

# РОСНЕФТЬ

## Результаты по МСФО

### за I кв. 2013 г.



30 апреля 2013 г.

# Важное замечание



Информация, содержащаяся в данной презентации, была подготовлена Компанией. Представленные здесь заключения основаны на общей информации, собранной на момент подготовки материала, и могут быть изменены без дополнительного извещения. Компания полагается на информацию, полученную из источников, которые она полагает надежными; тем не менее, она не гарантирует ее точность или полноту.

Данные материалы содержат заявления относительно будущих событий и пояснения, представляющие собой прогноз таких событий. Любые утверждения в данных материалах, не являющиеся констатацией исторических фактов, являются прогнозными заявлениями, сопряженные с известными и не известными рисками, неопределенностями и прочими факторами, в связи с которыми наши фактические результаты, итоги и достижения могут существенно отличаться от любых будущих результатов, итогов или достижений, отраженных в или предполагаемых такими прогнозными заявлениями. Мы не принимаем на себя никаких обязательств по обновлению любых содержащихся здесь прогнозных заявлений с тем, чтобы они отражали бы фактические результаты, изменения в допущениях либо изменения в факторах, повлиявших на такие заявления.

Настоящая презентация не представляет собой предложение продажи, или же поощрение любого предложения подписки на, или покупки любых ценных бумаг. Понимается, что ни одно положение данного отчета/презентации не создает основу какого-либо контракта либо обязательства любого характера. Информация, содержащаяся в настоящей презентации, не должна ни в каких целях полагаться полной, точной или беспристрастной. Информация данной презентации подлежит проверке, окончательному оформлению и изменению. Содержание настоящей презентации Компанией не выверялось. Соответственно, мы не давали и не даем от имени Компании, ее акционеров, директоров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, никаких заверений или гарантий, как ясно выраженных, так и подразумеваемых, в отношении точности, полноты или объективности содержащейся в ней информации или мнений. Ни один из директоров Компании, ее акционеров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, не принимает на себя никакой ответственности за любые потери любого рода, которые могут быть понесены в результате любого использования данной презентации или ее содержания, или же иным образом в связи с этой презентацией.

# Основные показатели за 1 квартал 2013 года



## Производственные успехи на фоне роста бизнеса и сильных финансовых результатов

- ▶ **4 804 тыс. барр. н.э./сут.** – добыча нефти и газа, увеличение на 82,4%\*
- ▶ **13,2 млн тонн**– объем переработки на российских НПЗ, рост на 2,7%\*
- ▶ **1,6 млн тонн** – объемы розничной торговли топливом, увеличение на 6,7% \*
- ▶ **156 млрд руб.** – EBITDA
- ▶ **33 млрд руб.\*\*** – свободный денежный поток
- ▶ Завершение приобретения ТНК-BP 21 марта 2013 г.
- ▶ Стратегические соглашения о долгосрочных поставках нефти с Glencore, Vitol и CNPC

## Прогресс в развитии шельфовых проектов

- Получение 12 лицензий на участки Баренцева, Карского и Чукотского морей и моря Лаптевых с извлекаемыми ресурсами свыше 15 млрд тонн н.э.
- Приобретение 30%-й доли в 20 глубоководных блоках ExxonMobil в Мексиканском заливе
- Разработка новых участков на шельфе Венесуэлы - меморандум о взаимопонимании с PDVSA

\*Показатели за 1 кв. 2013 г. сравниваются с аналогичными показателями за 1 кв. 2012 г., если не указано иное. Суточные показатели приведены с учетом ТНК-BP за полный квартал.

\*\* Свободный денежный поток представлен без учета поступлений по долгосрочным контрактам.

# Устойчивый рост добычи и наращивание ресурсной базы



## Рост добычи жидких углеводородов благодаря эффективному применению технологий:

- ▶ 4 169 тыс. барр./сут. – добыча ЖУ, увеличение на 73,1% (243 млн барр. за 1 квартал 2013)

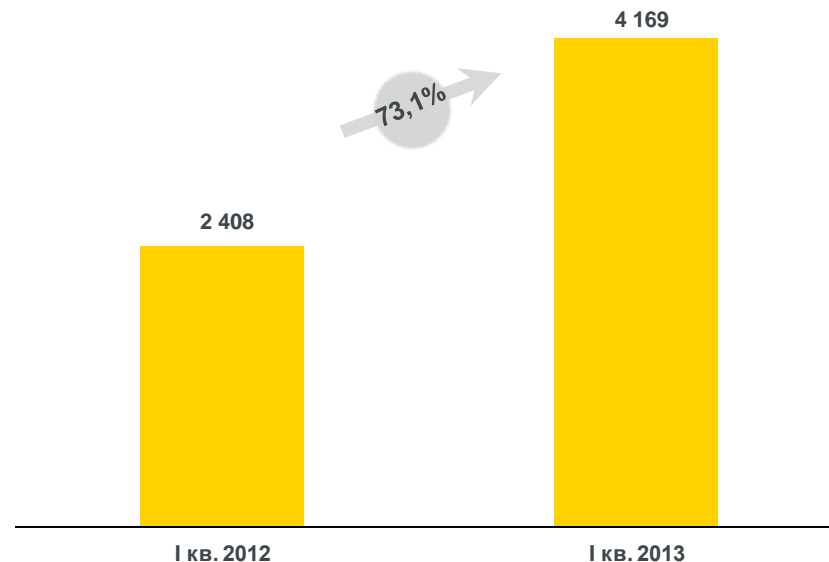
## Перспективные результаты геологоразведки:

- ▶ Прирост запасов Сузунского месторождения на 15%

## Новые м/р – стабильный рост:

- ▶ Добыча Ванкор - 422 тыс. барр./сут., увеличение на 25%
- ▶ Добыча ВЧНГ<sup>(2)</sup> - 155 тыс.барр./сут., увеличение на 16%
- ▶ Добыча Уват<sup>(2)</sup> - 140 тыс.барр./сут., увеличение на 17%

Добыча жидких углеводородов<sup>(1)</sup>, тыс. барр./сут



# Ванкор – центр новой нефтяной провинции в Восточной Сибири



Ванкор – крупнейшее новое месторождение в России за последние 20 лет

- ▶ 4% добычи нефти в России
- ▶ Коэффициент извлечения нефти 0,45 – один из лучших в отрасли

Новый центр освоения вокруг Ванкора – Сузунское, Тагульское, Лодочное месторождения

- ▶ Единая система транспортировки нефти по магистральному нефтепроводу Ванкор – Пурпе (600 тыс.барр./сут.)
- ▶ Единая система энергоснабжения с объектами собственной генерации и внешним энергоснабжением:
  - Газотурбинная электростанция Ванкорнефть мощностью 206,4 МВт
- ▶ Единая логистическая схема доставки грузов и персонала



# Газовый бизнес набирает обороты



## Становление одного из крупнейших независимых производителей газа в России:

- ▶ Добыча газа увеличилась на 180,9% до 635 тыс.барр.н.э./сут. по сравнению с аналогичным кварталом прошлого года

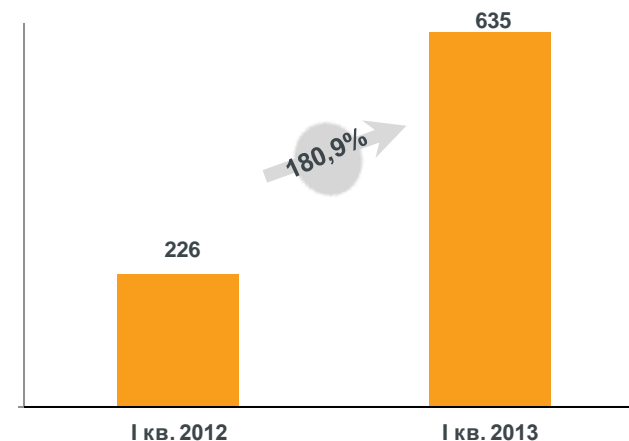
## Устойчивый рост добычи без учета эффекта от приобретения ТНК-ВР

- ▶ Добыча газа (исключая эффект от приобретения ТНК-ВР) выросла на 57,5% по отношению к аналогичному кварталу 2012 года до 356 тыс.барр.н.э./сут.

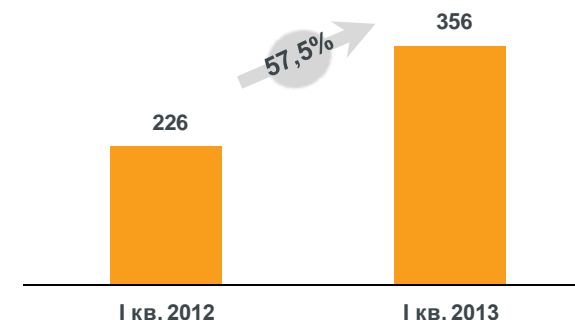
## Расширение клиентской базы

- ▶ Строительство завода по производству СПГ - рабочая группа с ExxonMobil для изучения потенциала проекта

Добыча газа, тыс.барр.н.э./сут.



Добыча газа, тыс.барр.н.э./сут.  
(исключая эффект от приобретения ТНК-ВР)

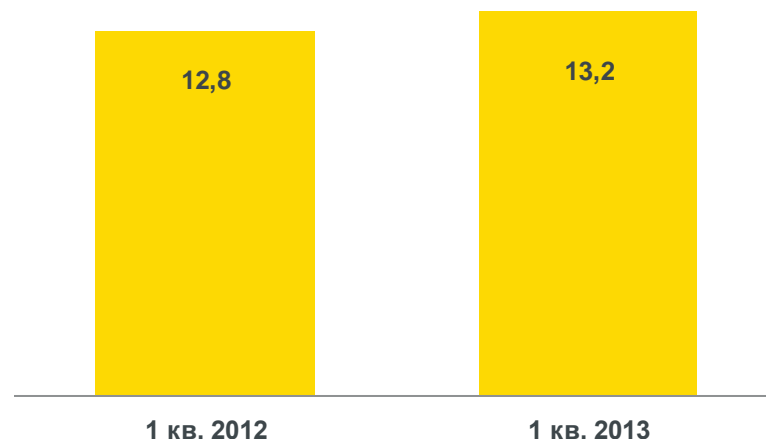


# Повышение эффективности переработки и сбыта

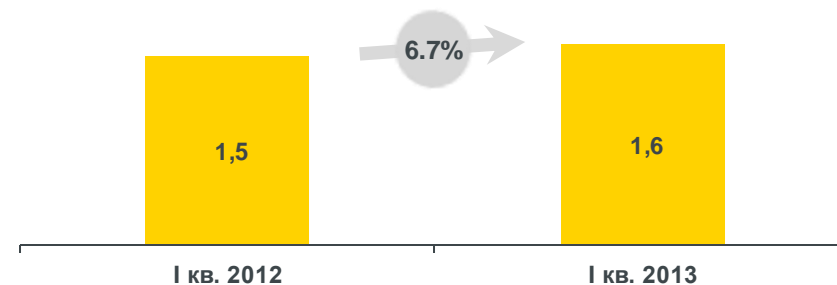


- ▶ **13,2 млн тонн\*** – объем переработки на российских НПЗ, рост на 2,7% к 1 кв. 2012 г. Приобретения ТНК-ВР
- ▶ Успехи в производстве топлива стандарта Евро-5
  - Дизельное топливо - розничные продажи в г. Москва, Брянской, Смоленской, Архангельской, Мурманской областях и Краснодарском крае
  - Бензин – наращивание выпуска на Ачинском НПЗ - февраль, Комсомольском НПЗ
- ▶ Долгосрочные торговые контракты для снижения риска рыночной волатильности:
  - 5-летние контракты на поставку нефти с крупнейшими мировыми трейдинговыми компаниями «Гленкор» и «Витол»
  - Увеличение поставок сырой нефти CNPC по нефтепроводу «Сковордино-Мохэ» в течение 25 лет в рамках межправительственного соглашения между Россией и КНР
- ▶ Расширение сбыта авиатоплив «в крыло»:
  - Соглашение с компанией «Базовый элемент» о приобретении ТЗК в аэропортах гг. Краснодар, Сочи, Анапа, Геленджик и Абакан

Объемы переработки нефти, млн т



Объемы розничной реализации на внутреннем рынке, млн т



\* Включая объем ТНК-ВР

# Улучшение качества нефтеперерабатывающих активов



## Выполнение программы модернизации российских НПЗ:

- ▶ ОАО «Ангарская нефтехимическая компания» - доставлены реакторы первой ступени для строящейся установки гидроочистки дизельных топлив.
- ▶ Туапсинский НПЗ - пусковые работы на установке АВТ-12

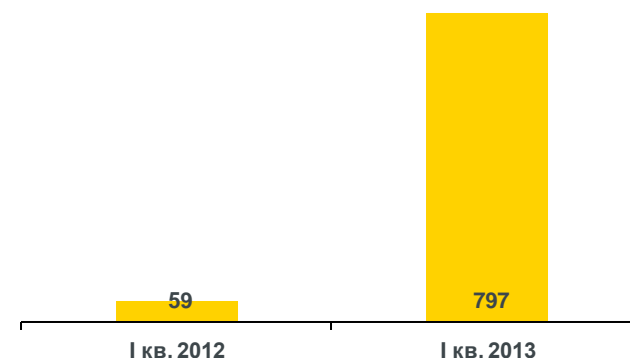
## Развитие нефтехимического бизнеса

- ▶ ЗАО «Восточная нефтехимическая компания» - общественные слушания по оценке воздействия на окружающую среду проекта строительства нефтехимического комплекса в г. Находка.

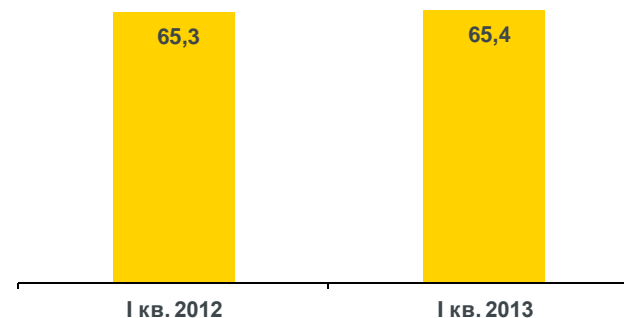
## Нефтепереработка за рубежом – создание дополнительной стоимости

- ▶ Строительство Тяньцзиньского НПЗ совместно с CNPC
- ▶ Приобретение 21,5% в НПЗ Saras (Италия)

## Производство топлив стандарта Евро-4 и Евро-5, тыс. т



## Глубина переработки, %





# Основные финансовые показатели 1 кв. 2013



	1 кв. 2013	IV кв. 2012 <sup>(4)</sup>	Δ	I кв. 2012 <sup>(4)</sup>	Δ
Выручка, млрд руб.	812	792	2,5%	759	7,0%
ЕВТДА, млрд руб. <sup>(1)</sup>	156	145	7,6%	176	(11,4)%
Чистая прибыль, млрд руб.	102	62	64,5%	117	(12,8)%
Операционный денежный поток, млрд руб. <sup>(2)</sup>	360	136	164,7%	75	380%
Капитальные затраты без затрат на приобретение лицензий, млрд руб.	95	123	(22,8)%	120	(20,8)%
Свободный денежный поток, млрд руб. <sup>(3)</sup>	33	13	153,8%	(45)	>100%
Чистый долг, млрд руб.	1 781	591	201,4%	458	288,9%

Примечание: (1) ЕВТДА рассчитана как сумма операционной прибыли и показателя износа, истощения и амортизации за соответствующий период, (2) Операционный денежный поток скорректирован на операции с торговыми ценными бумагами, являющихся частью мероприятий Компании по управлению денежными ресурсами (3) Свободный денежный поток представлен без учета поступлений по долгосрочным контрактам. (4) Данные были пересчитаны в связи с изменением учетной политики

# Макроэкономические показатели

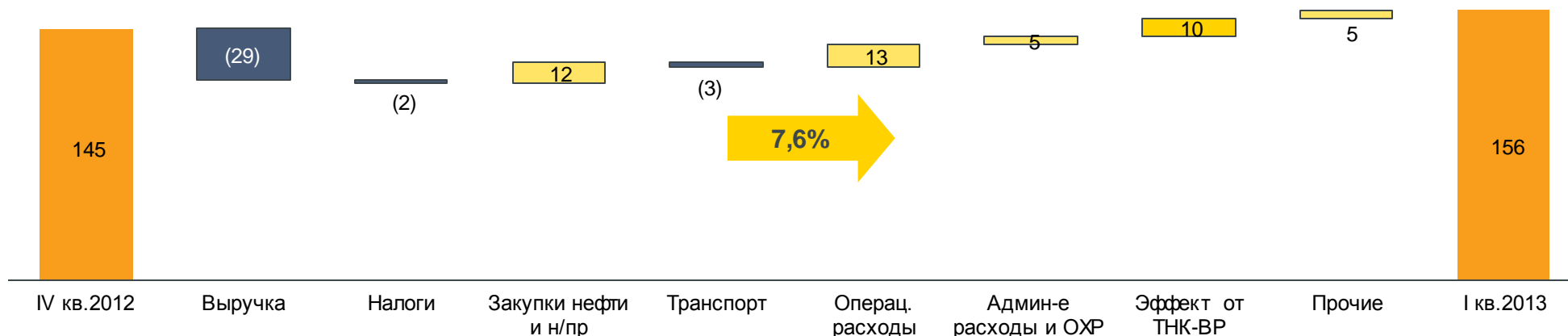


	I кв. 2013	IV кв. 2012	Δ	I кв. 2012	Δ
Средний обменный курс, руб./долл.	<b>30,41</b>	31,08	(2,2)%	30,26	0,5%
Инфляция за период, %	<b>1,9%</b>	1,4%		1,5%	
Нефть Юралс (FOB Приморск), тыс. руб./барр.	<b>3,32</b>	3,35	(0,9)%	3,50	(5,1)%
Нефть Юралс (FOB Приморск), долл. США/барр.	<b>109,3</b>	107,8	1,4%	115,8	(5,6)%
Дизель 0,1% (FOB/CIF Med), тыс. руб./т	<b>29,0</b>	29,4	(1,4)%	30,2	(4,0)%
Мазут 3,5% (FOB/CIF Med), тыс. руб./т	<b>18,7</b>	18,3	2,2%	20,6	(9,2)%
Высокооктановый бензин (средн. в РФ), тыс. руб./т	<b>26,8</b>	27,4	(2,2)%	23,1	16,0%
Дизельное топливо (средн. в РФ), тыс. руб./т (зимнее)	<b>27,7</b>	27,9	(0,7)%	24,6	12,6%

# Изменение EBITDA



EBITDA I кв. 2013 к IV кв. 2012, млрд руб.



## Влияние рыночной конъюнктуры за 1 кв. 2013

- Снижение выручки связано с более низким спросом на нефтепродукты
- Рост налогов обусловлен увеличением НДС и ростом акцизов
- Снижение закупок нефти и нефтепродуктов связано с ремонтом на НПЗ Ruhr Oel GmbH
- Транспортные тарифы выросли в связи с индексацией

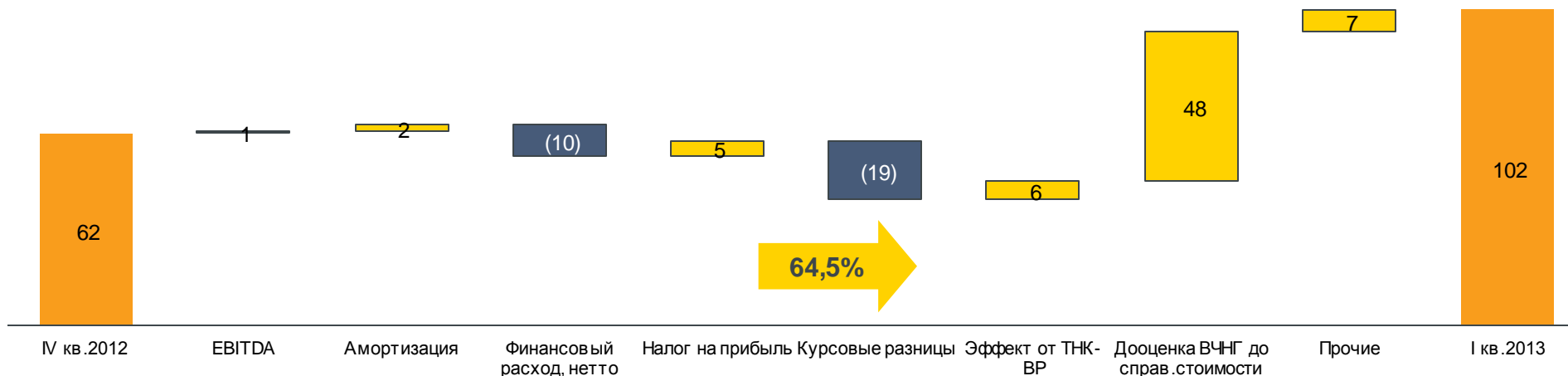
## Операционная эффективность

- Операционные расходы снизились благодаря активному накоплению внутригрупповых запасов для возрастающего сезонного спроса весной и летом
- Общехозяйственные и административные расходы сократились благодаря снижению затрат на консультационные и аудиторские услуги
- Эффект от ТНК-ВР за 11 дней владения

# Изменение чистой прибыли



Чистая прибыль I кв. 2013 и IV кв. 2012, млрд руб.



## Влияние рыночной конъюнктуры за 1 кв. 2013

- Увеличение нетто финансовых расходов связано с финансовыми расходами по банковским займам, привлеченным на приобретение ТНК-ВР
- Отрицательные курсовые разницы возникли по причине снижения курса рубля к доллару США

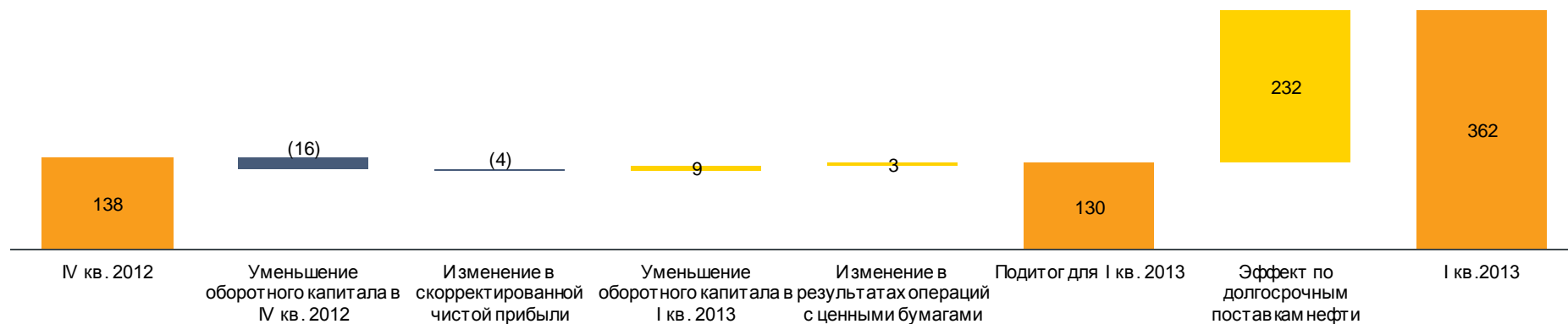
## Операционная эффективность

- Снижение уровня амортизации связано с увеличением резервов нефти и газа по отчету D&M
- Дооценка ВЧНГ до справедливой стоимости отражает доход от переоценки неконтролирующей доли в ОАО «Верхнечонскнефтегаз»
- Эффект от ТНК-ВР отражает чистую прибыль ТНК-ВР за 11 дней владения

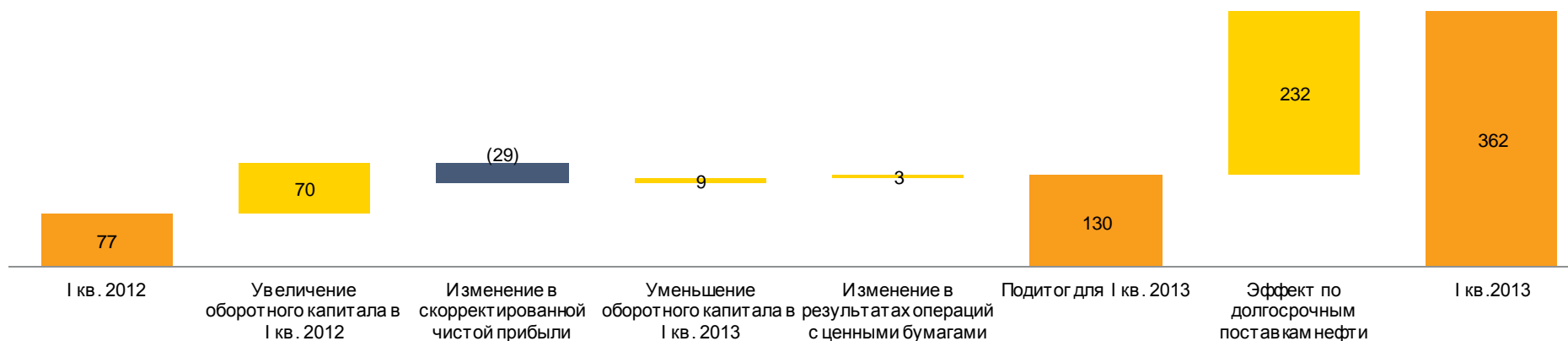
# Изменения в операционном денежном потоке, млрд руб.



## I кв. 2013 и IV кв. 2012



## I кв. 2013 к I кв. 2012



# Капитальные затраты



Капитальные затраты, млрд руб.



Снижение в 1 кв. 2013 по сравнению с 1 кв. 2012 связано с завершением масштабной фазы строительных работ по Ванкору и завершение 1 фазы реконструкции Туапсинского НПЗ

# Кредитный профиль

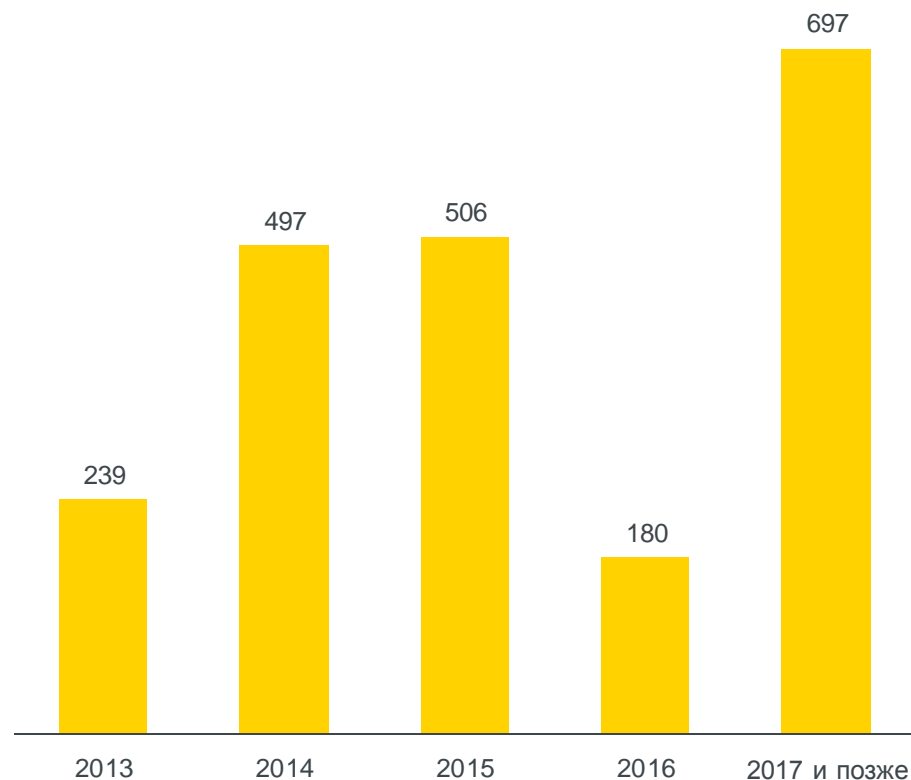


	31 марта 2013	31 дек. 2012 <sup>(1)</sup>
Итого задолженность, млрд руб.	2 182	980
Чистый долг, млрд руб.	1 781	591
Долгосрочный долг, %	78,6%	85,4%
Долг в долларовом выражении, %	84,7%	68,8%
Чистый долг /(Чистый долг+Капитал)	38,6%	20,3%
Средневзвешенная стоимость долга	2,9%	3,5%

## Кредитные рейтинги

<b>S&amp;P<sup>(2)</sup></b>	BBB (Стабильный)
<b>Moody's</b>	Baa1 (негативный прогноз)
<b>Fitch</b>	BBB (негативный прогноз)

## График погашения<sup>(3)</sup>, млрд руб.



(1) Данные были пересчитаны в связи с изменением учетной политики (2) По состоянию на 29.04.2013. По состоянию на 31.03.2013 рейтинге BBB- (позитивный прогноз) (3) Не включает задолженность компаниям группы ЮКОС в сумме 63 млрд руб.