



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО
за 1 квартал 2016 года



Некоторые заявления в данной презентации могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий Группы Компаний «Башнефть». Такие утверждения могут содержать 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».

1 кв. 2016 г. по сравнению с 1 кв. 2015 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 11% до 424,0 тыс. барр./сутки;
- Среднесуточный объем переработки сократился на 0,7% до уровня в 379,6 тыс. барр./сутки;
- Глубина переработки выросла до 86,2%, выход светлых нефтепродуктов составил 68,9%;
- Выручка сократилась на 8,2% до 131,3 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA выросла на 5,3% до 28,2 млрд. руб.



Операционные результаты за 1 кв. 2016 г. по сравнению с 4 кв. 2015 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 1,9%;
- Среднесуточный объем переработки уменьшился на 0,8%;
- Доля бензина стандарта Евро 5 в общем объеме производства автобензинов выросла до 100%;
- Доля дизельного топлива стандарта Евро 5 в общем объеме производства дизеля составила 100%.



Ключевые события:

- В январе 2016 г. «Башнефть» привлекла \$500 млн в виде предоплаты по договору поставки нефти и нефтепродуктов;
- В марте 2016 г. Компания завершила сделку по приобретению у ЗАО «Система-Инвест» 21 505 680 обыкновенных акций (19,043% от уставного капитала) ПАО «Уфаоргсинтез» за 3 550 млн. рублей. В результате сделки Группа консолидировала 100% голосующих акций ПАО «Уфаоргсинтез»;
- В марте 2016 г. Нефтяная компания «ВОСТОК НАО» — совместное предприятие Компании и ПАО «ЛУКОЙЛ» — приступило к бурению первой поисковой скважины в рамках программы геологоразведочных работ СП в Ненецком автономном округе;
- Агентство Moody's подтвердило рейтинг «Башнефти» Ba1; прогноз – «негативный».





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

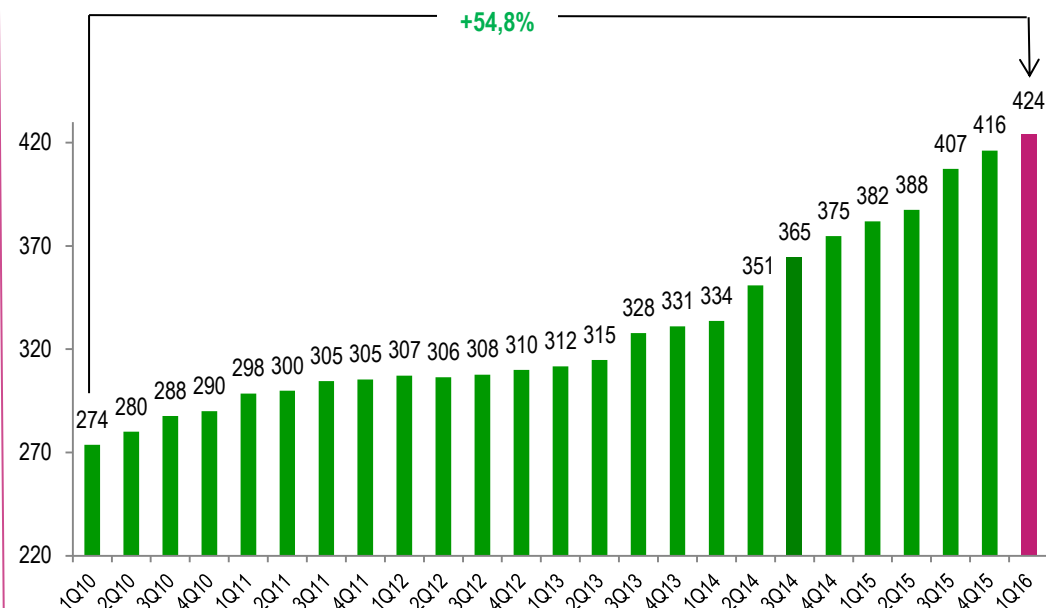
1. Операционные результаты



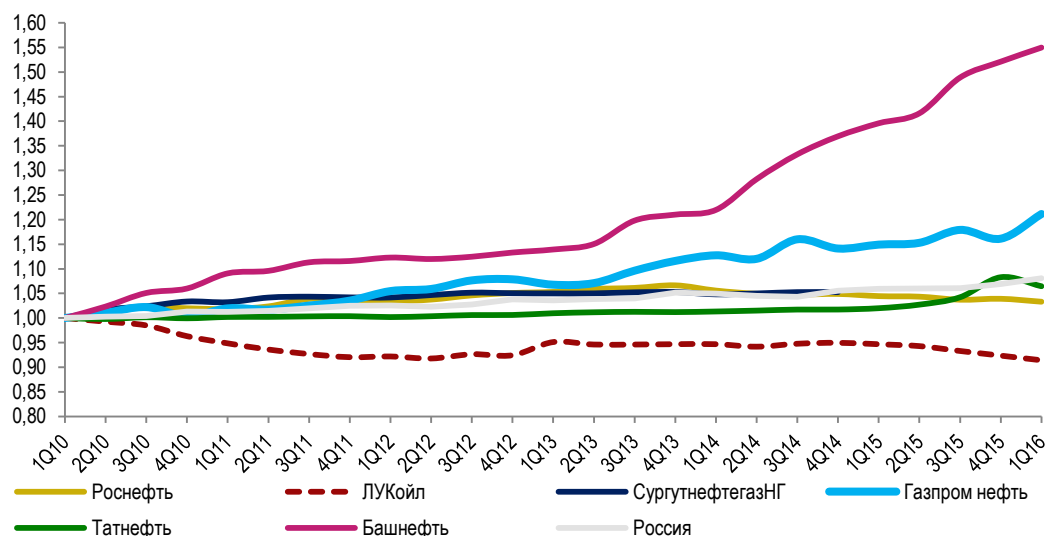
Основные результаты

- **Объем добычи нефти** в 1 кв. 2016 г. составил **5,286 млн тонн**. Добыча на месторождениях Башнефти продолжила расти быстрее, чем в среднем по отрасли;
- **Добыча на brownfields** в Башкирии увеличилась на **2,2%** у-о-у в 1 кв. 2016 г. в основном за счет ввода новых скважин и проведения высокоэффективных геолого-технических мероприятий в Башкирии;
- **Среднесуточная добыча Компании** в 1 кв. 2016 г. достигла **424,0 тыс. барр./сут.**, что связано как с ростом добычи на brownfields, так и с ростом добычи на месторождениях им. Р. Требса и А. Титова и Соровском месторождении;
- **Рост добычи на greenfields** был обеспечен за счет эффективной реализации программы эксплуатационного бурения высокопродуктивных горизонтальных скважин и развития инфраструктуры подготовки и транспортировки нефти в соответствии с проектами разработки;
- **Благодаря эффективному управлению заводнением, средний дебит действующих скважин** в Башкирии в 1 кв. 2016 г. не снизился относительно уровня 4 кв. 2015 г. и **составил 3,21 тонн/сут.**

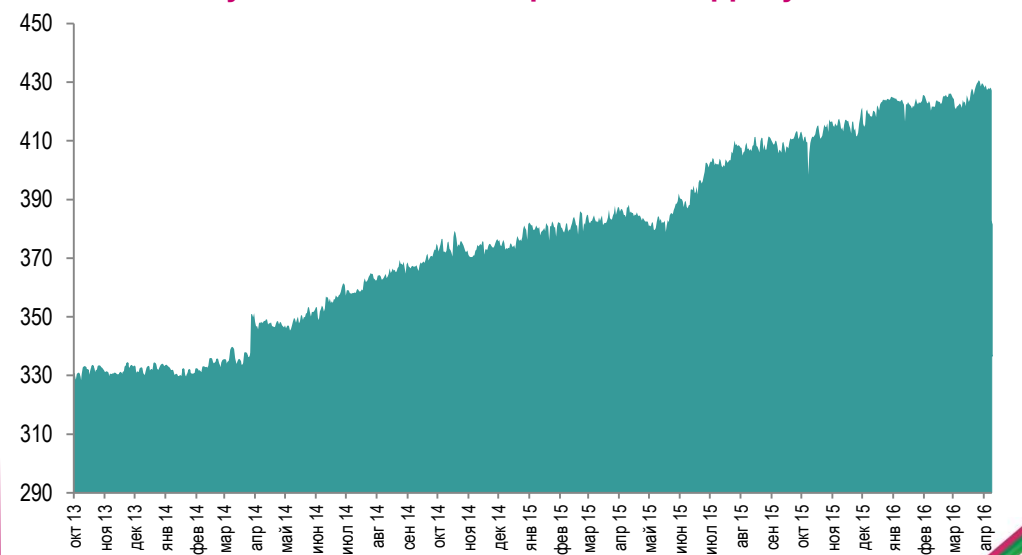
Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./сут.



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.

В 1 кв. 2016 г. выход светлых нефтепродуктов достиг 68,9%

Основные результаты

- Нефтеперерабатывающий комплекс Башнефти переработал в 1 кв. 2016 г. 4,732 млн тонн нефти – на 0,4% больше, чем в 1 кв. 2015 г. Указанный уровень переработки позволяет Компании в неблагоприятной макроэкономической ситуации и новых налоговых условиях максимизировать стоимость товарной корзины за счет увеличения выпуска светлых нефтепродуктов;
- Средний показатель глубины переработки вырос в 1 кв. 2016 г. до 86,2% по сравнению с 83,7% в 1 кв. 2015 г., а выход светлых нефтепродуктов увеличился до 68,9% за счет снижения объема выпуска мазута и прекращения выпуска ВГО;
- 100% произведенных автобензинов и дизельного топлива соответствовали стандарту Евро-5 в 1 кв. 2016 г.

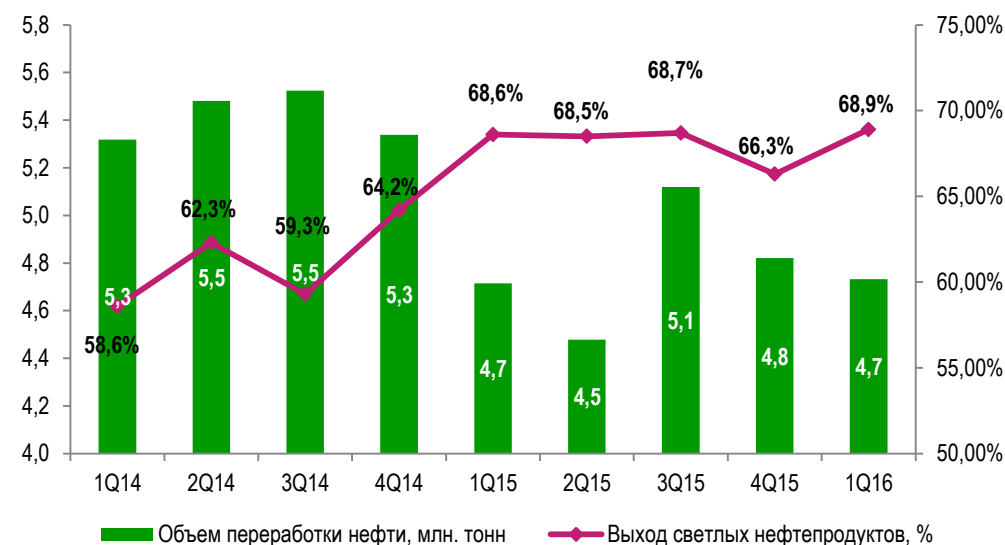
Производство автобензинов



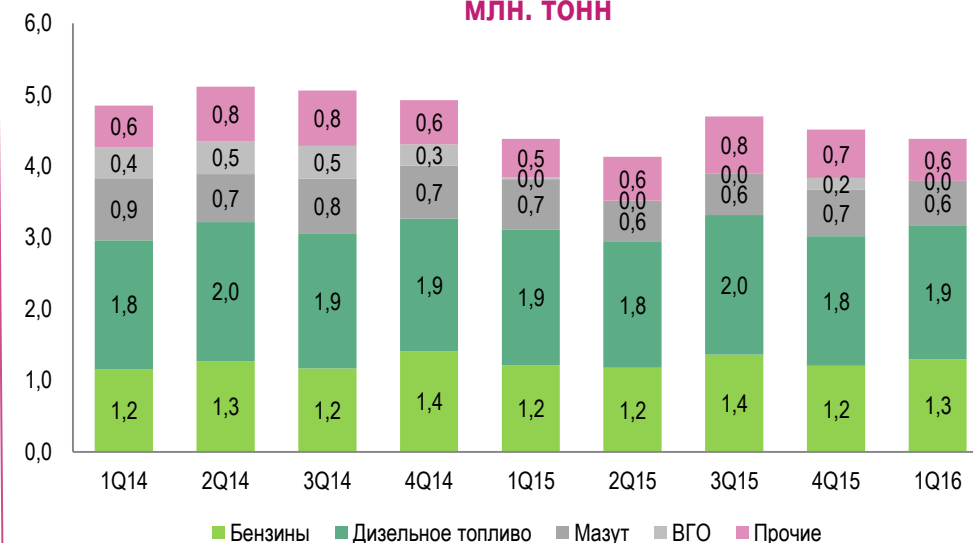
Производство дизельного топлива



Показатели переработки нефти, млн. тонн



Корзина нефтепродуктов, млн. тонн





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

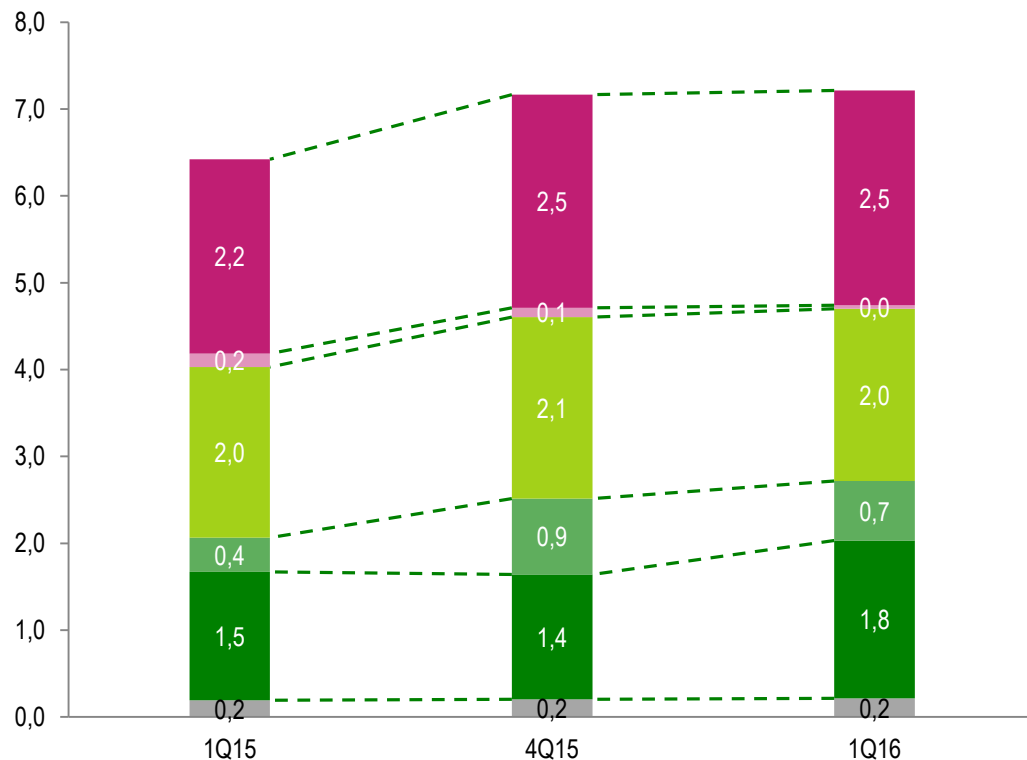
2. Финансовые результаты



Ключевые показатели Группы Башнефть в 1 кв. 2016 г.

1 кв. 2016	4 кв. 2015	Δ, %	Показатель	1 кв. 2016	1 кв. 2015	Δ, %
5 286	5 245	0,8%	Добыча нефти, тыс. т.	5 286	4 709	12,3%
4 732	4 821	-1,8%	Объем переработки нефти, тыс. т.	4 732	4 715	0,4%
4 497	4 654	-3,4%	Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, тыс. т.	4 497	4 354	3,3%
131,3	148,0	-11,3%	Выручка, млрд. руб.	131,3	142,9	-8,2%
28,5	27,2	4,9%	ЕБИТДА, млрд. руб.	28,5	26,5	7,7%
28,2	30,2	-6,8%	Скорректированная ЕБИТДА, млрд. руб.	28,2	26,7	5,3%
14,4	6,9	109,3%	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	14,4	11,4	26,7%
17,2	18,8	-8,5%	Капитальные затраты, млрд. руб.	17,2	12,2	41,7%
72,7	103,1	-29,5%	Чистый долг, млрд. руб.	72,7	145,3	-50,0%
107,5	111,5	-3,7%	Скорректированный чистый долг, млрд. руб.	107,5	146,5	-26,7%

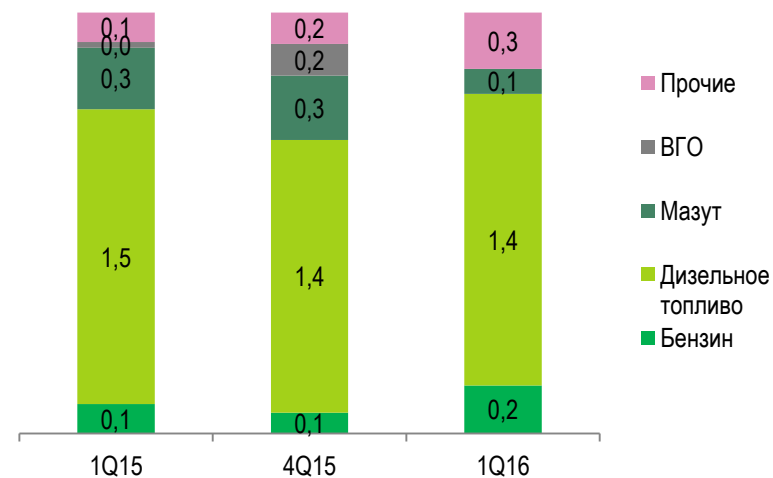
Объемы реализации нефти и нефтепродуктов, млн. тонн



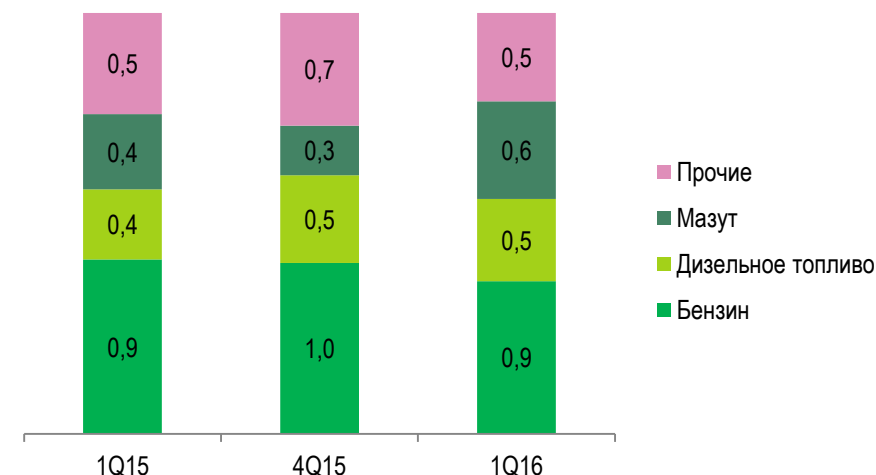
- Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке
- Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза
- Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз
- Реализация нефти на внутреннем рынке
- Экспортные продажи нефти в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

Рост реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке

Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн



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



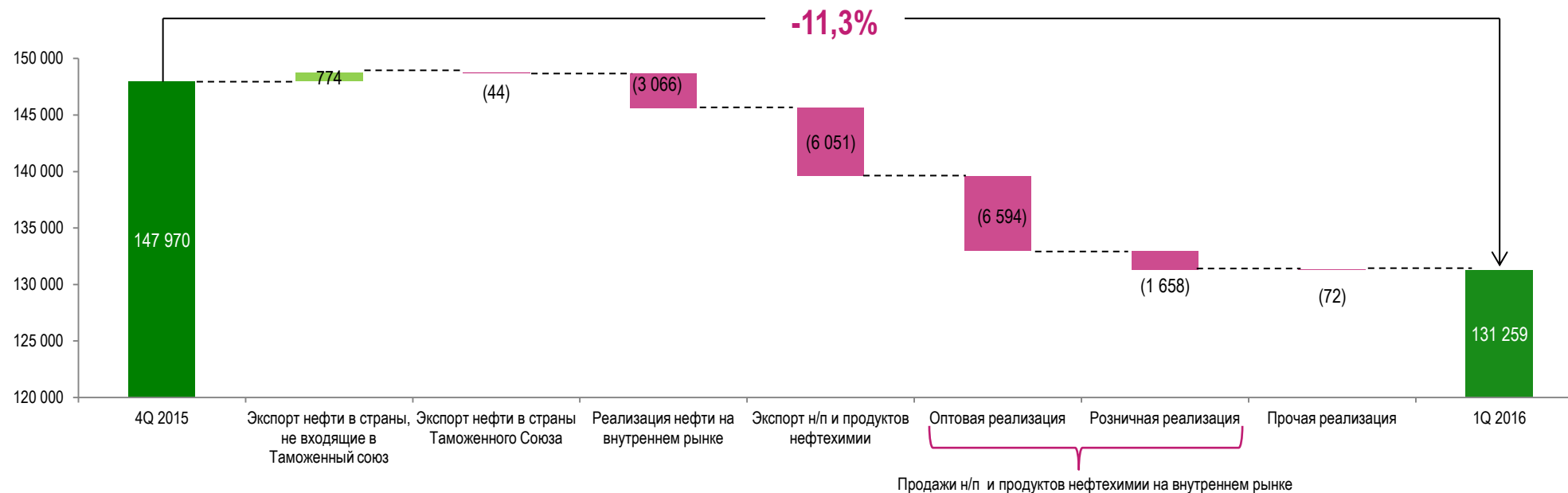
Основные результаты за 1 кв. 2016 г.

- Выручка Группы «Башнефть» в 1 квартале 2016 года уменьшилась на 11,3% по сравнению с 4 кварталом 2015 года и составила 131 259 млн. рублей. Данное изменение было обусловлено уменьшением объема экспортной реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, уменьшением объема реализации нефти на внутреннем рынке, а также падением цен;
- По сравнению с 1 кв. 2015 г. выручка от реализации нефти на внутреннем рынке увеличилась на 48,2% в результате увеличения объемов добычи и реализации нефти, что было частично компенсировано снижением цен на внутреннем рынке;
- В 1 кв. 2016 г. выручка от оптовой реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке увеличилась на 10,4% по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. Увеличение выручки, прежде всего, связано с увеличением объемов реализации на 12,4%.

Структура выручки за 1 кв. 2016 г., млрд. руб.

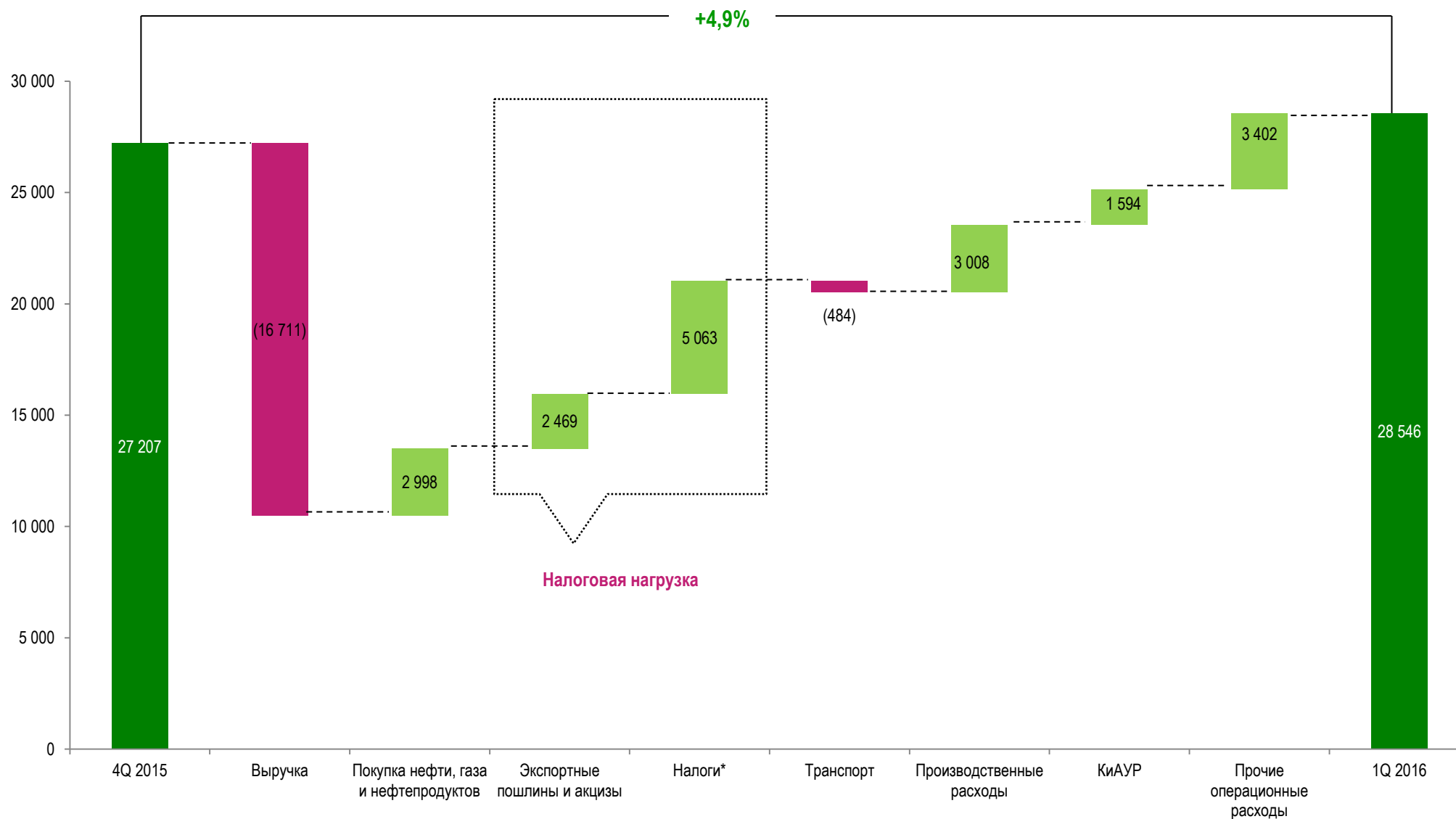


Факторный анализ выручки, млн. руб., 1 кв. 2016 г. к 4 кв. 2015 г.

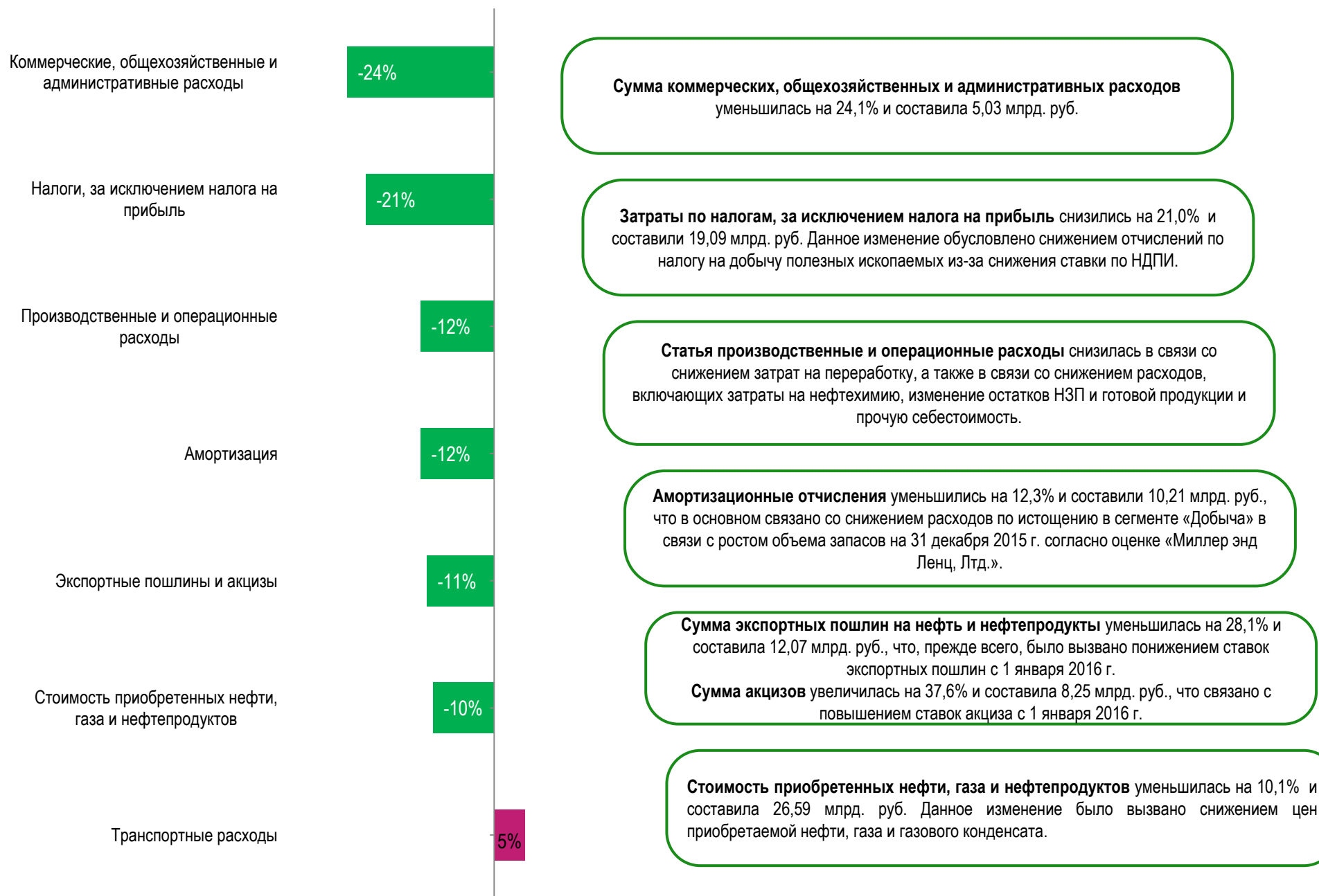


Факторный анализ показателя EBITDA и операционных расходов

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 1 кв. 2016 г. к 4 кв. 2015 г.



Динамика операционных расходов в 1 кв. 2016 г.*



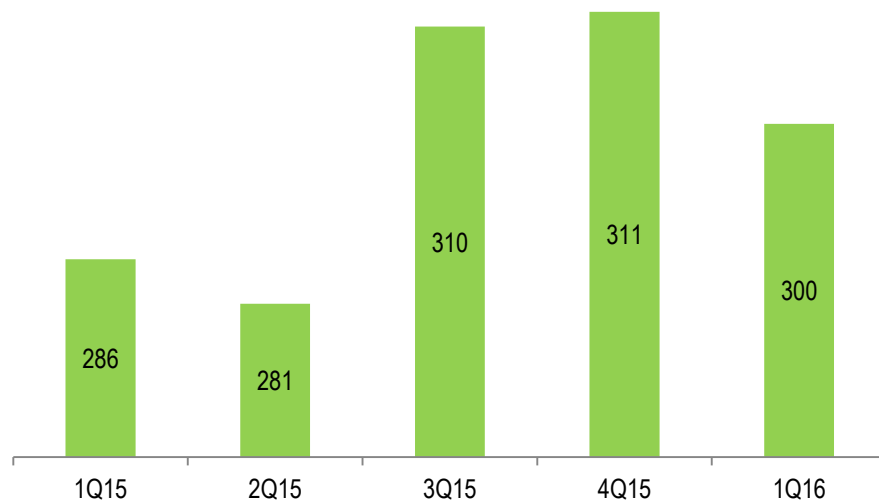
1 кв. 2016 г. по сравнению с 1 кв. 2015 г.

- По сравнению с 1 кварталом 2015 года удельные затраты на добычу увеличились на 4,9%, что, прежде всего, связано с ростом объема проводимых ремонтов и увеличением стоимости вспомогательных материалов в результате инфляции.

1 кв. 2016 г. по сравнению с 4 кв. 2015 г.

- В 1 квартале 2016 года удельные затраты на добычу уменьшились на 3,7% по сравнению с 4 кварталом 2015 года и составили 299,5 рублей за баррель в связи с плановым сокращением затрат на содержание нефтегазодобывающих активов.

Удельная себестоимость добычи, руб./барр.*



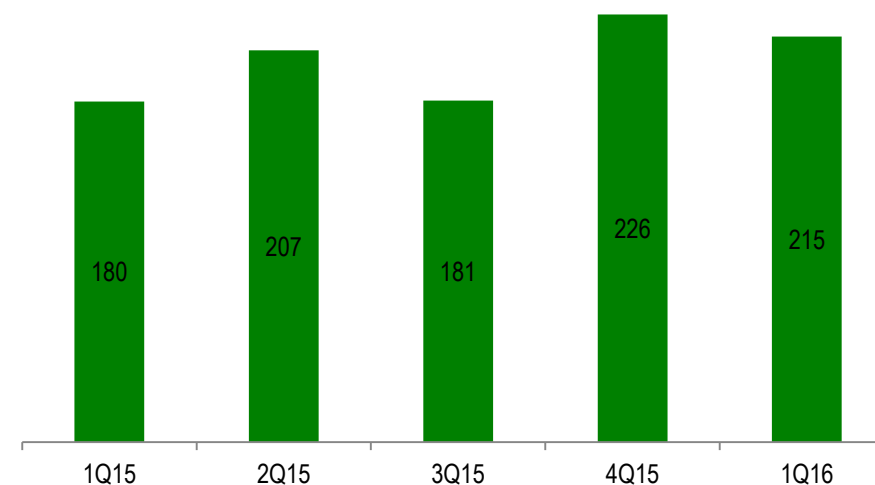
1 кв. 2016 г. по сравнению с 1 кв. 2015 г.

- По сравнению с показателем за аналогичный период 2015 года удельные затраты на переработку увеличились на 19,1%, что стало результатом инфляции, в том числе увеличения стоимости вспомогательных материалов и тарифов на тепло- и электроэнергию.

1 кв. 2016 г. по сравнению с 4 кв. 2015 г.

- В 1 квартале 2016 года по сравнению с 4 кварталом 2015 года удельные затраты на переработку уменьшились на 5,1% и составили 214,6 рублей за баррель в связи с завершением плановых ремонтных работ на Уфимских НПЗ в конце 4 квартала 2015 года.

Удельная себестоимость переработки, руб./барр.*



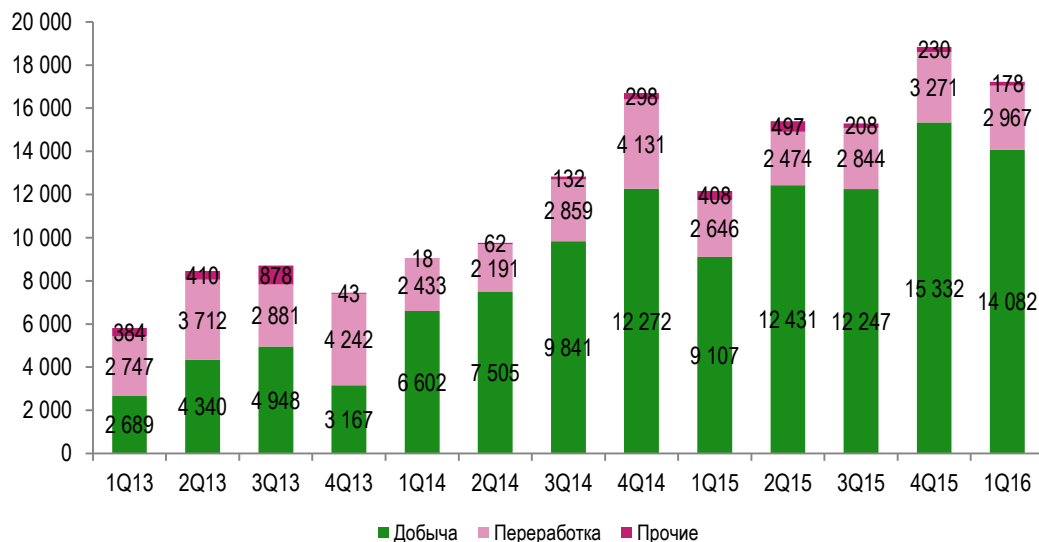
1 кв. 2016 г. по сравнению с 1 кв. 2015 г.

- В 1 квартале 2016 года капитальные затраты увеличились на 41,7% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года, что связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча», в частности затрат на месторождение им. Р.Требса и А.Титова.

1 кв. 2016 г. по сравнению с 4 кв. 2015 г.

- В 1 квартале 2016 года капитальные затраты уменьшились на 8,5% по сравнению с 4 кварталом 2015 года и составили 17 227 млн. рублей. Данное уменьшение, прежде всего, вызвано плановым сокращением капитальных затрат на освоение зрелых месторождений, связанное с сезонным фактором.

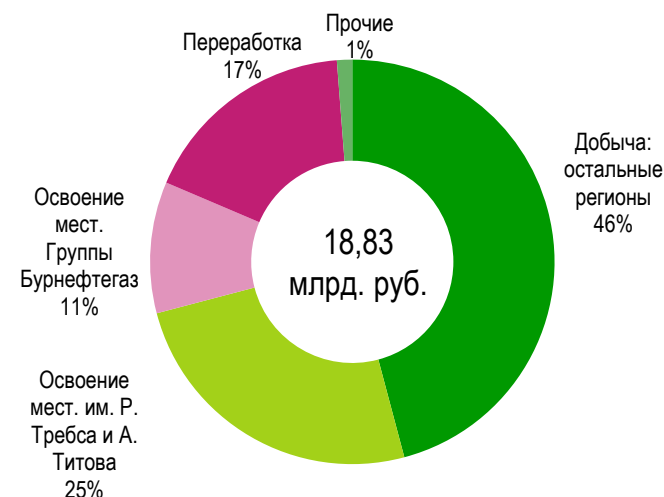
Динамика капитальных затрат, млн. руб.



Структура капитальных затрат в 1 кв. 2016 г., млрд. руб.

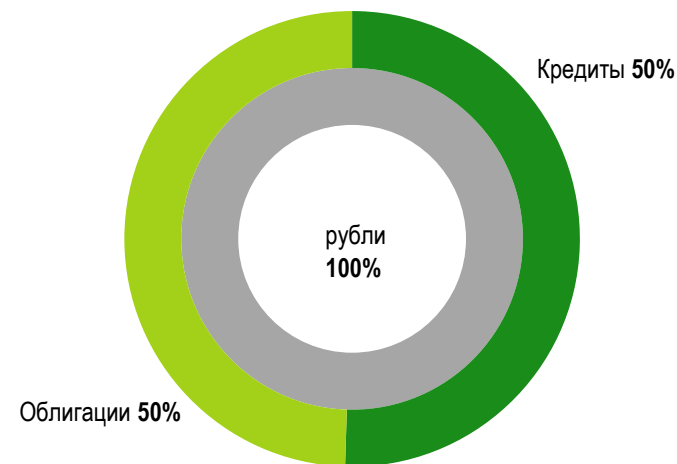


Структура капитальных затрат в 4 кв. 2015 г., млрд. руб.

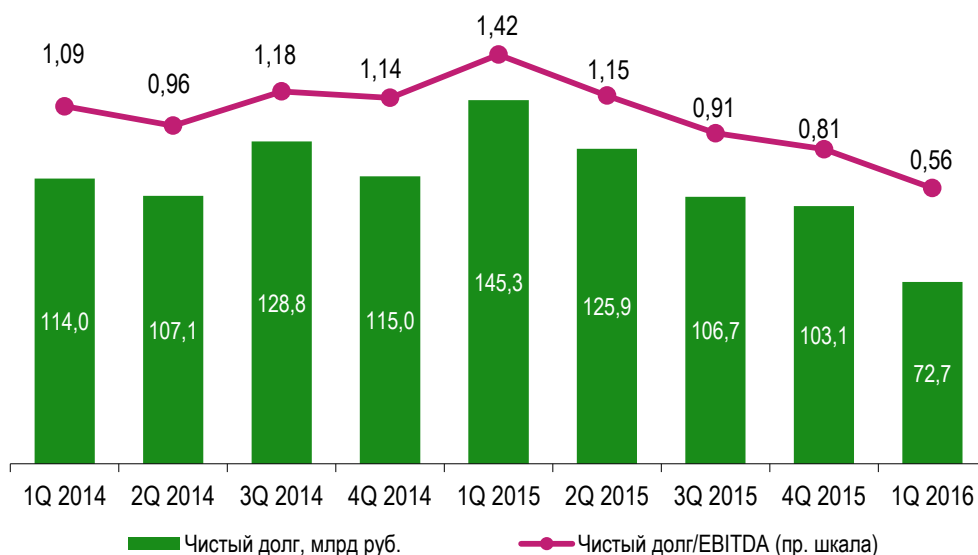


- По состоянию на 31 марта 2016 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил 121,754 млрд. рублей по сравнению с 136,0 млрд. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 г.;
- По состоянию на 31 марта 2016 года чистый долг снизился на 50% до 72,7 млрд. руб.;
- В 1 кв. 2016 г. средневзвешенная процентная ставка по кредитам снизилась с 10,4% до 10,3% годовых кварталом ранее в результате снижения ставок по рублевым кредитам и погашением части рублевых кредитов.

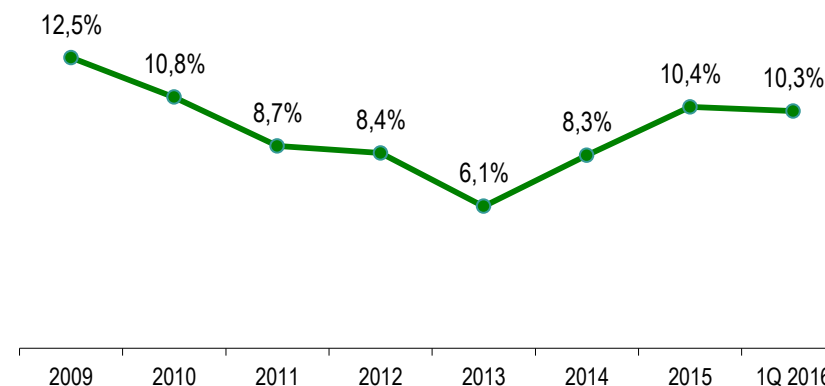
Структура долга на конец 1 кв. 2016 г



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

