

# РОСНЕФТЬ

## Результаты по МСФО за IV кв. и 12 мес. 2012 г.



**1 февраля 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



	12 мес. 2011	<b>12 мес. 2012</b>	Δ	III кв. 2012	<b>IV кв. 2012</b>	Δ
Среднесуточная добыча углеводородов, тыс. барр. н.э. / сут	2 586	<b>2 702</b>	4,5%	2 729	<b>2 823</b>	3,4%
Среднесуточная добыча нефти, тыс. барр. / сут	2 380	<b>2 439</b>	2,5%	2 454	<b>2 479</b>	1,0%
Добыча газа, тыс. барр. н.э. / сут	206	<b>263</b>	27,7%	275	<b>344</b>	25,1%
Выпуск нефтепродуктов, млн т	55,91	<b>59,59</b>	6,6%	15,55	<b>15,33</b>	(1,4%)
Выручка, млрд руб.	2 718	<b>3 078</b>	13,2%	809	<b>790</b>	(2,3%)
ЕБИТДА, млрд руб. <sup>(1)</sup>	662	<b>609</b>	(8,0%)	198	<b>144</b>	(27,3%)
Чистая прибыль, млрд руб.	319	<b>342</b>	7,2%	181	<b>57</b>	(68,5%)
Операционный денежный поток, млрд руб. <sup>(2)</sup>	490	<b>511</b>	4,3%	158	<b>135</b>	(14,6%)
Капитальные затраты, млрд руб.	391	<b>466</b>	19,2%	105	<b>122</b>	16,2%
Свободный денежный поток, млрд руб.	99	<b>45</b>	(54,5%)	53	<b>13</b>	(75,5%)
Чистый долг, млрд руб.	432	<b>581</b>	34,5%	542	<b>581</b>	7,2%

Примечание: (1) ЕБИТДА 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 свободными денежными ресурсами



## Обзор результатов за 2012 г.

---

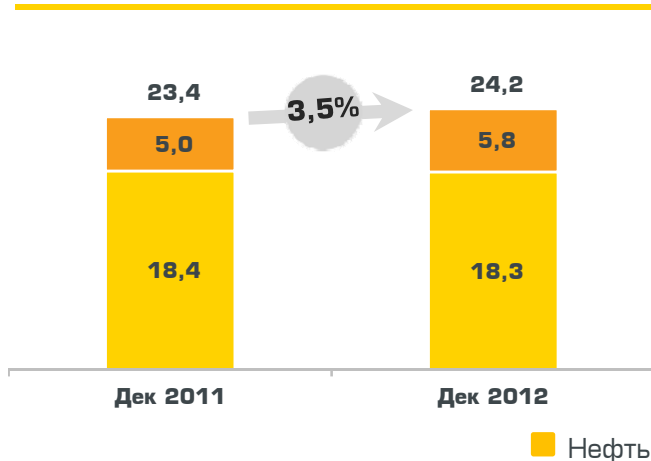
- ▶ Подписаны окончательные соглашения с **BP** и **AAR** по покупке **ТНК–BP**
- ▶ Создано СП по добыче и продаже газа с **Итера**
- ▶ Заключен 25–летний контракт с **ИНТЕР РАО ЕЭС** на ежегодную поставку до 35 млрд куб. м. газа с 2016 г.
- ▶ Заключены соглашения о создании СП с **ExxonMobil**, **ENI** и **Statoil** с целью разработки **шельфовых месторождений**
- ▶ Подписаны соглашения с **ExxonMobil** и **Statoil** по совместной оценке возможностей коммерческой добычи **трудноизвлекаемых запасов нефти**
- ▶ Приобретена 35,3% доля в проекте **«Таас–Юрях»** и полностью консолидирована **ВСНК** в Восточной Сибири
- ▶ Приобретено 30% от доли ExxonMobil в участке Харматтан **пласта Кардиум** в Канаде
- ▶ Подписан договор о создании СП с компанией PDVSA для разработки **блока Карабобо–2** в Венесуэле



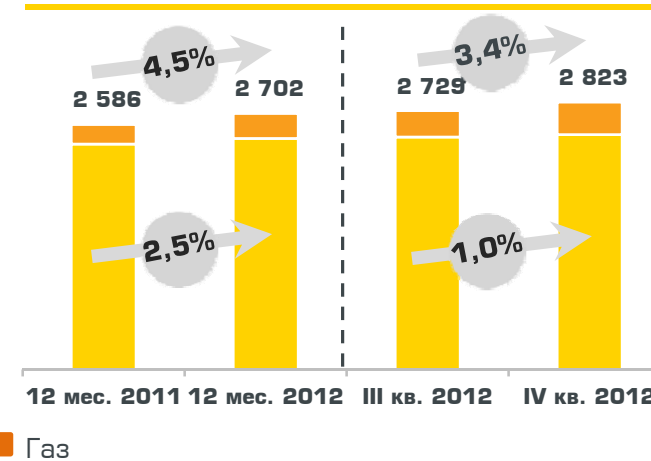
# Разведка и добыча

- Коэффициент замещения запасов нефти (SEC) – 131%
- Добыча углеводородов достигла рекордно высокого значения в 2,7 млн барр. н.э./сут
- Добыча нефти выросла на 2,8% год к году за счет Ванкорнефти, Верхнечонскнефтегаза, Юганскнефтегаза, Самаранефтегаза и Удмуртнефти
- Рост добычи газа за год – 28,1%, вследствие приобретения Итеры и роста утилизации ПНГ
- Благодаря мерам по снижению издержек рост расходов на добычу был значительно ниже уровня инфляции

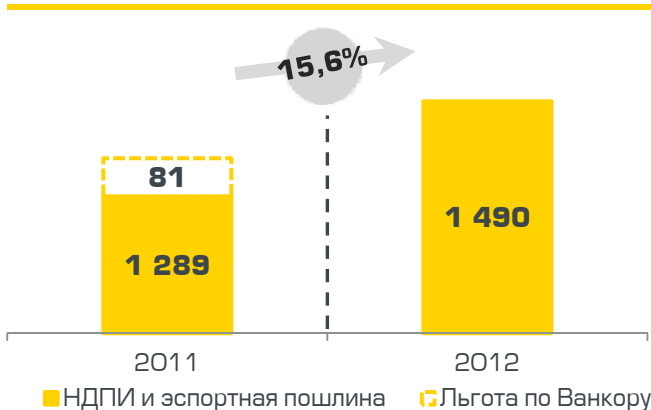
### Доказанные запасы углеводородов, млрд барр. н.э.



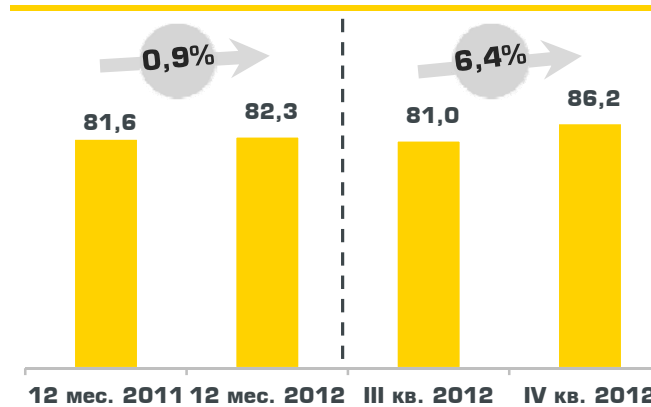
### Добыча углеводородов<sup>(1)</sup>, тыс. барр. н.э./сут



### Экспортная пошлина на нефть и НДС, руб./барр.



### Расходы на добычу<sup>(2)</sup>, руб./барр.н.э.

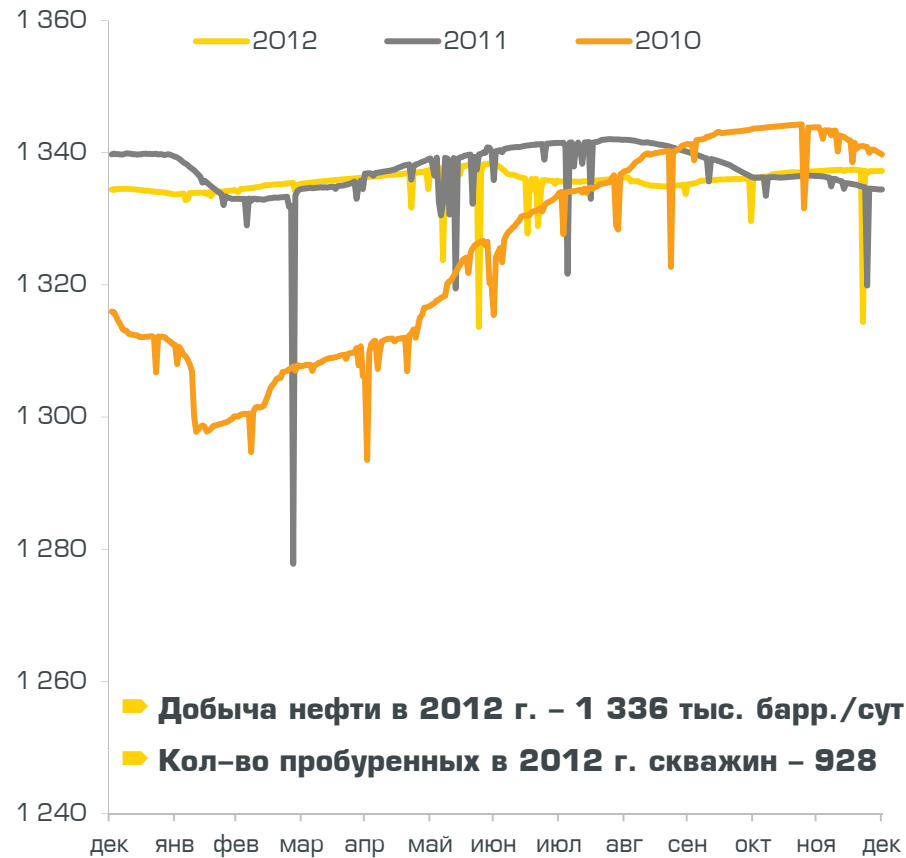


Примечание: (1) Включая добычу дочерними обществами и долю в добыче зависимых обществ, (2) Включают расходы на материалы и электроэнергию, ремонт скважин, оплату труда, мероприятий по повышению нефтеотдачи пластов, закупки ГСМ, электроэнергию, а также прочие аналогичные расходы

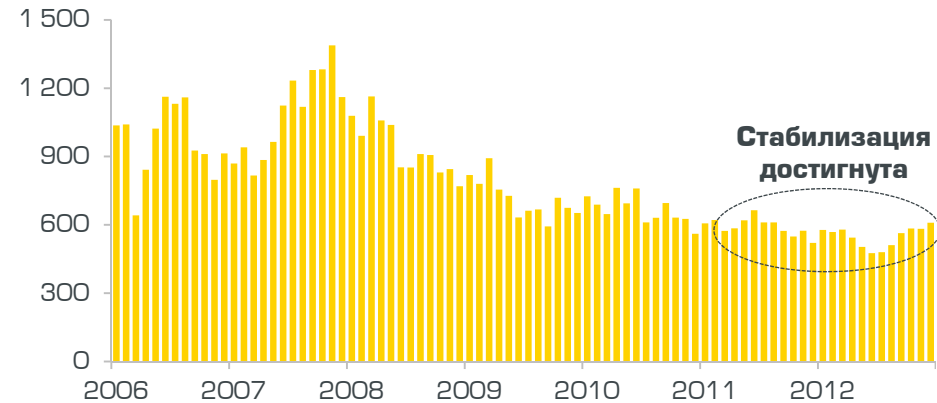
# Ключевые активы в разведке и добыче: Юганск



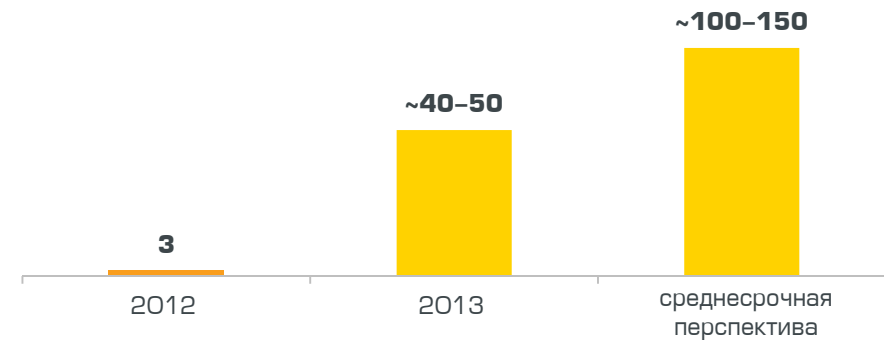
## Добыча нефти, тыс. барр./сут



## Начальный дебит новых скважин, барр./сут



## Горизонтальные скважины с многозональным ГРП



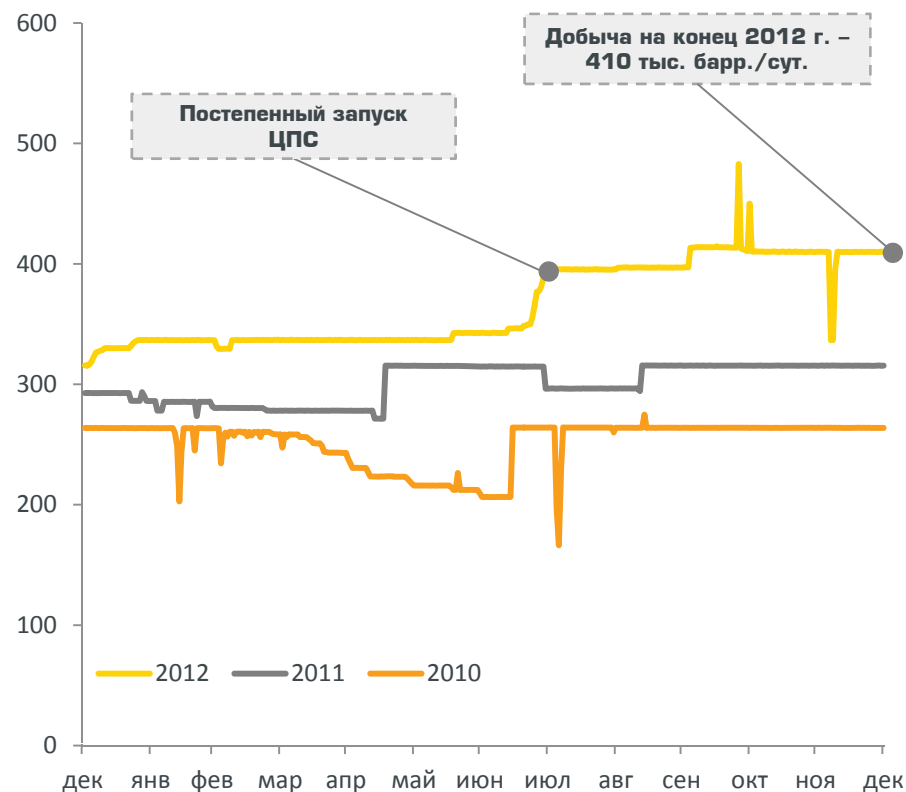
# Ключевые активы в разведке и добыче: Ванкор



## Основные показатели за 2012 г.

- ▶ **Добыча нефти – 366 тыс. барр./сут. (+ 22,1% год к году)**
- ▶ **Средний дебит новых скважин – 1,6 тыс. барр./сут.**
- ▶ **Количество новых скважин – 83**
- ▶ **В мае 2012 г. началась добыча на Северо-Ванкорском лицензионном участке**

## Добыча нефти, тыс. барр./сут.



# Уникальный потенциал разработки шельфовых месторождений



## ▶ Перспективные ресурсы (средняя оценка D&M):

- 102 млрд барр. нефти и газового конденсата
- 14 трлн куб. м газа

▶ **31 января 2013 г. выпущено распоряжение Правительства РФ о выдаче Компании 12 лицензий<sup>(1)</sup>**

▶ **Подписаны стратегические соглашения по разработке шельфовых месторождений с:**

ExxonMobil



## ▶ **Активная разработка Арктического шельфа:**

- 5,3 тыс. кв. км 2D и 3,8 тыс. кв. км 3D в 2012 г.
- выбрана первоочередная структура для бурения в Карском море – Университетская, начало бурения в 2014 г., на год раньше срока, предусмотренного лицензией

## Приведенная стоимость перспективных ресурсов на шельфе, млрд долл.

Средняя оценка DeGolyer и MacNaughton



Примечание: (1) Ресурсы данных лицензий не включены в последний аудит ресурсов, проведенный компанией DeGolyer & MacNaughton



# Потенциал разработки трудноизвлекаемых запасов



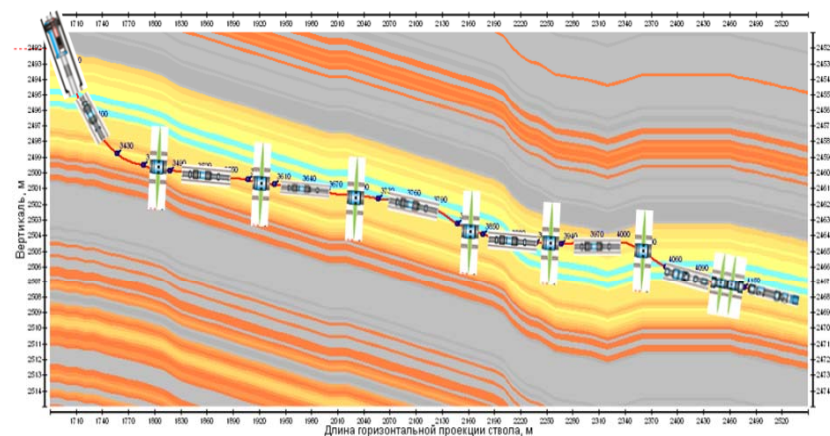
- ▶ Трудноизвлекаемые запасы на лицензионных участках Роснефти оцениваются в **8,8 млрд барр.**
- ▶ Потенциал ежегодной добычи – более **300 тыс. барр./сут**
- ▶ Были подписаны соглашения с ExxonMobil и Statoil по совместному изучению возможностей коммерческой добычи трудноизвлекаемых запасов:
  - Совместно с ExxonMobil была разработана пилотная программа по бурению скважин в Ханты–Мансийском автономном округе. Финансовые вложения ExxonMobil составят до 300 млн долл.; старт программы намечен на 2013 г.
  - Совместно со Statoil была разработана предварительная программа по разработке лицензионных участков в Западной Сибири и Ставропольском Крае

## Разработка трудноизвлекаемых запасов



- Х Трудноизвлекаемые запасы в регионе, млн т
- Проекты с ExxonMobil
- Проекты со Statoil

## Многостадийный ГРП в разработке трудноизвлекаемых запасов (пласт АС11, Приобское м/р)

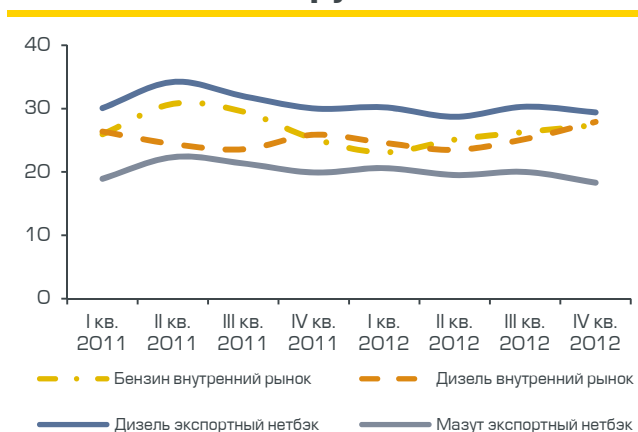




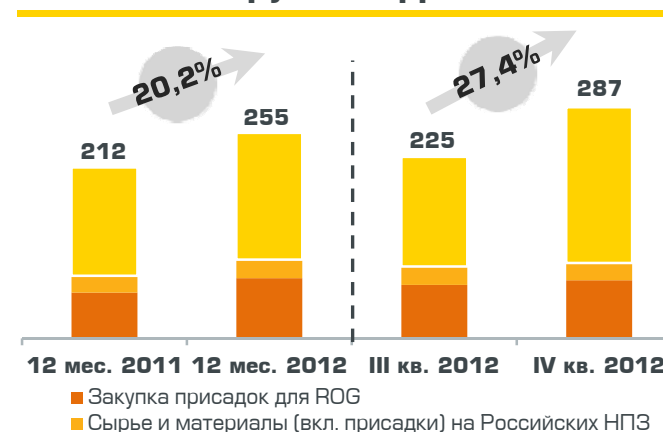
# Переработка и сбыт

- ▶ Стабильные цены на светлые нефтепродукты, более низкая цена на мазут
- ▶ Более высокие объемы переработки вследствие приобретения 50% Ruhr Oel и высокой эффективности НПЗ в России
- ▶ Более высокие затраты на переработку связаны с увеличением использования присадок как следствие соответствия нормативам, приобретением немецких заводов с более высокой сложностью а также ростом стоимости исходных материалов

### Цены на нефтепродукты, тыс. руб. / т



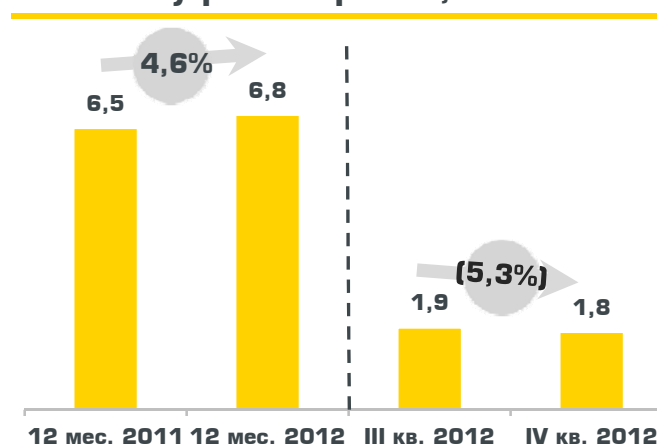
### Затраты на переработку, руб. / барр.



### Переработка нефти, млн т



### Объемы розничной реализации на внутреннем рынке, млн т



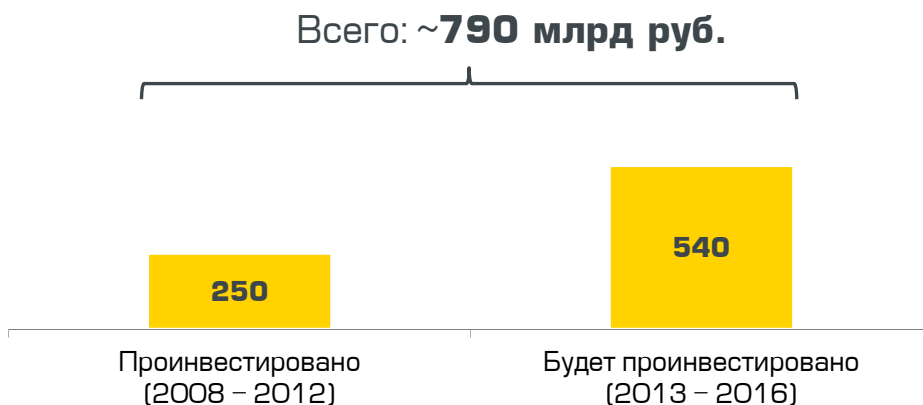


# Программа модернизации НПЗ в России

## Основные показатели

	12 мес. 2011	12 мес. 2012
Объем переработки, тыс. барр./сут	1 015	1 016
Мощность, тыс. барр./сут	1 038	1 080
Выпуск нефтепродуктов, млн т	48,6	48,8
Выход светлых, %	56%	57%
Моторное топливо стандарта Евро-3 и выше, млн т	8,7	10,9

## Кап. затраты на модернизацию, млрд руб.



## Обзор программы

### Цели

- ▶ Строительство и модернизация нефтеперерабатывающих мощностей для удовлетворения растущего спроса на высококачественное моторное топливо
- ▶ Увеличение выпуска высокомаржинальных нефтепродуктов
- ▶ Соответствие стандарту Евро-5

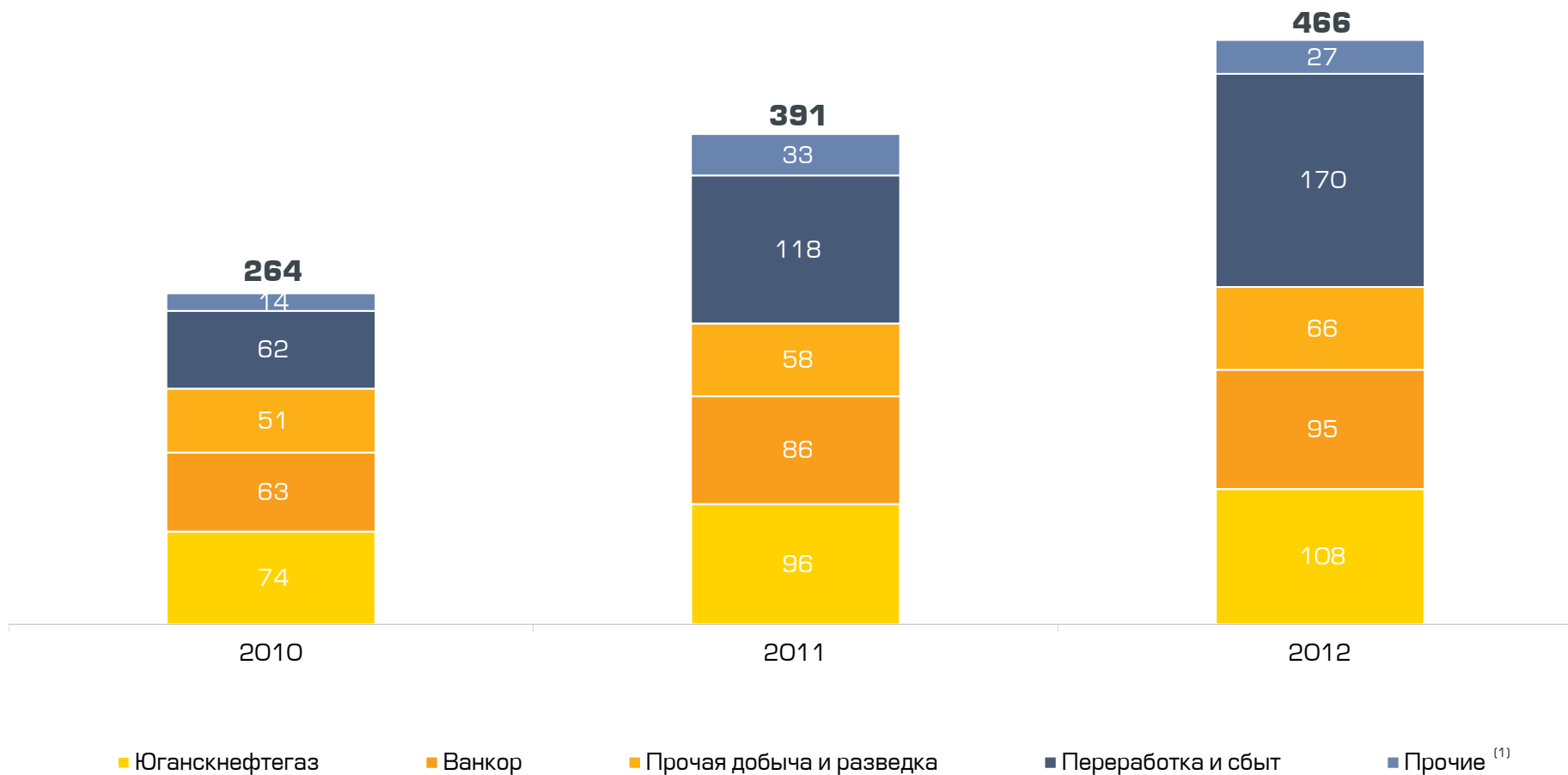
### Результаты за 2012 г.

- ▶ Запуск установок коксования и риформинга на Комсомольском НПЗ
- ▶ Завершение строительных работ на установке первичной переработки АВТ-12 (мощностью 12 млн т) на Туапсинском НПЗ
- ▶ **30** установок строятся, **2** реконструируются

# Капитальные затраты



## Капитальные затраты, млрд руб.



Примечание: (1) Включают чистое изменение запасов материалов для капитального строительства



---

# Приложение

# ТНК–BP: основные итоги



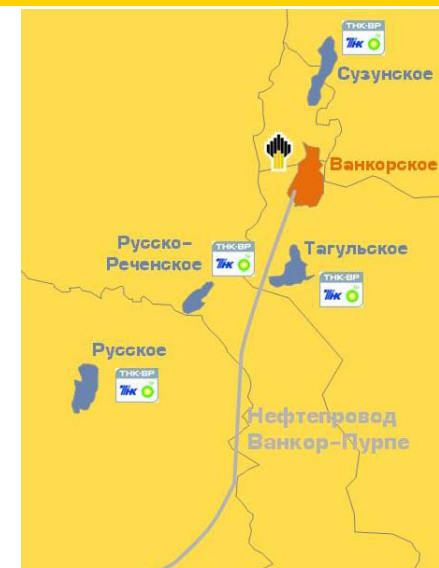
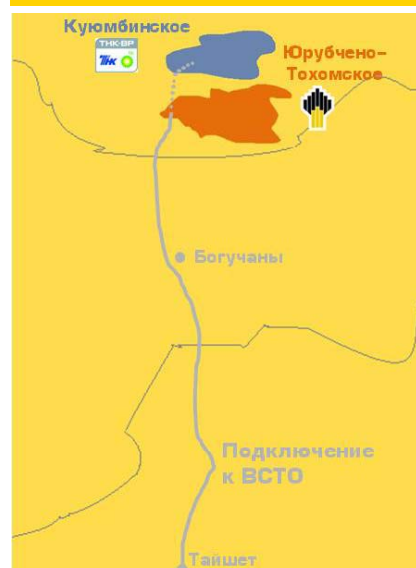
## Основные события

- ▶ Подписан договор купли–продажи доли ААР в ТНК–BP
- ▶ Совет Директоров Роснефти одобрил покупку долей ААР и BP
- ▶ Получено окончательное одобрение Правительства РФ
- ▶ Обеспечено финансирование сделки
- ▶ Начат процесс интеграции, президент BP Robert Dudley вошел в координационный комитет
- ▶ Получено одобрение антимонопольных органов России и Украины

## Оптимизация логистики



## Синергия в разработке месторождений

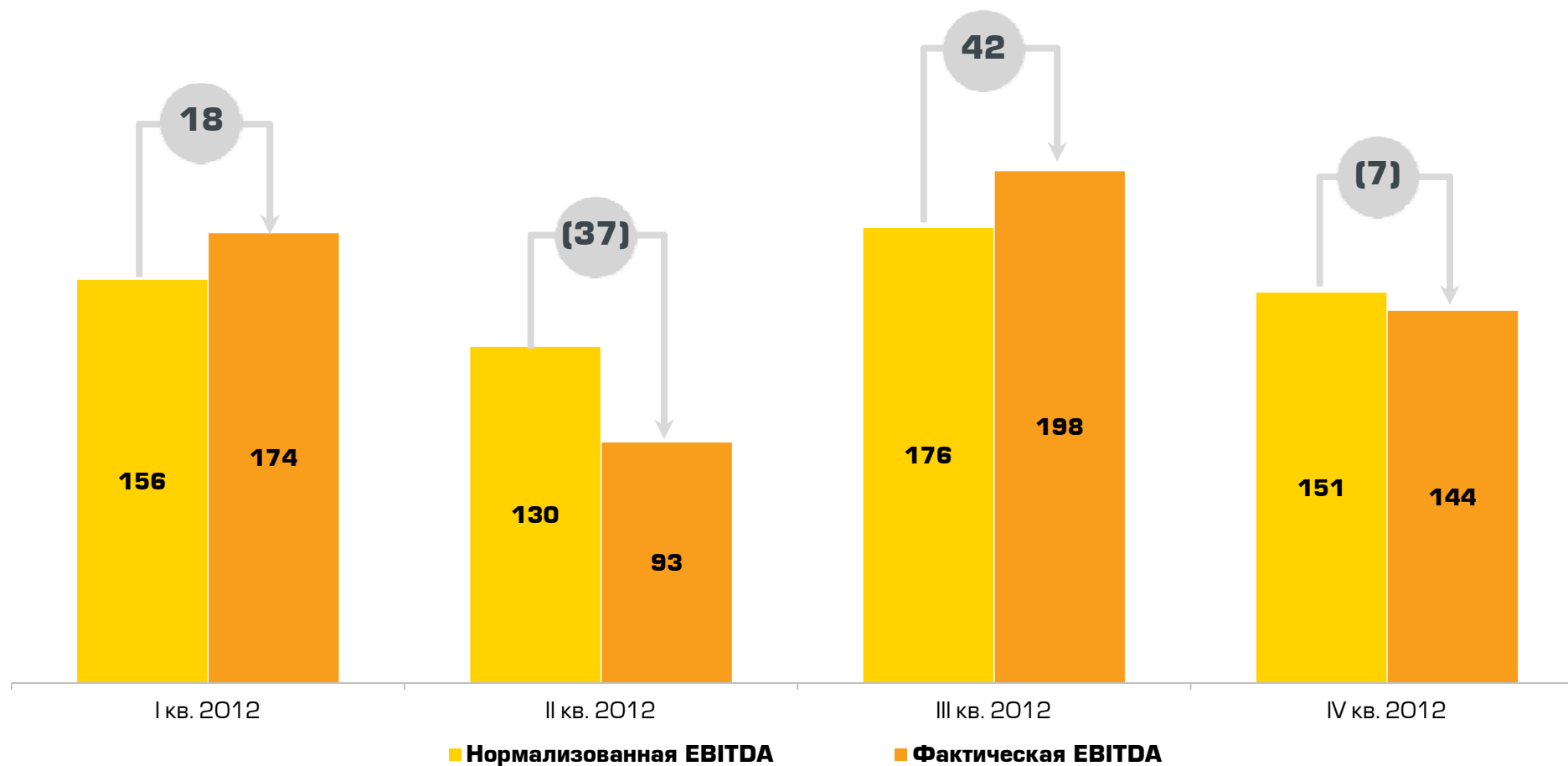


# Макроэкономические показатели



	12 мес. 2011	<b>12 мес. 2012</b>	Δ	III кв. 2012	<b>IV кв. 2012</b>	Δ
Средний обменный курс, руб./долл.	29,39	<b>31,09</b>	5,8%	32,01	<b>31,08</b>	(2,9%)
Инфляция за период, %	6,1%	<b>6,6%</b>		2,0%	<b>1,4%</b>	
Нефть Юралс (FOB Приморск), тыс. руб./барр.	3,18	<b>3,39</b>	6,6%	3,45	<b>3,35</b>	(2,9%)
Дизель 0,1% (FOB/CIF Med), тыс. руб./т	27,4	<b>29,6</b>	8,0%	30,3	<b>29,4</b>	(3,0%)
Мазут 3,5% (FOB/CIF Med), тыс. руб./т	17,9	<b>19,6</b>	9,5%	20,0	<b>18,3</b>	(8,5%)
Высокооктановый бензин (средн. в РФ), тыс. руб./т	24,1	<b>25,5</b>	5,8%	26,3	<b>27,4</b>	4,2%
Дизельное топливо (средн. в РФ), тыс. руб./т (летнее)	19,7	<b>23,2</b>	17,8%	23,8	<b>24,6</b>	3,4%

# Временной лаг по экспортной пошлине, млрд руб.

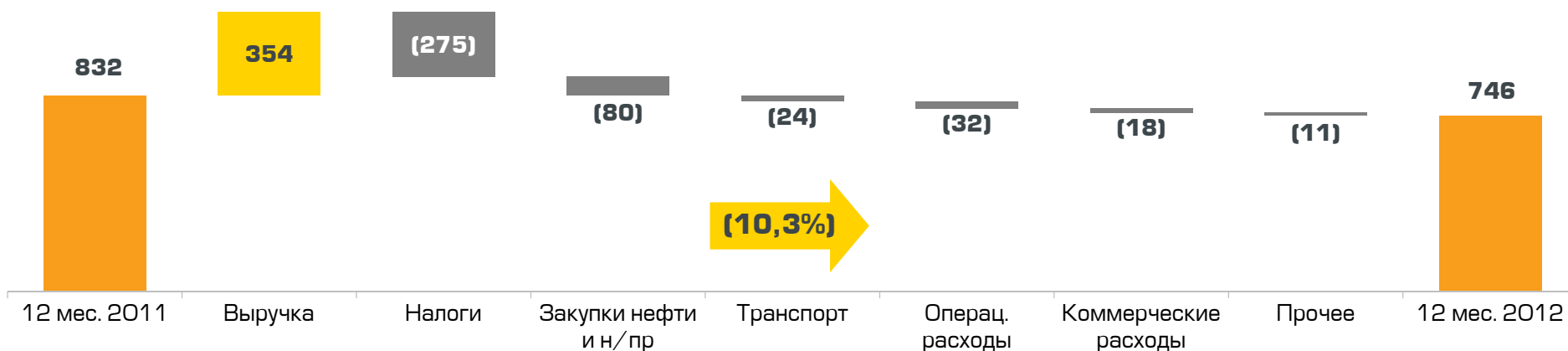




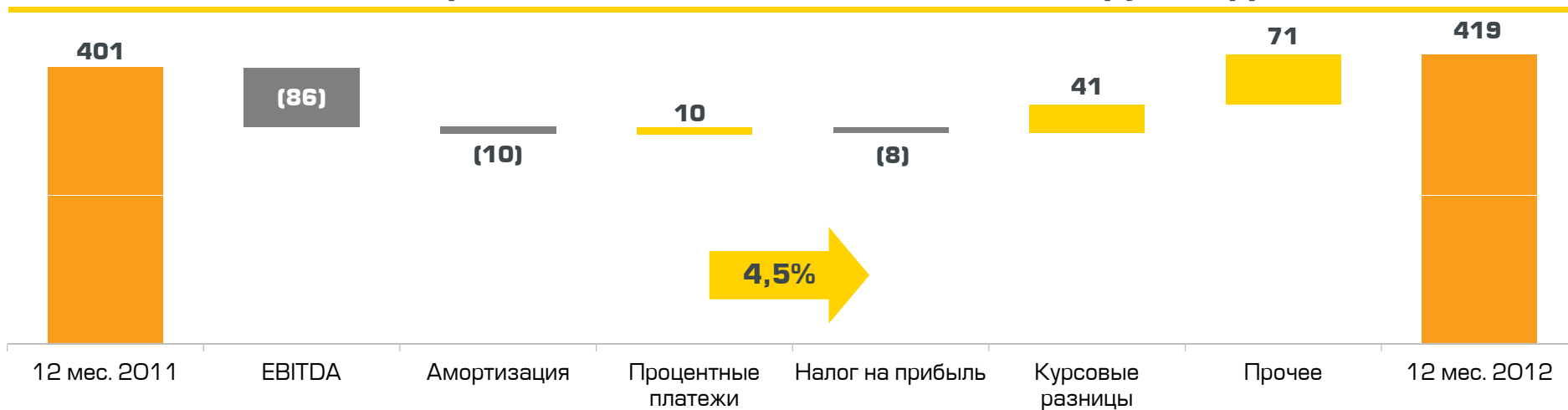


# Изменение EBITDA и чистой прибыли

## EBITDA 12 мес. 2011 к 12 мес. 2012, руб./барр.



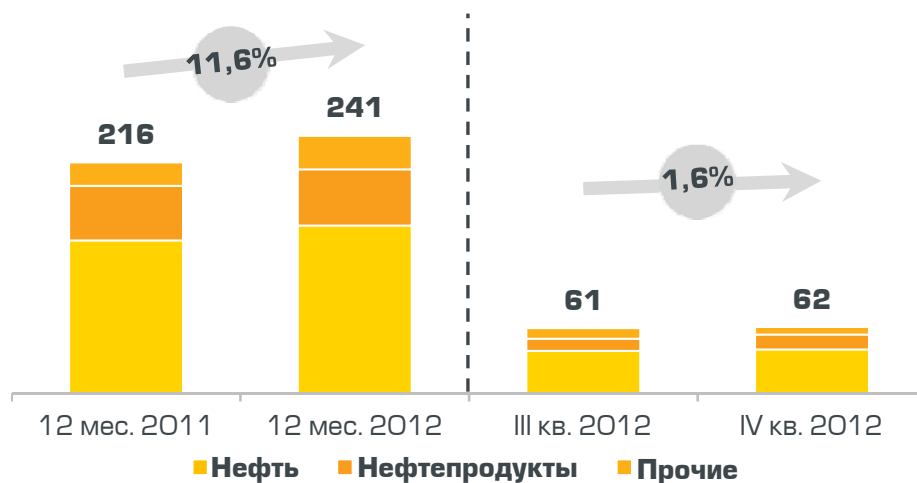
## Чистая прибыль 12 мес. 2011 к 12 мес. 2012, руб./барр.



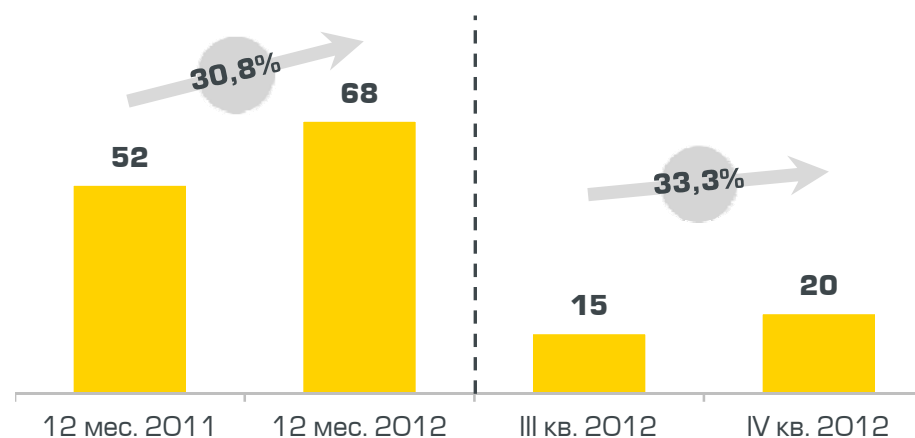
# Транспортные, общехозяйственные и административные расходы



## Транспортные расходы, млрд руб.



## Общехоз. и администр. расходы, млрд руб.



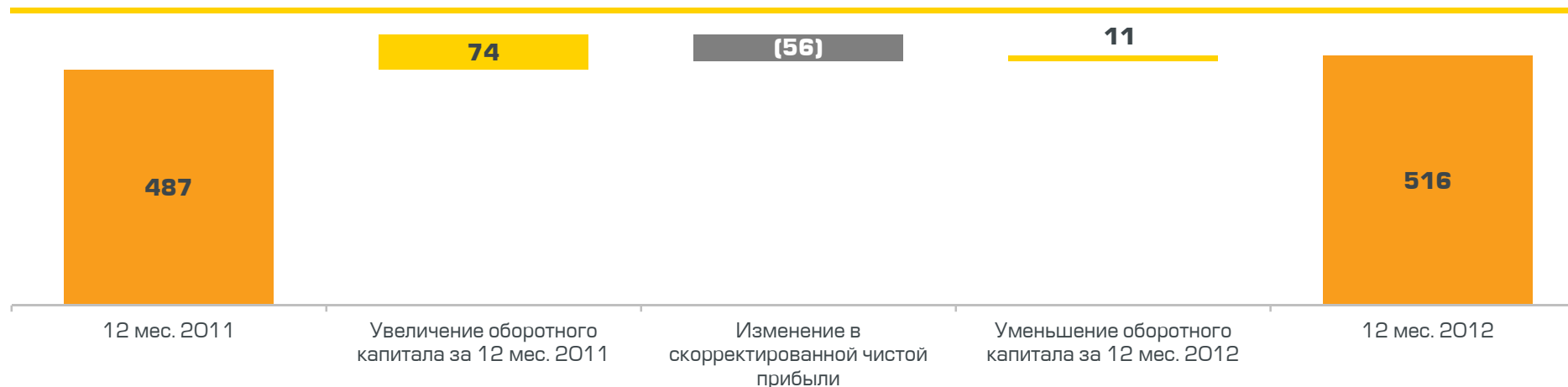
- Рост транспортных тарифов в 2012 г. был скомпенсирован оптимизацией транспортных маршрутов:
  - Пурнефтегаз – КТК
  - Рост поставок нефти, приобретенной на международном рынке, на ROG
- Рост транспортных расходов на 1,6% в 4 кв. вызван индексацией тарифов Транснефти в ноябре 2012 г.

- Рост общехозяйственных и административных расходов на 30,8% в 2012 г. был связан с увеличением резерва по сомнительным долгам и расходами на консультационные и аудиторские услуги
- Рост расходов в 4 кв. на 33,3% был вызван увеличением затрат на аудиторские и консультационные услуги

# Изменения в операционном денежном потоке, млрд руб.



## 12 мес. 2011 к 12 мес. 2012



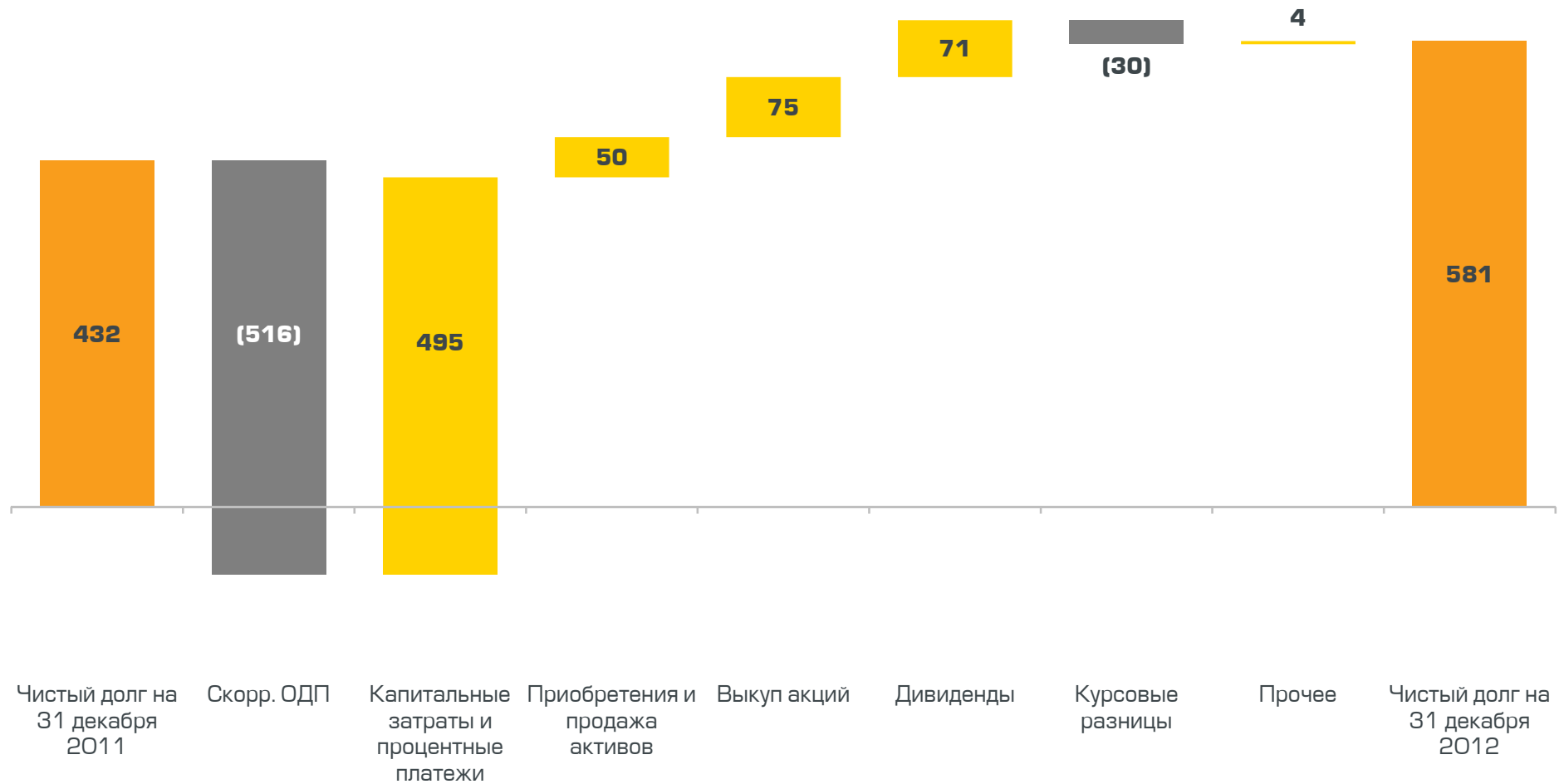
## III кв. 2012 к IV кв. 2012





# Изменения чистого долга, млрд руб.

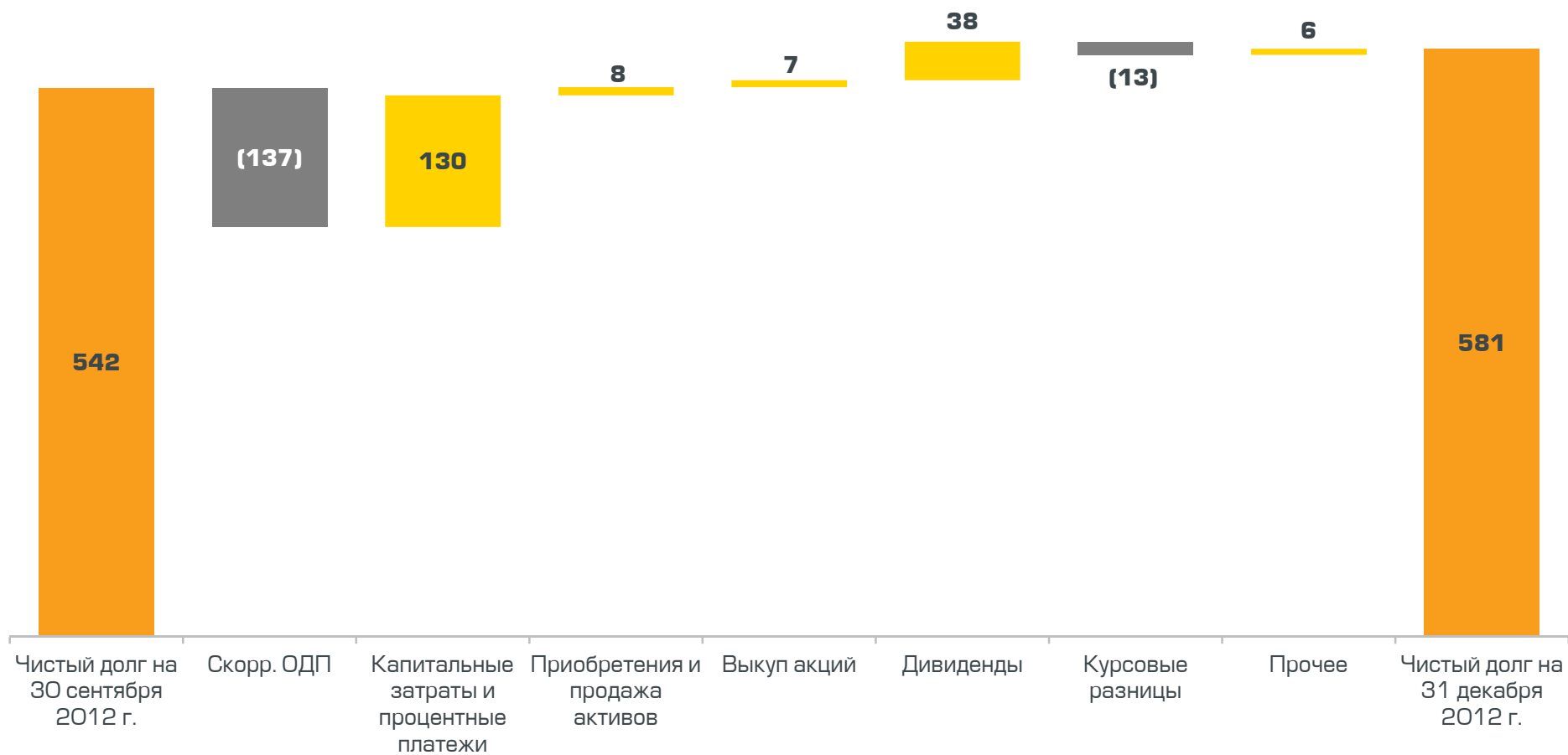
12 мес. 2011 к 12 мес. 2012



# Изменения чистого долга, млрд руб.



III кв. 2012 к IV кв. 2012





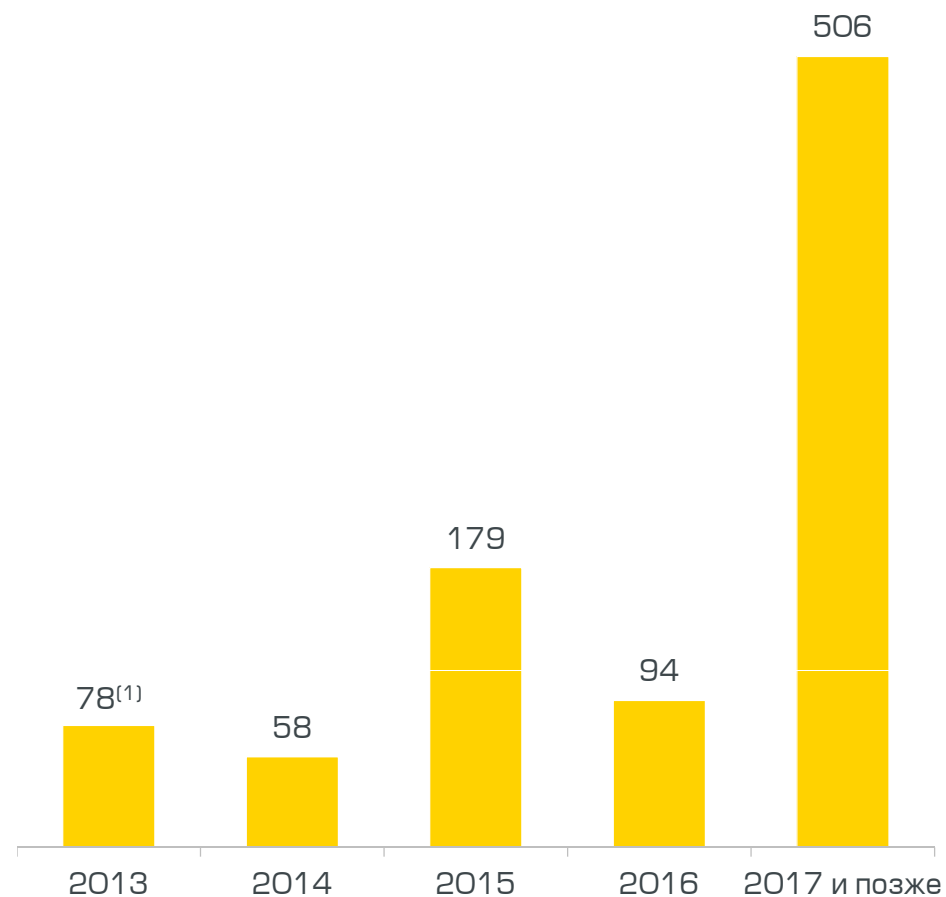
# Кредитный профиль

	31 дек. 2011	31 дек. 2012
Итого задолженность, млрд руб.	748	963
Чистый долг, млрд руб.	432	581
Долгосрочный долг, %	79,7%	86,9%
Долг в долларовом выражении, %	84,5%	70,2%
Лeverидж (Долг к капиталу)	17,3%	20,4%
Средневзвешенная стоимость долга	3,8%	3,5%
Покрытие процентов/ЕБИТДА за последние 12 мес.	24,8x	17,4x
Чистый долг / ЕБИТДА за последние 12 месяцев	0,65x	0,95x

## Кредитные рейтинги

<b>S&amp;P</b>	BBB- (положительный прогноз)
<b>Moody's</b>	Вaa1 (негативный прогноз)
<b>Fitch</b>	BBB (негативный прогноз)

## График погашения, млрд руб.



Примечание: (1) Не включая задолженность компаниям группы «Юкос» в сумме 48 млрд руб.