

Финансовые и операционные результаты по
МСФО за 1 кв. 2018 г.

29 мая 2018 г., Санкт-Петербург



Содержание

Основные
события,
финансы

Алексей Янкевич
Член правления,
Заместитель Генерального директора
по экономике и финансам



Разведка и
добыча

Александр Михеев
Начальник департамента экономики и инвестиций,
блок разведки и добычи



Переработка и
сбыт

Владимир Константинов
Начальник департамента экономики и инвестиций,
блок логистики, переработки и сбыта



Заявления прогнозного характера

Настоящий отчет содержит заявление прогнозного характера, касающиеся финансового положения, результатов деятельности и бизнеса Газпром нефти и консолидируемых обществ.

Все заявления, за исключением утверждений о свершившихся фактах, являются или могут рассматриваться в качестве заявлений прогнозного характера. Заявления прогнозного характера представляют собой утверждения о будущих ожиданиях, основанных на текущей ситуации и допущениях руководства, и учитывают известные и неизвестные риски и неопределенности, которые могут привести к тому, что фактические результаты, показатели или события будут существенно отличаться от тех, которые содержатся или подразумеваются в настоящем отчете.

Помимо прочего, заявления прогнозного характера содержат утверждения, касающиеся возможного влияния рыночных рисков на Газпром нефть, и утверждения, содержащие ожидания, предположения, оценки, прогнозы, планы и допущения руководства. Такие заявления прогнозного характера определяются наличием следующих терминов и фраз: «подразумевать», «предполагать», «в состоянии», «оценивать», «ожидать», «намереваться», «могло бы», «планировать», «цели», «взгляд», «вероятно», «проект», «будет», «добиваться», «стремиться», «риски», «задачи», «следует» и подобные термины и фразы.

Существует множество факторов, которые могут повлиять на будущую деятельность Газпром нефти и привести к существенным отклонениям будущих результатов от тех, которые содержатся в заявлениях прогнозного характера в этом отчете, включая (но, не ограничиваясь) следующие:

- (а) колебание цен на нефть и газ;
- (б) изменение спроса на продукцию Компании;
- (в) изменение курса иностранной валюты;
- (г) результаты бурения и добычи;
- (д) оценка резервов;
- (е) потеря доли рынка и конкуренция в отрасли;
- (ж) экологические и материальные риски;
- (з) риски, связанные с определением подходящей для приобретения собственности и активов, а также успешное ведение переговоров и завершение таких сделок;
- (и) экономические и финансовые рыночные условия в различных странах и регионах;
- (к) политические риски, отсрочка или ускорение реализации проектов, утверждение и оценка затрат;
- (л) изменение торговой конъюнктуры.

Все заявления прогнозного характера, содержащиеся в данной презентации, следует рассматривать с учетом предупреждений, описанных в данном разделе. Данные заявления прогнозного характера не могут приниматься в качестве основополагающих фактов. Каждое из заявлений прогнозного характера описывает события только по состоянию на дату данной презентации. Газпром нефть и консолидируемые общества не берут на себя какие-либо обязательства по обновлению и публикации данных при появлении новой информации, либо при наступлении событий, относящихся к заявлениям прогнозного характера.

Основные события



Финансовые показатели за 1 кв. 2018:

- Выручка: **521** млрд руб. (+14,5% год к году)
- EBITDA*: **156** млрд руб. (+32,3% год к году)
- Чистая прибыль: **70** млрд руб. (+12,4% год к году)



Операционные показатели за 1 кв. 2018:

- Рост объемов добычи углеводородов на **1,1%** год к году
- Рост объемов переработки на **15,4%** год к году вследствие плановых капитальных ремонтов на НПЗ в 1 кв. 17
- Рост среднесуточной реализации через одну АЗС в РФ на **6,3%** год к году (до **19,7** т/сут.)



1 кв. 18 к 4 кв. 17

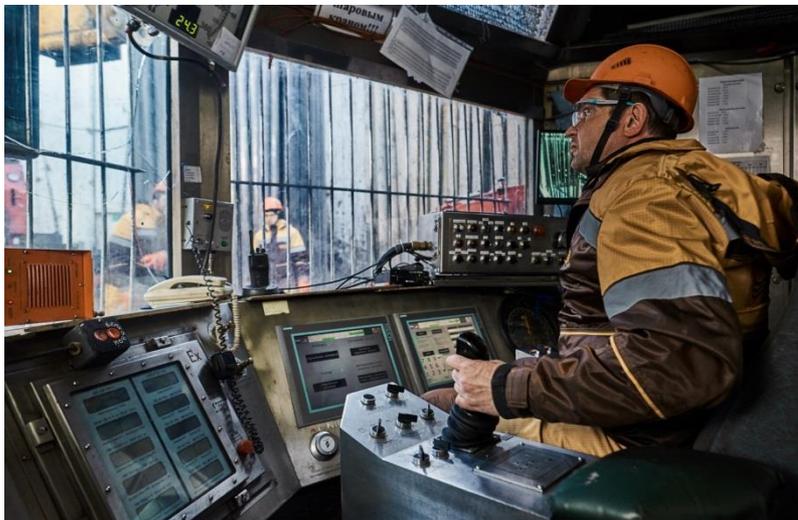
- Снижение выручки на **1,2%**
- Рост EBITDA* на **2,7%**
- Рост чистой прибыли на **8,4%**
- Снижение объемов добычи углеводородов на **2,2%**
- Снижение объема переработки на **1,3%**

**EBITDA включает долю EBITDA ассоциированных и совместно контролируемых компаний*

Разведка и добыча

В фокусе внимания эффективность и технологическое развитие

Основные события разведки и добычи в 1 кв. 2018г.

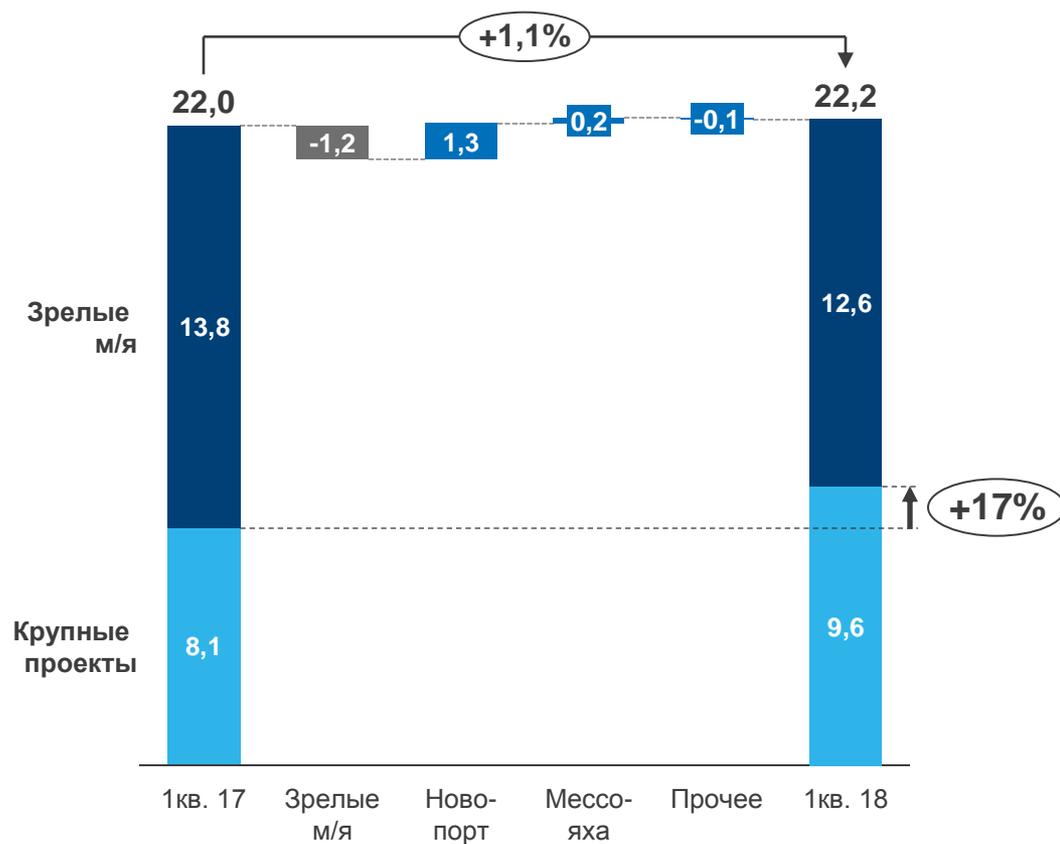


- В марте увеличена доля в **Арктикгаз** с 46,67% до **50%**
- Получены **права недропользования** на право разведки и добычи углеводородов на шести лицензионных участках **Карабашской зоны** в Ханты-Мансийском автономном округе и на 2 новых лицензионных участках в Ямало-Ненецком округе (**Южно-Новопортовский** и **Суровый участок**)
- Открыто **Новозаринское месторождение**, находящиеся на Уранском лицензионном участке (Оренбургская область), геологические запасы превышают 11 млн тонн
- Отгружена **сотая партия** нефти с российского **арктического шельфа**
- Введена в эксплуатацию **вторая скважина Sarqala-2** на месторождении Sarqala с дебитом 11 тыс. бар./сут.
- Завершено строительство первой эксплуатационной скважины на **Тазовском месторождении**. Стартовый дебит построенной скважины превысил 100 тонн в сутки
- Проведен больше-объемный гидроразрыв пласта (ГРП) в наклонно-направленной скважине на **Ямбургском месторождении*** (Ачимовские отложения), получен стартовый дебит более 100 тонн в сутки

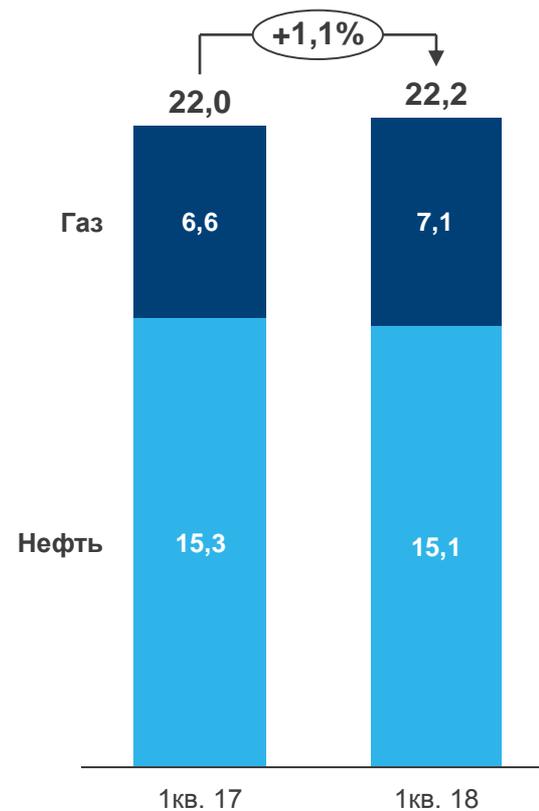
* Газпром нефть оператор

Увеличение доли крупных проектов в добыче

Факторы роста добычи, млн т.н.э.



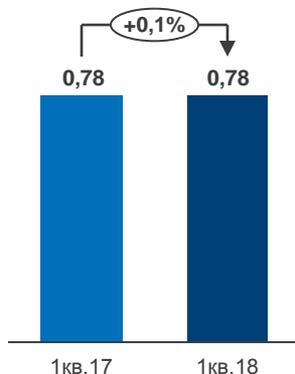
Добыча углеводородов, млн т.н.э.



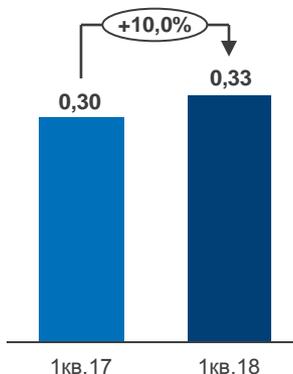
Интенсификация добычи на крупных проектах

Добыча нефти, млн т.

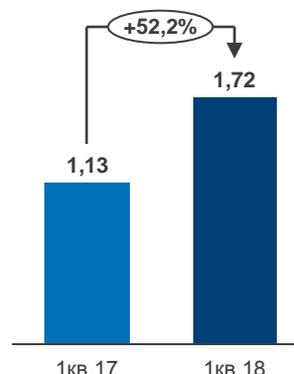
Приразломное



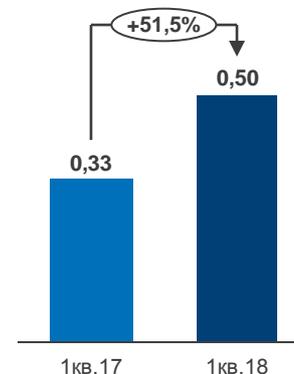
Ирак



Новопорт



Мессояха



Основные события

- Введена в эксплуатацию добывающая скважина, стартовый дебит **1170 т/сут.**
- Проведён КРС скважины: вскрыты перфорацией неработающие интервалы пласта, прирост дебита около 500 т/сут.

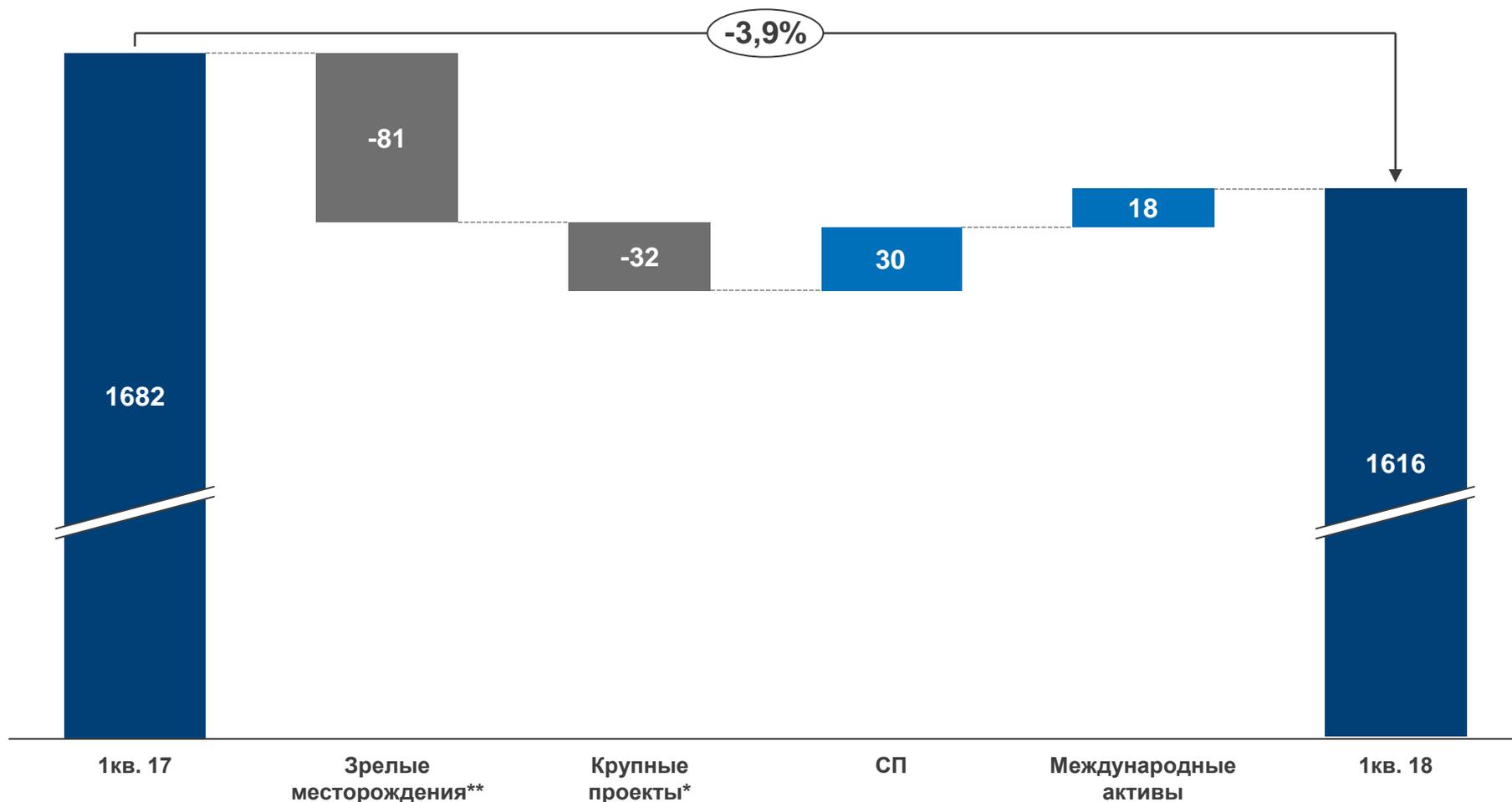
- Введена в эксплуатацию **вторая скважина Sarqala-2** на месторождении Sarqala, стартовый дебит 11 тыс.бар./сут.

- Пробурена первая **четырёхствольная многозабойная скважина**. Общая проходка составила 6756 м, из которых 4411 м пробурены в целевом пласте. Стартовый дебит скважины 268 т/сут.

- Успешно завершён первый этап ОПР по **полимерному заводнению**
- Построена первая эксплуатационная **горизонтальная скважина на глубокие пласты**. Абсолютная глубина скважины с двумя пилотными стволами составила 3,3 км. Стартовый дебит скважины 250 т/сут.

Операционная эффективность в условиях ограничений по добыче

Операционные расходы: 1 кв. 18 к 1 кв. 17, руб./т.н.э.



* Новопорт, Приразломное, Оренбург

** ННГ, МН, Хантос, Восток

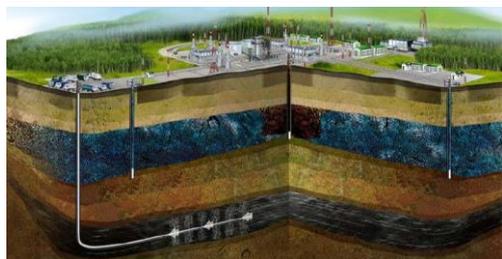
Проекты Оренбургского кластера в рамках реализации технологической стратегии Компании



Реализуется технологический проект по повышению эффективности заводнения за счет применения эффективных методов контроля и управления нагнетательными ГС с МГРП

- Снятие рисков по снижению добычи нефти из-за неработающих портов МГРП на нагнетательных ГС

+1,1 млн т.



Стартовал пилотный проект: повторная селективная стимуляция скважин сложной конструкции карбонатного коллектора

~2,5 млн т.

Потенциальный прирост дополнительной добычи от тиражирования



Стартовал технологический проект на базе цифровой интегрированной модели ВУ ОНГКМ по созданию Интеллектуального месторождения

- Снижение темпов падения по базовой добыче нефти

+300 000

- Оптимизация затрат на добычу

↓ OPEX на ~10%



Пробурена горизонтальная скважина без смены бурильного инструмента

- ↓ Сокращение срока строительства скважины

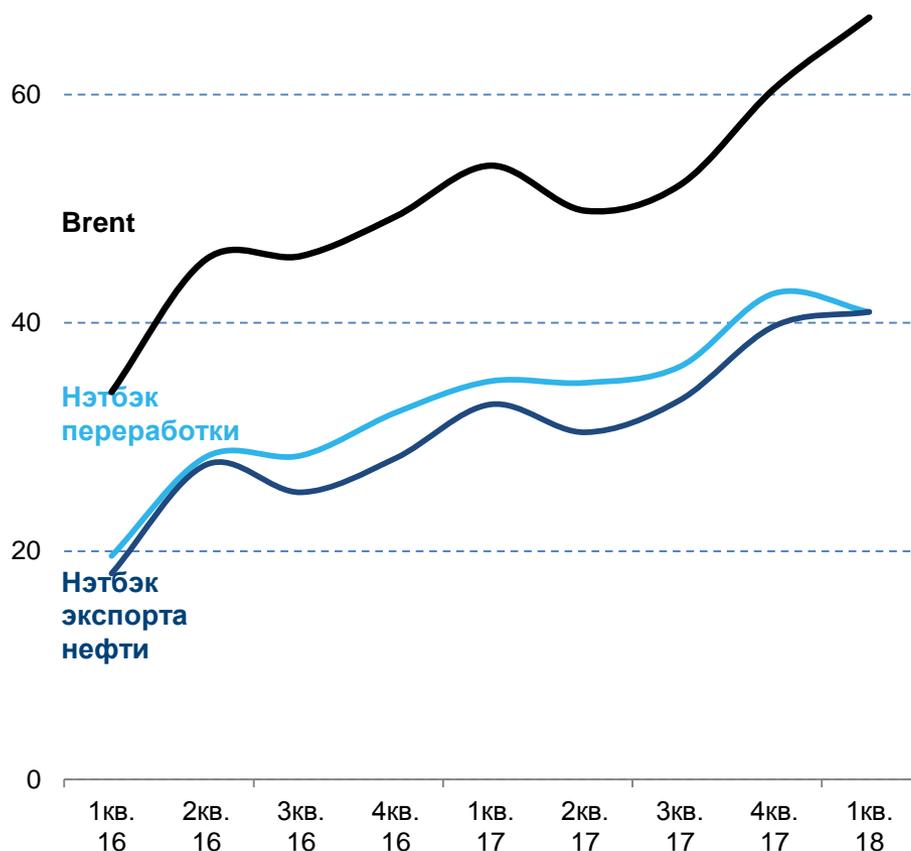
- ✓ Технология помогает оптимизировать работу станка

Переработка и сбыт

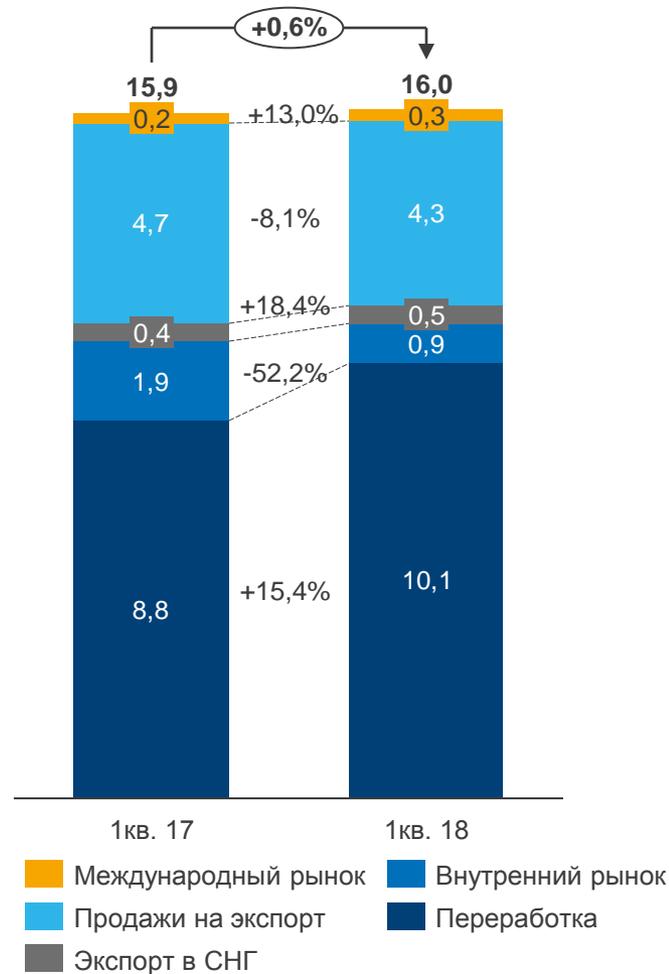
Восстановление объема переработки после завершения плановых ремонтов

Отстающий рост цен на нефтепродукты снизил маржу переработки Объемы восстановились вследствие отсутствия значительных ремонтов

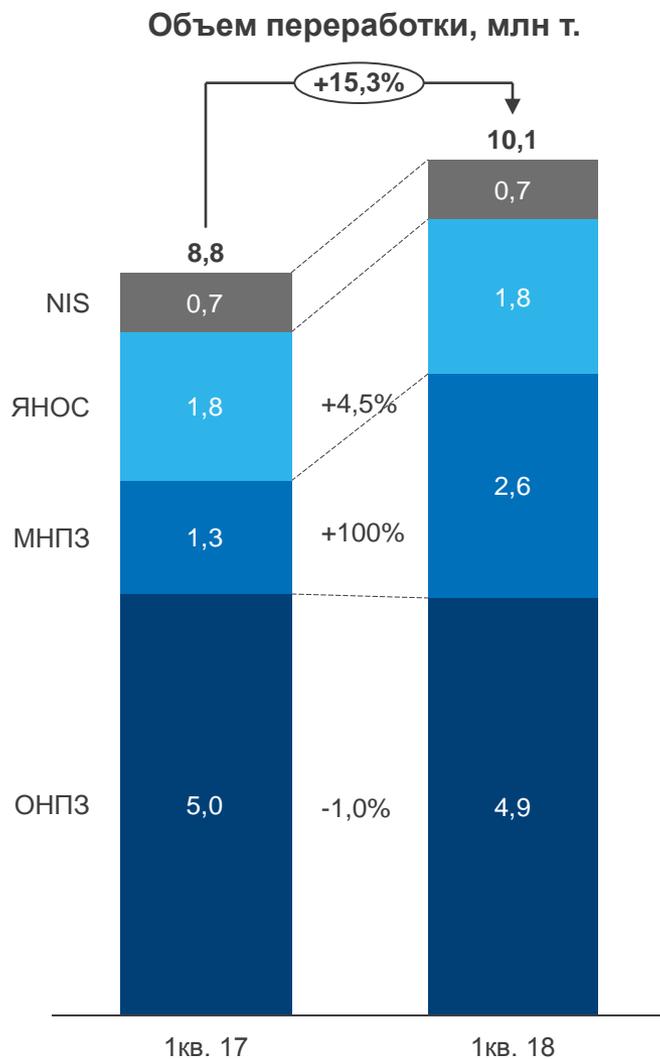
Цены на нефть и средние нетбэки, долл. США/барр.



Баланс нефти, млн т.



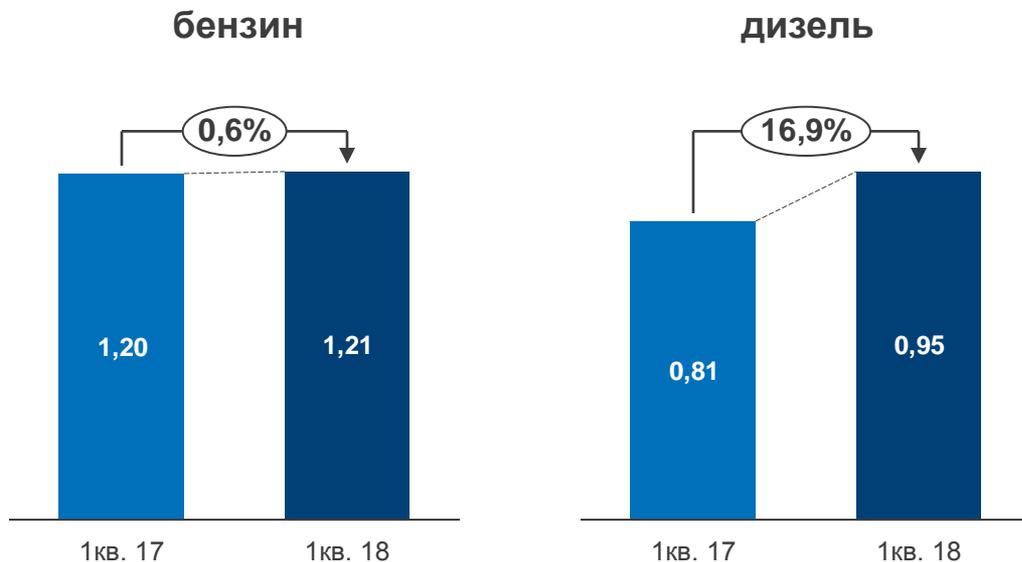
Улучшение показателей переработки



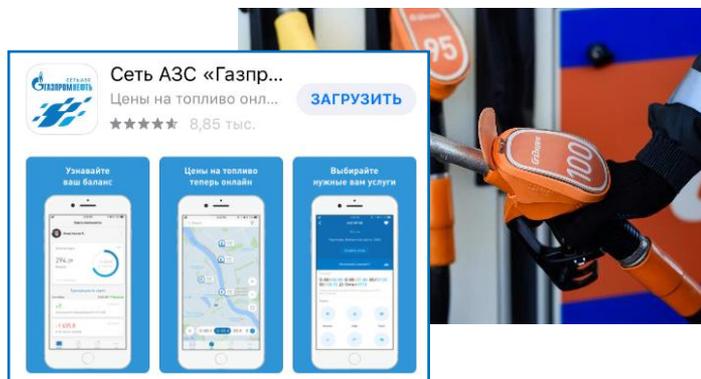
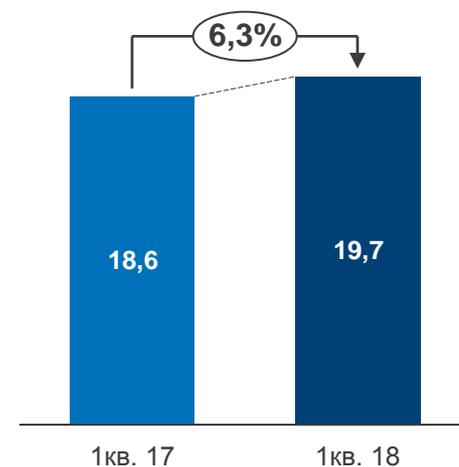
Рост объемов и эффективности розничных продаж

Реализация программы цифровой трансформации розничной сети

Розничные продажи в РФ, млн т.

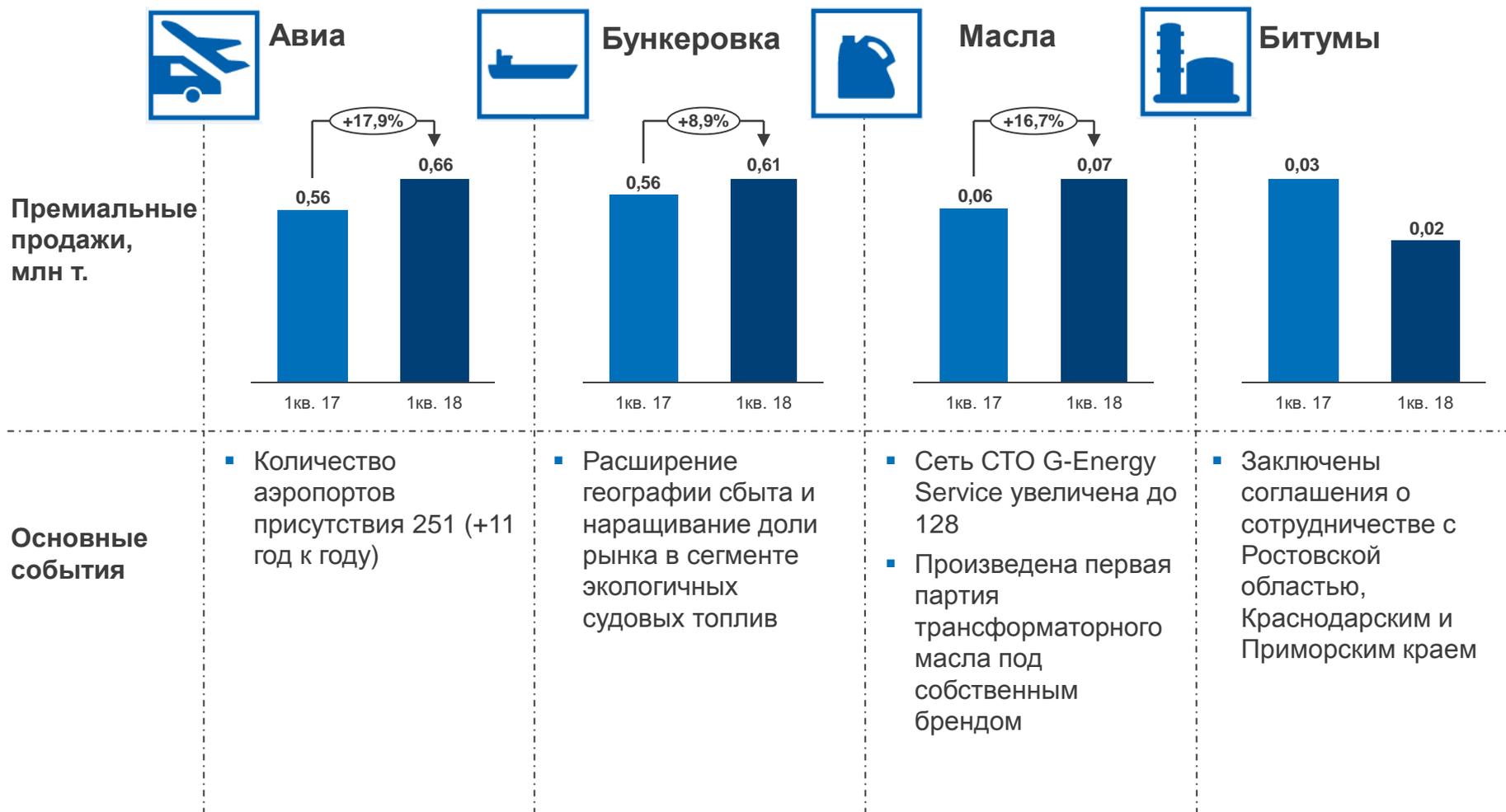


Средняя прокачка через одну АЗС в РФ, т/сут.



- Мобильное приложение АЗС «Газпромнефть» скачали более 1 млн пользователей в App Store и Google Play
- Расширение географии продаж высокотехнологичного премиального топлива G-Drive с октановым числом 100

Премиальные бизнес-сегменты



Развитие производства катализаторов для нефтепереработки

Обеспечение российских НПЗ эффективными катализаторами для производства высококачественных моторных топлив и увеличения глубины переработки

Годовая мощность
завода:

21 тыс. т./год



Преимущества планируемых к производству катализаторов по сравнению с импортными аналогами

Катализаторы каталитического крекинга, (15 тыс. т. год)

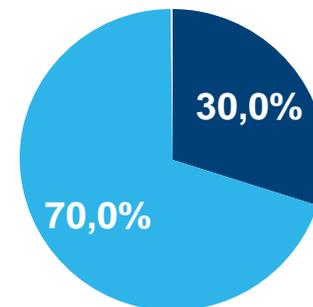
- ✓ обеспечивают прирост выработки бензина на 2-3% при сохранении высоких октановых характеристик
- ✓ позволяют перерабатывать разные виды сырья
- ✓ сниженный удельный расход катализатора на 1 тонну сырья

Катализаторы гидроочистки, (4 тыс. т. год)

- ✓ обеспечивают снижение содержания серы до <0,001%
- ✓ повышают энергоэффективность гидроочистки
- ✓ увеличенный срок службы

Катализаторы гидрокрекинга, (2 тыс. т. год)

- ✓ увеличивают выход целевой продукции на 3%
- ✓ повышают энергоэффективность процесса



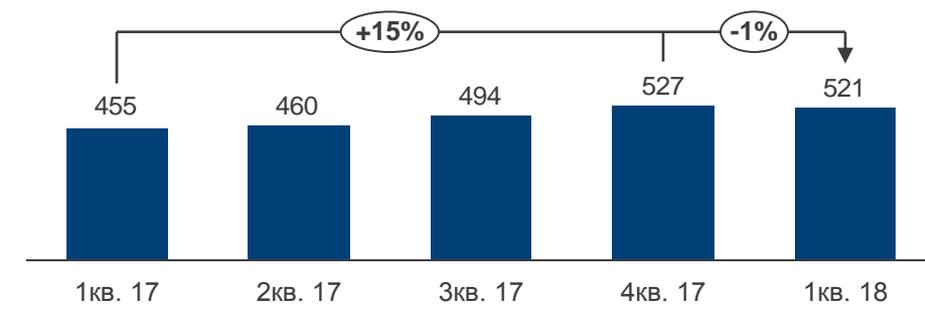
■ Собственные предприятия Группы Газпром
■ Экспорт и продажи на внутреннем рынке

Финансы

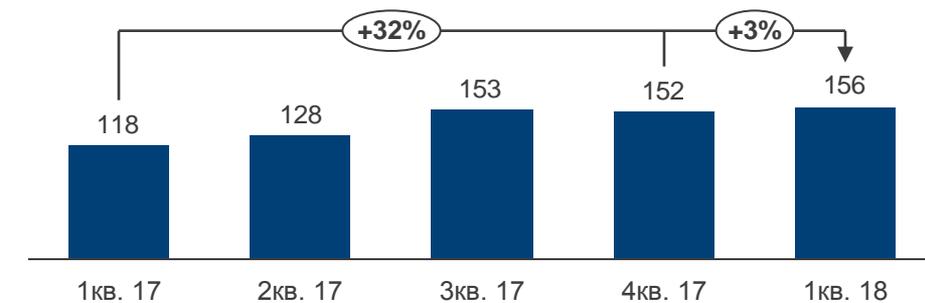
Улучшение макросреды повлияло на рост финансовых показателей год к году

Улучшение макросреды, а также рост добычи на ключевых проектах и объема продаж поддержали рост финансовых показателей год к году

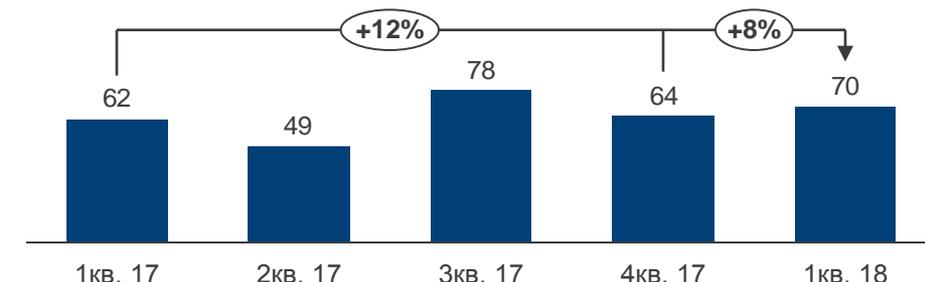
**Выручка
млрд руб.**



**Скорр.
ЕВITDA*
млрд руб.**



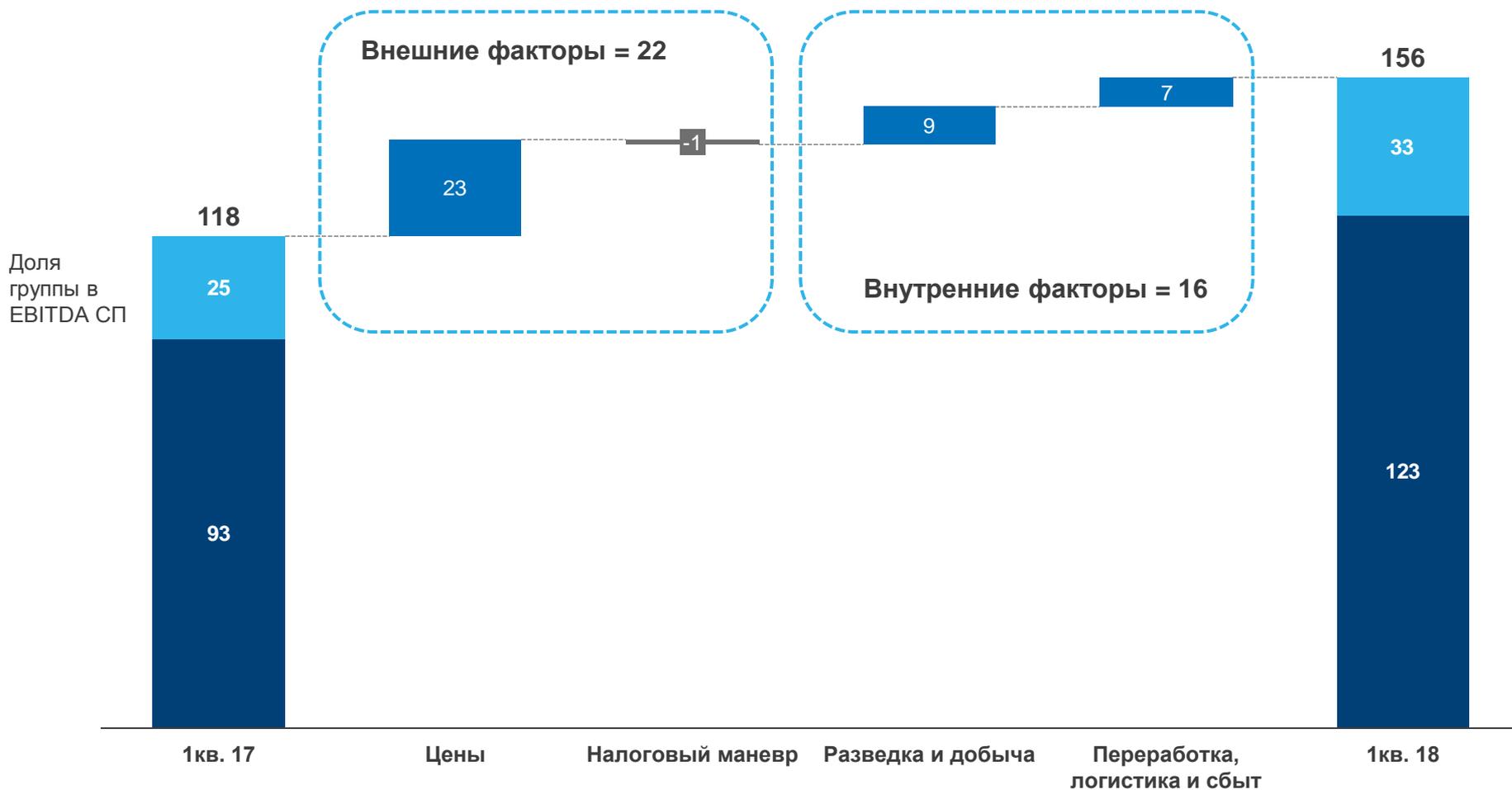
**Чистая
прибыль
млрд руб.**



- Выручка выросла на 14,5% год к году вследствие роста цен на нефть и нефтепродукты, а также роста добычи на крупных проектах
- Выручка квартал к кварталу сохранилась на прежнем уровне
- Скорректированная EBITDA выросла на 32,2% год к году в связи с увеличением добычи на крупных проектах, а также в связи с увеличением объемов продаж и ростом цен на нефть и нефтепродукты
- Скорректированная EBITDA выросла на 2,7% квартал к кварталу в основном за счет роста цен на нефть и нефтепродукты
- Рост чистой прибыли год к году, обусловленный ростом показателя EBITDA, сдерживался убытком по курсовым разницам в 1 кв.18
- Чистая прибыль выросла квартал к кварталу в основном благодаря росту EBITDA, а также благодаря сокращению убытка по курсовым разницам в 1 кв. 18

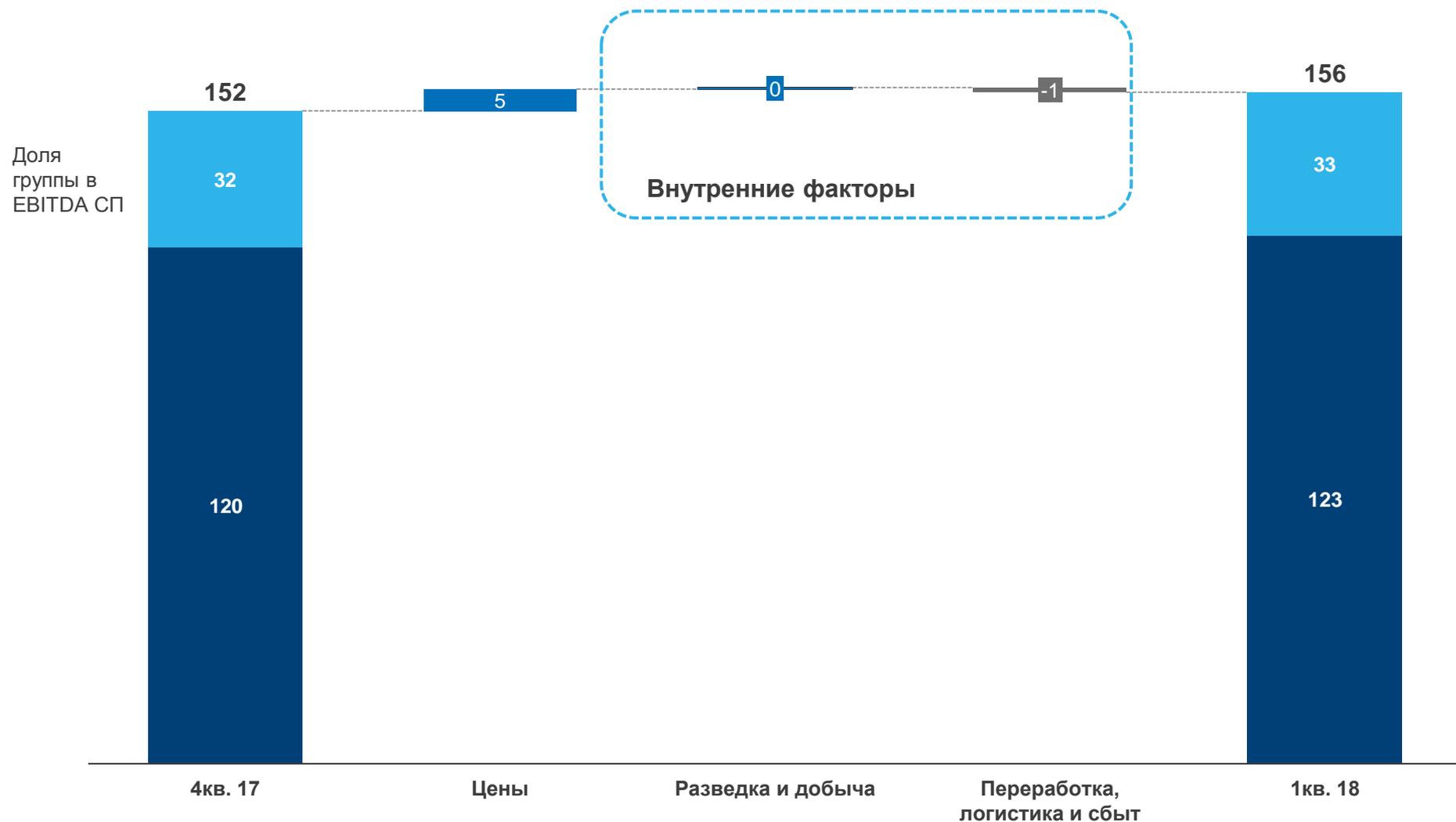
*Включая долю ГПН в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий

Факторный анализ скорректированной EBITDA* 1 кв. 18 к 1 кв. 17, млрд руб.



*Включая долю ГПН в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий

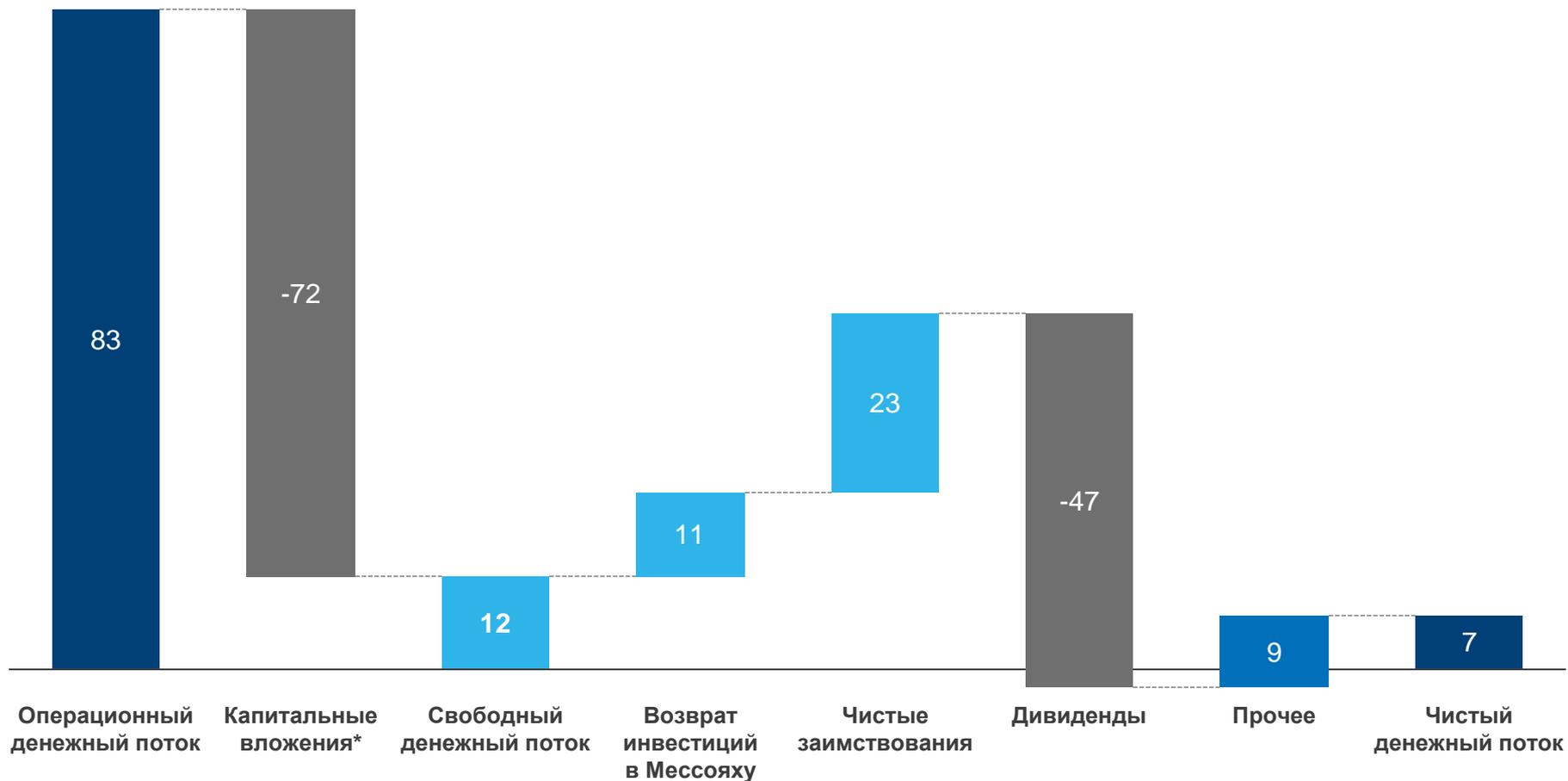
Факторный анализ скорректированной EBITDA* 1 кв. 18 к 4 кв. 17, млрд руб.



*Включая долю ГПН в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий

Устойчивое генерирование положительного свободного денежного потока поддерживает дивидендные выплаты

Движение денежных средств за 1 кв. 18, млрд руб.



* Кап. вложения включают в себя изменения в запасах и авансах

Переход НПЗ в активную фазу модернизации обуславливает рост инвестиций

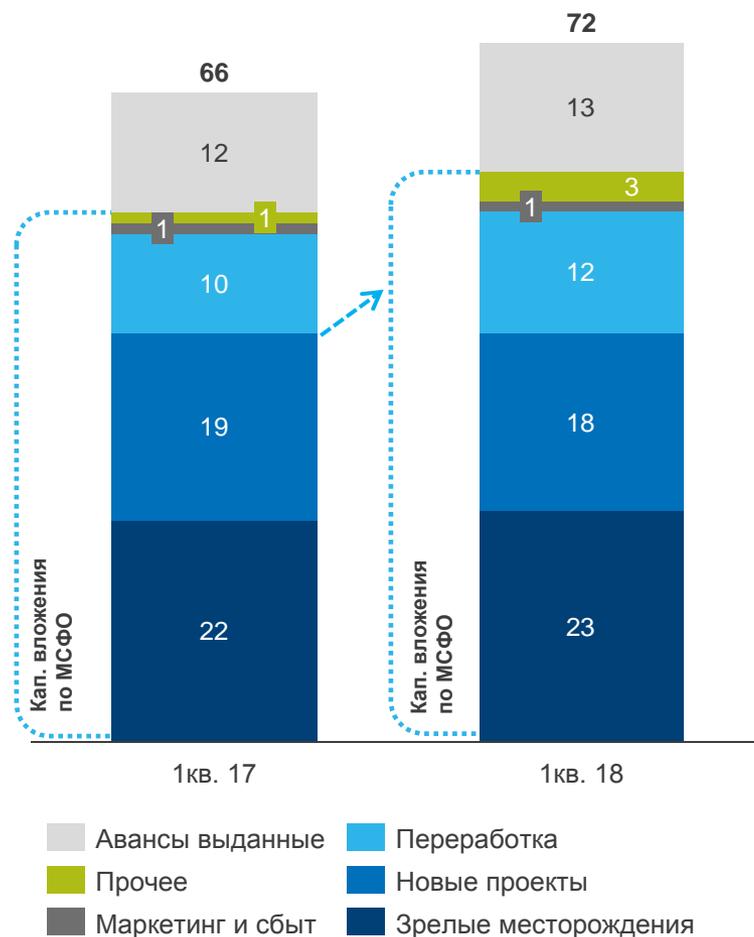
Рост капитальных вложений по МСФО на **8,9%** год к году

Стабильные капитальные затраты на **разведку и добычу** год к году

Капитальные затраты на **переработку, логистику и сбыт** выросли на **23%** год к году в связи с продолжающейся модернизацией НПЗ в Москве и Омске

Капитальные затраты на **маркетинг** сохранились на уровне прошлого года

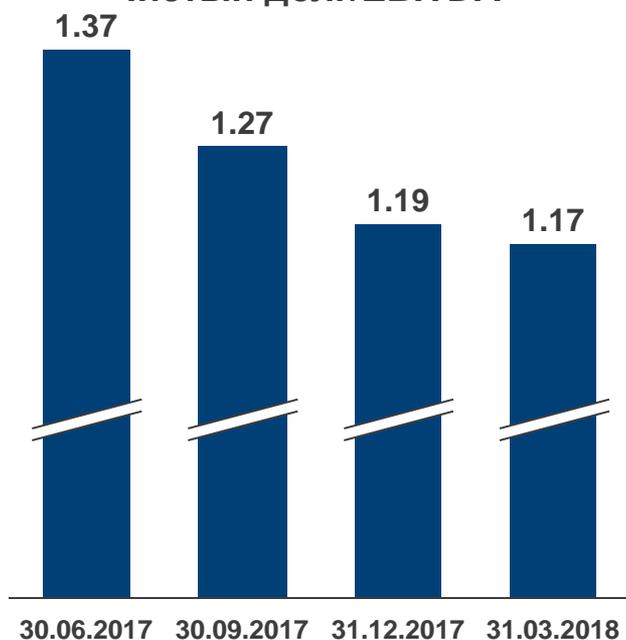
Инвестиции, млрд руб.



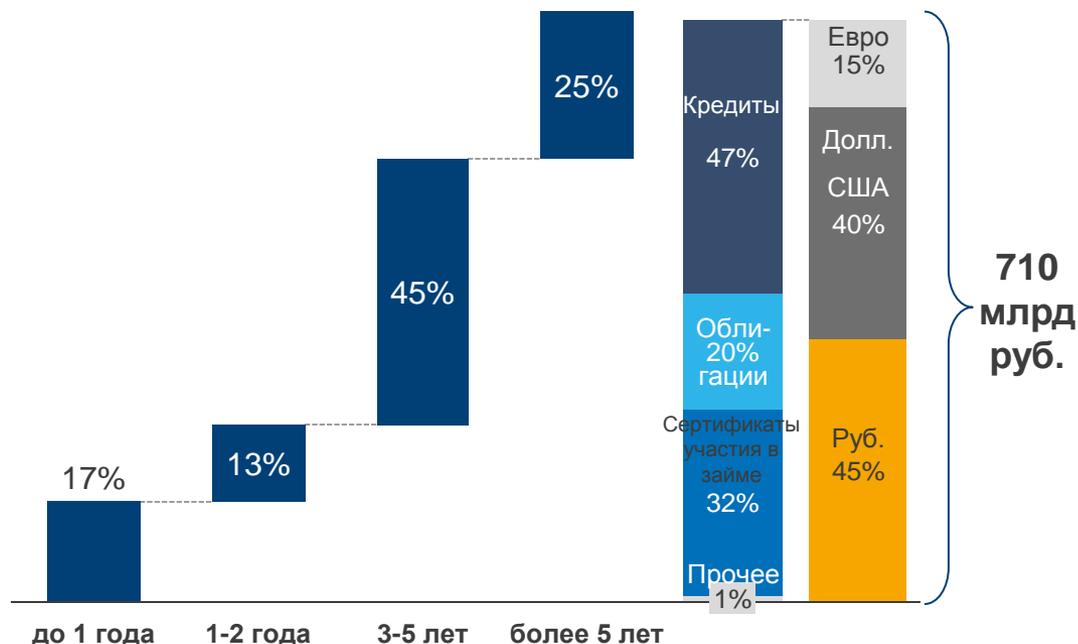
Изменения в сумме авансов выданных и материалах по капитальному строительству включают в себя затраты на материалы и оборудование для текущих проектов

Улучшение показателей кредитоспособности

Динамика показателя
Чистый долг/ЕБИТДА



Профиль погашения долга на конец 1 кв. 18



- В январе 2018 года международное рейтинговое агентство Moody's повысило кредитный рейтинг Компании до **Вaa3 с позитивным прогнозом**, а в феврале 2018 года международное рейтинговое агентство Standard&Poor's повысило кредитный рейтинг Компании до **BBB- со стабильным прогнозом**
- В марте 2018 года Компания успешно разместила **6-летние облигации на 25 млрд руб. с купоном 7,2% годовых**. Кредитное рейтинговое агентство АКРА присвоило новому выпуску **рейтинг AAA(RU)**
- В марте 2018 года Компания досрочно погасила **два выпуска локальных облигаций на сумму 25 млрд руб. с купоном 10,65% годовых**
- В апреле 2018 года Компания погасила еврооблигации Серии 2 **с купоном на 2,933% годовых на сумму 750 млн евро**