

Финансовые и операционные результаты по
МСФО за 1 кв. 2019 г.

21 мая 2019 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

Никита Аничкин
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. 19:

- Выручка: **586** млрд руб. (+12,6% год к году)
- EBITDA*: **198** млрд руб. (+26,9% год к году)
- Чистая прибыль: **108** млрд руб. (+54,9% год к году)

Операционные показатели за 1 кв. 19:

- Рост объемов добычи углеводородов (млн т.н.э.) на **4,7%** год к году
- Снижение объемов переработки на **1,7%** год к году

1 кв. 19 к 4 кв. 18

- Рост EBITDA* на **6,8%**
- Рост чистой прибыли на **38,3%**
- Снижение объемов добычи углеводородов на **3,0%** (млн т.н.э.)
- Снижение объема переработки на **10,3%**



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

Разведка и добыча

В фокусе внимания повышение эффективности разработки имеющихся запасов и прирост ресурсной базы

Развитие ресурсной базы в основных регионах присутствия

Развитие ресурсной базы



~**150** млн т.н.э



**Суммарный
добычный
потенциал**

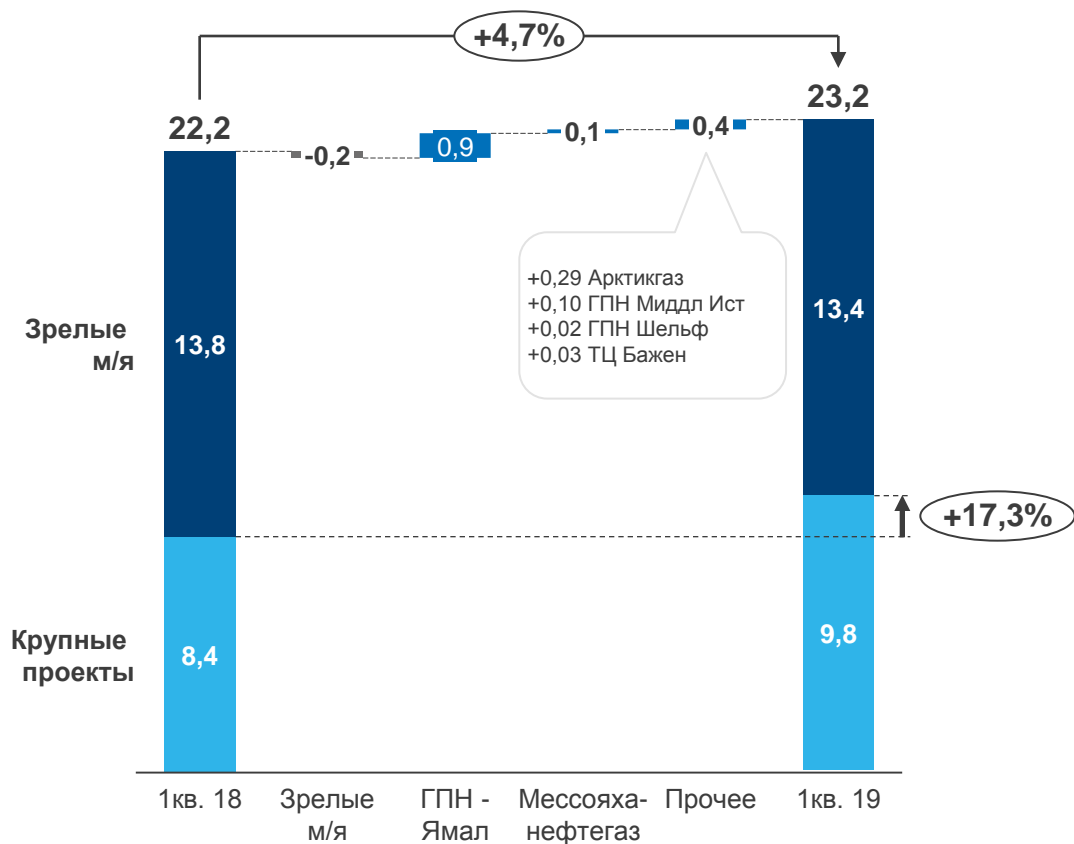
Ключевые события

- Получена миллионная тонна нефти на Отдаленной группе месторождений
- Впервые за 20 лет актуализирована геологическая модель Баженовской свиты
- Пробурены высокотехнологичные скважины с рекордной протяженностью горизонтальных участков – свыше 2000 метров на Тазовском нефтегазоконденсатном месторождении
- Началось бурение первых горизонтальных скважин на Ямбургском месторождении* , на которых будет проведен многостадийный гидроразрыв пласта (МГРП)

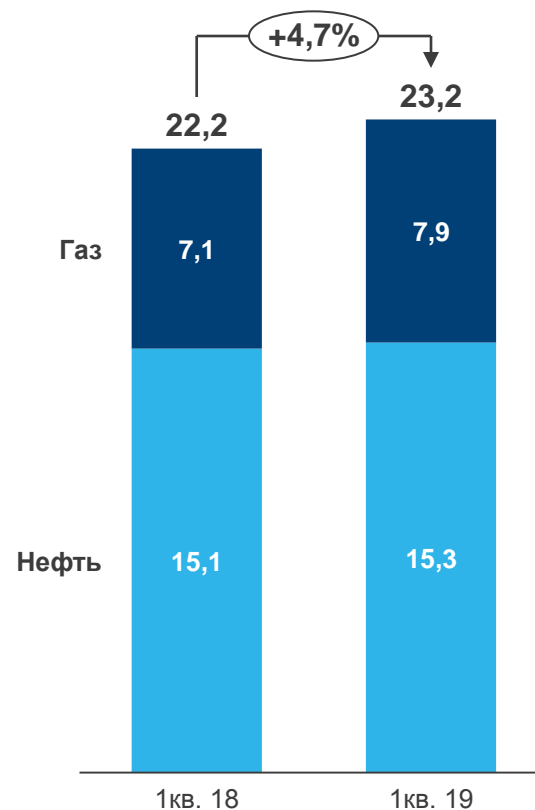
* Газпром нефть оператор

Рост добычи на высокорентабельных проектах

Факторы роста добычи,
млн т.н.э.

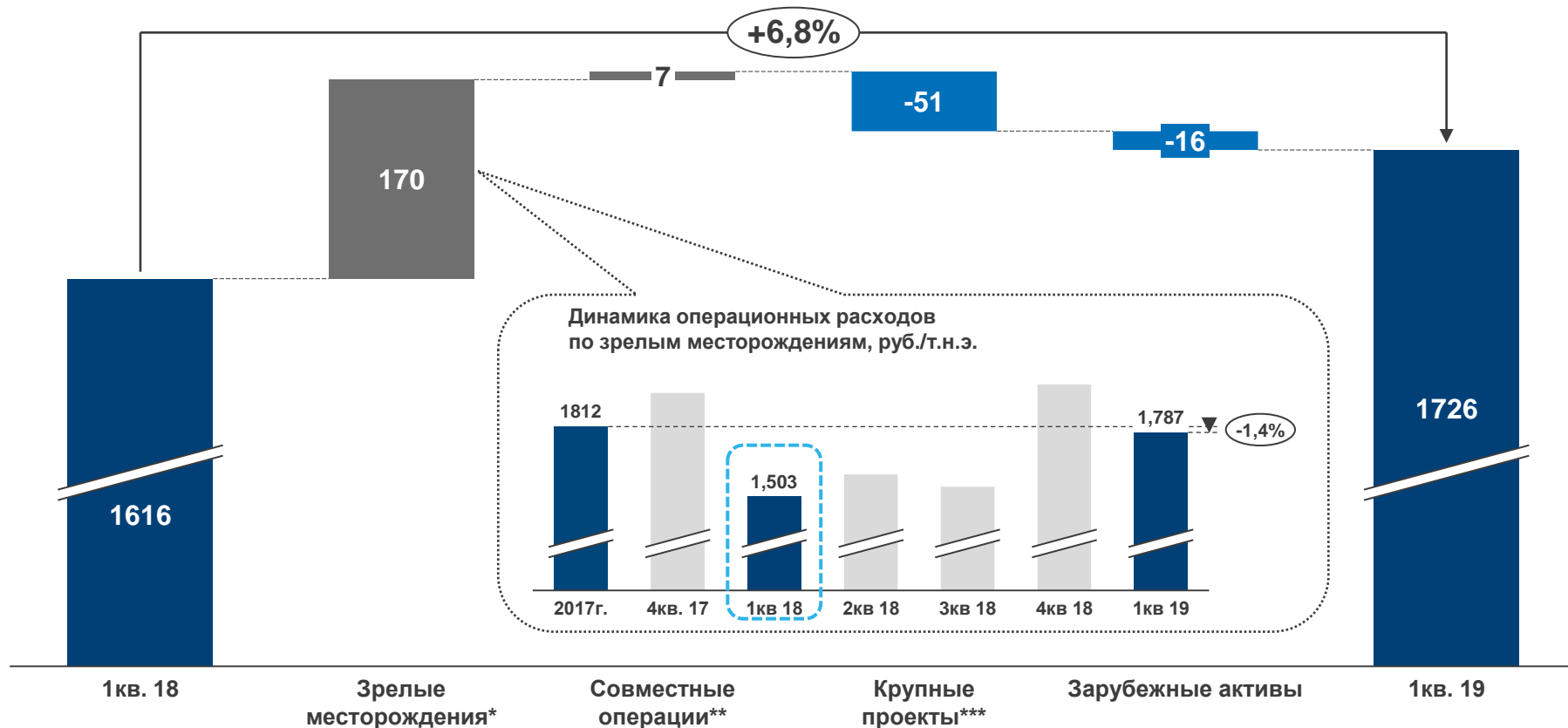


Добыча углеводородов,
млн т.н.э.



Рост операционных расходов год к году обусловлен низкой базой 1 кв. 18 в связи с остановкой фонда скважин в рамках соглашения ОПЕК+

Операционные расходы: 1 кв. 19 к 1 кв. 18, руб./т.н.э.



* ННГ, Хантос, Восток, Оренбург

** Томскнефть, SPD

*** ГПН Ямал, Приразломное

Применение новых технологий за 1 кв. 2019 г.

Описание технологии

Ожидаемый результат

Газпромнефть Хантос успешно провел тестовый гидроразрыв пласта (ГРП) с использованием полимеров на основе полиакриламида

- увеличивает проводимость трещин
- прирост добычи углеводородов со скважины

на **60%**
не менее **15%**

На Восточно-Мессояхском месторождении построены две скважины с автономными устройствами контроля притока (АУКП)

- Минимизация рисков прорыва газа и воды в добывающую скважину
- увеличение накопленной добычи по скважине

до **20%**

На Восточно-Мессояхском месторождении построена рекордная для отрасли многозабойная скважина с восемью боковыми стволами, выполненная по технологии «фишбон»

- Увеличение продуктивности скважин
- Протяженность по продуктивному стволу составила 5,1 км, общая проходка – 9,1 км

на **40%**

Введены в эксплуатацию первые две высокотехнологичные горизонтальные скважины с двухколонной конструкцией на Приобском месторождении

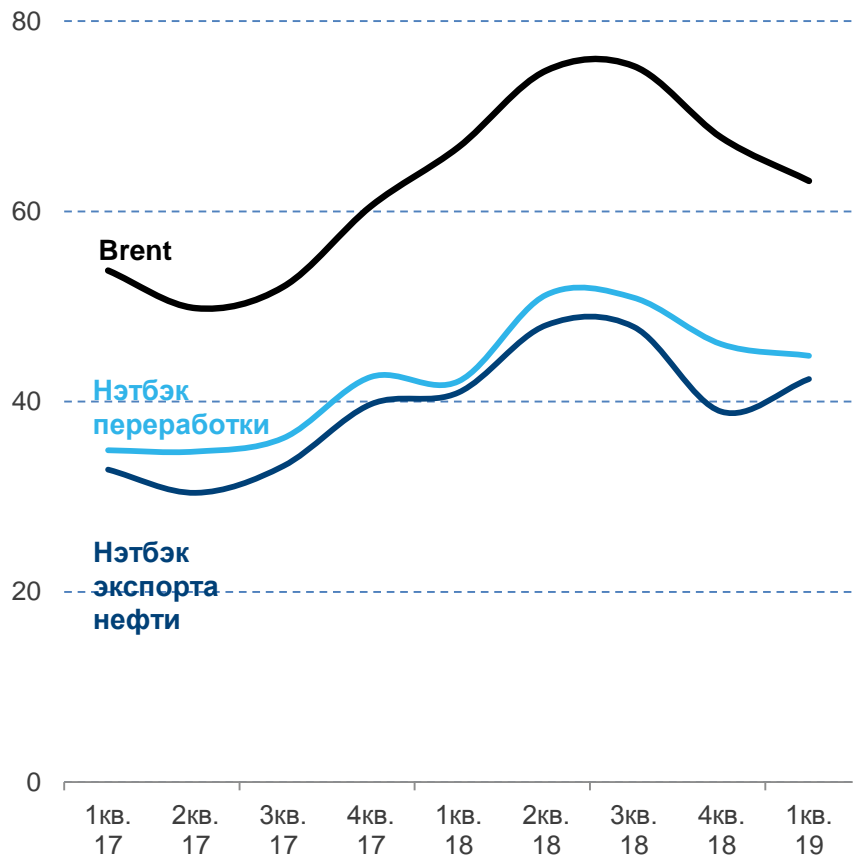
- сокращение сроков бурения с **38** до **19** суток
- Повышение эффективности вовлечения в разработку трудноизвлекаемых запасов углеводородов

Переработка и сбыт

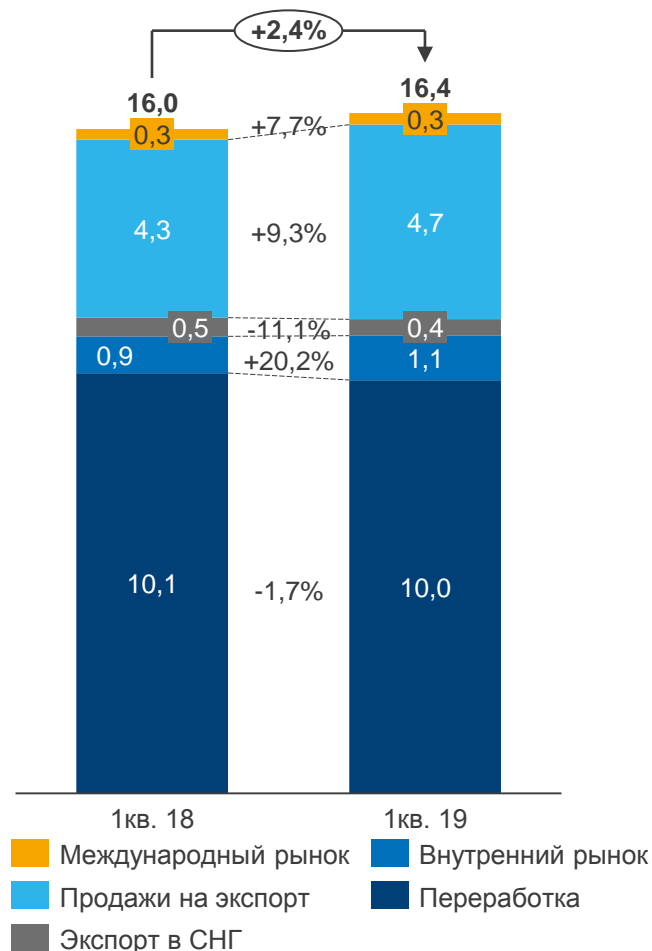
Сезонное снижение спроса на нефтепродукты и ремонты на НПЗ привели к коррекции объема нефтепереработки в 1кв. 19

Сложившийся уровень спроса и ценовой конъюнктуры привел к росту объемов экспорта арктической нефти

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



Баланс нефти*, млн т.



* Процентные изменения могут отличаться от расчетных и значения могут не сходиться в итоговые суммы в связи с округлением

Завершение схемы круглогодичного бесперебойного вывоза нефти и повышение эффективности управления арктической логистикой



Цифровая система управления арктической логистикой «Капитан»

Собственные данные

- Скорость движения
- Маршрут
- Расход топлива

Внешние данные

- График добычи и накопления
- График ледокольного флота
- График экспорта

Независимые данные

- Погода
- Ледовая обстановка
- Прилив/отлив

Учитываются
6 760
параметров
в сутки

Планирование

Построение годового графика

Управление флотом

Повышение эффективности использования транспортного комплекса

Анализ

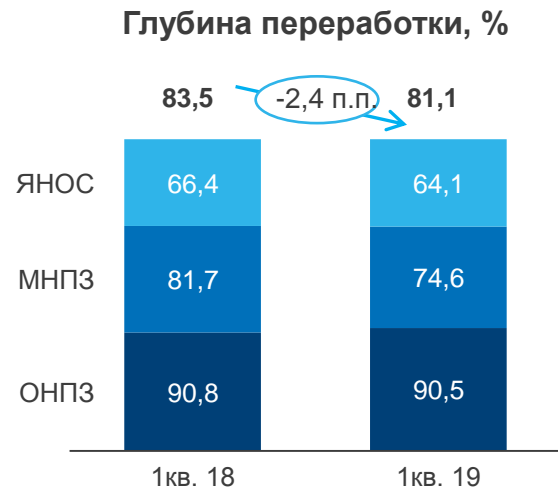
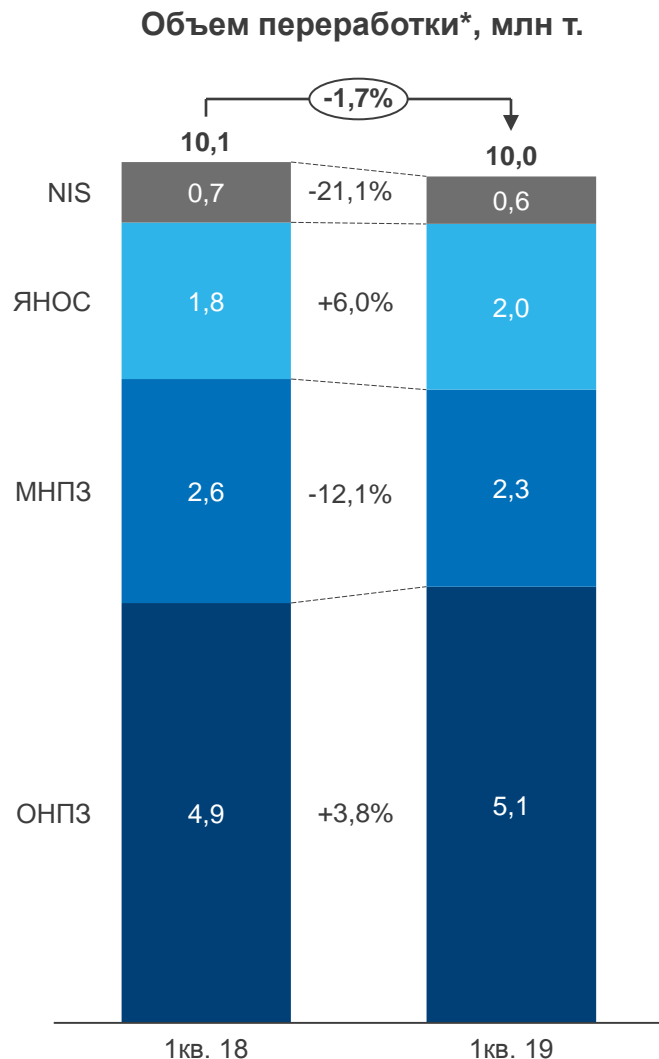
1000000 вариантов в минуту – вычислительная мощность

Предиктивная аналитика

Эффекты

- Повышение безопасности
- Обеспечение вывоза всего объема добываемой нефти с минимальными затратами
- Сокращение сроков расчета и согласование операций отгрузки

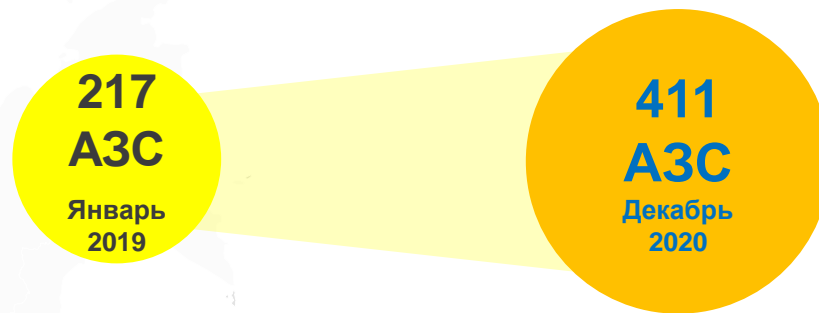
Ремонтные работы на НПЗ Компании привели к незначительному снижению общего объема переработки



* Процентные изменения могут отличаться от расчетных и значения могут не сходиться в итоговые суммы в связи с округлением

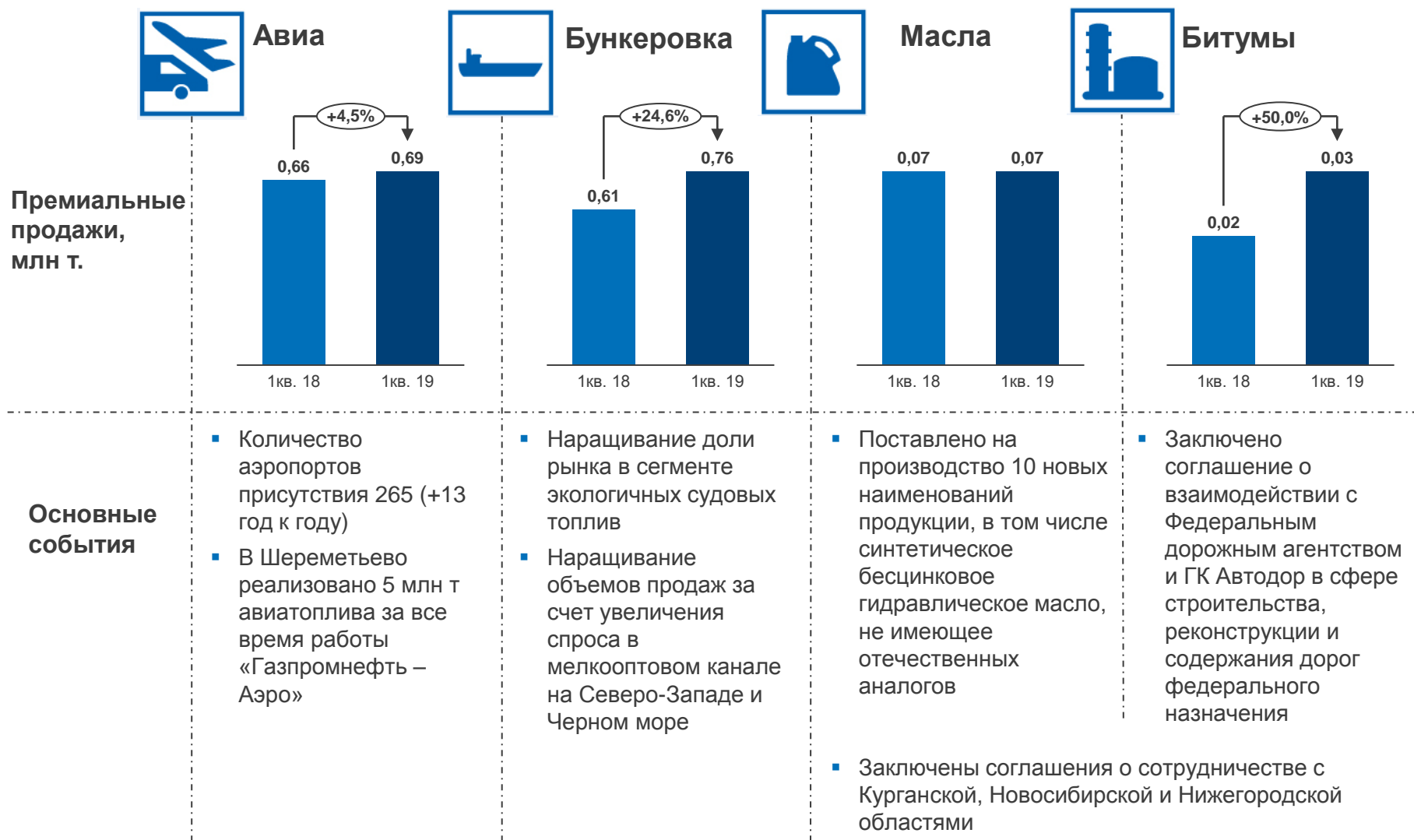
Внедрение новых форматов управления для повышения эффективности работы АЗС

География гибкого управления



	Партнерские отношения	Цель
СОРО (Company Owned, Partner Operated) Компания владеет, партнер управляет	<ul style="list-style-type: none"> Агентское вознаграждение за продажи топлива Мотивационная премия за перевыполнение продаж сопутствующих товаров Управление расходами на персонал и затратами на поддержание чистоты, униформу и канцелярию 	<div style="border: 2px dashed blue; padding: 10px;"> <p>Снижение стоимости пролива на 5%</p> <p>↓12% (факт)</p> </div>
СОРО (Company owned, Retailer Operated) Компания владеет, ритейлер управляет	<ul style="list-style-type: none"> Агентское вознаграждение за продажи топлива Управление продажами сопутствующих товаров без ограничения Сопутствующий бизнес принадлежит ритейлеру и работает под его собственным брендом 	
СОДО (Company Owned, Dealer Operated) Компания владеет, дилер управляет	<ul style="list-style-type: none"> Агентское вознаграждение за продажи топлива Управление продажами сопутствующих товаров, которые находятся в собственности дилера (80% соответствуют стандарту сети АЗС «Газпромнефть» и 20% подбираются по локальным требованиям) и выплата роялти с продажи сопутствующих товаров в Газпром нефть Затраты на содержание АЗС несет дилер 	

Премиальные бизнес-сегменты

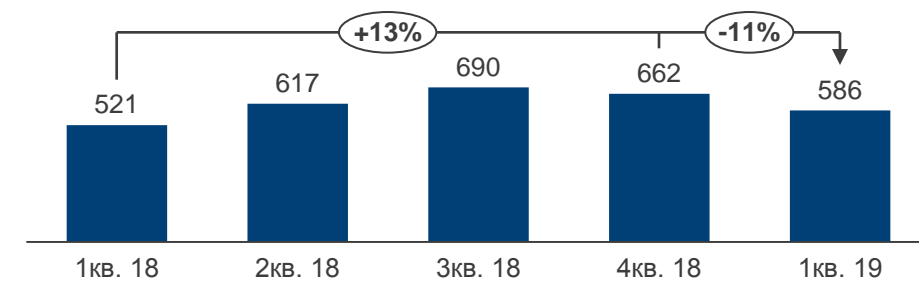


Финансы

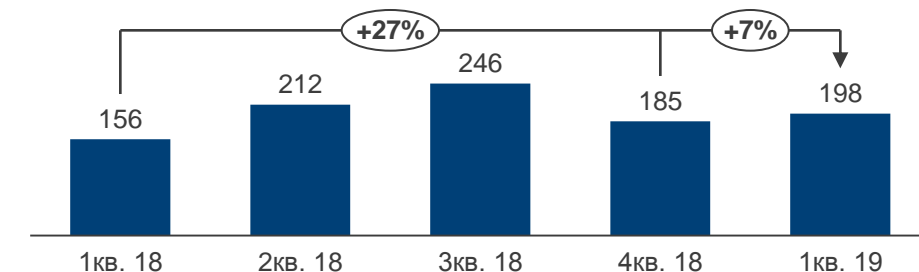
Стабильный рост добычи на крупных проектах обеспечил положительную динамику финансовых показателей год к году

Увеличение объемов добычи и благоприятная ценовая конъюнктура позволили существенно улучшить финансовые показатели год к году

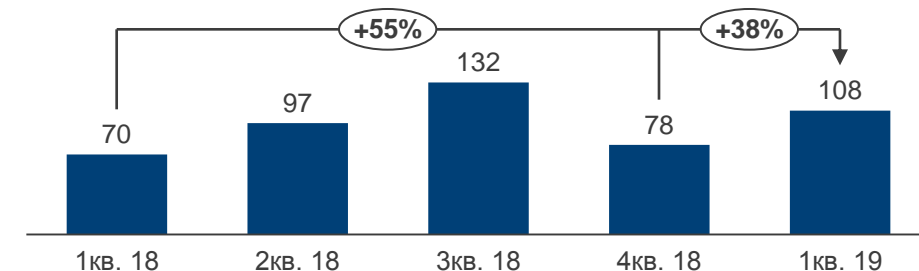
Выручка
млрд руб.



Скорр.
ЕВITDA*
млрд руб.



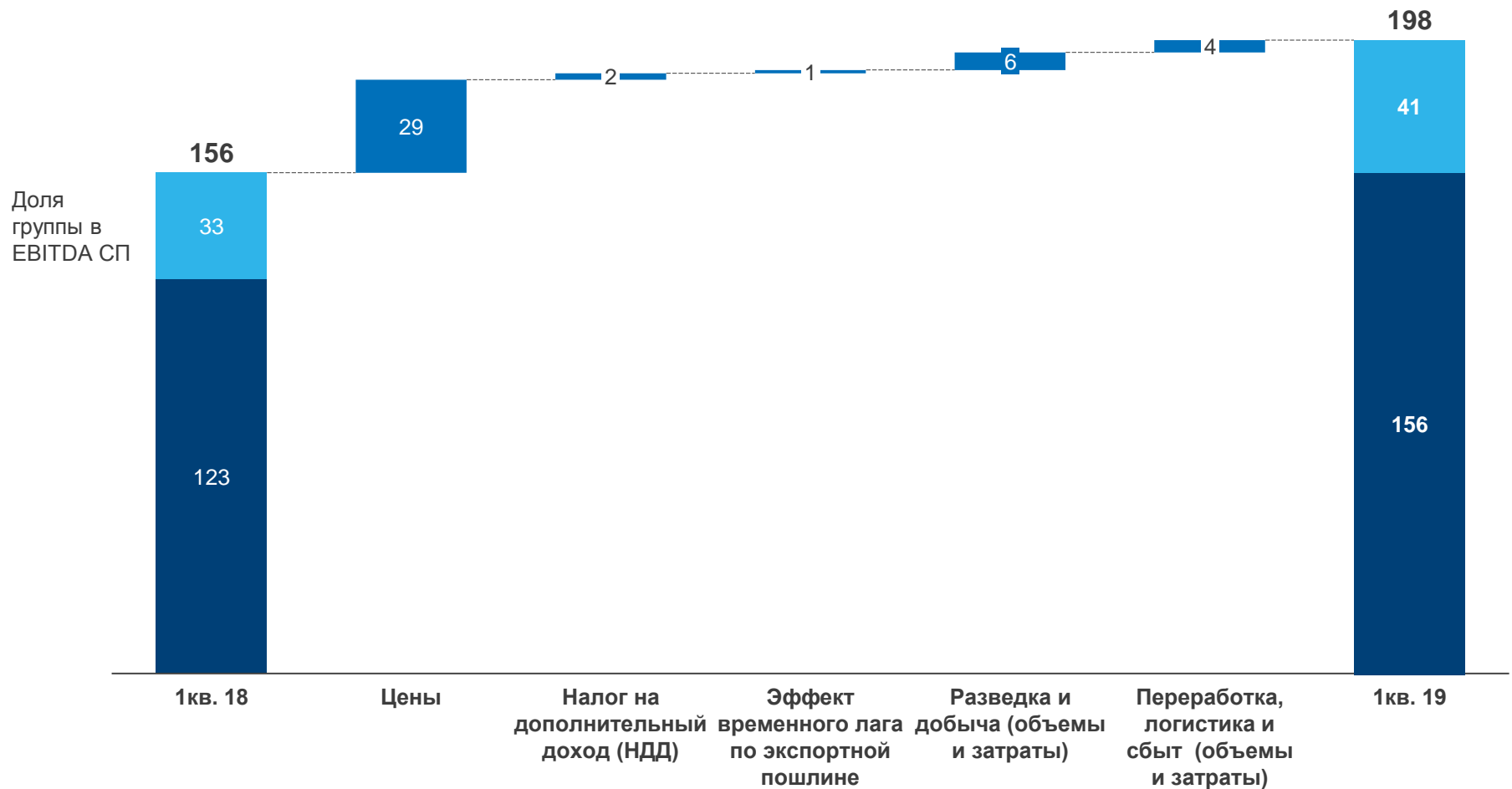
Чистая
прибыль
млрд руб.



- Рост выручки на 12,6% год к году обусловлен увеличением объемов продаж нефти и благоприятной ценовой конъюнктурой
- Выручка квартал к кварталу снизилась на 11,4% в результате снижения объемов добычи и переработки
- Скорректированная ЕВITDA выросла на 26,9% год к году в связи с увеличением добычи на крупных проектах
- Рост показателя скорректированная ЕВITDA на 6,8% квартал к кварталу обусловлен положительным влиянием временного лага по расчету пошлины и изменением ценовой конъюнктуры
- Рост чистой прибыли год к году и квартал к кварталу обусловлен в основном ростом показателя ЕВITDA и доходом по курсовым разницам

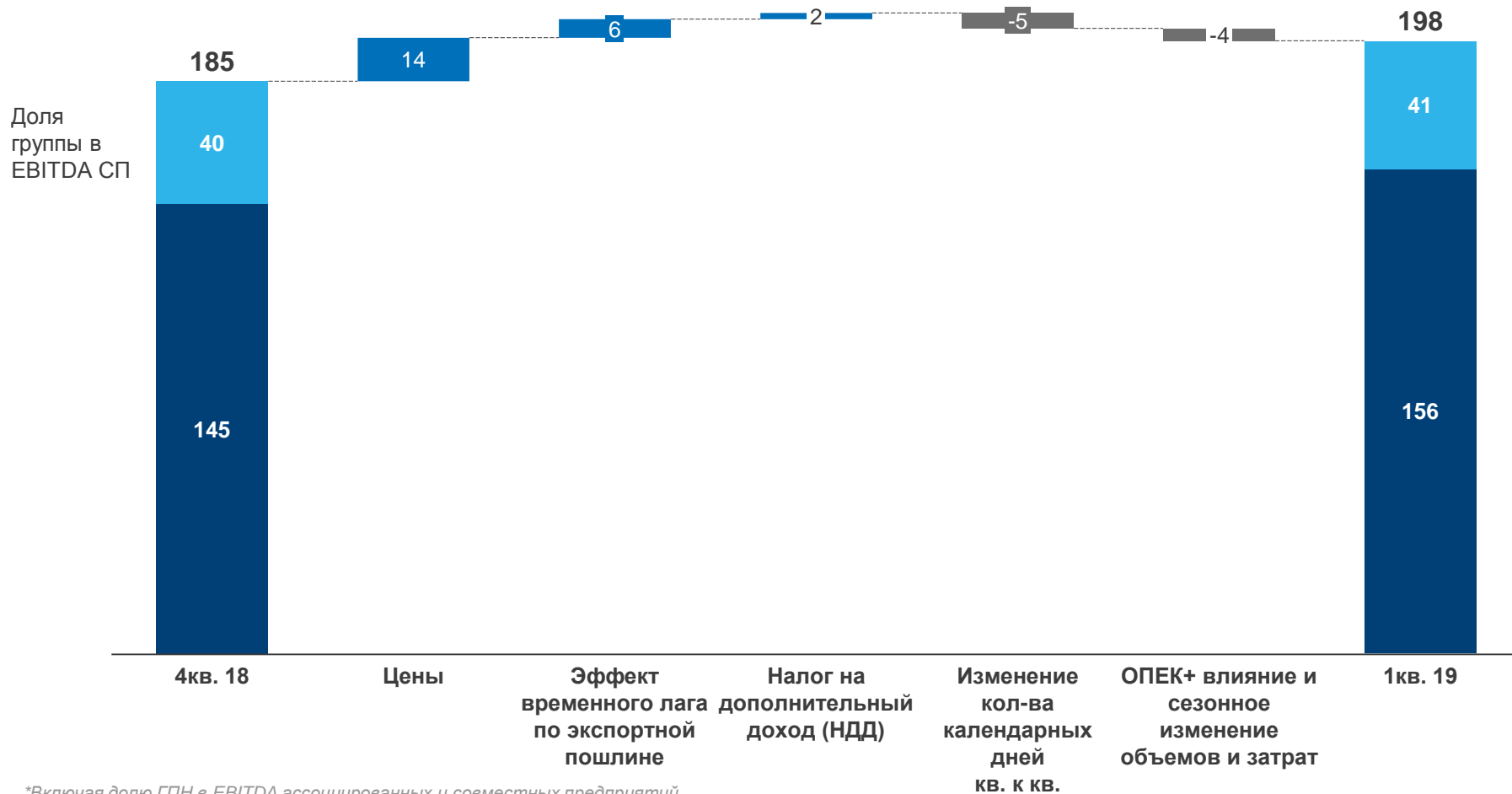
*Включая долю ГПН в ЕВITDA ассоциированных и совместных предприятий

Факторный анализ скорректированной EBITDA* 1 кв. 19 к 1 кв. 18, млрд руб.



*Включая долю ГПН в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий

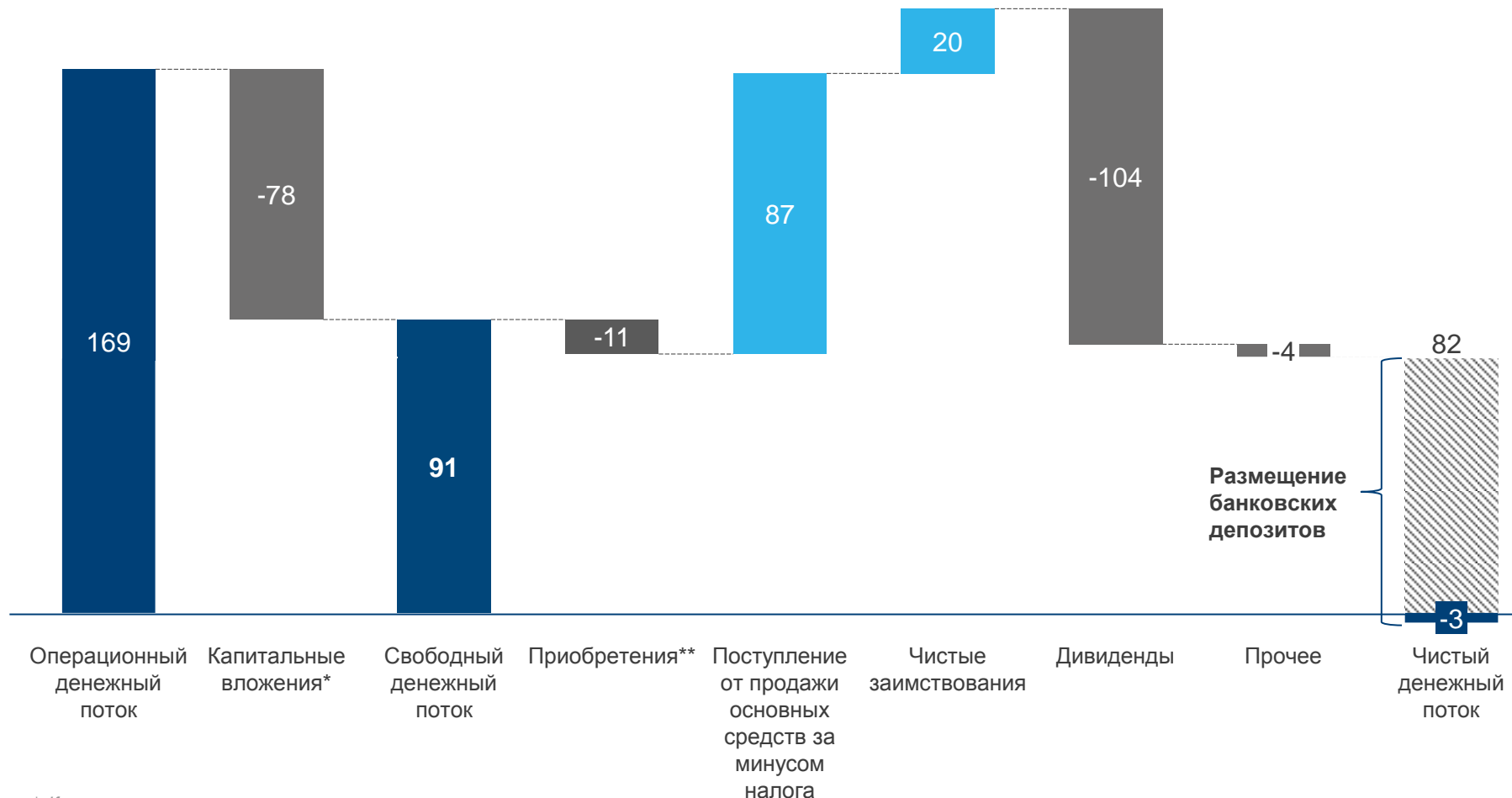
Факторный анализ скорректированной EBITDA* 1 кв. 19 к 4 кв. 18, млрд руб.



*Включая долю ГПН в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий

Значительный операционный денежный поток обеспечил выплату рекордных дивидендов за 9 мес. 2018

Движение денежных средств за 1 кв. 19, млрд руб.



* Капитальные вложения включают изменения в запасах и авансах

** Основная доля относится к получению прав недропользования на 10 ЛУ

Активная фаза модернизации и новые проекты ГРП обуславливают рост инвестиций

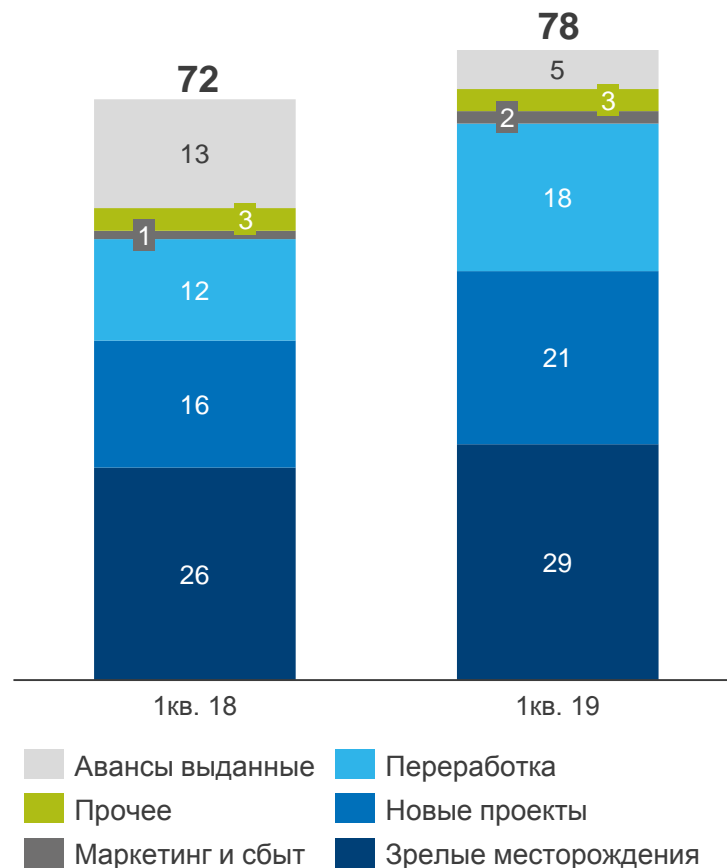
Рост капитальных вложений
на **8,5%** год к году

Капитальные затраты по **зрелым активам** выросли год к году в связи с реализацией программы бурения на Оренбургском кластере и разработкой проекта ОГМ в Ноябрьском регионе

Рост затрат по **новым проектам** обусловлен развитием новых проектов ГРП

Капитальные затраты на **переработку, логистику и сбыт** выросли на **46%** год к году в связи с продолжающейся модернизацией НПЗ в Москве и Омске

Капитальные вложения*,
млрд руб.

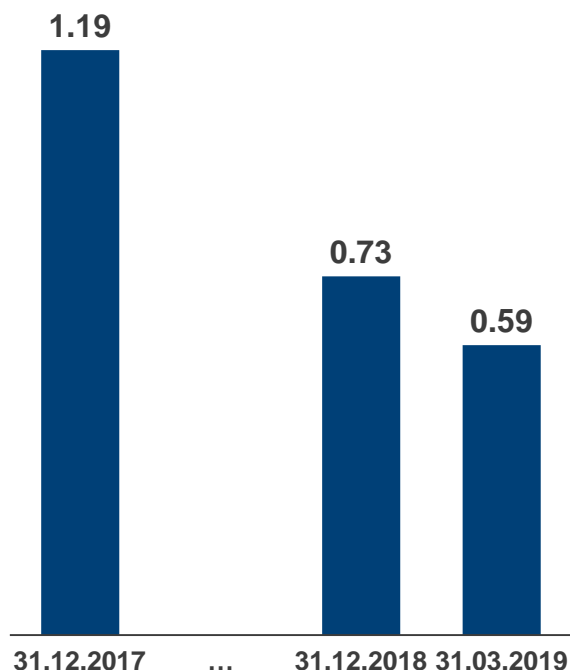


Изменения в сумме авансов выданных и материалах по капитальному строительству включают в себя затраты на материалы и оборудование для текущих проектов

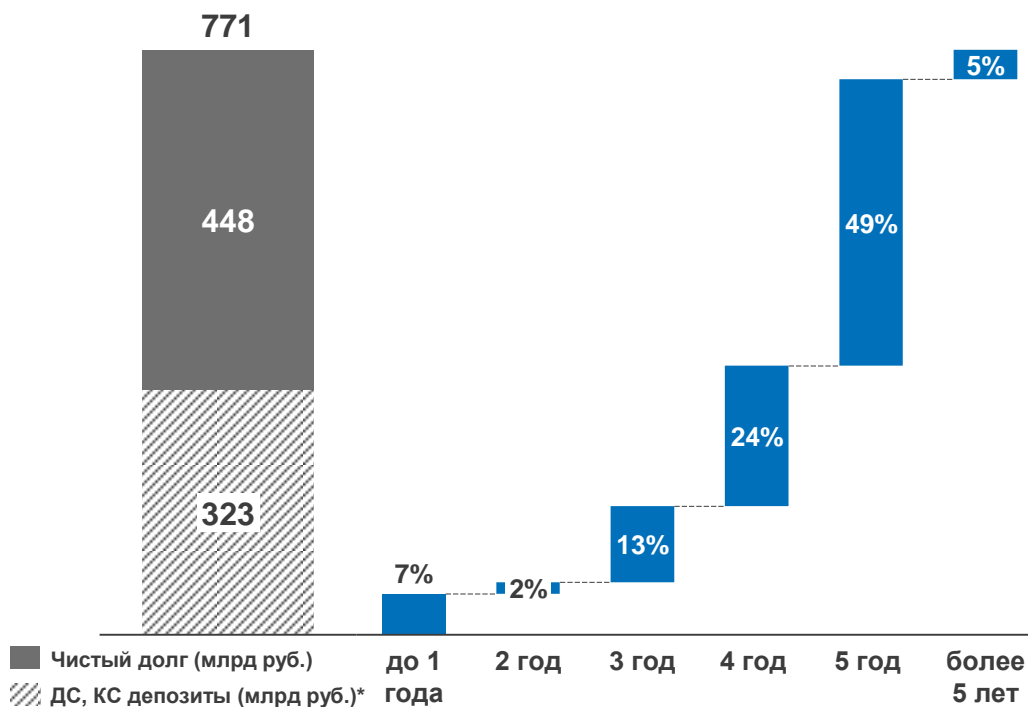
* Процентные изменения могут отличаться от расчетных и значения могут не сходиться в итоговые суммы в связи с округлением

Удержание стабильно высокого уровня кредитоспособности компании

Динамика показателя Чистый долг/EBITDA



Профиль погашения долга на конец 1 кв. 19



- Ставка рублевого долга (доля 57% в портфеле ГПН), по итогам 1 кв. 2019 года снизилась до 7,9% - самого низкого уровня в истории ГПН (≈ доходности ОФЗ на сроках, аналогичных среднему сроку до погашения по рублевому портфелю)

*Денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные депозиты