



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО
за 4 квартал и 12 месяцев 2011 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».

Операционные результаты

4Q 2011 по сравнению с 3Q 2011

- Увеличение добычи нефти на 0,3% до 3 849 тыс. тонн
- Рост объема переработки на 0,6% до 5 333 тыс. тонн

12M 2011 по сравнению с 12M 2010

- Увеличение добычи нефти на 6,8% до 15 106 тыс. тонн
- Снижение объема переработки на 0,6% до 21 062 тыс. тонн

Финансовые результаты

4Q 2011 по сравнению с 3Q 2011

- Выручка US\$ 4 083 млн., снизилась на 8,4%
- EBITDA - US\$ 824 млн., увеличилась на 14,4%
- Чистая прибыль - US\$ 387 млн., снизилась на 4,9%

12M 2011 по сравнению с 12M 2010

- Выручка US\$ 16 549 млн., существенно увеличилась на 41,4%
- EBITDA - US\$ 3 192 млн., увеличилась на 16,8%
- Чистая прибыль - US\$ 1 696 млн., увеличилась на 18,7%

Основные события

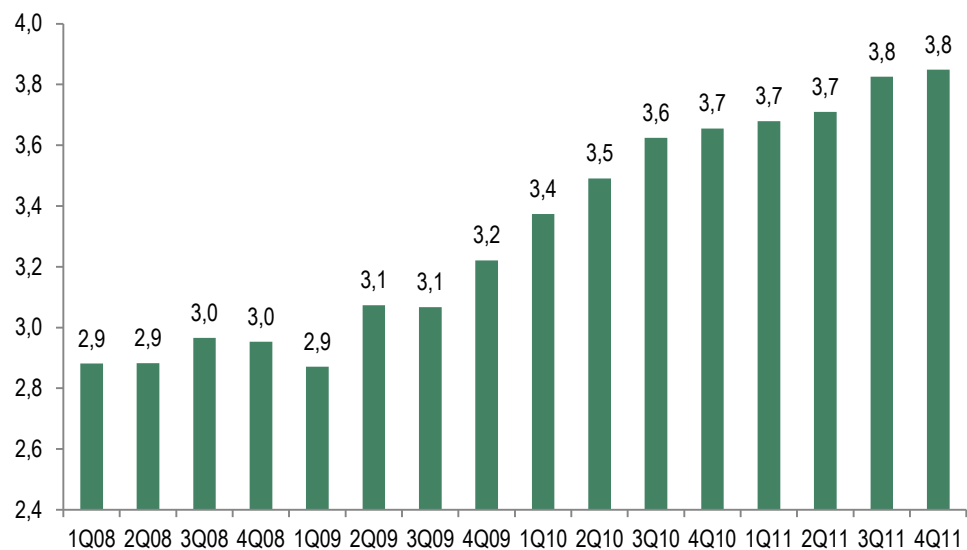
- В конце декабря 2011 года Группа «Башнефть» заключила соглашение с ОАО «Лукойл» в отношении разработки месторождения им. Р. Требса и А. Титова, в рамках которого Группа «Башнефть» продала ОАО «Лукойл» 25,1% долю в ООО «Башнефть-полюс» и подписала соглашение о совместной деятельности;
- В декабре 2011 года ОАО АНК «Башнефть» разместило биржевые облигации серии БО-01 общим номиналом 10 млрд рублей с офертой через 2 года с итоговой ставкой купона 9,35% годовых. Срок погашения облигаций — через 3 года с даты начала размещения.
- Компания «Башнефть» приобрела 100% долей ООО «Группа предприятий «СКОН», владеющего нефтебазой и сетью из 25 АЗС в Екатеринбурге и Свердловской области
- В 4 квартале 2011 года Башнефть выиграла аукцион на право геологического изучения, поиска, разведки и добычи углеводородного сырья по Еланьскому и Знаменскому-1 участкам недр в республике Башкортостан и трем участкам недр на аукционе в НАО.

Ключевые показатели Группы Башнефть за 4 квартал 2011 г.

4 кв. 2011	3 кв. 2011	Δ, %	Показатель	12 мес. 2011	12 мес. 2010	Δ, %
108,6	111,5	-2,6%	Цена Urals, долл./барр.	109,1	78,3	39,3%
3 849	3 839	0,3%	Добыча нефти, тыс. т.	15 106	14 145	6,8%
5 333	5 299	-0,6%	Объем переработки нефти, тыс. т.	21 062	21 193	-0,6%
4 800	5 074	-5,4%	Продажи нефтепродуктов тыс. т.*	19 349	18 896	2,4%
4 083	4 458	-8,4%	Выручка, млн. долл.*	16 549	11 707	41,4%
824	720	14,4%	ЕБИТДА, млн. долл.*	3 192	2 732	16,8%
387	407	-4,9%	Прибыль за период, млн. долл.	1 696	1 429	18,7%
256	221	15,8%	Капитальные затраты, млн. долл.	851	492	73,0%
1 902	2 327	-18,3%	Скорректированный чистый долг, млн. долл.	1 902	2 289	-16,9%

* Финансовые и операционные показатели ОАО АНК «Башнефть» за двенадцать месяцев 2010 года скорректированы на финансовые результаты ОАО «Башкирэнерго», которое было деконсолидировано в мае 2011 года.

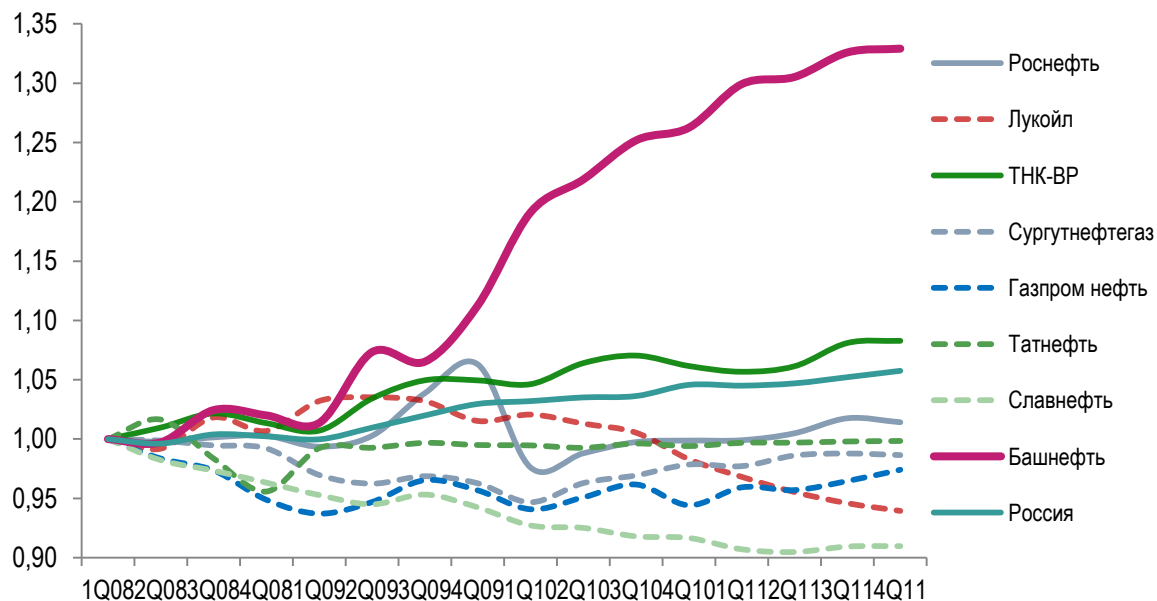
Темп роста добычи нефти, млн. т.



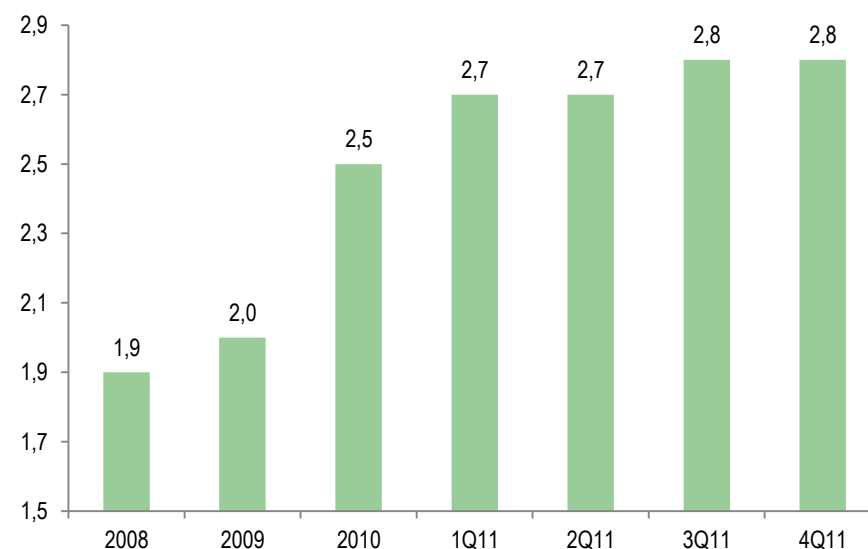
- По итогам 4 кв. 2011 г. Башнефть сохранила лидирующие позиции в отрасли по темпу роста добычи нефти в РФ. Добыча нефти составила 3 849 тыс. тонн, что на 0,3% выше показателя 3 кв. 2011 г. и на 5,3% превосходит уровень 4 кв. 2010 г.

- Рост добычи нефти в 2011 году по сравнению с показателями 2010 года обусловлен повышением эффективности эксплуатационного бурения и проведением работ по интенсификации добычи нефти.

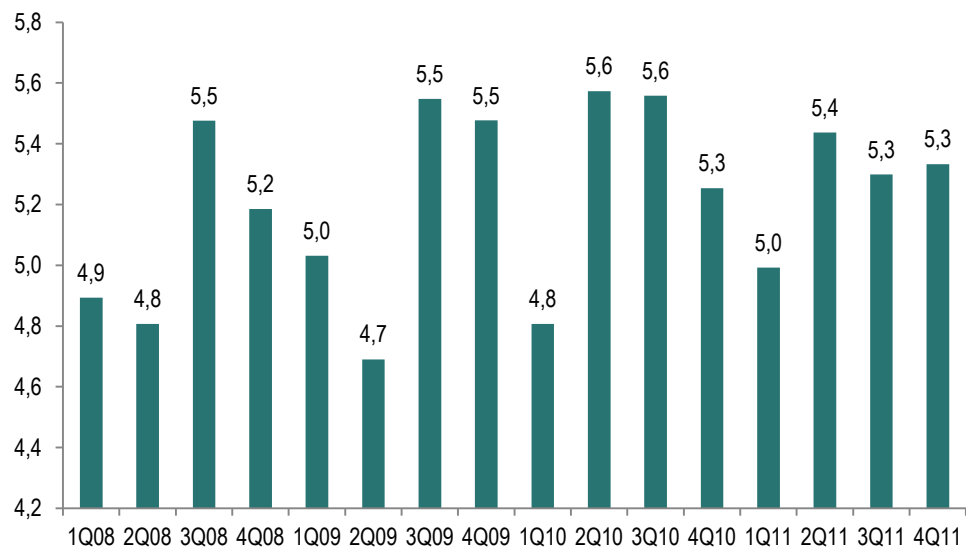
Индекс изменения среднесуточной добычи (1 кв. '08 = 1)



Дебит скважин, т./сутки



Темп роста переработки, млн. т.



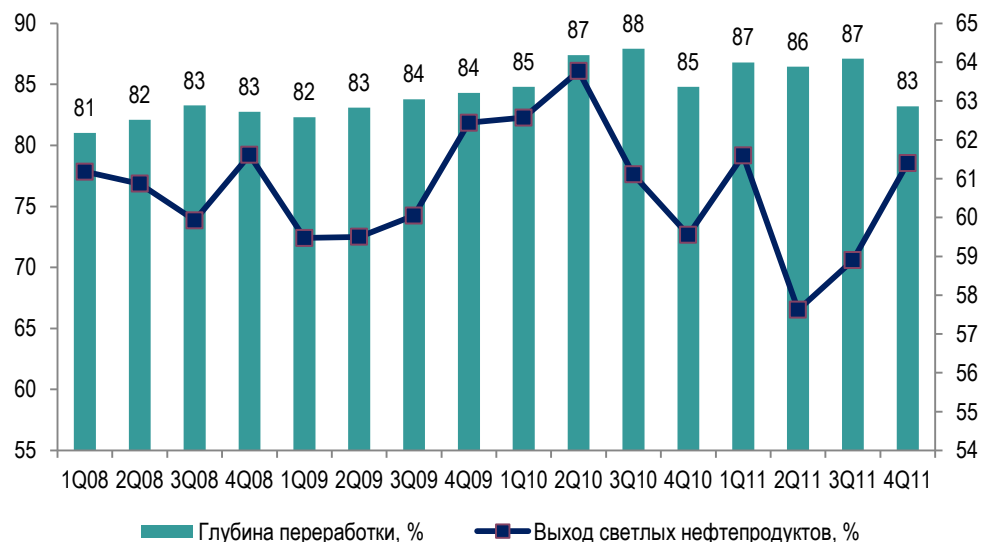
- В 4 кв. 2011 г. объем переработки составил 5 333 тыс. тонн, что на 0,6% выше показателя 3 кв. 2011 г. Загрузка производственных мощностей выросла с 87,3% в 3 кв. 2011 г. до 87,9% в 4 кв. 2011 г.

- Глубина переработки снизилась с 87,1% в 3 кв. 2011 г. до 83,2% в 4 кв. 2011 г.

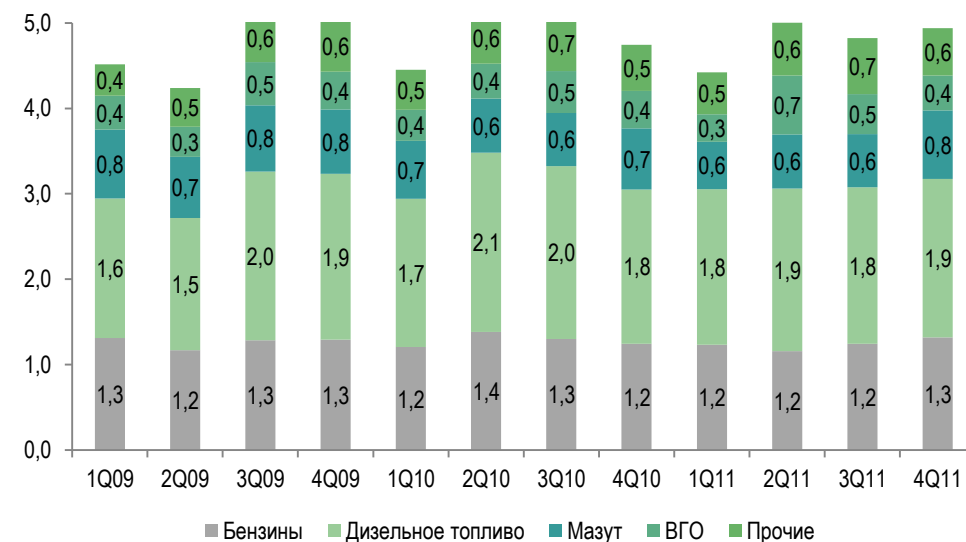
- Выход светлых нефтепродуктов вырос с 58,9% в 3 кв. 2011 г. до 61,4% в 4 кв. 2011 г.

- Снижение выхода светлых нефтепродуктов за 12 месяцев 2011 года по сравнению с 12 месяцами 2010 года связано с производимыми ремонтными работами в нефтеперерабатывающем комплексе.

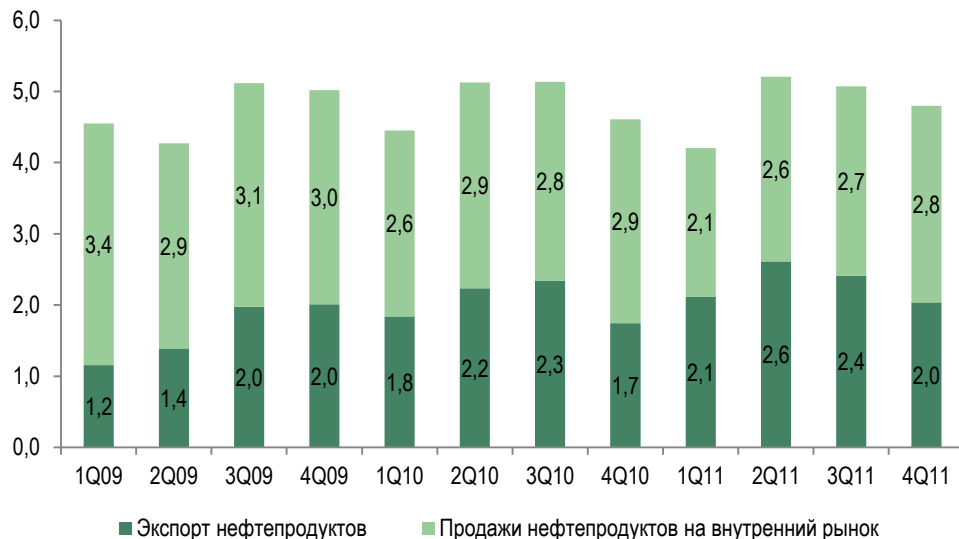
Глубина переработки, выход светлых нефтепродуктов, %



Корзина нефтепродуктов, млн. т.

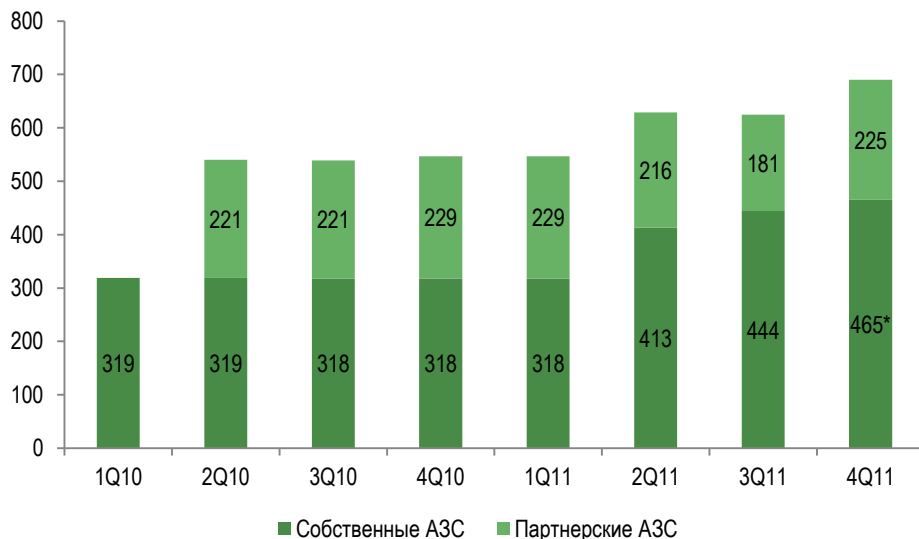


Продажи на внутреннем рынке и экспорт нефтепродуктов, млн. т.



- Суммарные объемы реализации нефтепродуктов в 4 кв. 2011 г. составили 4 800 тыс. тонн
- Рост объемов розничной реализации за 12 месяцев 2011 года на 66,1% по сравнению с 12 месяцами 2010 года произошел за счет приобретения ОАО «Оренбургнефтепродукт» и консолидации Группы «БН-Нефтепродукт».
- В 4 квартале собственная сеть Башнефти возросла с 444 АЗС на конец 3 кв. 2011 г. до 465 после завершения сделки по приобретению 100% доли ООО «Группа предприятий «СКОН», владеющего нефтебазой и сетью из 25 АЗС в Екатеринбурге и Свердловской области.

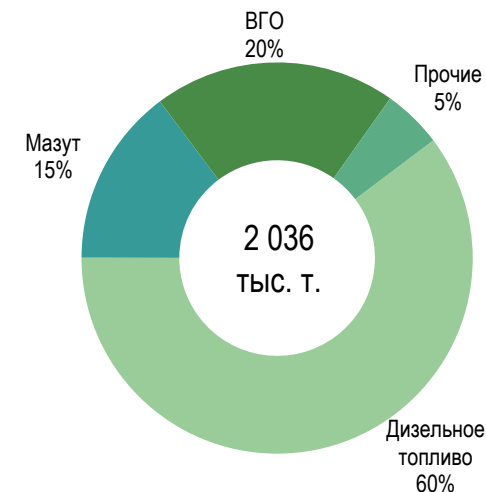
Розничная сеть Башнефти



Продажи нефтепродуктов на внутреннем рынке, 4 кв. 2011 г.



Экспорт нефтепродуктов, 4 кв. 2011 г.



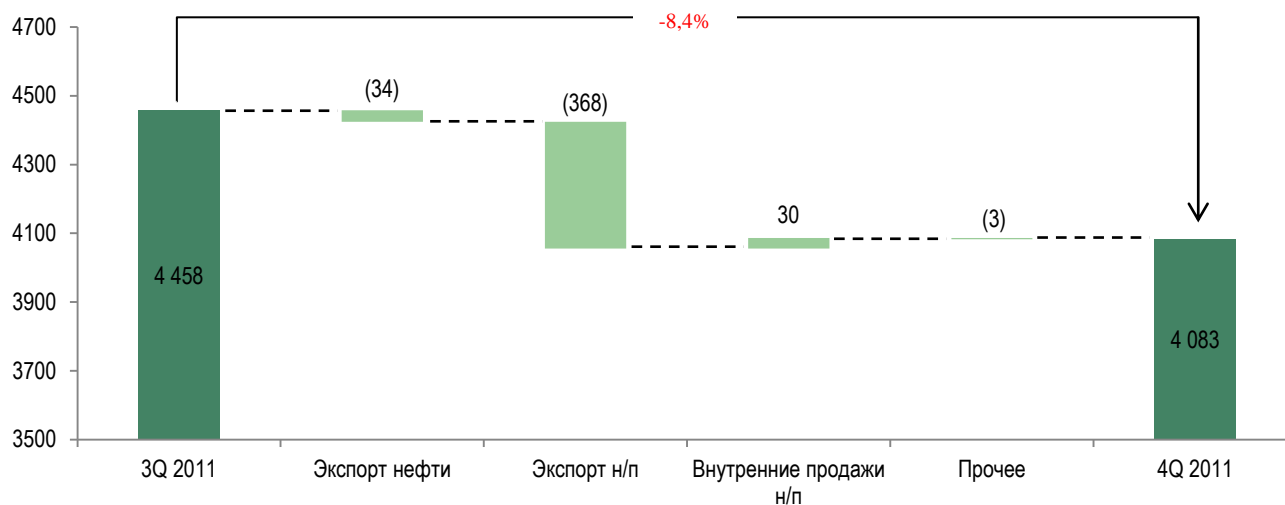
* без учета 20 АЗС, сданных в аренду

Макроэкономические показатели за 4 квартал 2011 г.*

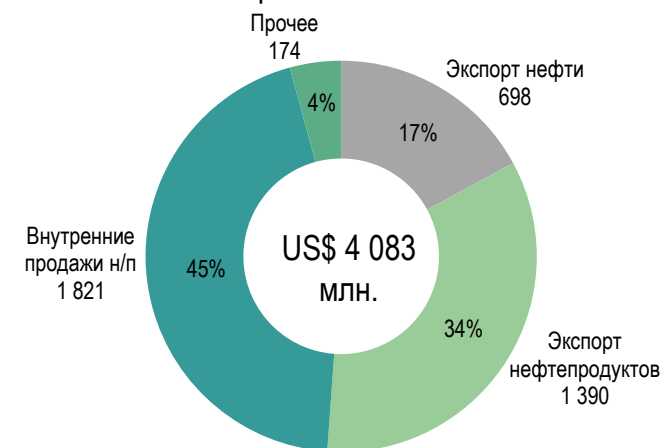
4 кв. 2011	3 кв. 2011	Δ, %	Показатель	12 мес. 2011	12 мес. 2010	Δ, %
31,2	29,1	7,2%	Средний курс доллара США, руб./долл.	29,4	30,4	-3,3%
1,4%	-0,3%	1,7 п.п.	Инфляция за период, %	6,1%	8,8%	-2,7 п.п.
694,0	678,4	2,3%	Дизельное топливо - летнее (РФ), долл./т	670,0	469,5	42,7%
790,9	873,0	-9,4%	Высокооктановый бензин (РФ), долл./т	821,5	685,1	19,9%
294,3	331,0	-11,1%	Мазут (РФ), долл./т	299,5	252,1	18,8%
20,7	21,4	-3,5%	НДПИ (нефть), долл./барр.	20,8	13,9	49,8%
55,3	60,6	-8,7%	Экспортная пошлина на нефть, долл./ барр.	56,0	37,5	49,3%
36,5	40,6	-10,0%	Экспортная пошлина на легкие и средние дистилляты, долл./ барр.	37,5	26,9	39,4%



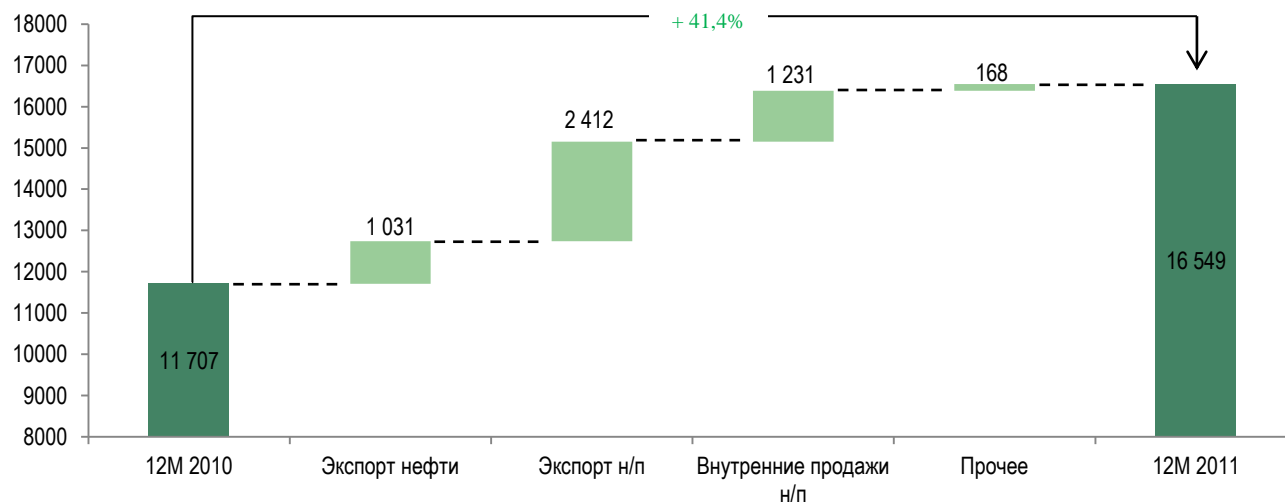
Факторный анализ выручки, US\$ млн., 4 кв. 2011 к 3 кв. 2011



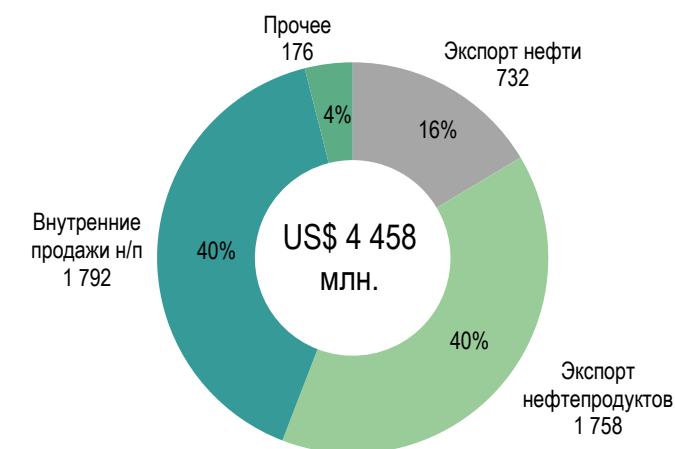
Структура выручки за 4 кв. 2011, US\$ млн.



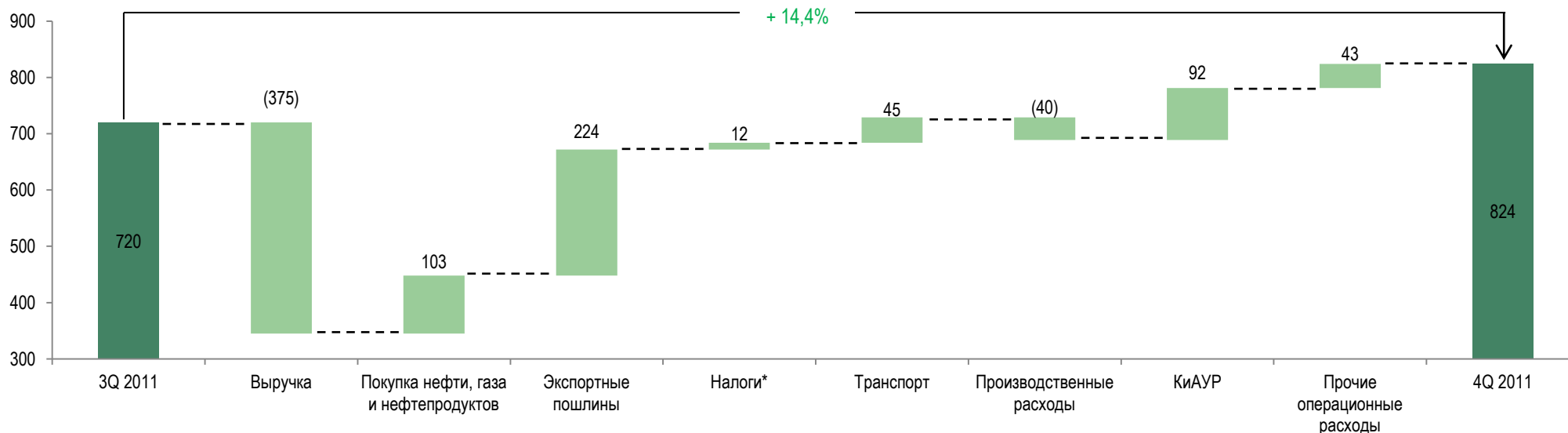
Факторный анализ выручки, US\$ млн., 12 мес. 2011 к 12 мес. 2010



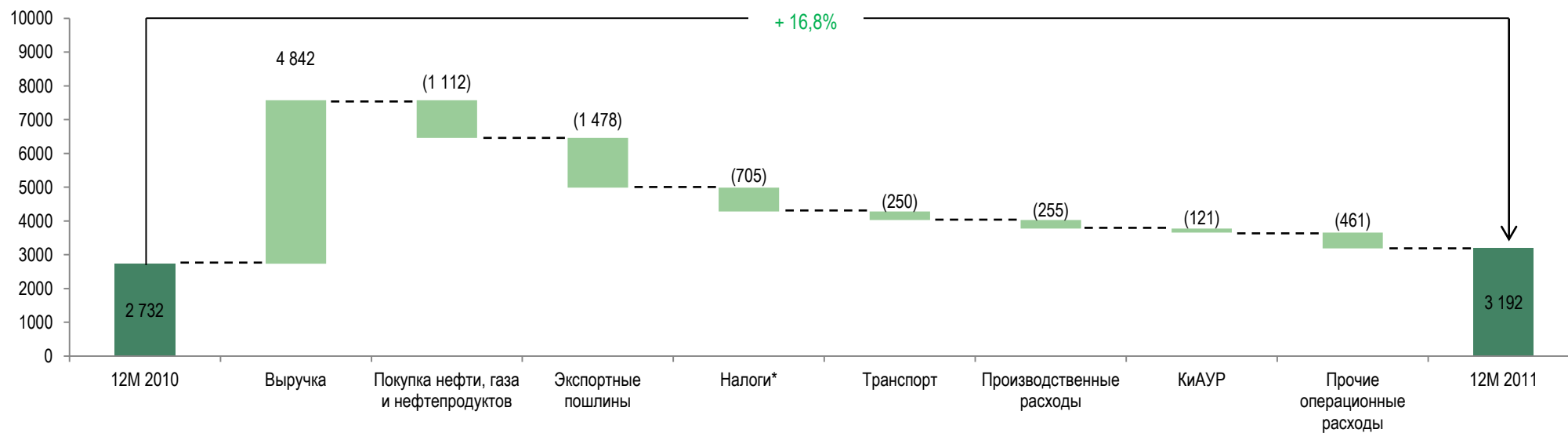
Структура выручки за 3 кв. 2011, US\$ млн.



Факторный анализ EBITDA, US\$ млн., 4 кв. 2011 г. к 3 кв. 2011 г.

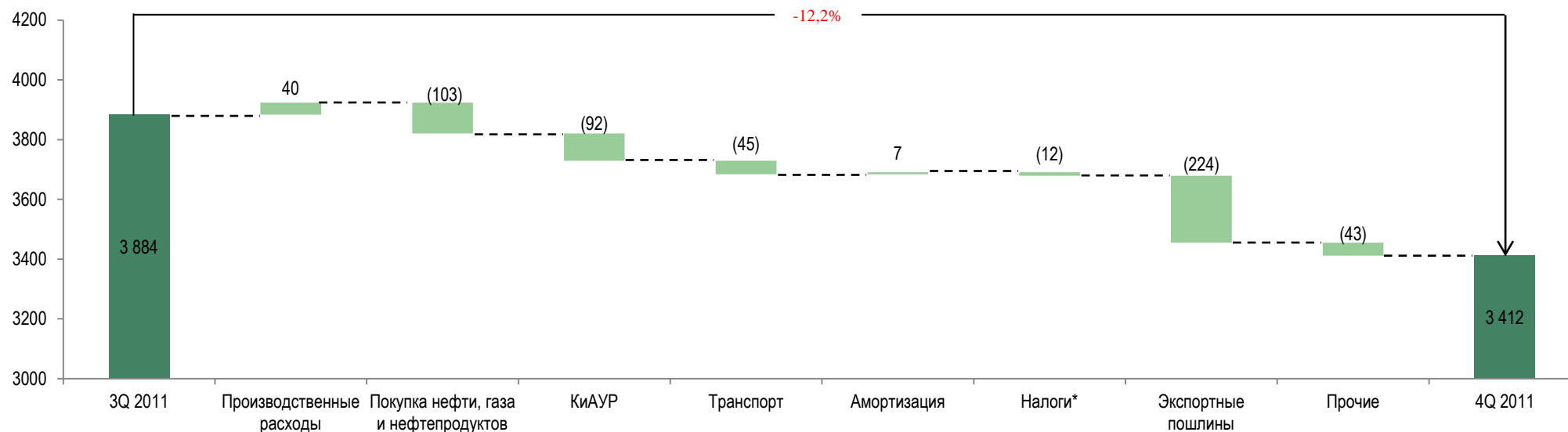


Факторный анализ EBITDA, US\$ млн., 12 мес. 2011 г. к 12 мес. 2010 г.

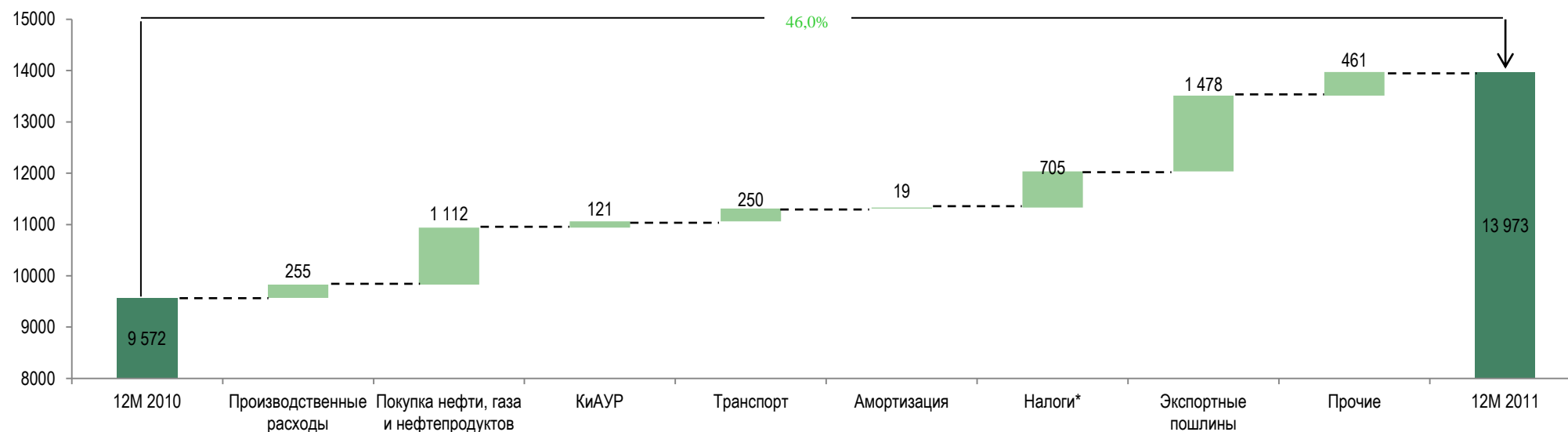


* Кроме налога на прибыль

Факторный анализ операционных расходов, US\$ млн., 4 кв. 2011 г. к 3 кв. 2011 г.

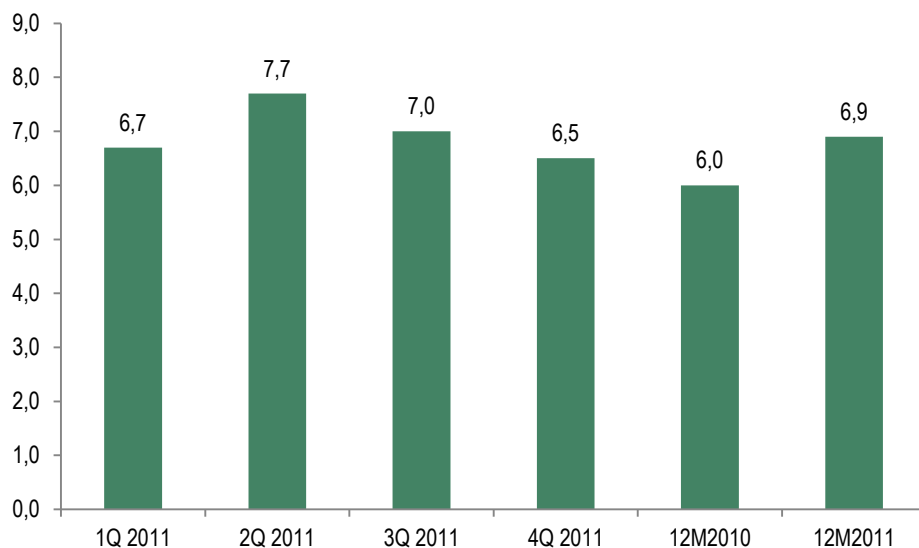


Факторный анализ операционных расходов, US\$ млн., 12 мес. 2011 г. к 12 мес. 2010 г.

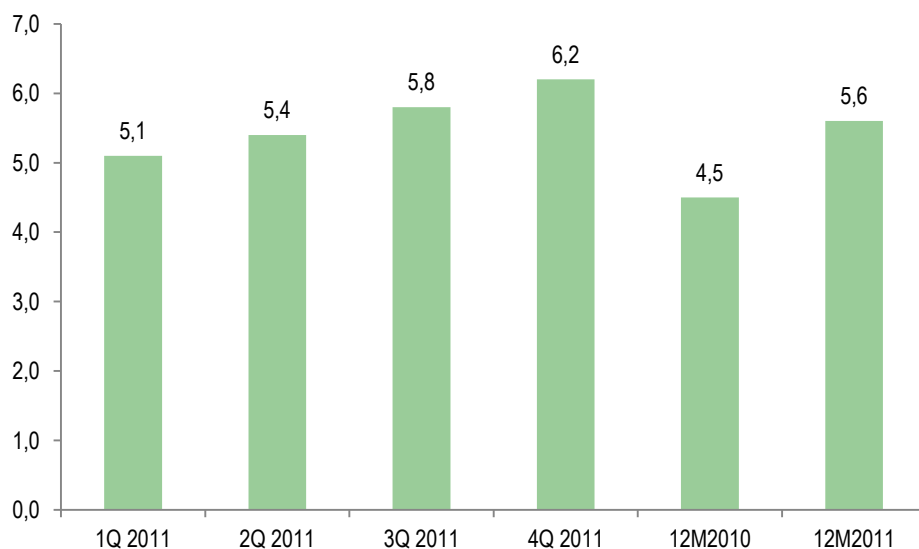


* Кроме налога на прибыль

Удельная себестоимость добычи, \$/барр.*



Удельная себестоимость переработки, \$/барр.*



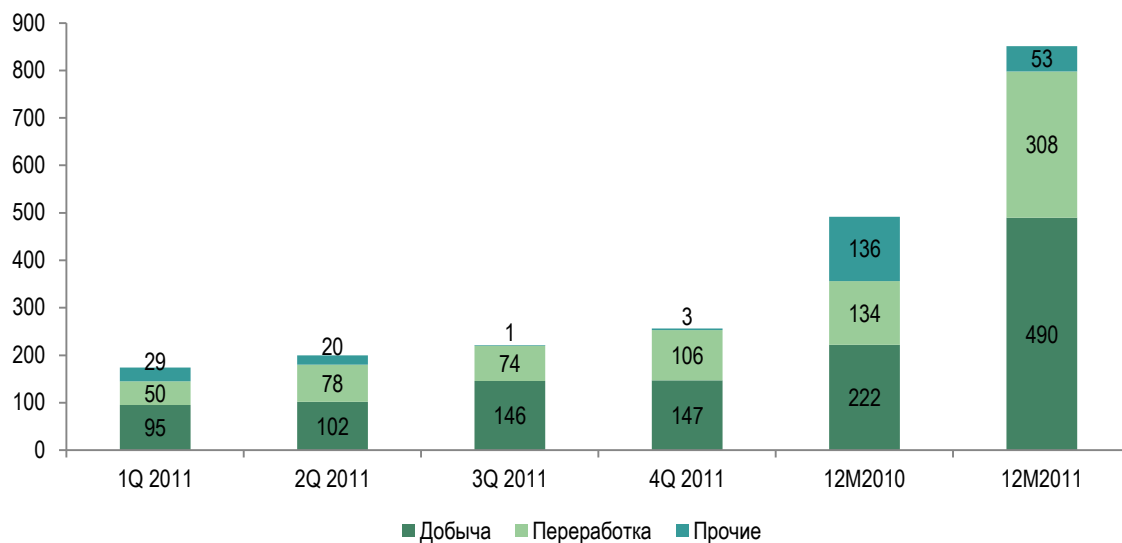
- За 12 мес. 2011 г. удельные затраты на добычу нефти увеличились на 13,9% по сравнению с 12 мес. 2010 г. и составили US\$ 6,9/барр., что было обусловлено увеличением добычи на 6,8%, усилением рубля к доллару США, ростом тарифов на электроэнергию и цен на материалы за 12 месяцев 2011 года по сравнению с 12 месяцами 2010 года.

- Удельные операционные затраты на добычу в 4 кв. 2011 г. снизились на 7,3% к уровню 3 кв. 2011 г., до US\$ 6,5/барр. на фоне ослабления рубля к доллару США.

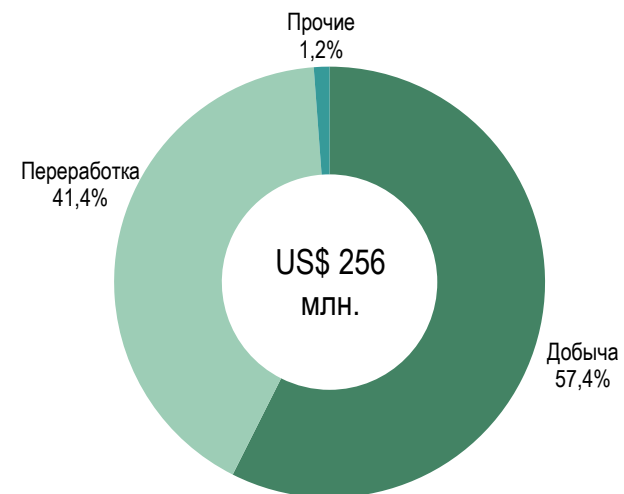
- За 12 мес. 2011 г. удельные затраты в сегменте переработки нефти увеличились на 23,9% по сравнению с 12 мес. 2010 г. и составили US\$ 5,6/барр. Увеличение затрат связано с проведением ремонтных работ на ОАО «Уфанефтехим», ОАО «Уфимский НПЗ» и ОАО «Новойл», ростом тарифов на электроэнергию, цен на материалы, а также укреплением рубля к доллару США.

- В 4 кв. 2011 г. удельные операционные затраты в сегменте переработки увеличились на 7,9% к уровню 3 кв. 2011 г. до US\$ 6,2/барр. Данное увеличение было вызвано проведением ремонтных работ в 4 квартале 2011 года, и увеличением объемов переработки, эффект от чего был частично компенсирован ослаблением рубля к доллару США за 4 квартал 2011 года по сравнению с 3 кварталом 2011 года.

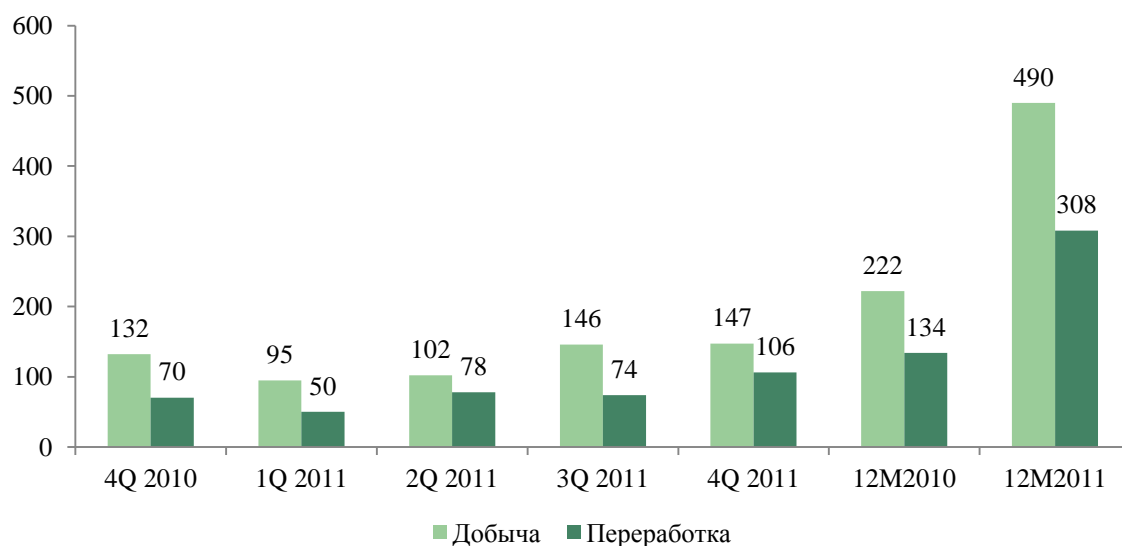
Капитальные затраты, US\$ млн.



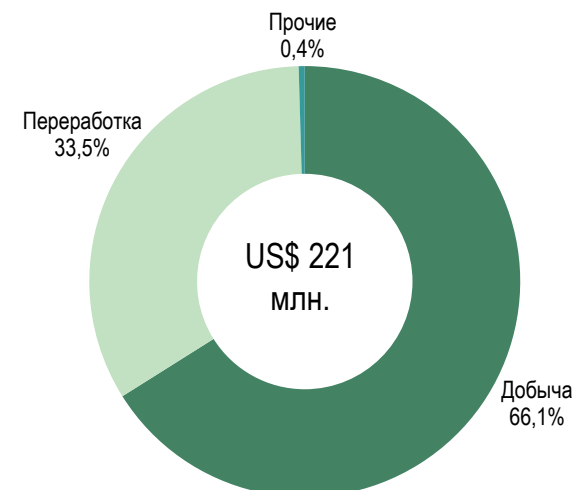
Структура капитальных затрат в 4 кв. 2011 г., US\$ млн.



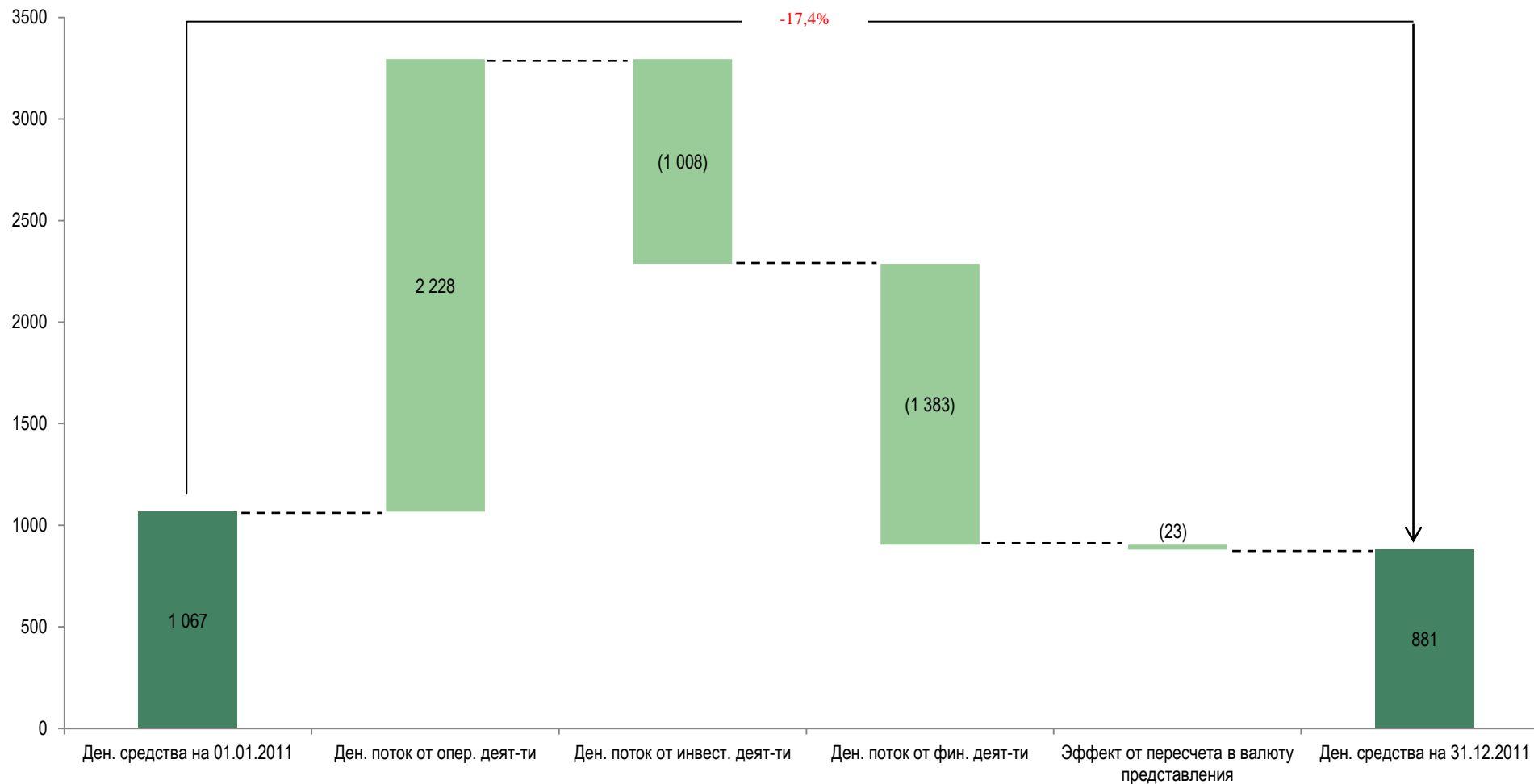
Капитальные затраты в добыче и переработке, US\$ млн.



Структура капитальных затрат в 3 кв. 2011 г., US\$ млн.



Движение денежных средств за 12 мес. 2011 г., US\$ млн.





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

