



**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

## Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО  
за 3 квартал и 9 месяцев 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 в 3 кв. 2014 по сравнению со 2 кв. 2014 г.:

- Выручка снизилась на 0,2% до 162,9 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA\* увеличилась на 2,6% до 30,3 млрд. руб.;
- Чистая прибыль уменьшилась на 1,5% до 15,6 млрд. руб.;
- Чистый долг вырос на 19,1% до 127,6 млрд. руб.

## Операционные результаты в 3 кв. 2014 по сравнению со 2 кв. 2014 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 3,9% до 364,7 тыс. барр./сутки;
- Среднесуточный объем переработки уменьшился на 0,3% до уровня в 438,3 тыс. барр./сутки;
- Глубина переработки составила 85,0%, выход светлых нефтепродуктов - 59,3%;
- Доля бензина стандарта Евро 5 в общем объеме производства бензинов\*\* составила 89,6%.

## 9М 2014 по сравнению с 9М 2013:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 11,6%;
- Среднесуточный объем переработки увеличился на 1,7%;
- Выручка выросла на 13,3%;
- Скорректированная EBITDA поднялась на 10,8%;
- Чистая прибыль увеличилась на 39,6%.

## Ключевые события 9М 2014 г.

- Агентство Moody's Investors Service подтвердило корпоративный рейтинг и рейтинг вероятности дефолта компании Башнефть на уровне Ba2. Прогноз по всем рейтингам — «позитивный»;
- Башнефть ввела в эксплуатацию крупнейшую в России установку производства водорода;
- Башнефть получила контроль над 98% акций ОАО «Объединенная нефтехимическая компания» («ОНК») в результате расторжения договора продажи данных акций ОАО АФК «Система», заключенного в сентября 2013 г.;
- Группа приобрела 100% ООО «Бурнефтегаз», компании, которая занимается разведкой и добычей сырой нефти в Тюменской области, за 35 953 млн. рублей;
- Башнефть завершила сделку по приобретению сети автозаправочных станций, действовавших под торговой маркой «ОПТАН», включающей 91 АЗС и 11 земельных участков в 12 регионах России за 7 715 млн. рублей.





**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

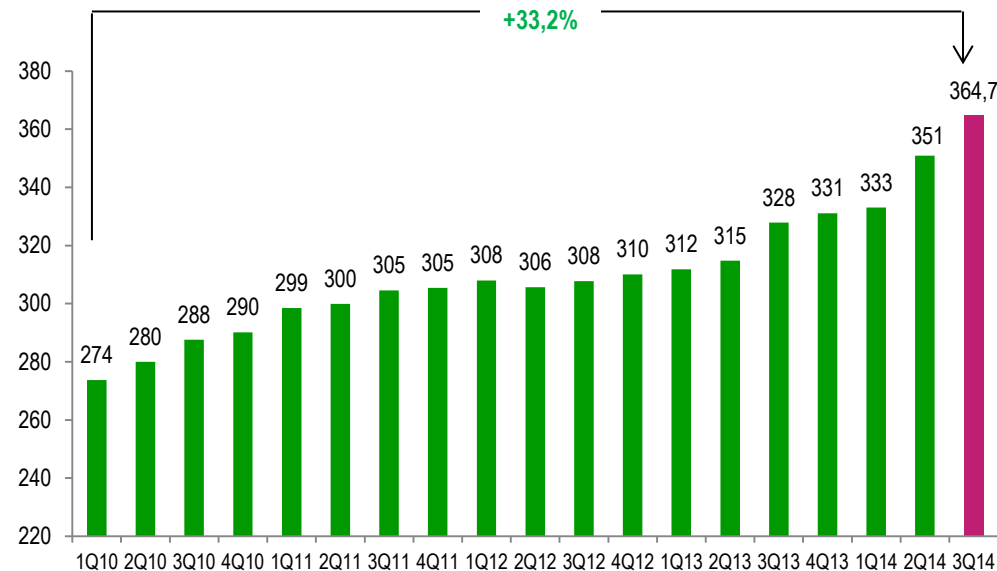
# 1. Операционные результаты



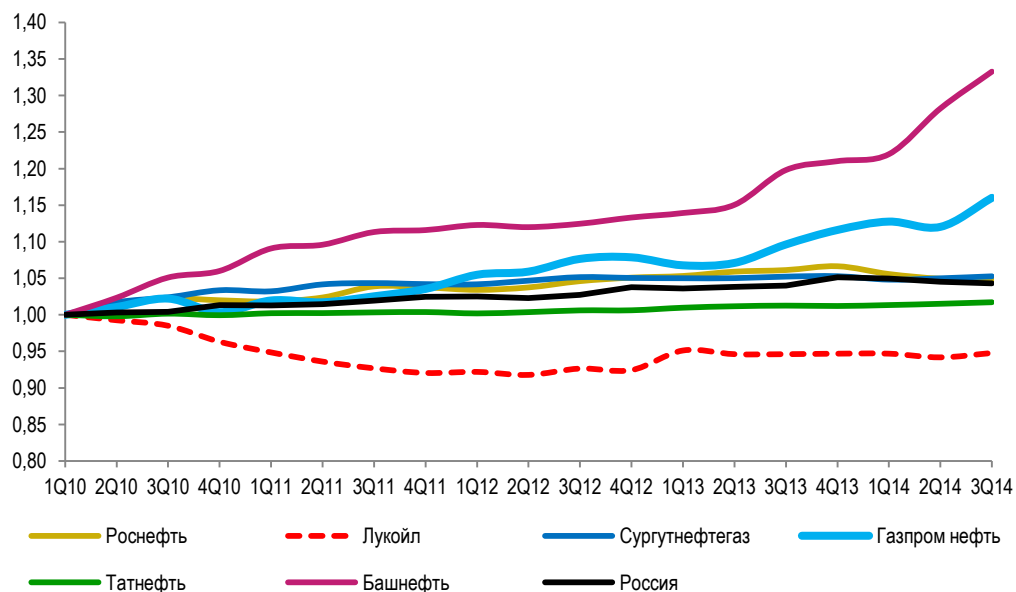
# Добыча – очередные рекорды

- **Объем добычи нефти** в 3 кв. 2014 г. составил **4,596 млн. тонн**. Добыча на месторождениях Башнефти продолжила расти быстрее, чем в среднем по отрасли;
- **Рост добычи на brownfields** составил **3,8%** по сравнению с 3 кв. 2013 г.;
- **Среднесуточная добыча** Компании в 3 кв. 2014 г. достигла **364,7 тыс. барр./сут.**, что связано как с ростом добычи на brownfields, на месторождениях им. Р. Трбса и А. Титова, а также в связи с приобретением Бурнефтегаза и ростом добычи на этом месторождении;
- Благодаря эффективному управлению заводнением, **средний дебит** действующих скважин в Башкирии в 3 кв. 2014 вырос на 3% q-o-q и составил **3,14 т/сут.** по сравнению с 3,05 т/сут. во 2 кв. 2014 г.;

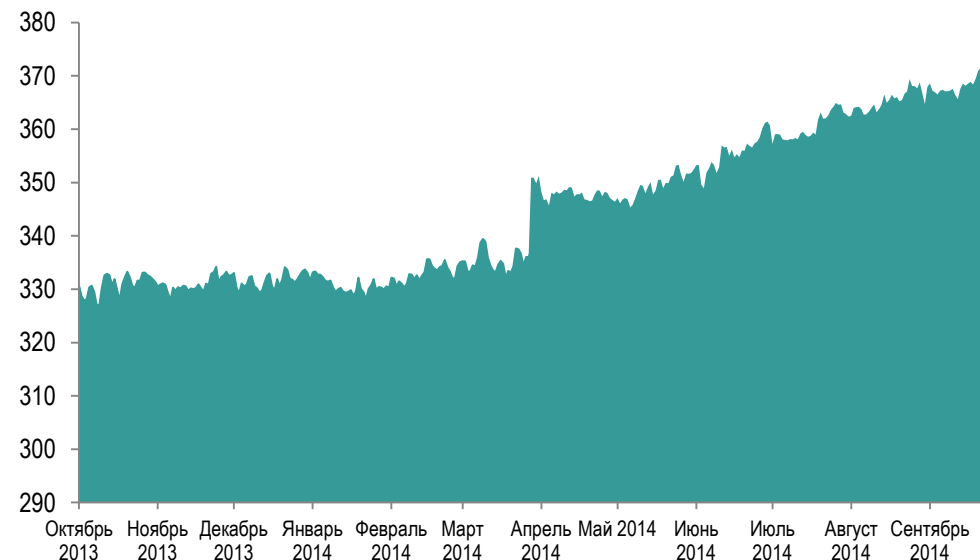
Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./день



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



Суточная добыча нефти, тыс. барр./день



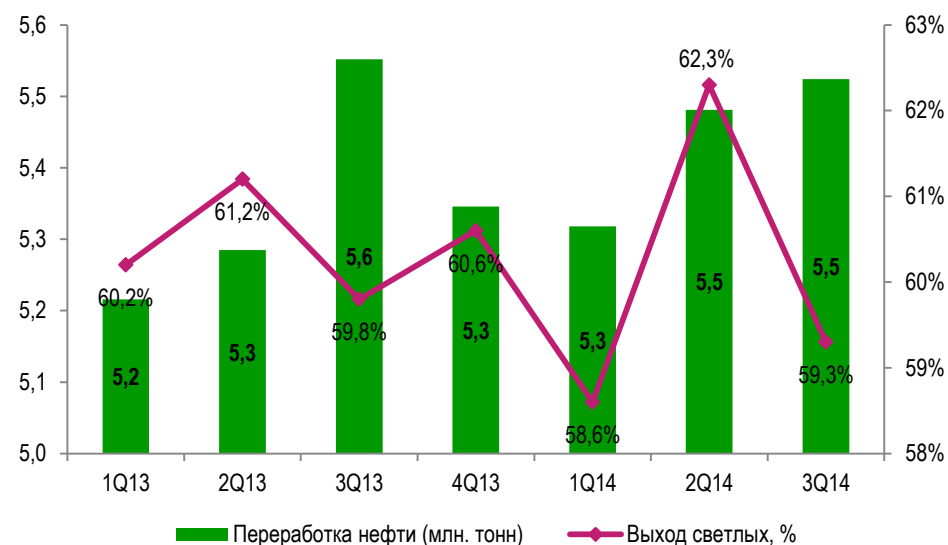
Справочно: (\*) объемы добычи Роснефти нормализованы с учетом добычи ТНК-ВР Холдинга с 1 кв. 2010 г.

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

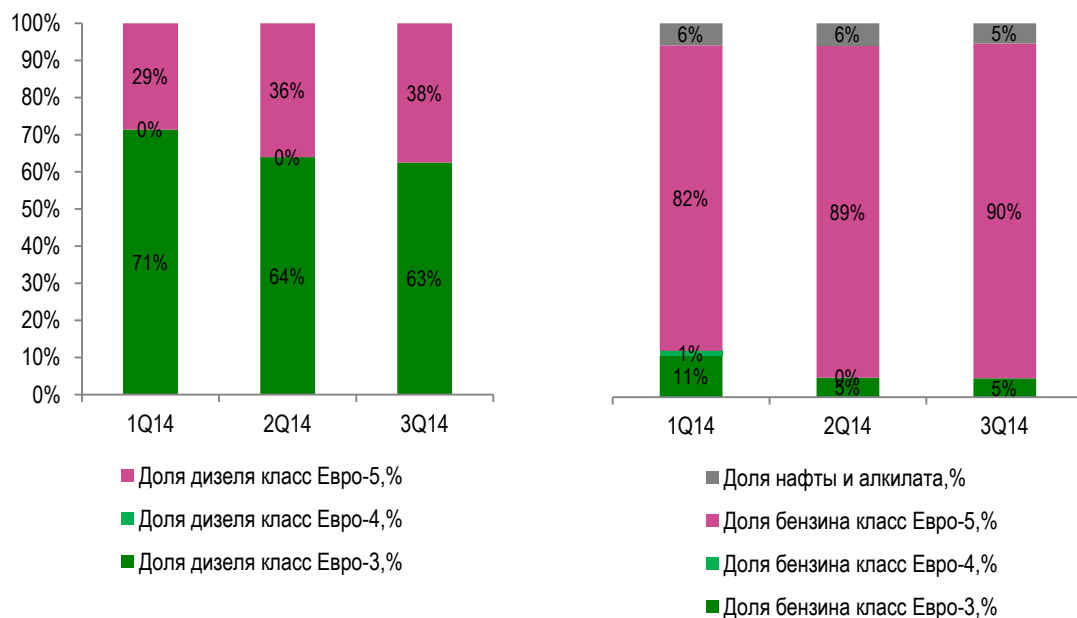
## Основные результаты

- В 3 кв. 2014 года на НПЗ Компании было переработано 5,524 млн. тонн углеводородного сырья - на **0,8% выше** показателя предыдущего квартала (5,481 млн. тонн). Изменение корзины нефтепродуктов связано с летним периодом;
- За 9 месяцев 2014 года, объем переработки увеличился на 1,7% по сравнению с аналогичным показателем 2013 года и составил 16,32 млн. тонн в связи с улучшением рыночной конъюнктуры, а также с вводом в эксплуатацию установок алкилирования и установки гидроочистки бензинов каталитического крекинга.
- В 3 кв. 2014 г. доля бензина, стандарта **Евро-5** составила **89,6%** в общем объеме производства бензинов.

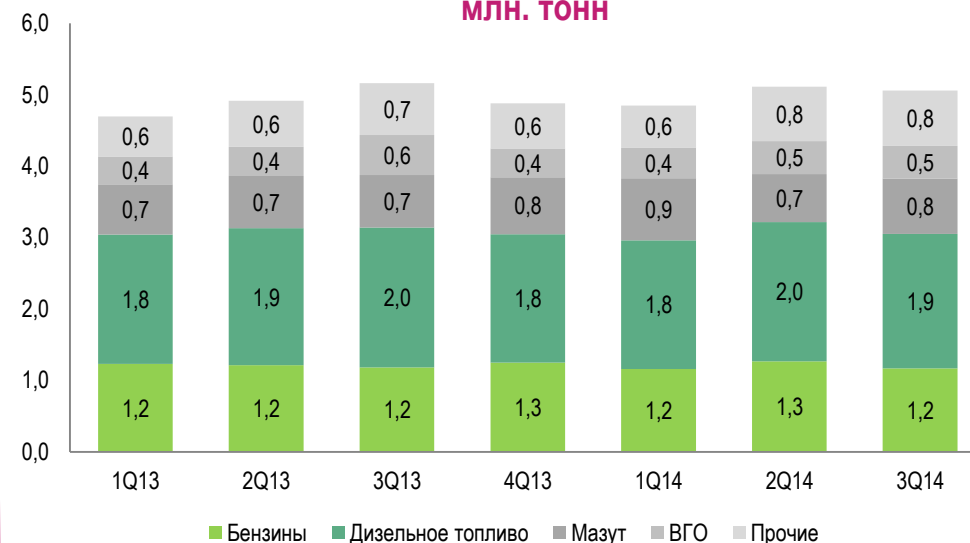
## Показатели переработки нефти, млн. тонн



## Выпуск бензина и дизельного топлива стандарта «Евро»



## Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн





**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

## 2. Финансовые результаты

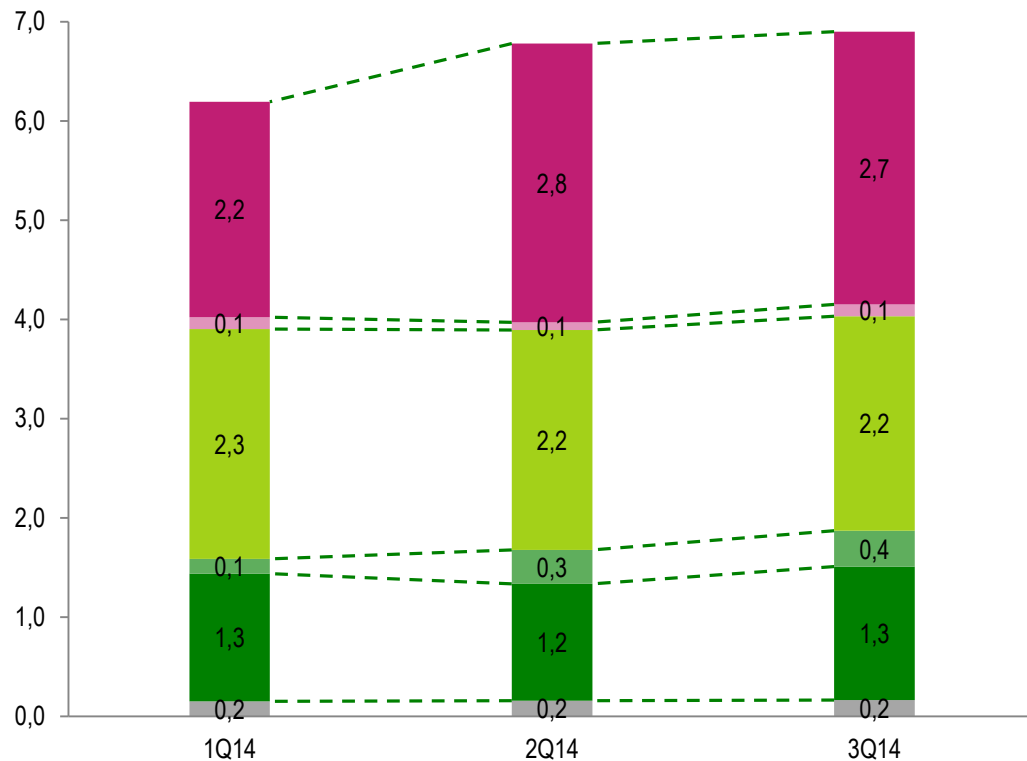


# Ключевые показатели Группы Башнефть за 3 кв. 2014 г.

3 кв. 2014	2 кв. 2014	Δ, %	Показатель	9 мес. 2014	9 мес. 2013	Δ, %
3,68	3,78	-2,8%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	3,73	3,41	+9,3%
4 596	4 374	+5,1%	Добыча нефти, тыс. т.	13 085	11 900	+10,0%
5 524	5 481	+0,8%	Объем переработки нефти, тыс. т.	16 323	16 053	+1,7%
5 029	5 105	-1,5%	Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, тыс. т.	14 739	14 866	-0,9%
162,9	163,2	-0,2%	Выручка, млрд. руб.	472,7	417,1	+13,3%
30,3	29,5	+2,6%	Скорректированная EBITDA, млрд. руб.	85,3	77,0	+10,8%
15,6	15,9	-1,5%	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	45,4	32,5	+39,6%
12,8	9,8	+31,5%	Капитальные затраты, млрд. руб.	31,6	23,0	+37,6%
127,6	107,1	+19,1%	Скорректированный чистый долг, млрд. руб.	127,6	57,5	+121,9%



## 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

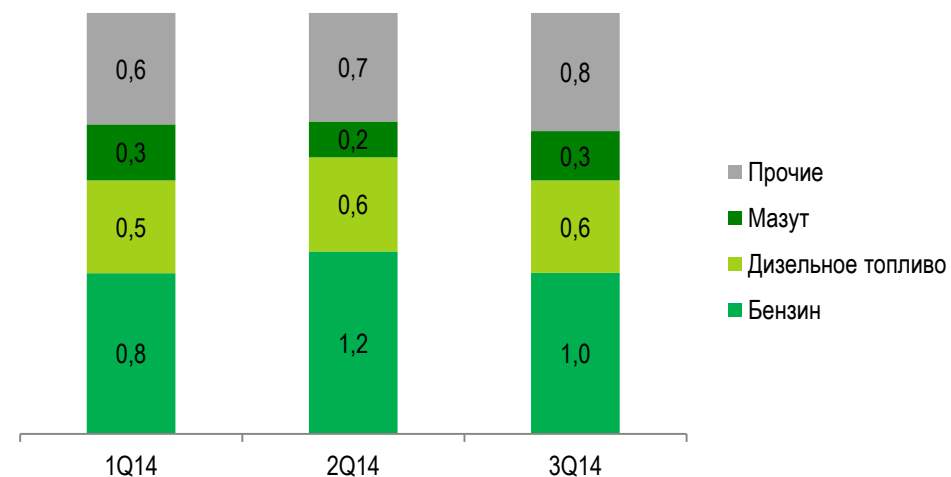
**Приоритет по-прежнему отдается реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке**

## 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

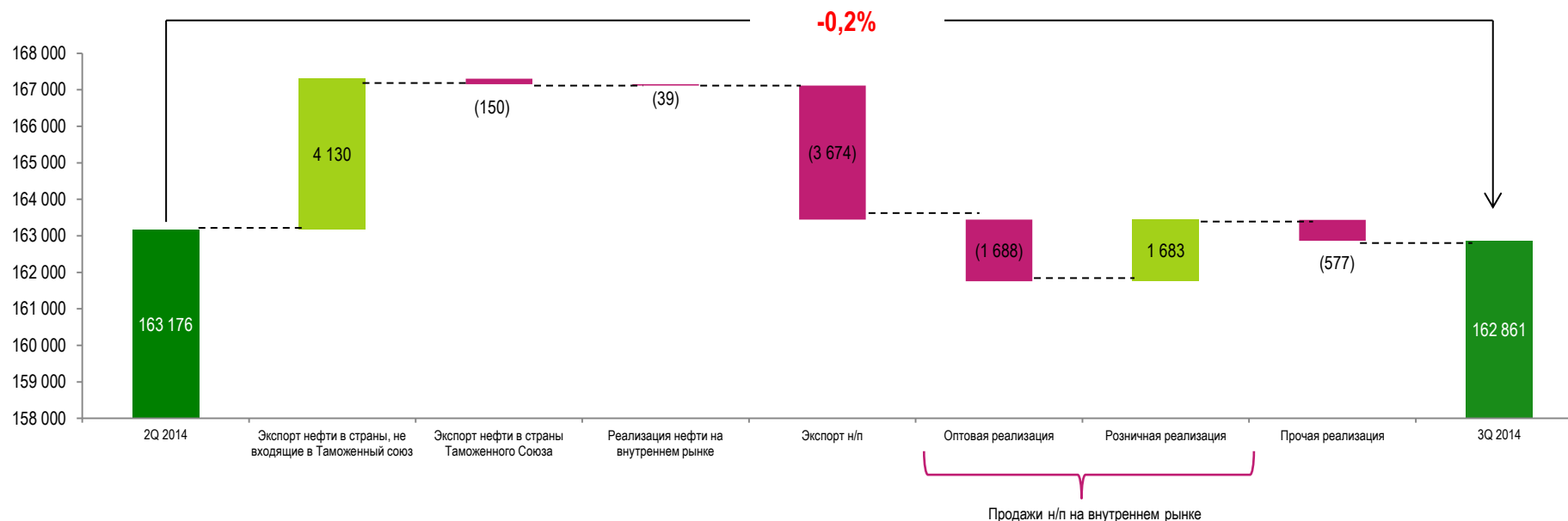
## Основные результаты за 3 кв. 2014 г.

- Выручка Группы «Башнефть» в 3 кв. 2014 года осталась на уровне 2 кв. 2014 года и составила 162 861 млн. рублей.
- За 9 мес. 2014 года, выручка увеличилась на 13,3% и составила 472 705 млн. рублей по сравнению с аналогичным периодом 2013 года. Данное изменение было обусловлено увеличением объемов реализации нефти, а также ростом цен, выраженных в рублях.
- Выручка от реализации нефти на экспорт в 3 кв. 2014 года составила 37 630 млн. рублей, что на 11,8% больше, чем во 2 кв. 2014 года. Увеличение выручки связано с увеличением объемов реализации нефти на 13,0% из-за увеличения квоты на прокачку нефти на экспорт по магистральным нефтепроводам.

## Структура выручки за 3 кв. 2014 г., млрд. руб.

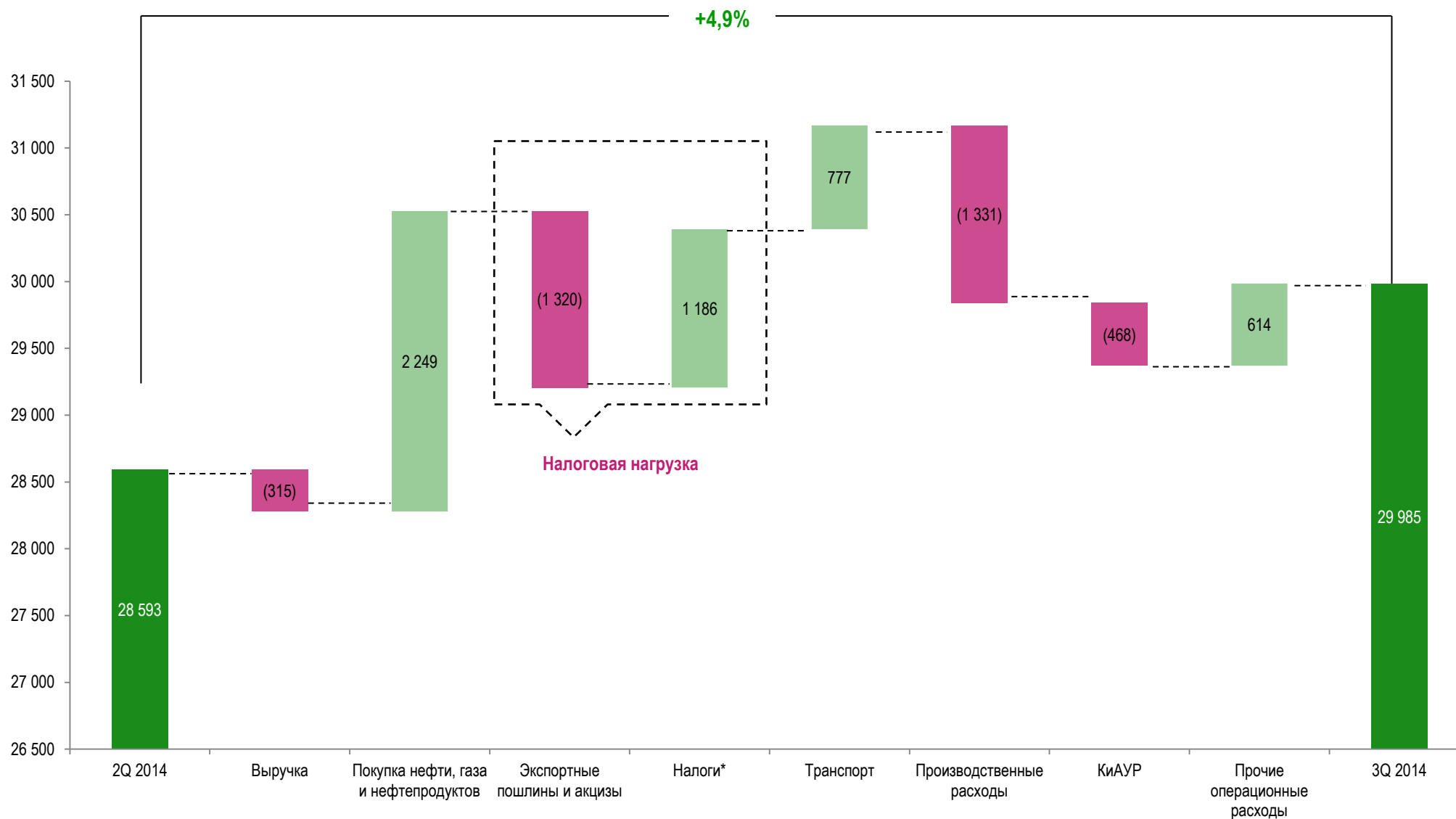


## Факторный анализ выручки, млн. руб., 3 кв. 2014 г. к 2 кв. 2014 г.



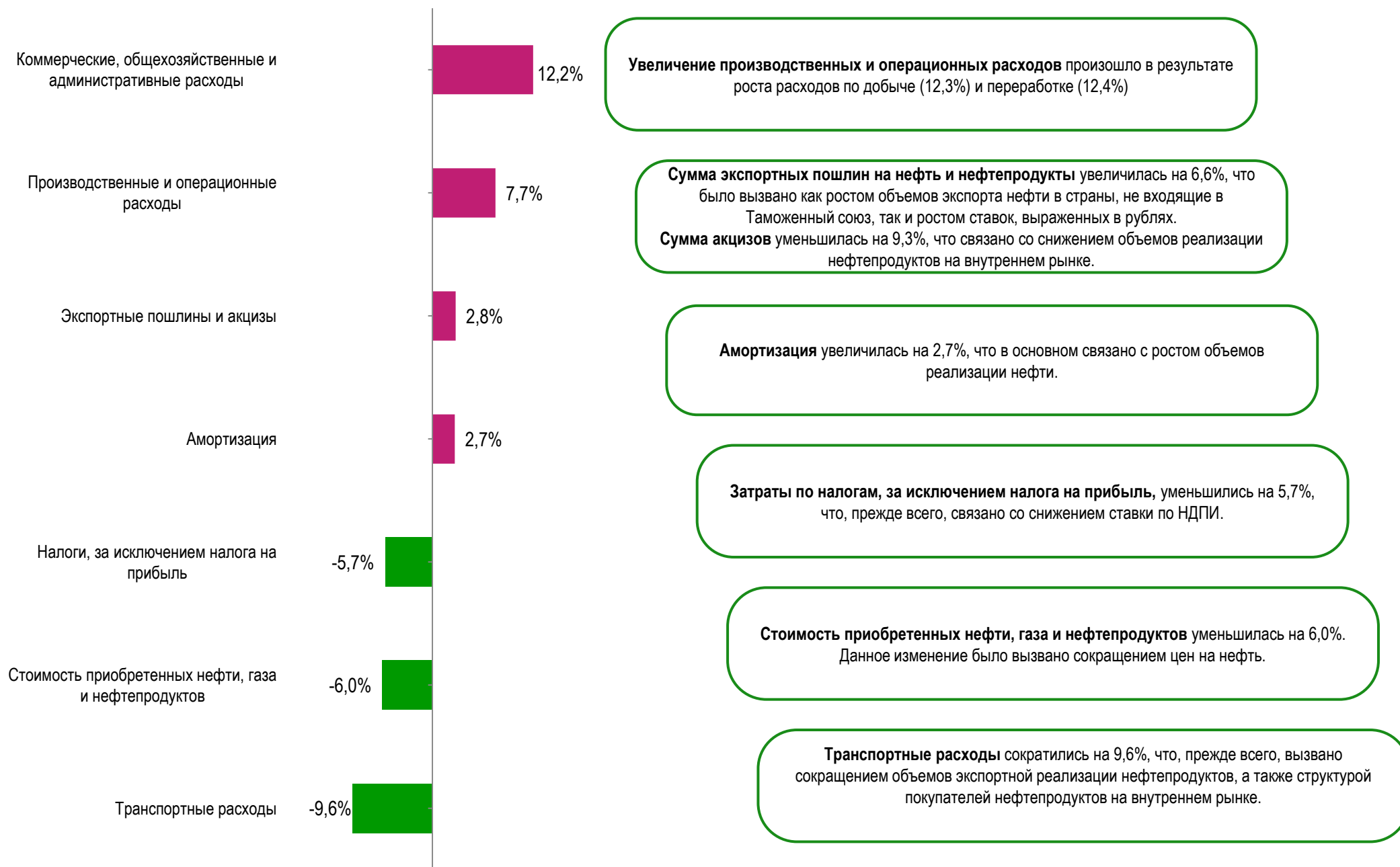
# Факторный анализ показателя EBITDA и операционных расходов

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 3 кв. 2014 г. к 2 кв. 2014 г.



Справочно: (\*) кроме налога на прибыль.

# Динамика операционных расходов в 3 кв. 2014 г.\*



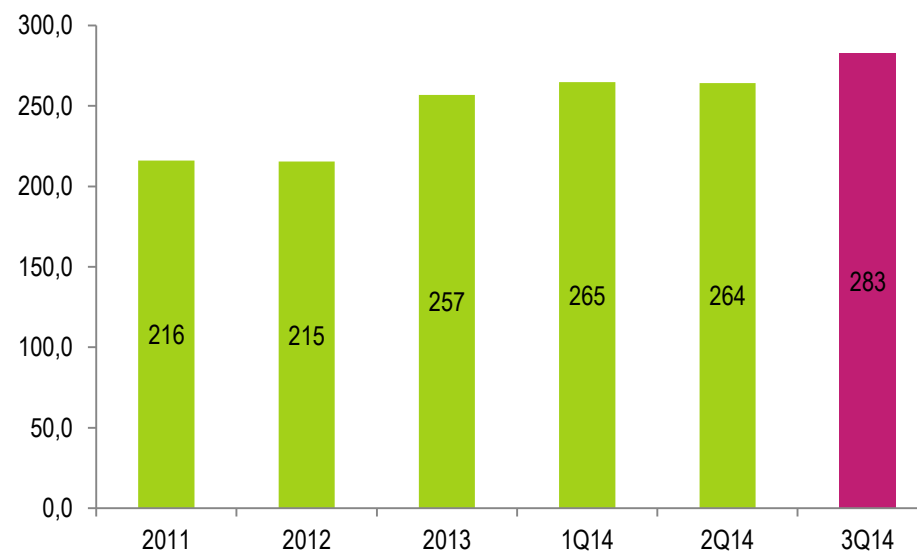
## 3Q 2014 по сравнению с 2Q 2014

- Удельные затраты на добычу увеличились на 6,9% и составили 282,5 рублей за баррель, что связано с сезонным ростом объемов проводимых ремонтных работ, а также проведением дополнительных геолого-технических мероприятий для обеспечения дополнительной добычи.

## 9M 2014 по сравнению с 9M 2013

- За 9 мес. 2014 года удельные затраты на добычу увеличились на 8,3% и составили 270,8 рублей за баррель, что связано
  - с проведением дополнительных геолого-технических мероприятий для обеспечения роста добычи;
  - ростом тарифов на электроэнергию;
  - увеличением затрат на капитальный ремонт.

## Удельная себестоимость добычи, руб./барр.\*



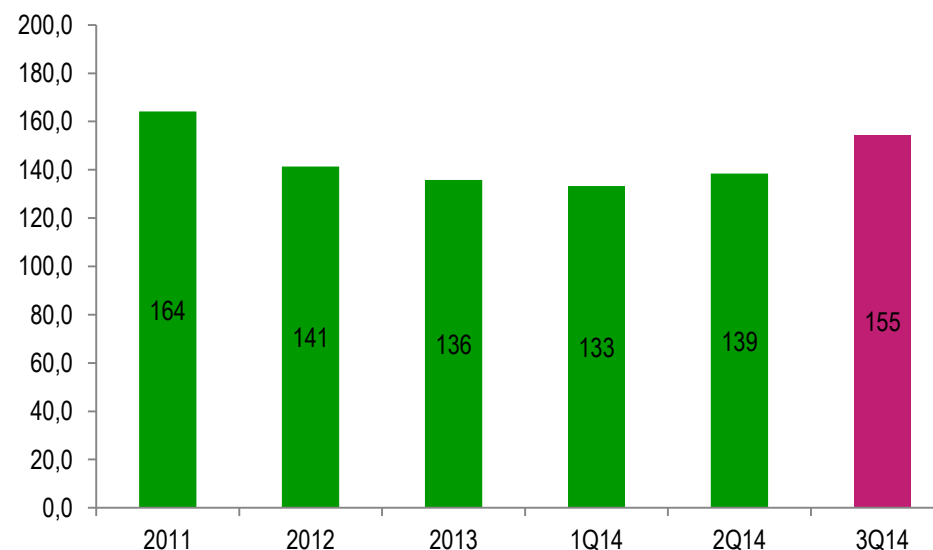
## 3Q 2014 по сравнению с 2Q 2014

- В 3 кв. 2014 года удельные затраты на переработку увеличились на 11,6% и составили 154,5 рублей за баррель, что было связано с увеличением объемов проводимых ремонтных работ, а также с консолидацией Группы ОНК.

## 9M 2014 по сравнению с 9M 2013

- За 9 мес. 2014 года удельные затраты на переработку увеличились на 9,9% и составили 142,3 рублей за баррель, что, прежде всего, связано с ростом затрат на проведение ремонтных работ.

## Удельная себестоимость переработки, руб./барр.\*



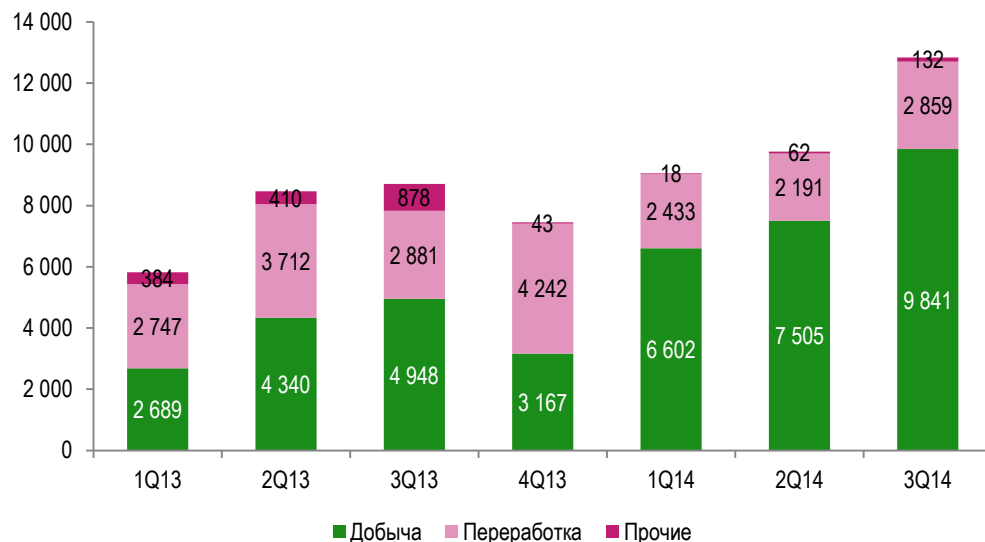
## 3Q 2014 по сравнению с 2Q 2014

- В 3 кв. 2014 года капитальные затраты увеличились на 31,5% и составили 12 832 млн. рублей. Данное увеличение, прежде всего, связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Разведка и добыча», в связи с ростом затрат на освоение месторождений им. Р. Требса и А. Титова, а также ростом капитальных затрат на зрелых месторождениях Группы.

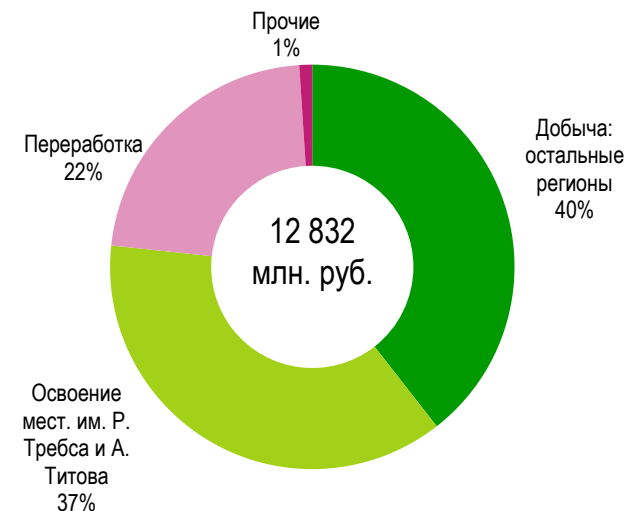
## 9М 2014 по сравнению с 9М 2013

- За 9 мес. 2014 г. капитальные затраты увеличились на 37,6%, 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».

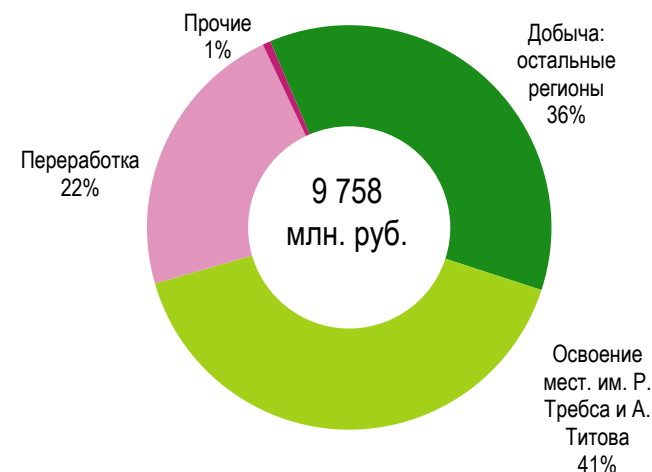
## Динамика капитальных затрат, млн. руб.



## Структура капитальных затрат в 3 кв. 2014 г., млн. руб.

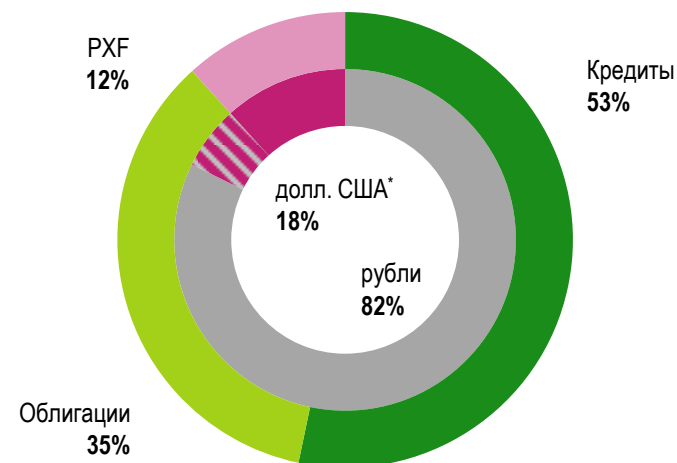


## Структура капитальных затрат в 2 кв. 2014 г., млн. руб.

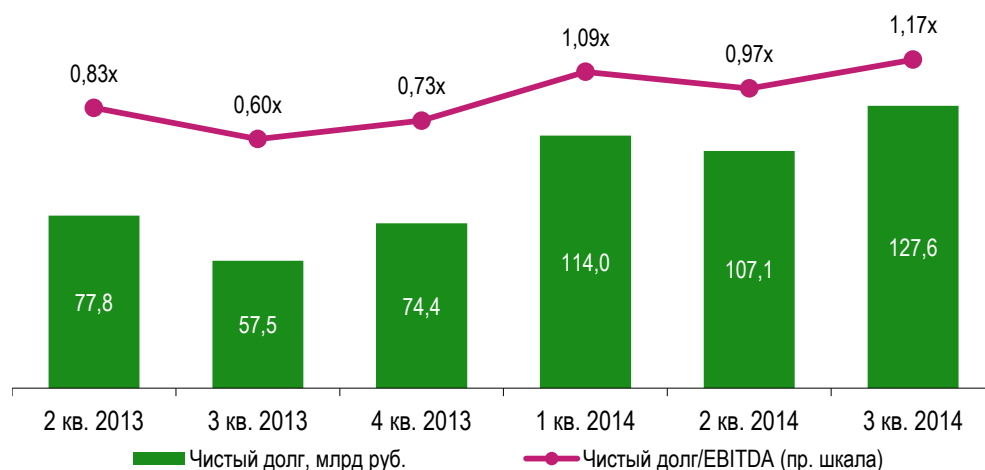


- На 30 сентября 2014 года долг составил **166,4 млрд руб.** по сравнению с 164,6 млрд руб. по состоянию на 30 июня 2014
- В 3 кв. 2014 средневзвешенная процентная ставка по кредитам сохранилась на уровне **7,9%** годовых в результате равномерной амортизации валютного долга и одновременным увеличением доли оставшегося валютного долга за счет ослабления курса рубля к доллару
- Запас ликвидности Компании поддерживается крупнейшими российскими банками
- В результате решения суда о возврате Российской Федерации акций Башнефти, принадлежащих Системе и Системе-Инвест, часть кредитов и займов может быть истребована досрочно в связи с нарушением ковенант из-за смены контролирующего акционера. По состоянию на 30 сентября 2014 года общая сумма таких долгосрочных кредитов и займов, по которым на 21 ноября 2014 не были получены отказы от права досрочного требования, составила **4,3 млрд руб.**
- **20 ноября Moody's** подтвердило корпоративный рейтинг Башнефти на уровне **Ba2**, установив «**позитивный прогноз**». Кроме того, **Moody's Interfax** подтвердило рейтинг Башнефти по национальной шкале на уровне **Aa2.ru**. Ранее 18 сентября рейтинги Башнефти были помещены в список на пересмотр с возможностью понижения

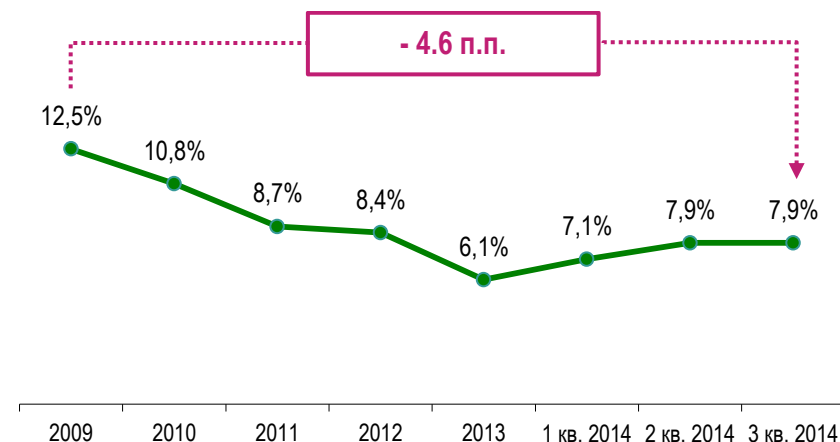
## Структура долга на конец 3 кв. 2014 г



## 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](mailto:ir@bashneft.ru)

