



**ЛУКОЙЛ**

*Всегда в движении!*

**Финансовые  
результаты  
2 кв. 2014 года  
(ОПБУ США)**



Член Совета директоров,  
Вице-президент по стратегическому  
развитию

**Леонид Федун**



Член Правления,  
Старший вице-президент по финансам

**Александр Матыцын**

Москва, Август 2014



ЛУКОЙЛ

## Заявления относительно будущего



- Некоторые заявления в настоящей презентации не являются историческими фактами, а представляют собой заявления относительно будущего. К таким заявлениям относятся, помимо прочего:
  - планы или прогнозы в отношении доходов, прибыли (убытка), прибыли (убытка) на акцию, дивидендов, структуры капитала, иных финансовых показателей и соотношений;
  - заявления относительно наших планов, целей или задач, в том числе относящихся к продукции и услугам;
  - заявления относительно будущих экономических показателей; и
  - заявления относительно предпосылок, на которых основываются заявления.
- Такие слова, как "полагает", "ожидает", "предполагает", "планирует", "намеревается" и "рассчитывает", а также аналогичные обороты, призваны обозначить перспективные заявления, но при этом не представляют собой исключительные варианты обозначения таких заявлений.
- По своей природе заявления относительно будущего подразумевают некоторые неотъемлемые риски и неясные вопросы, как общие, так и конкретные, и существует риск того, что планы, ожидания, прогнозы и иные заявления относительно будущего не реализуются. Вам следует помнить о том, что в силу ряда важных факторов фактические результаты могут существенно отличаться от планов, целей, ожиданий, оценок и намерений, выраженных в таких заявлениях относительно будущего, включая нашу возможность провести программу реструктуризации и сокращения расходов.
- Если вы полагаетесь на заявления относительно будущего, вам следует тщательно проанализировать обозначенные выше факты и прочие вопросы и события, в которых отсутствует ясность, особенно в свете политической, экономической, социальной и правовой ситуации, в которой функционирует Компания. Такие перспективные заявления являются действительными только в дату их опубликования, и Компания не берет на себя обязательство по их обновлению или пересмотру, будь то при получении новой информации, при наступлении новых событий или по иной причине. Компания не делает никаких заявлений, не предоставляет никаких заверений и не публикует никаких прогнозов относительно того, что результаты, изложенные в таких заявлениях относительно будущего, будут достигнуты. Такие заявления относительно будущего представляют только один из возможных вариантов развития ситуации и не могут рассматриваться как наиболее вероятный или стандартный ход событий.



ЛУКОЙЛ

## Основные финансовые показатели за 2 кв. 2014 года



Рост ко  
2 кв. 2013 г.

- **Чистая прибыль – 2 389** млн долл. **+14%**
- **Чистая прибыль на акцию – 3,16** долл. **+14%**
- **ЕВИТДА – 5 437** млн долл. **+25%**
- **Добыча углеводородов – 2,313** млн барр. н. э./сут **+5,5%**

**Свободный денежный поток составил 168** млн долл.,  
несмотря на существенный рост капитальных затрат



ЛУКОЙЛ

## Основные события во 2 кв. 2014 года



### **Рост добычи жидких углеводородов +7,2%**

Включая проект Западная Курна-2



### **Начало возмещения затрат в Ираке**

Первый танкер с компенсационной нефтью ЛУКОЙЛа отбыл из Ирака в августе



### **Строительство морских платформ на Каспии**

Построена первая из морских платформ для месторождения им. Филановского



### **Начало добычи алмазов**

ЛУКОЙЛ начал разработку крупнейшей в мире новой кимберлитовой трубки на месторождении им. В. Гриба. Доля Компании в мировой добыче алмазов может достигнуть 4%

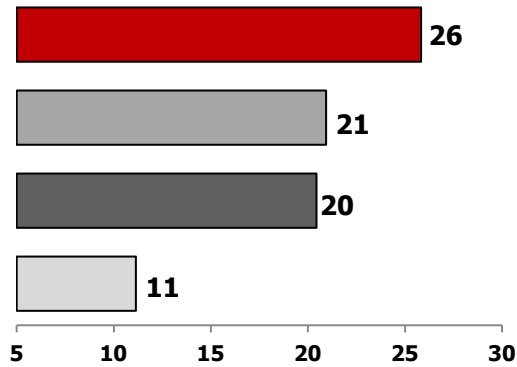


ЛУКОЙЛ

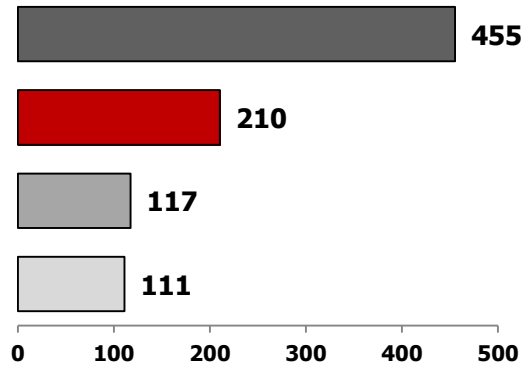
# ЛУКОЙЛ демонстрирует высокую финансовую эффективность



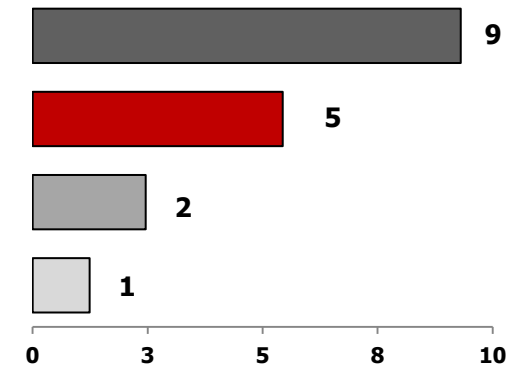
Удельная EBITDA  
(2 кв. 2014 г.),  
долл./барр. н. э.



Добыча углеводородов  
(2 кв. 2014 г.),  
млн барр. н. э.



EBITDA  
(2 кв. 2014 г.),  
млрд долл.



ЛУКОЙЛ

Компания 1

Компания 2

Компания 3

**ЛУКОЙЛ – лидер по финансовой эффективности в российской нефтегазовой отрасли**

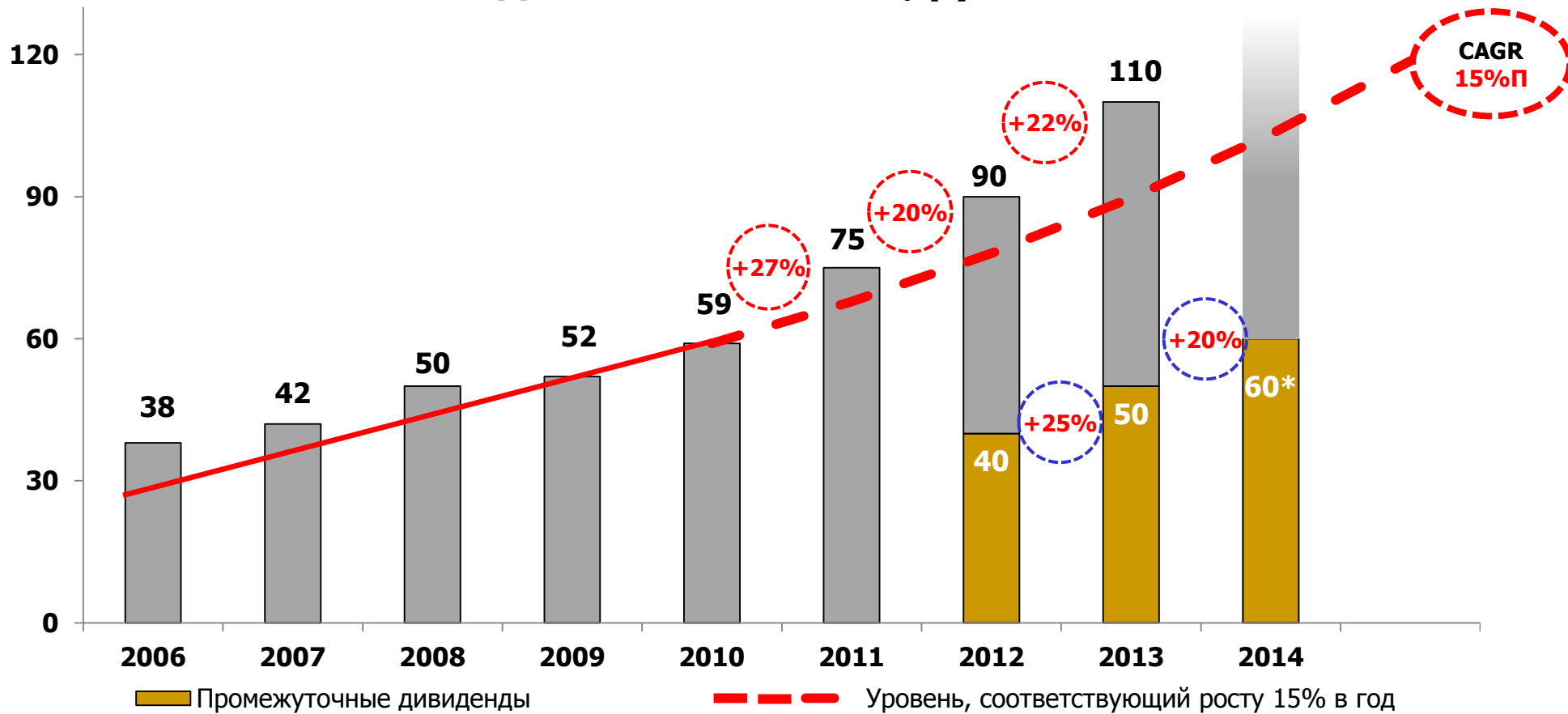


ЛУКОЙЛ

## Увеличение темпов роста дивидендов



### Дивиденд на акцию, руб.



**ЛУКОЙЛ завершил выплату дивидендов за 2 полугодие 2013 г. в размере 60 руб. на акцию**

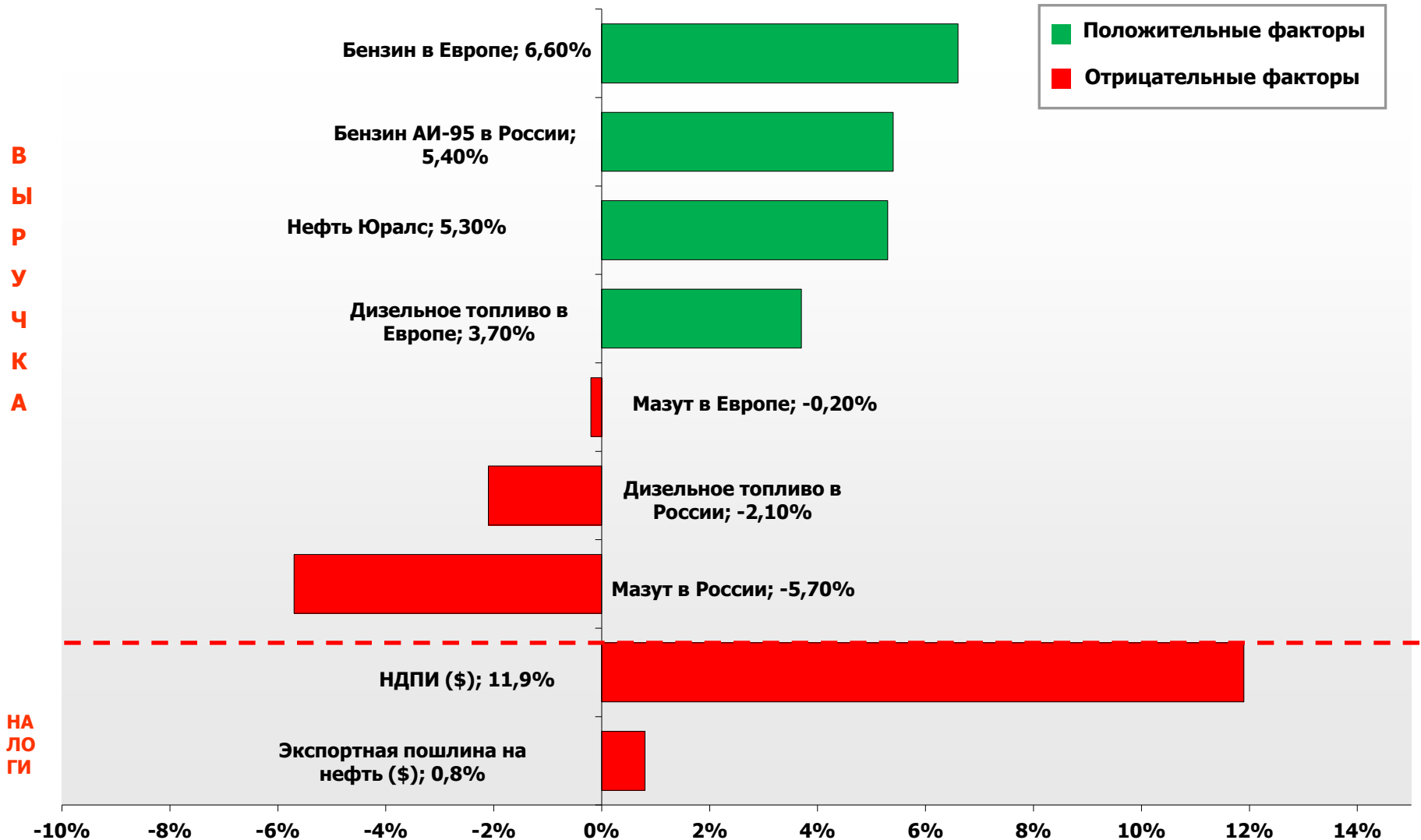


ЛУКОЙЛ

# Макроэкономическое и налоговое окружение



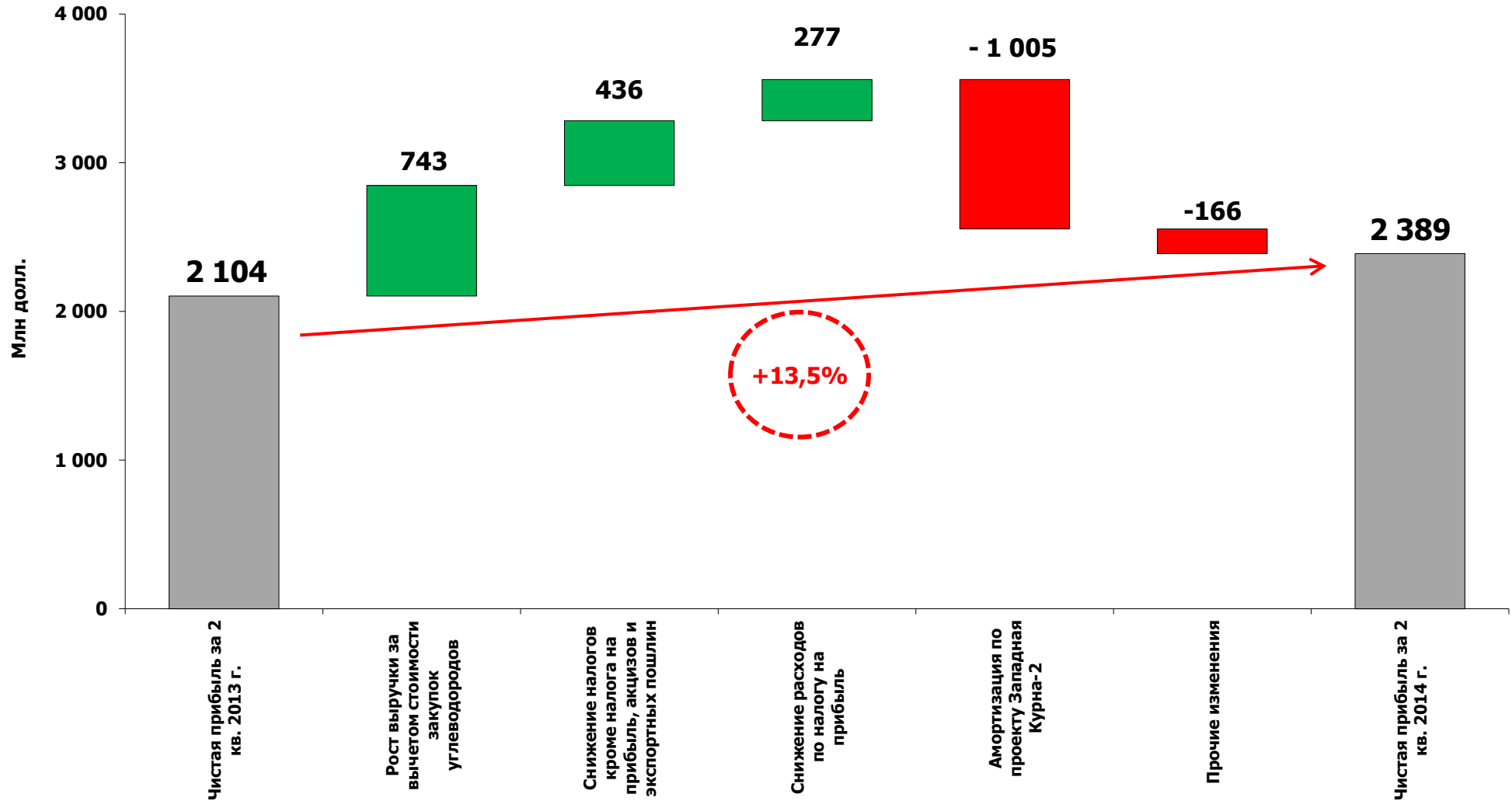
Изменение 2 кв. 2014 г. ко 2 кв. 2013 г., %





ЛУКОЙЛ

# Динамика чистой прибыли во 2 кв. 2014 года





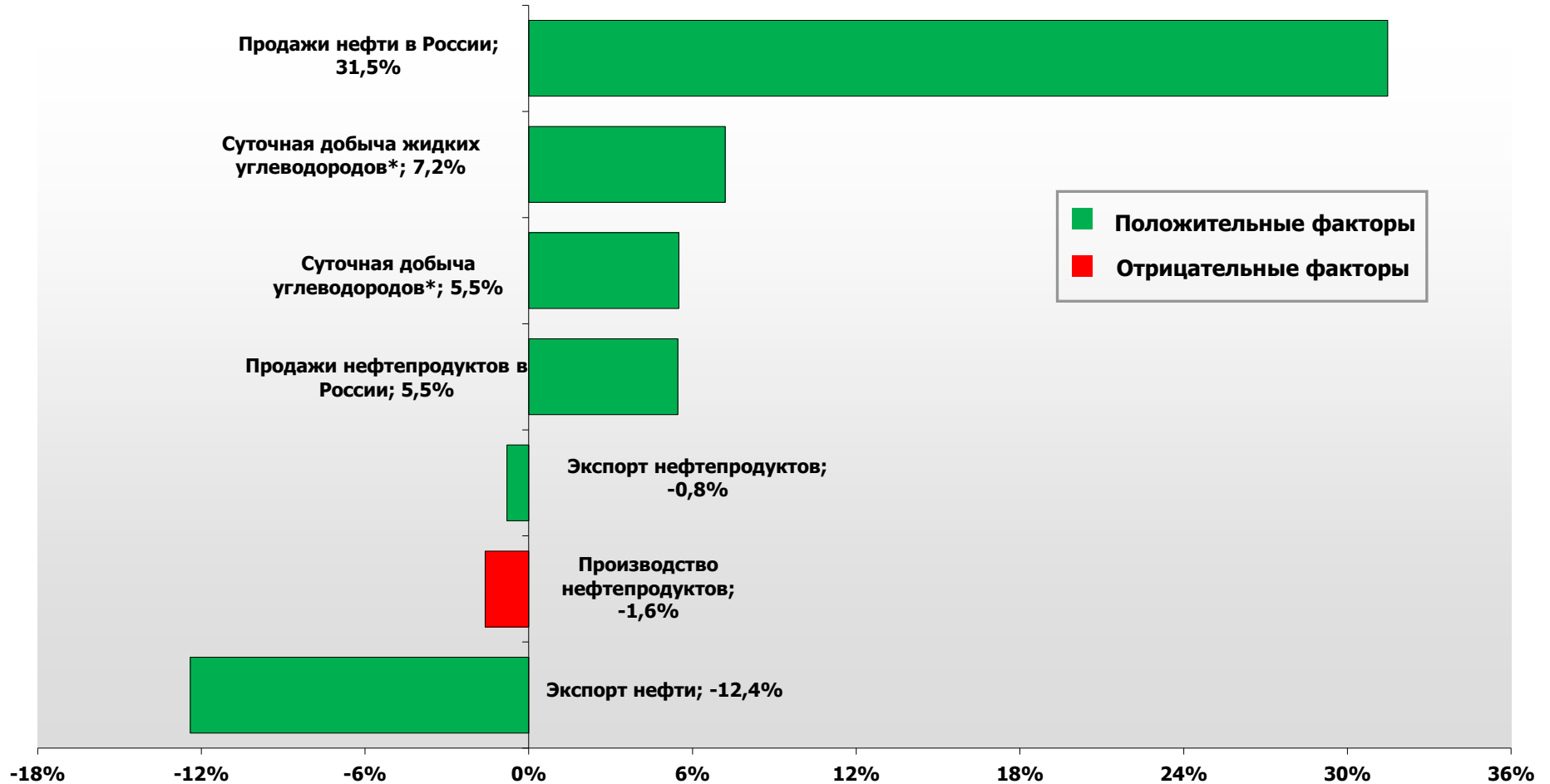


ЛУКОЙЛ

# Основные операционные показатели



Изменение 2 кв. 2014 г. ко 2 кв. 2013 г., %

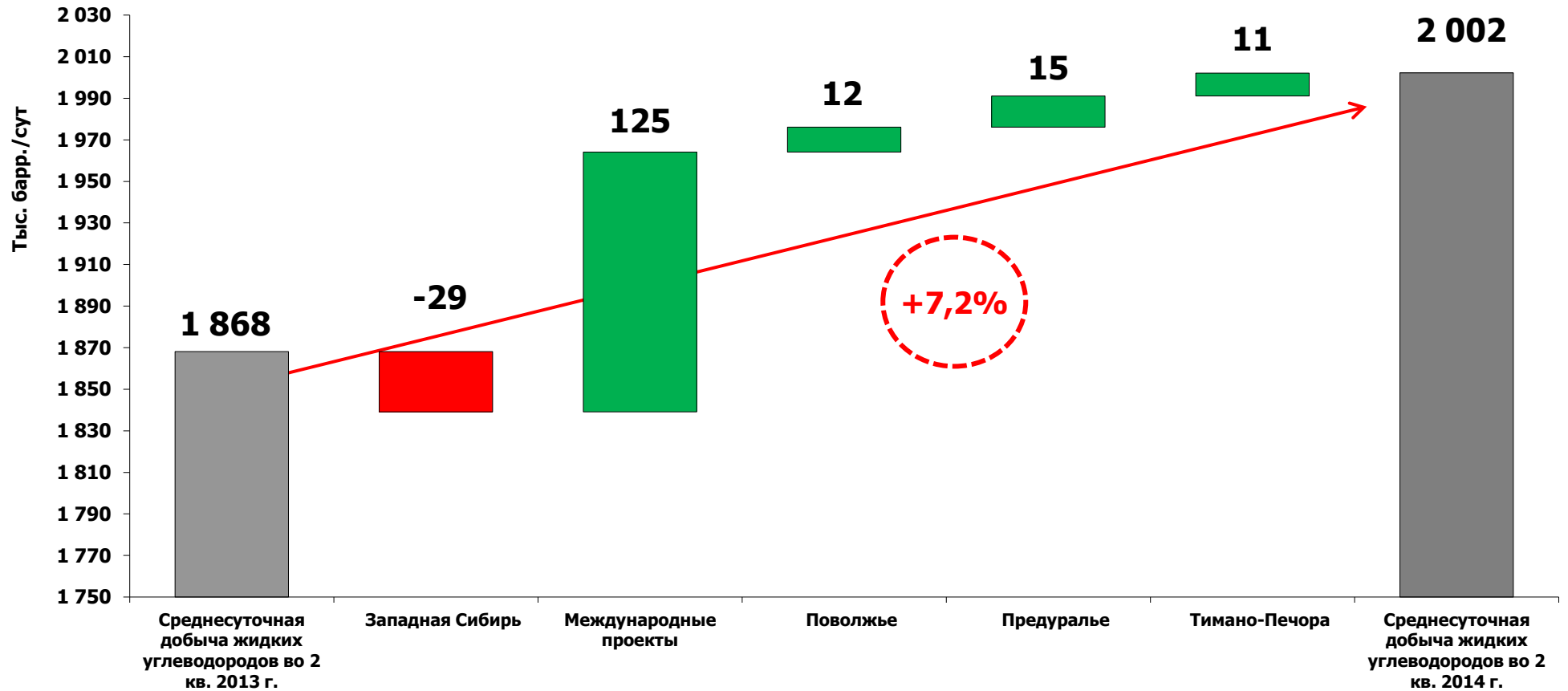


\* С учётом доли в зависимых компаниях.



ЛУКОЙЛ

# Добыча жидких углеводородов





ЛУКОЙЛ

## Финансовые итоги



| 2 кв.<br>2014 | 1 кв.<br>2014 | Δ, %      | млн долл.   | 6 мес.<br>2014 | 6 мес.<br>2013 | Δ, %       |
|---------------|---------------|-----------|---|----------------|----------------|------------|
| <b>38 205</b> | <b>35 681</b> | <b>7</b>  | <b>Выручка от реализации</b>                                | <b>73 886</b>  | <b>68 823</b>  | <b>7</b>   |
| 2 558         | 2 309         | 11        | Операционные расходы  | 4 867          | 4 966          | -2         |
| 8 747         | 8 933         | -2        | Налоги кроме налога на прибыль, акцизы и экспортные пошлины | 17 680         | 18 067         | -2         |
| 2 909         | 2 655         | 10        | Прибыль от основной деятельности                            | 5 564          | 6 234          | -11        |
| 2 871         | 2 404         | 19        | Прибыль до налогообложения                                  | 5 275          | 6 217          | -15        |
| <b>2 389</b>  | <b>1 733</b>  | <b>38</b> | <b>Чистая прибыль</b>                                       | <b>4 122</b>   | <b>4 685</b>   | <b>-12</b> |
| 3,16          | 2,30          | 37        | Базовая прибыль на акцию, долл.                             | 5,46           | 6,21           | -12        |
| <b>5 437</b>  | <b>3 995</b>  | <b>36</b> | <b>ЕВИТДА</b>   | <b>9 432</b>   | <b>9 134</b>   | <b>3</b>   |



ЛУКОЙЛ

## Операционные расходы



| 2 кв.<br>2014 | 1 кв.<br>2014 | Δ, %      | млн долл.   | 6 мес.<br>2014 | 6 мес.<br>2013 | Δ, %      |
|---------------|---------------|-----------|---|----------------|----------------|-----------|
| 1 259         | 1 011         | 25        | Добыча углеводородов  | 2 270          | 2 087          | 9         |
| 161           | 0             | -         | <i>в том числе по проекту<br/>Западная Курна-2</i>                | 161            | 0              | -         |
| 518           | 480           | 8         | Переработка на НПЗ Группы   | 998            | 1 063          | -6        |
| 52            | 64            | -19       | Переработка на сторонних и<br>зависимых НПЗ*                      | 116            | 251            | -54       |
| 270           | 273           | -1        | Транспортировка нефти до НПЗ                                      | 543            | 673            | -19       |
| 171           | 190           | -10       | Энергетика  | 361            | 364            | -1        |
| 45            | 66            | -32       | Нефтехимия  | 111            | 152            | -27       |
| 243           | 225           | 8         | Прочее  | 468            | 376            | 24        |
| <b>2 558</b>  | <b>2 309</b>  | <b>11</b> | <b>Итого операционные расходы</b>                                 | <b>4 867</b>   | <b>4 966</b>   | <b>-2</b> |
| 18 871        | 17 243        | 9         | Стоимость приобретенной нефти,<br>газа и продуктов их переработки | 36 114         | 31 565         | 14        |

\* Включая затраты по процессингу на ISAB

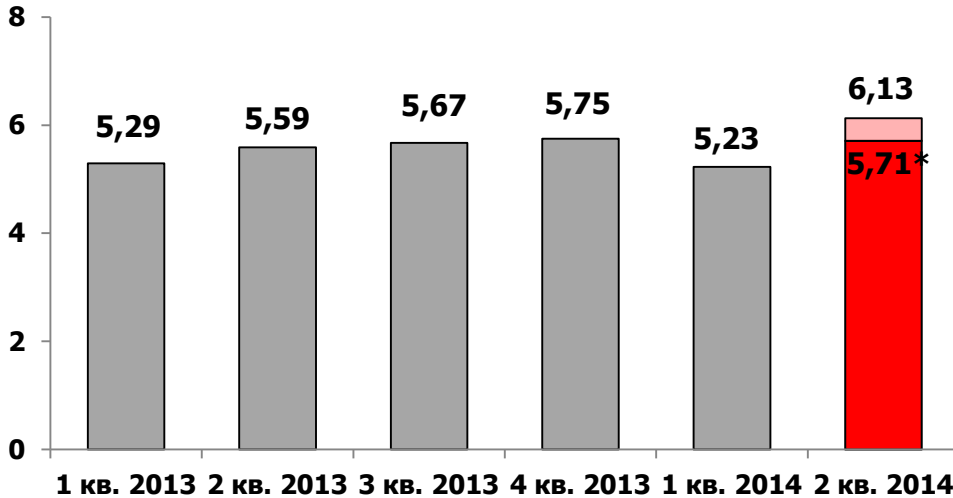


ЛУКОЙЛ

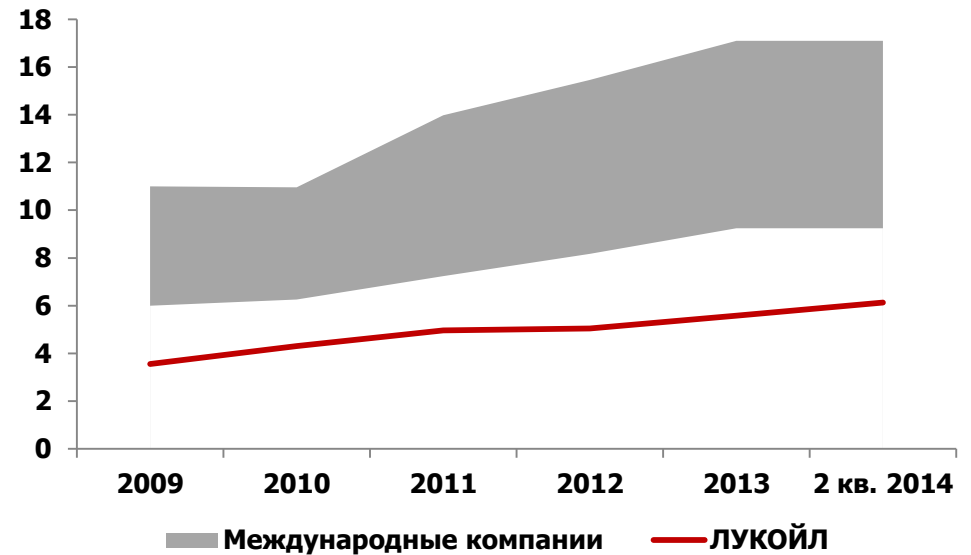
## Эффективный контроль над издержками



Удельные затраты на добычу углеводородов, долл./барр. н. э.



Удельные затраты на добычу углеводородов, долл./барр. н. э.



**Рост удельных затрат на добычу связан с началом учета затрат по проекту Западная Курна-2. Затраты на добычу по проекту составили 13% общих затрат на добычу во 2 кв. 2014 г.**

Источник: Финансовая отчетность компаний.  
 Международные компании включают: ExxonMobil, Royal Dutch Shell, Chevron, BP, ConocoPhillips, Total, Eni.  
 \*Без учета проекта Западная Курна-2.

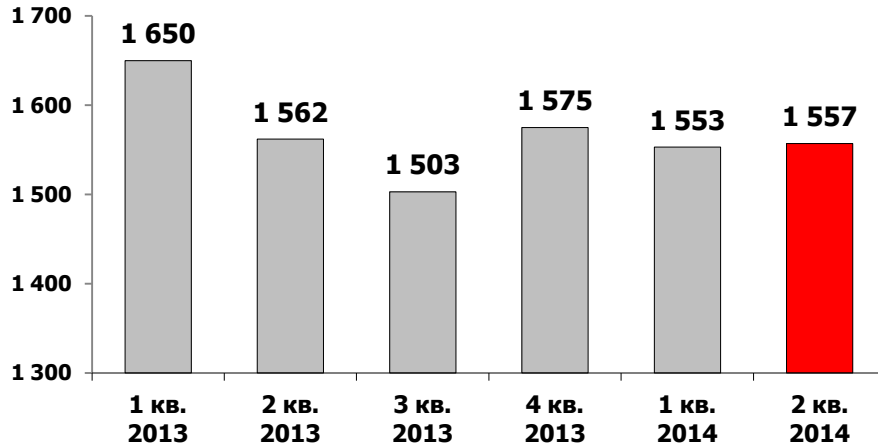


ЛУКОЙЛ

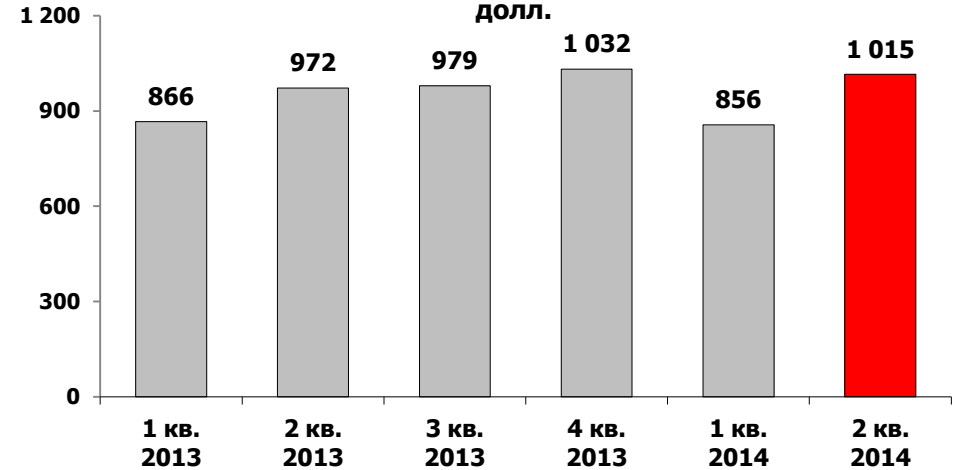
# Транспортные, коммерческие и административные расходы



Транспортные расходы, млн долл.



Коммерческие и административные расходы, млн долл.



| 2 кв. 2014   | 1 кв. 2014   | Δ, %     | млн долл.                               | 6 мес. 2014  | 6 мес. 2013  | Δ, %      |
|--------------|--------------|----------|---|--------------|--------------|-----------|
| 1 557        | 1 553        | 0        | Транспортные расходы                    | 3 110        | 3 212        | -3        |
| 1 015        | 856          | 19       | Коммерческие и административные расходы | 1 871        | 1 838        | 2         |
| <b>2 572</b> | <b>2 409</b> | <b>7</b> | <b>Итого</b>                            | <b>4 981</b> | <b>5 050</b> | <b>-1</b> |

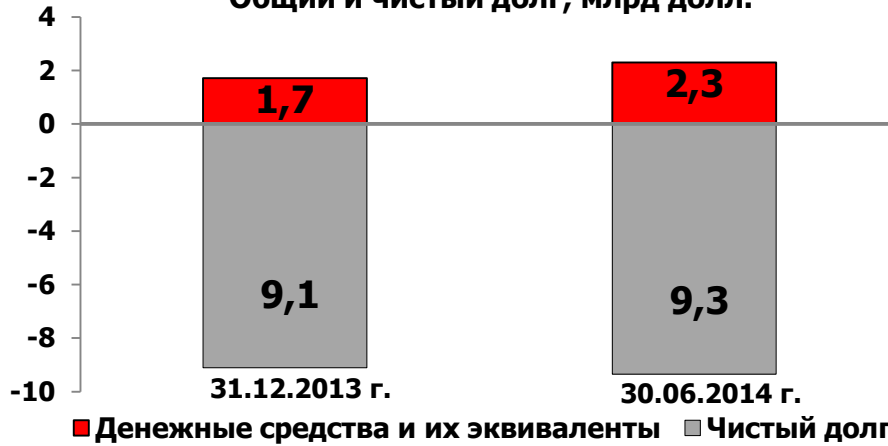


ЛУКОЙЛ

# Сильное финансовое положение



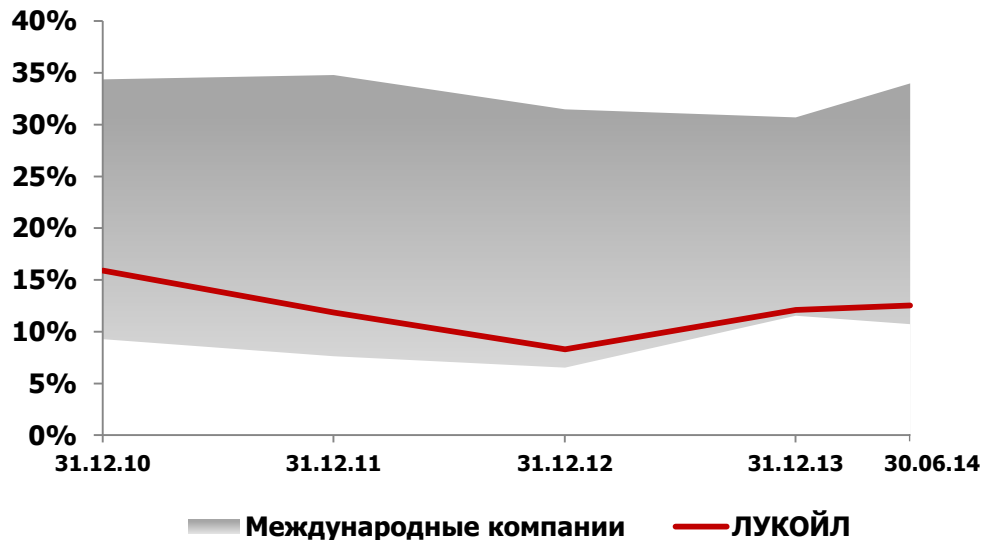
Общий и чистый долг, млрд долл.



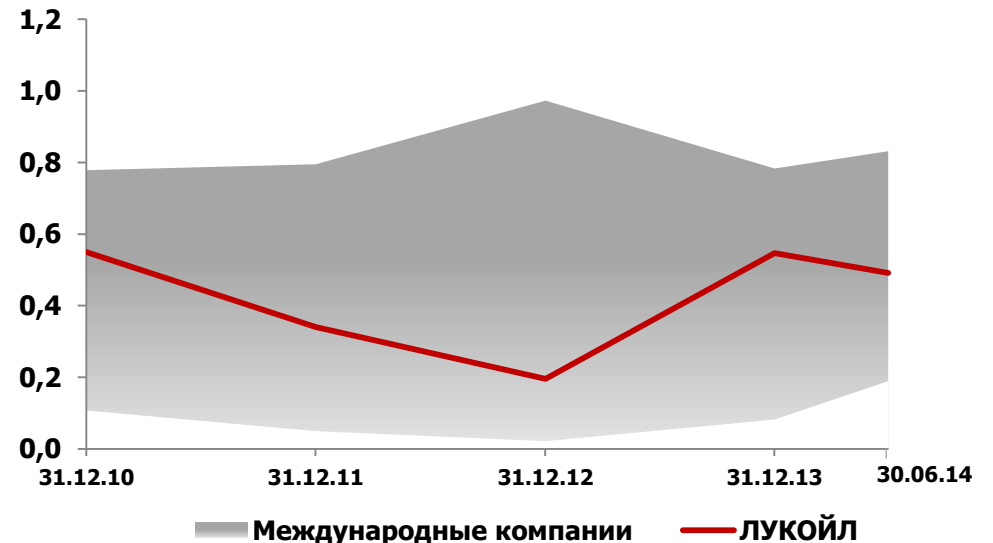
**Чистый долг Компании остаётся на низком уровне.**

На 30.06.2014 г. отношение общего долга к капиталу составило **13%**.

Отношение заемных средств к общему капиталу, %



Чистый долг к EBITDA



Источник: Финансовая отчётность компаний. Международные компании включают ExxonMobil, Royal Dutch Shell, Chevron, BP, ConocoPhillips, Total, Eni.



ЛУКОЙЛ

## Структура капитальных затрат



| 2 кв.<br>2014 | 1 кв.<br>2014 | Δ, %       | млн долл.                                   | 6 мес.<br>2014 | 6 мес.<br>2013 | Δ, %       |
|---------------|---------------|------------|---|----------------|----------------|------------|
| <b>3 445</b>  | <b>2 725</b>  | <b>26</b>  | <b>Разведка и добыча</b>                    | <b>6 170</b>   | <b>5 455</b>   | <b>13</b>  |
| 2 467         | 1 973         | 25         | Россия                                      | 4 440          | 3 919          | 13         |
| 978           | 752           | 30         | Международные проекты                       | 1 730          | 1 536          | 13         |
| <b>892</b>    | <b>447</b>    | <b>100</b> | <b>Переработка, торговля и сбыт</b>         | <b>1 339</b>   | <b>1 119</b>   | <b>20</b>  |
| 681           | 227           | 200        | Россия                                      | 908            | 794            | 14         |
| 211           | 220           | -4         | Международные проекты                       | 431            | 325            | 33         |
| <b>48</b>     | <b>32</b>     | <b>50</b>  | <b>Нефтехимия</b>                           | <b>80</b>      | <b>35</b>      | <b>129</b> |
| 48            | 32            | 50         | Россия                                      | 80             | 34             | 135        |
| 0             | 0             | -          | Международные проекты                       | 0              | 1              | -100       |
| <b>70</b>     | <b>8</b>      | <b>775</b> | <b>Энергетика</b>                           | <b>78</b>      | <b>115</b>     | <b>-32</b> |
| <b>35</b>     | <b>20</b>     | <b>75</b>  | <b>Прочее</b>                               | <b>55</b>      | <b>249</b>     | <b>-78</b> |
| <b>4 490</b>  | <b>3 232</b>  | <b>39</b>  | <b>Итого (с учетом неденежных операций)</b> | <b>7 722</b>   | <b>6 973</b>   | <b>11</b>  |



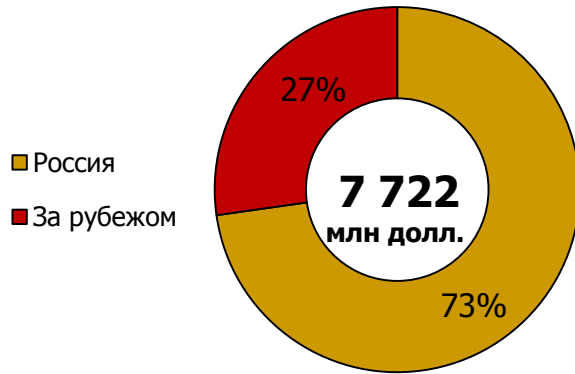


ЛУКОЙЛ

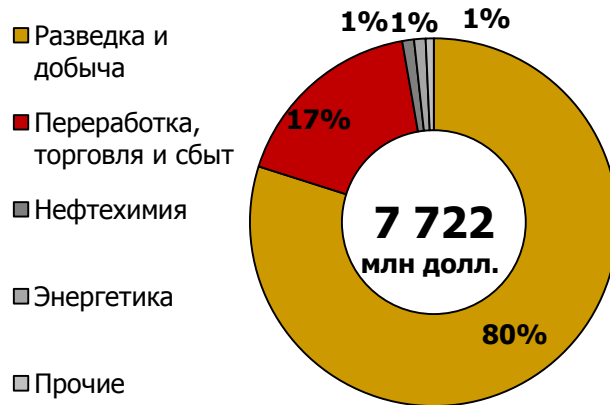
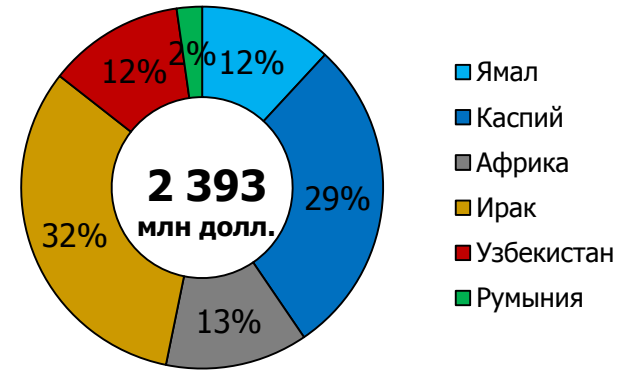
# Капитальные затраты



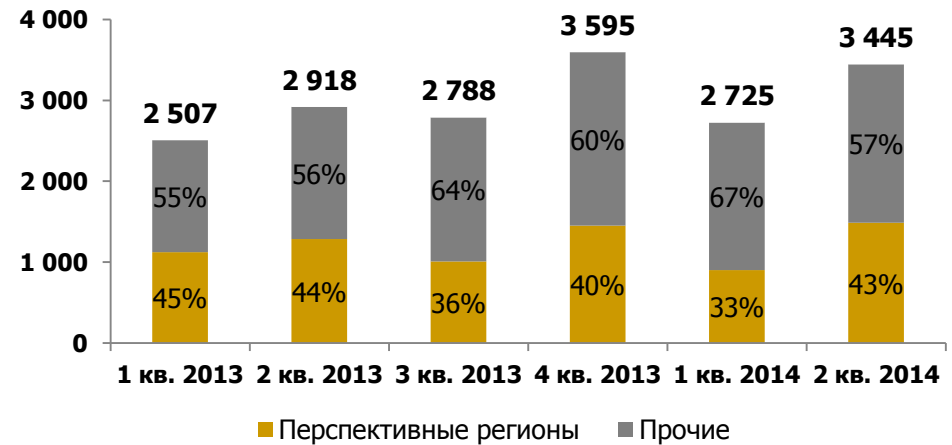
Капитальные затраты за 1 пол. 2014 г.



Перспективные регионы в геологоразведке и добыче (1 пол. 2014 г.):



Капитальные затраты в геологоразведке и добыче, млн долл.



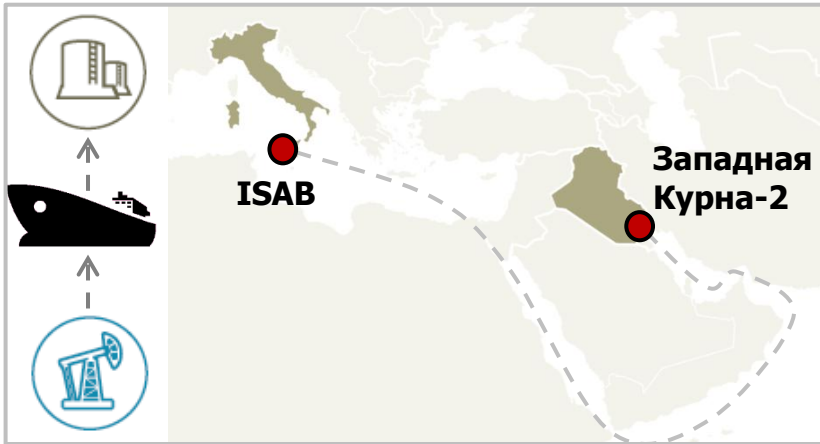


ЛУКОЙЛ

# Международные проекты: Западная Курна-2 (Ирак)



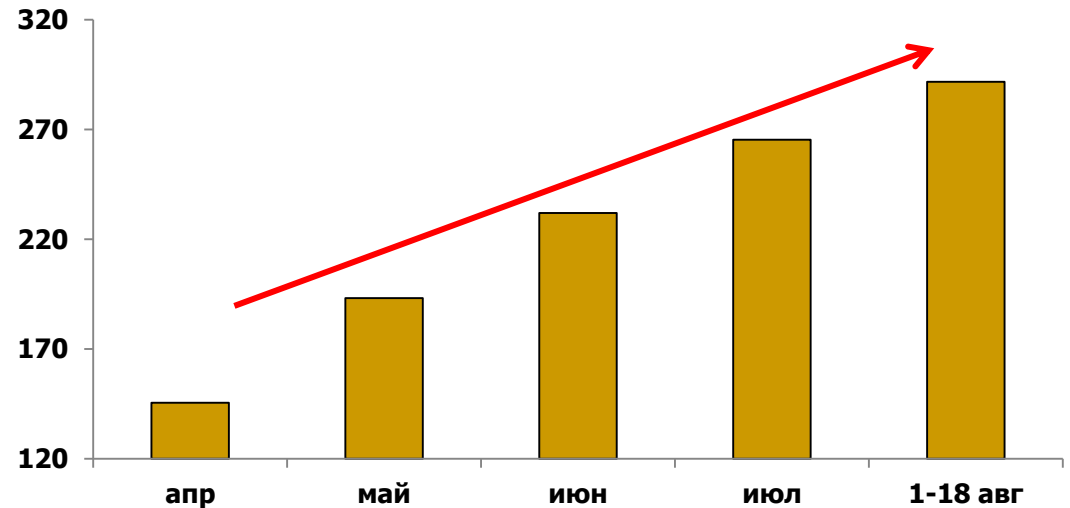
## Вертикальная интеграция



- Добыча достигла **330 тыс. барр./сут**
- 19 августа из Ирака отбыл танкер Sea Triumph с **1 млн барр.** первой компенсационной нефти ЛУКОЙЛа
- Эта нефть транспортируется для переработки на НПК ISAB, принадлежащий ЛУКОЙЛу



Добыча нефти на месторождении Западная Курна-2 в 2014 г., тыс. барр./сут





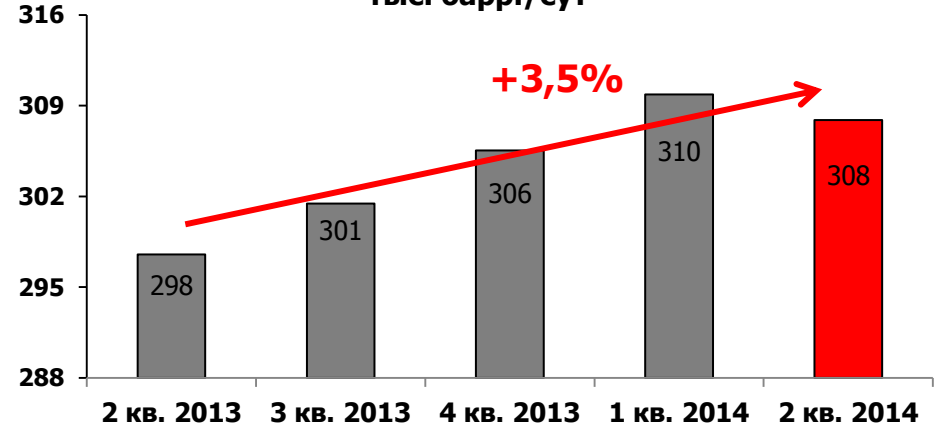
ЛУКОЙЛ

# Тимано-Печора

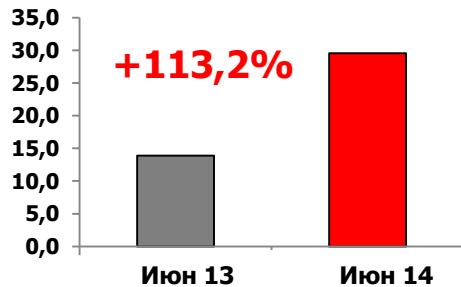


- В 1 пол. 2014 г. ввод скважин увеличен на **28%**
- Проходка в эксплуатационном бурении увеличена на **74%**

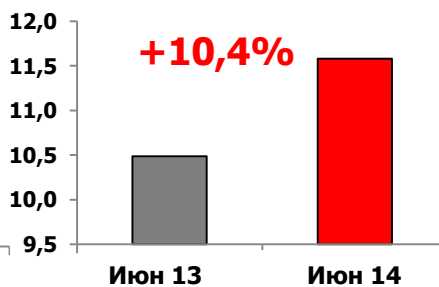
Добыча нефти в Тимано-Печоре, тыс. барр./сут



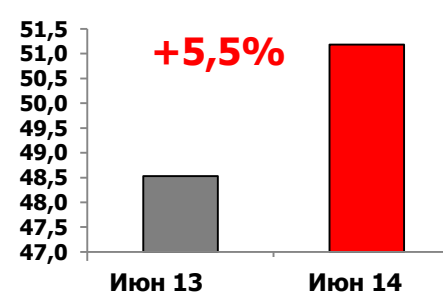
Добыча нефти на В-Ламбейшорском м-и, тыс. барр./сут.



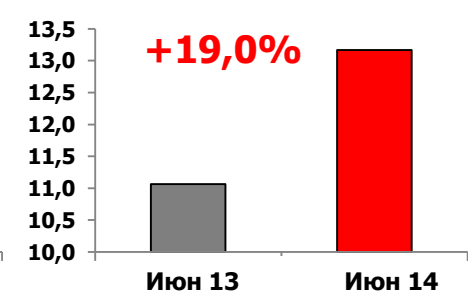
Добыча нефти на Ошском м-и, тыс. барр./сут.



Добыча нефти на Усинском м-и, тыс. барр./сут.



Добыча нефти на Ярегском м-и, тыс. барр./сут.





ЛУКОЙЛ

## Имилорское месторождение (Западная Сибирь)



**В феврале 2014 г. начато эксплуатационное бурение.**  
 Опережение графика **на 8 месяцев**

### Текущие работы

- Сейсморазведочные работы 3D ведутся на площади свыше 1,5 тыс. км<sup>2</sup>
- Построены 23 км нефтепроводов, 42 км дорог
- Обустроены 4 кустовые площадки
- Ведутся пуско-наладочные работы на насосной станции

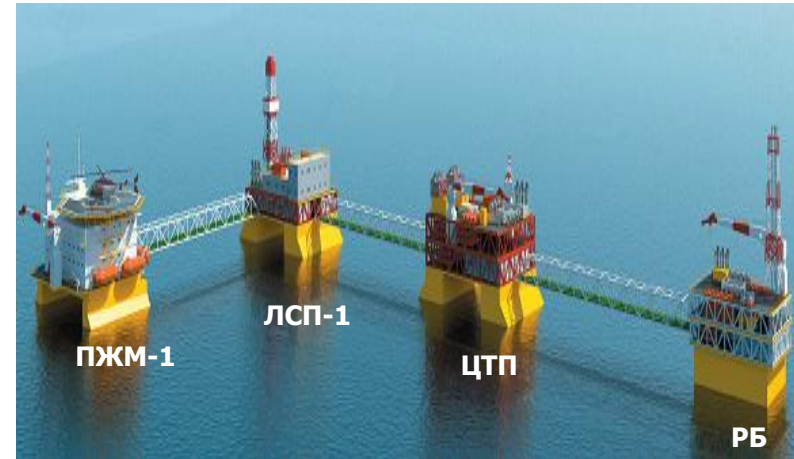
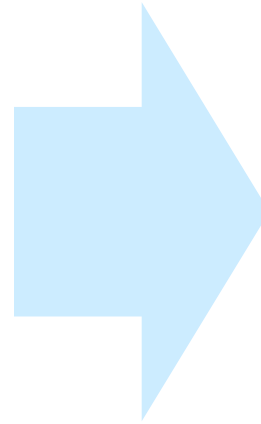
### Налогообложение

- ЛУКОЙЛ предложил правительству РФ проведение пилотной программы с НДД на месторождении



ЛУКОЙЛ

# Северный Каспий: месторождение им. Филановского



## Работы во 2 кв. 2014 г.:

- Транспортировка и установка в море первого из верхних строений платформ – ЦТП\*
- Строительство остальных трех верхних строений вступило в завершающую стадию

## Планы на 2014 г.:

- Завершение строительства ЛСП-1, ПЖМ-1, РБ\*, подводного нефтепровода и наземного газопровода
- Начало строительства ЛСП-2, ПЖМ-2\* и наземного нефтепровода

\* ЛСП – ледостойкая стационарная платформа, ПЖМ – платформа жилого модуля, ЦТП – центральная технологическая платформа, РБ – райзерный блок.



ЛУКОЙЛ

Узбекистан



### Планы на 2014-2015 гг.:

- 2014 г. – запуск дожимной компрессорной станции Хаузак мощностью 15 МВт
- Подготовка к эксплуатации 25 скважин, запуск установки подготовки газа Кувачи Алат и Северные Шады, строительство трубопроводов и прочей инфраструктуры
- 2015 г.- начало добычи газа на участке Северный Шады

Подписано соглашение между CNPC и Узбекнефтегазом по строительству четвертой нитки узбекского участка газопровода Центральная Азия – Китай с увеличением его мощности до 85 млрд м<sup>3</sup> в год



ЛУКОЙЛ

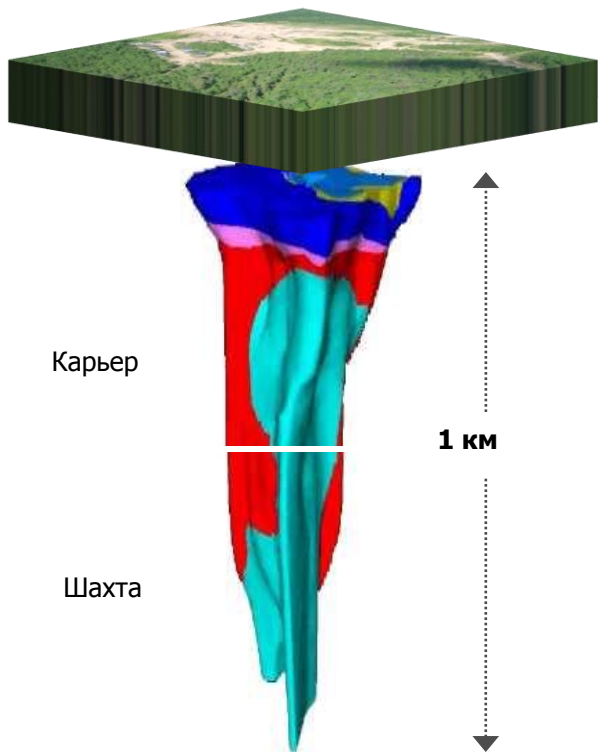
# Модернизация нефтеперерабатывающих мощностей



# Ввод в эксплуатацию алмазного месторождения им В. Гриба



- Пик добычи достигнет **4,5** млн карат в год
- 23 сентября состоится первый спотовый интернет-аукцион



## Месторасположение

130 км к северо-востоку от г. Архангельска

## Запасы\*

98,5 млн кар.

## Состав ГОКа

- обогатительная фабрика - 4,5 млн т/год руды
- энергетический комплекс - 26 МВт
- вахтовый поселок - 700 человек
- лабораторный комплекс, кернохранилище, и прочая инфраструктура





ЛУКОЙЛ

# М-е им. В. Гриба - крупнейшая в мире разрабатываемая кимберлитовая трубка

## Крупнейшие игроки в 2013 г., млн карат

|                     |    |               |
|---------------------|----|---------------|
| De Beers (\$7 млрд) | 47 | } ~ 88% РЫНКА |
| Алроса              | 37 |               |
| Rio Tinto           | 16 |               |
| Endiama             | 8  |               |

## Разработка новых трубок

|                              |                                    |
|------------------------------|------------------------------------|
| <b>им. В. Гриба (ЛУКОЙЛ)</b> | <b>4 млн карат / 2014 / РОССИЯ</b> |
| Gaicho kue (De beers)        | 3 млн карат / 2013 / КАНАДА        |
| Renard (Stornoway)           | 1 млн карат / 2013 / КАНАДА        |
| Star (Shore gold)            | 2 млн карат / 2013 / КАНАДА        |
| Ak6 (De beers)               | 1 млн карат / 2013 / КАНАДА        |

## Алмазный рынок / прогноз



## Основные действующие кимберлитовые провинции, млн карат



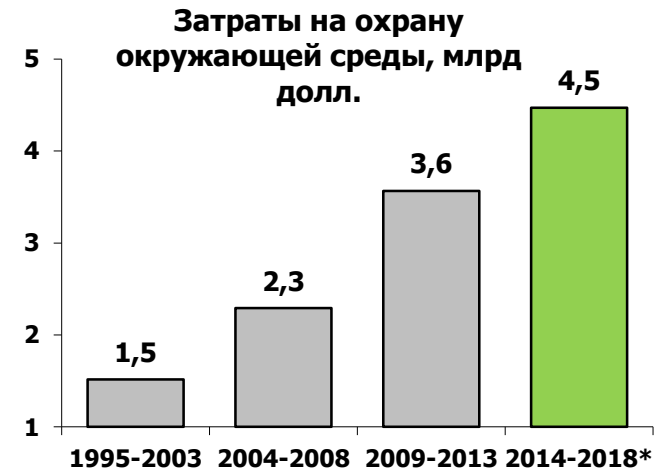


ЛУКОЙЛ

# Наш приоритет – экологическая безопасность



В июне ЛУКОЙЛ получил высшую международную общественную награду «Дерево экологии» за существенный вклад в **сокращение негативного воздействия на окружающую среду**



\* Программа экологической безопасности на 2014-2018 гг.



ЛУКОЙЛ

## Выводы



- **Создание дополнительной стоимости и опережающий рост дивидендных выплат**
- **Рост эффективности** текущих операций
- **Контроль над издержками, оптимизация операционных затрат**
- **Проведение консервативной финансовой политики**
- **Соблюдение строгой финансовой дисциплины**