга с 1 кв. 2010 г.

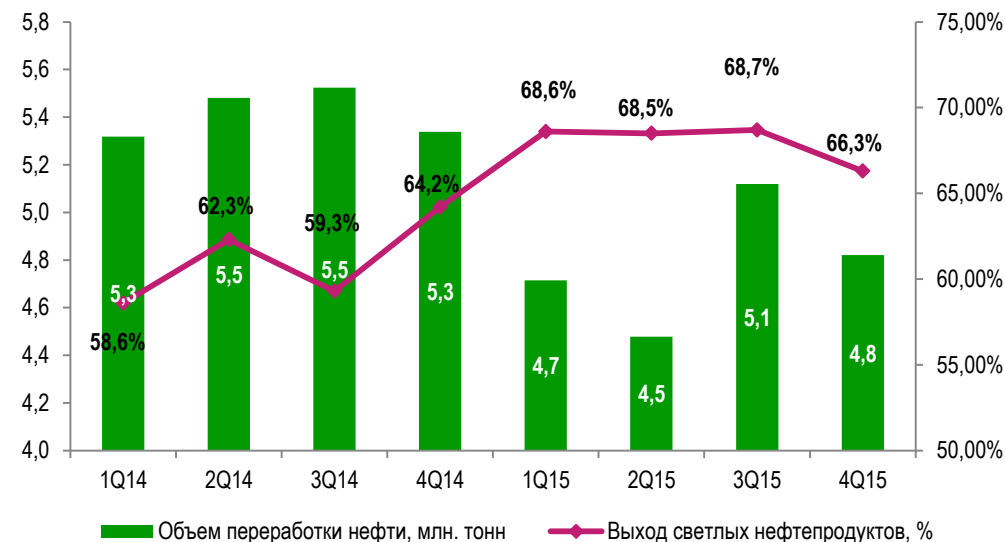
Основные результаты

- **Нефтеперерабатывающий комплекс Башнефти переработал в 4 кв. 2015 г. 4,82 млн тонн нефти** – на 9,7% меньше, чем в 4 кв. 2014 г. За 12 мес. 2015 г. объем переработки составил 19,134 млн тонн – на 11,7% меньше, чем за 12 мес. 2014 г. Указанный уровень переработки в 2015 г. позволил Компании в неблагоприятной макроэкономической ситуации и новых налоговых условиях максимизировать стоимость товарной корзины за счет увеличения выпуска светлых нефтепродуктов.
- В 4 кв. 2015 г. доля бензина, стандарта Евро-5 составила 86,9% в общем объеме производства бензинов. Доля дизельного топлива Евро-5 – 100%;
- В 2015 г. Компания продолжила сокращать производство низкомаржинальных темных нефтепродуктов. Так, выпуск вакуумного газойля по сравнению с 2014 г. снизился на 88,4% (до 191 тыс. тонн), мазута — на 17,6% (до 2 516 тыс. тонн).

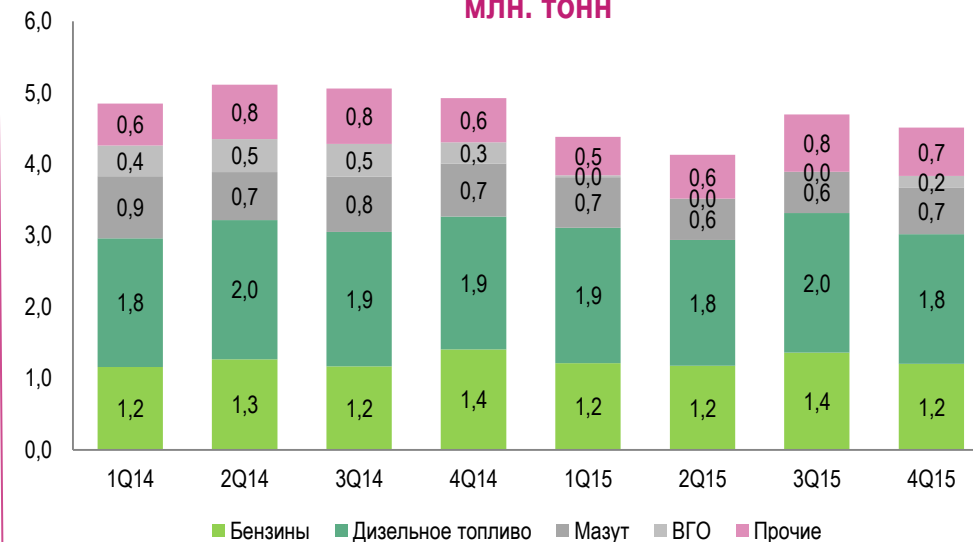
Выпуск бензина и дизельного топлива стандарта «Евро»



Показатели переработки нефти, млн. тонн



Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

2. Финансовые результаты



Ключевые показатели Группы Башнефть в 2015 г.

4 кв. 2015	3 кв. 2015	Δ, %	Показатель	12 мес. 2015	12 мес. 2014	Δ, %
2,81	3,14	-10,7%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	3,16	3,76	-16,0%
65,9	63,0	4,6%	Средний курс рубля к доллару США	61,0	38,4	58,9%
5 245	5 134	2,2%	Добыча нефти, тыс. т.	19 919	17 808	11,9%
4 821	5 120	-5,8%	Объем переработки нефти, тыс. т.	19 134	21 661	-11,7%
4 654	4 837	-3,8%	Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, тыс. т.	18 150	19 928	-8,9%
148,0	167,6	-11,7%	Выручка, млрд. руб.	611,3	637,3	-4,1%
30,2	37,5	-19,3%	Скорректированная EBITDA, млрд. руб.	130,3	102,5	27,1%
6,9	22,0	-68,6%	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	58,2	43,1	34,8%
18,8	15,3	23,1%	Капитальные затраты, млрд. руб.	61,70	48,34	27,6%
98,1	101,7	-3,6%	Скорректированный чистый долг, млрд. руб.	98,1	113,6	-13,7%

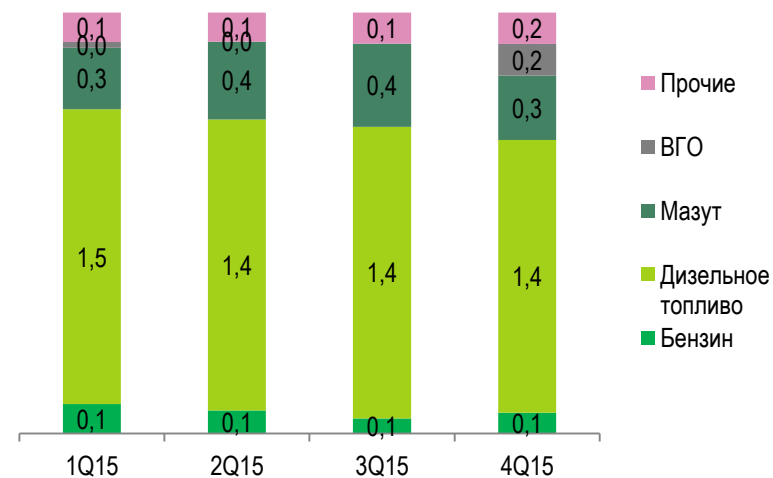
Объемы реализации нефти и нефтепродуктов, млн. тонн



- 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

Рост реализации нефти на внутреннем рынке

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн



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



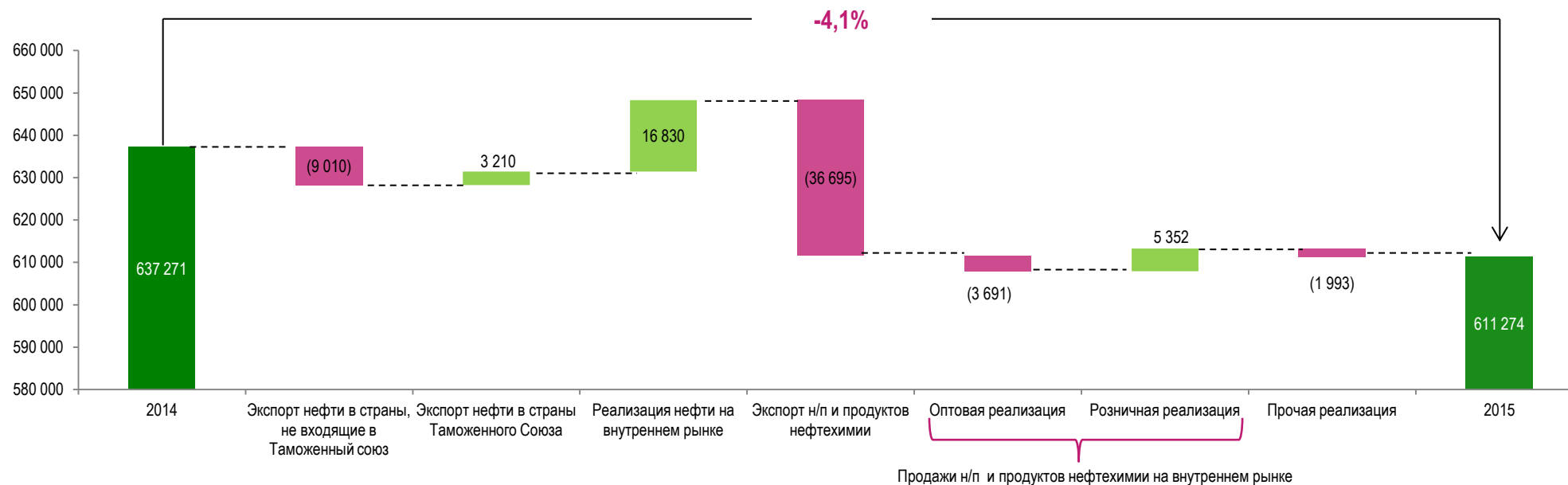
Основные результаты за 2015 г.

- В 2015 г., выручка уменьшилась на 4,1% и составила 611,27 млрд. руб. Данное изменение было обусловлено снижением мировых цен и уменьшением объема экспортных поставок нефтепродуктов и продуктов нефтехимии. Данное снижение было частично компенсировано ростом цен на внутреннем рынке;
- В 2015 г. выручка от реализации нефти на внутреннем рынке составила 32,57 млрд руб., что на 107% превышает показатель 2014 г.. Данное изменение обусловлено ростом объема реализации нефти, ростом цен на внутреннем рынке, а также приобретением Группы Бурнефтегаз и консолидацией ООО «Башнефть-Полюс»;
- Выручка от розничной реализации увеличилась на 10,1% и составила 58,18 млрд. руб. по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. Увеличение выручки от розничной реализации связано с ростом объема розничной реализации на 4,3% в связи с проводимой программой ребрендинга, а также с ростом цен на внутреннем рынке.

Структура выручки за 2015 г., млрд. руб.

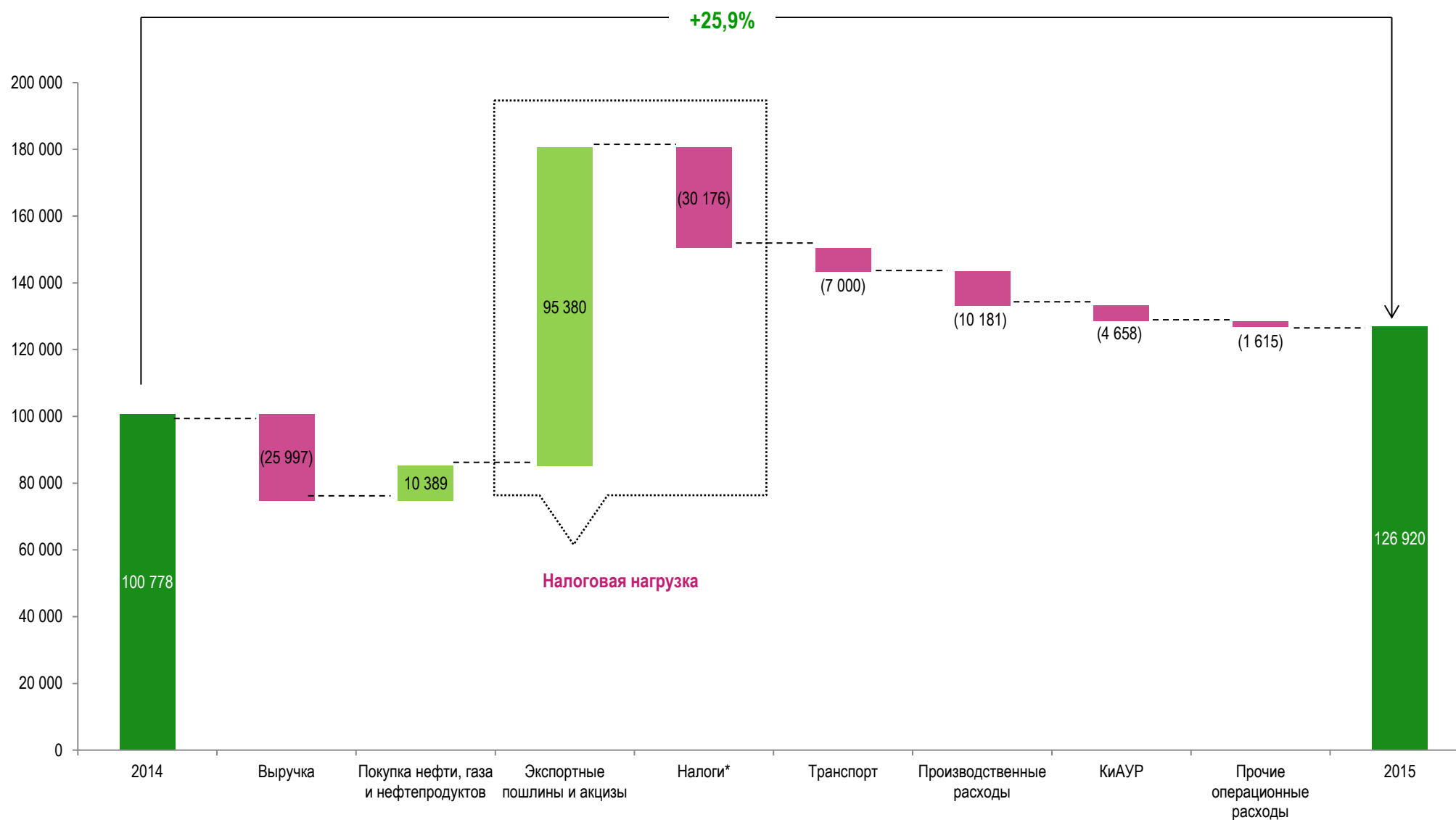


Факторный анализ выручки, млн. руб., 2015 г. к 2014 г.

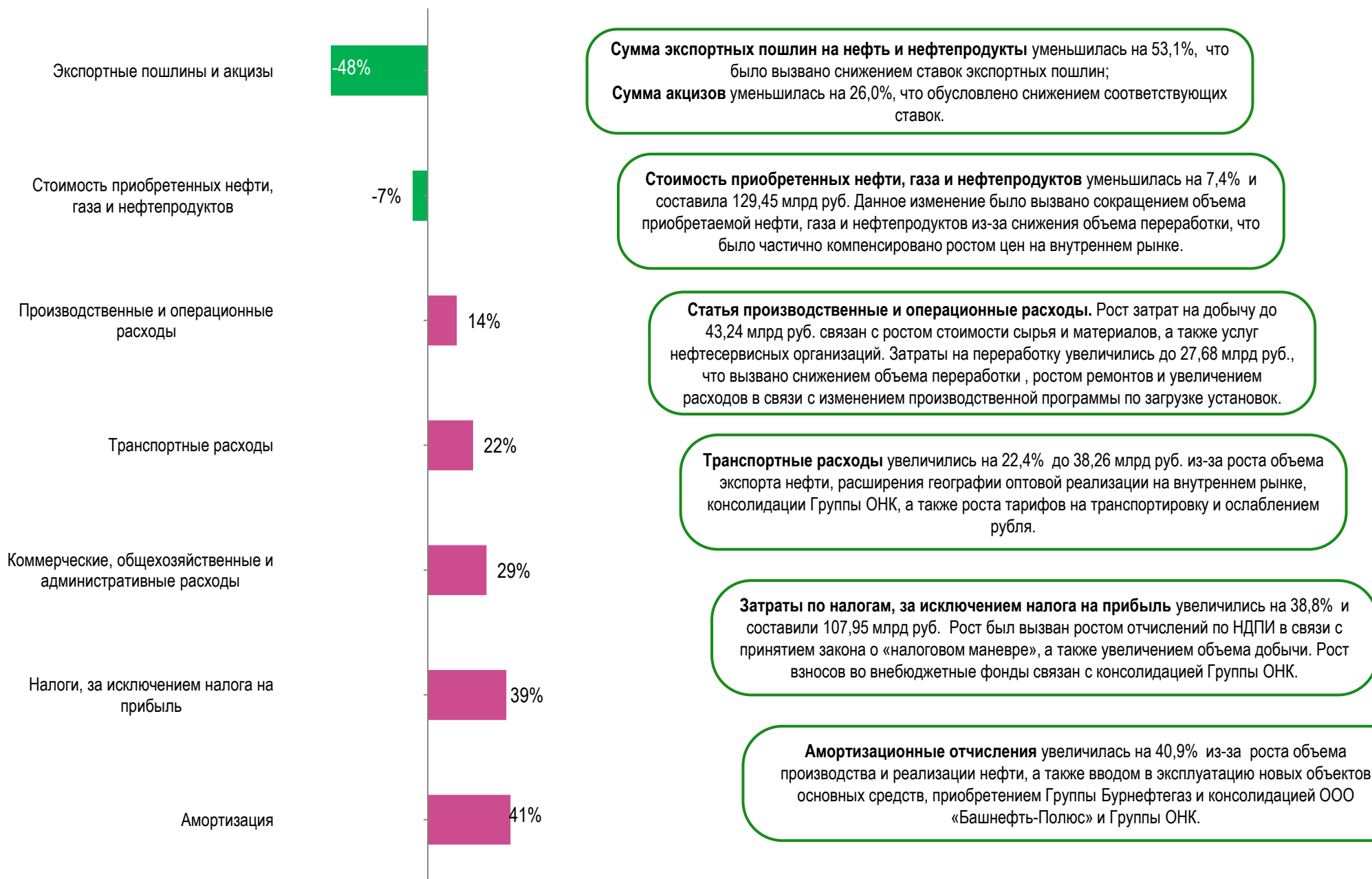


Факторный анализ показателя EBITDA и операционных расходов

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



Динамика операционных расходов в 2015 г.*



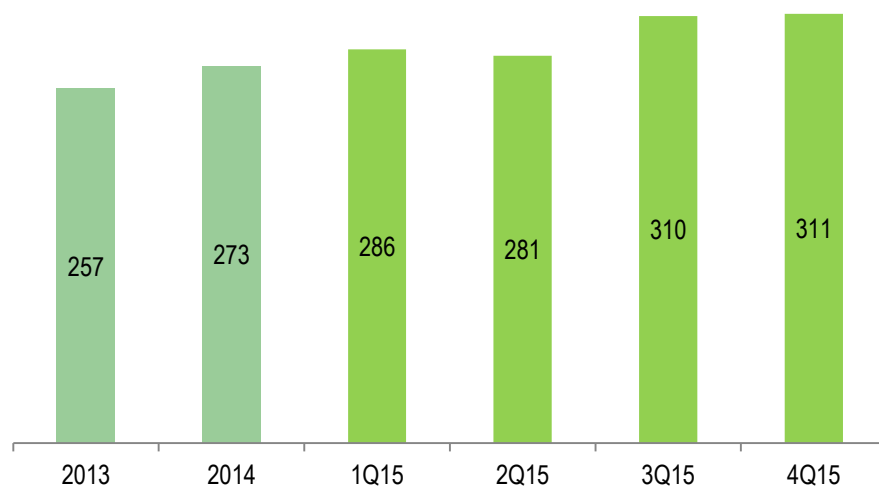
4 кв. 2015 г. по сравнению с 3 кв. 2015 г.

- В 4 кв. 2015 г. удельные затраты на добычу сохранились на уровне показателя 3 кв. 2015 г. и составили 311,1 руб. за баррель.

2015 г. по сравнению с 2014 г.

- В 2015 г. удельные затраты на добычу увеличились на 8,9% и составили 297,4 руб. за баррель, что связано с ростом стоимости сырья и материалов, а также услуг нефтесервисных организаций.

Удельная себестоимость добычи, руб./барр.*



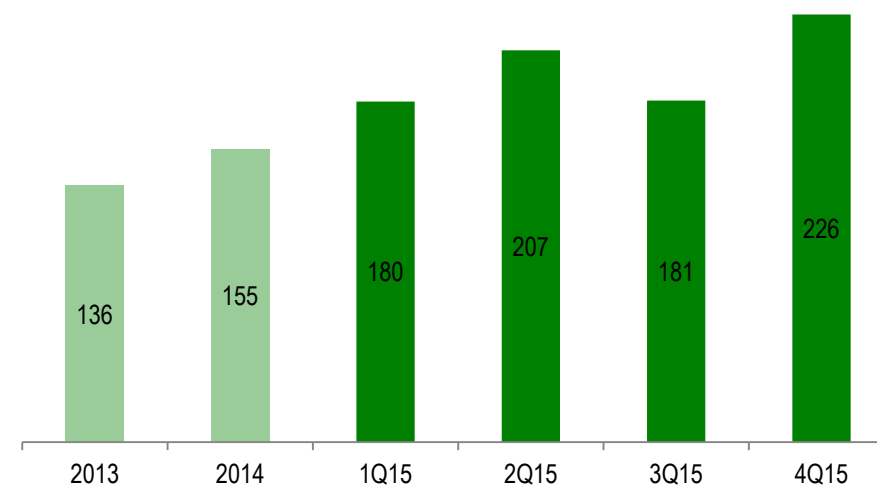
4 кв. 2015 г. по сравнению с 3 кв. 2015 г.

- В 4 кв. 2015 г. удельные затраты на переработку увеличились на 25,2% и составили 226,2 руб. за баррель в связи со снижением объема переработки на 5,8%, ростом объема проводимых ремонтов и увеличением стоимости вспомогательных материалов.

2015 г. по сравнению с 2014 г.

- Удельные затраты на переработку увеличились на 27,9% из-за снижения объема переработки на 11,7%, роста объема проводимых ремонтов и увеличением расходов в связи с изменением производственной программы по загрузке установок.

Удельная себестоимость переработки, руб./барр.*



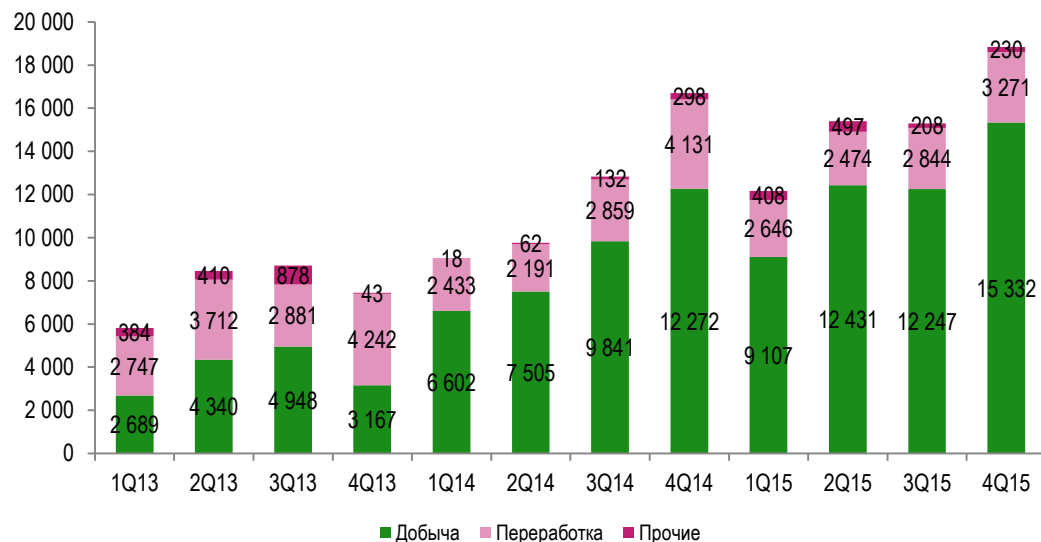
4 кв. 2015 г. по сравнению с 3 кв. 2015 г.

- В 4 кв. 2015 г. капитальные затраты увеличились на 23,1% и составили 18,83 млрд. руб., что было связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча».

2015 г. по сравнению с 2014 г.

- В 2015 г. капитальные затраты увеличились на 27,6% что было связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча», в том числе в связи с приобретением Группы Бурнефтегаз.

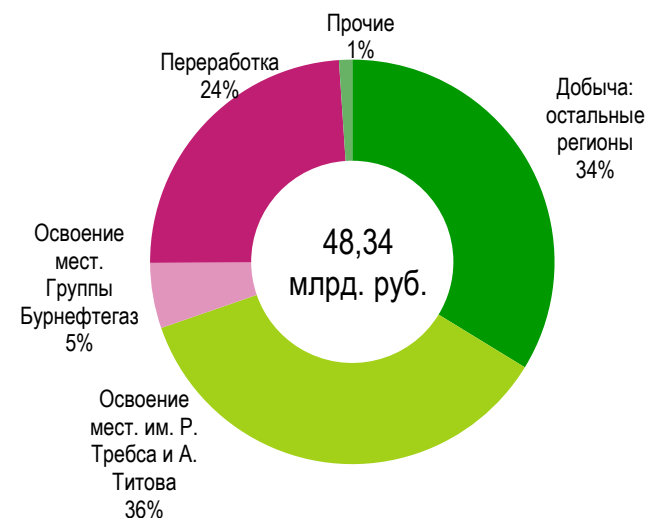
Динамика капитальных затрат, млн. руб.



Структура капитальных затрат в 2015 г., млрд. руб.

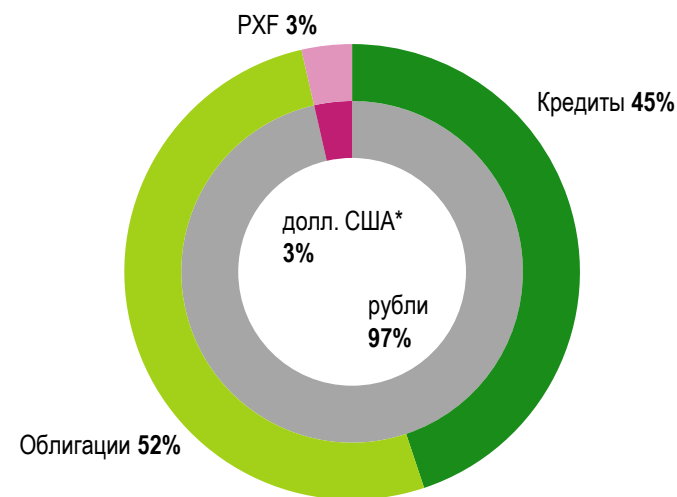


Структура капитальных затрат в 2014 г., млрд. руб.

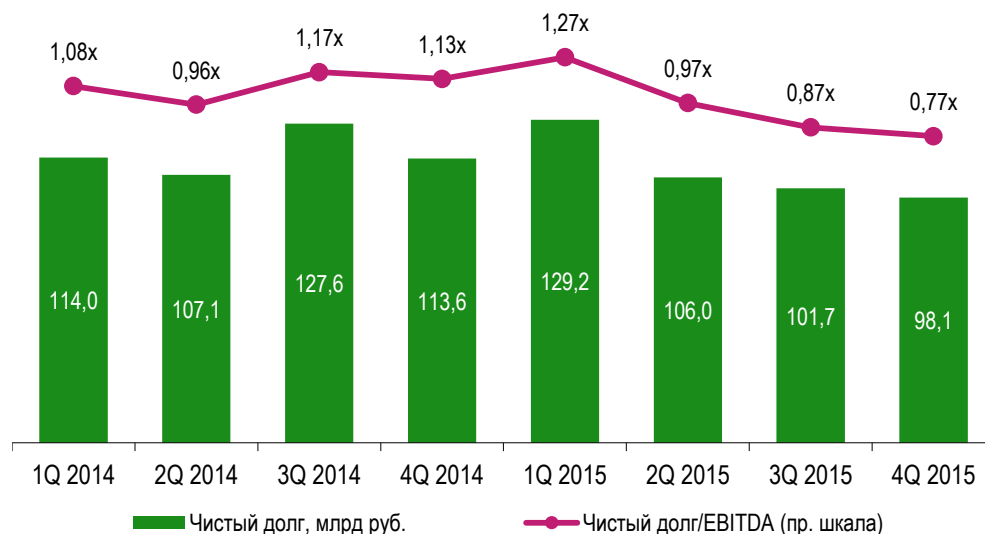


- По состоянию на 31 декабря 2015 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил 136,0 млрд. рублей по сравнению с 151,1 млрд. рублей по состоянию на 30 сентября 2015 года;
- В результате проведенных мероприятий по управлению долгом снижена стоимость обслуживания всех российских кредитов;
- В 4 кв. 2015 г. средневзвешенная процентная ставка по кредитам снизилась с 10,6% до 10,4% годовых кварталом ранее в результате снижения ставок по рублевым кредитам и погашением части рублевых кредитов.

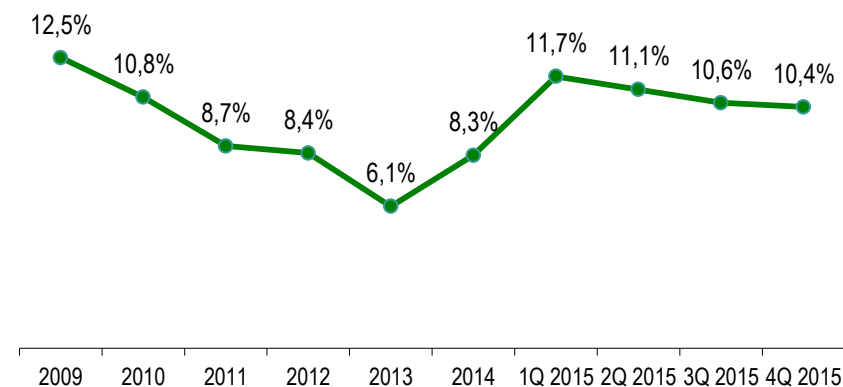
Структура долга на конец 4 кв. 2015 г



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

