

Финансовые и операционные результаты по МСФО
за 9 мес. и 3 кв. 2018 г.

16 ноября 2018 г., Санкт-Петербург



Содержание

Основные
события,
финансы

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



Разведка и
добыча

Алексей Урусов
Директор дирекции
экономики и корпоративного планирования



Переработка и
сбыт

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



Заявления прогнозного характера

Настоящая презентация содержит заявления прогнозного характера, касающиеся финансового положения, результатов деятельности и бизнеса ПАО «Газпром нефть» и его консолидированных дочерних и зависимых 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 результаты



Финансовые результаты за 9 мес. 2018:

- Выручка: **1 827** млрд руб. (+29,8% к предыдущему году)
- EBITDA*: **614** млрд руб. (+53,9% к предыдущему году)
- Чистая прибыль: **299** млрд руб. (+58,0% к предыдущему году)

Результаты операционной деятельности за 9 мес. 2018:

- Добыча углеводородов **+2,8%** к предыдущему году
- Объём переработки **+6,6%** к предыдущему году
- Среднесуточная реализация через одну АЗС в РФ выросла на **4,2%** к предыдущему году (до **20,5** тонн/сут.)

3 кв. 2018 г. относительно 2 кв. 2018 г.

- Выручка **+11,7%**
- EBITDA* **+15,9%**
- Чистая прибыль **+36,5%**
- Добыча углеводородов **+5,7%** в млн т.н.э. (**+5,6%** в млн б.н.э.)
- Объём переработки **+7,7%**

* Включая долю ГПН в EBITDA ассоциированных компаний и совместных предприятий

Разведка и добыча

Рост добычи квартал к кварталу вследствие коррекции квот в рамках соглашения ОПЕК+

Развитие ресурсной базы за 9 мес. 2018 г.

Комплексный подход к освоению Ямала

- Получены новые лицензионные участки на полуострове Ямал **Южно-Новопортовский** и **Суровый участки**
- Арктикгаз получил лицензию на право пользования недрами **Осеннего участка**

- Открыта газонефтяная залежь на **Западно-Мессояхском** лицензионном участке

Геологические запасы: **85 млн тонн**

- Выигран аукцион на право пользования недрами **Лескинского участка** в Красноярском крае

Получены **права недропользования** на шесть лицензионных участков **Карабашской зоны** в Ханты-Мансийском автономном округе

Новый кластер нефтедобычи в Оренбурге

- Открыто Новозаринское месторождение, находящееся на Уранском лицензионном участке (Оренбургская область), геологические запасы превышают 11 млн тонн
- Получены лицензии на право пользования недрами **Похвистневским** и **Савицким участками**
- Получена лицензия на право пользования недрами **Солнечного участка**

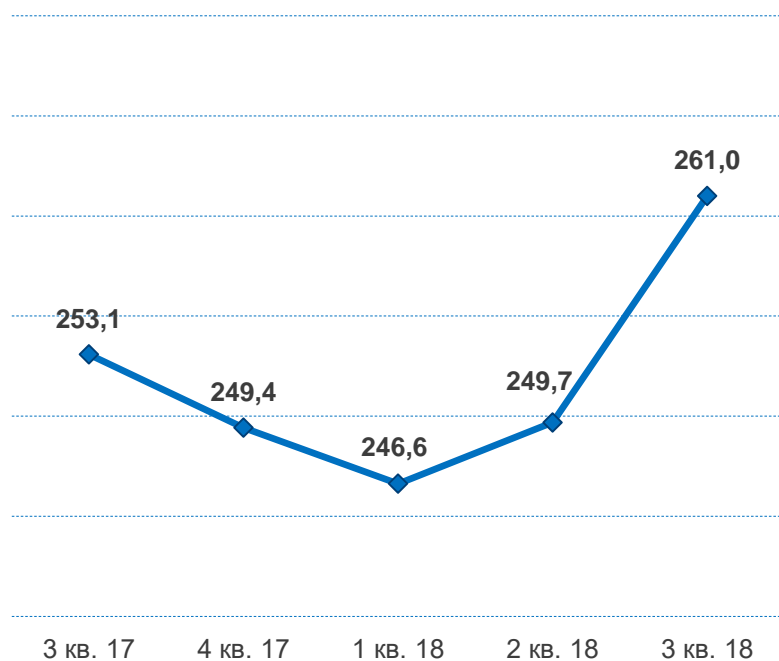
Дальний Восток - новый стратегически важный регион

- Утверждены запасы углеводородов **месторождения «Нептун»**
Геологические запасы: **415,8 млн тонн нефти**

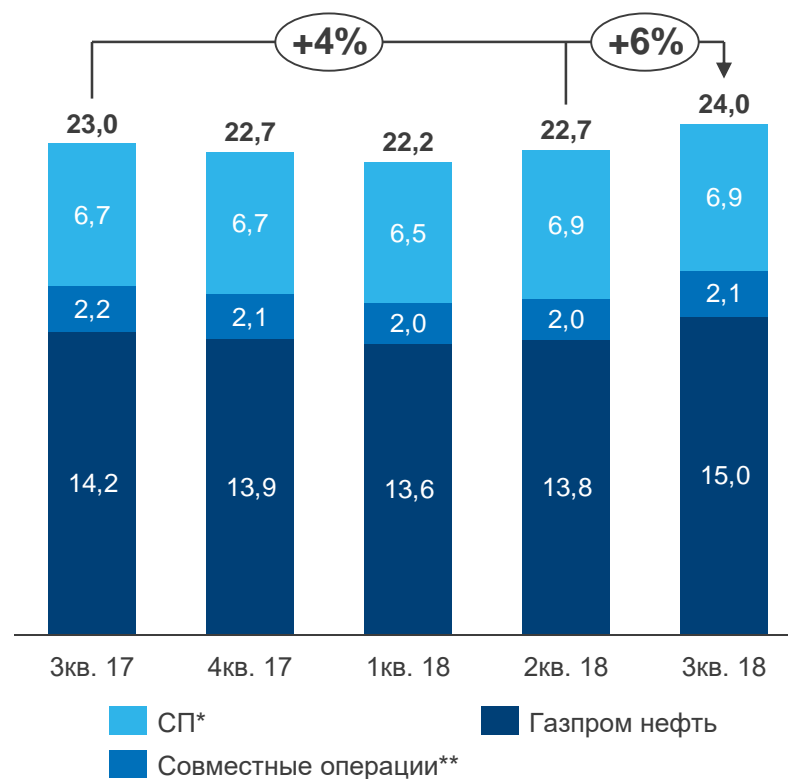
.....
в 1,6 превышают
..... первоначальную оценку

Существенный рост добычи после смягчения сделки ОПЕК+

Среднесуточная добыча углеводородов,
тыс. т.н.э./сут.



Добыча углеводородов,
млн т.н.э.

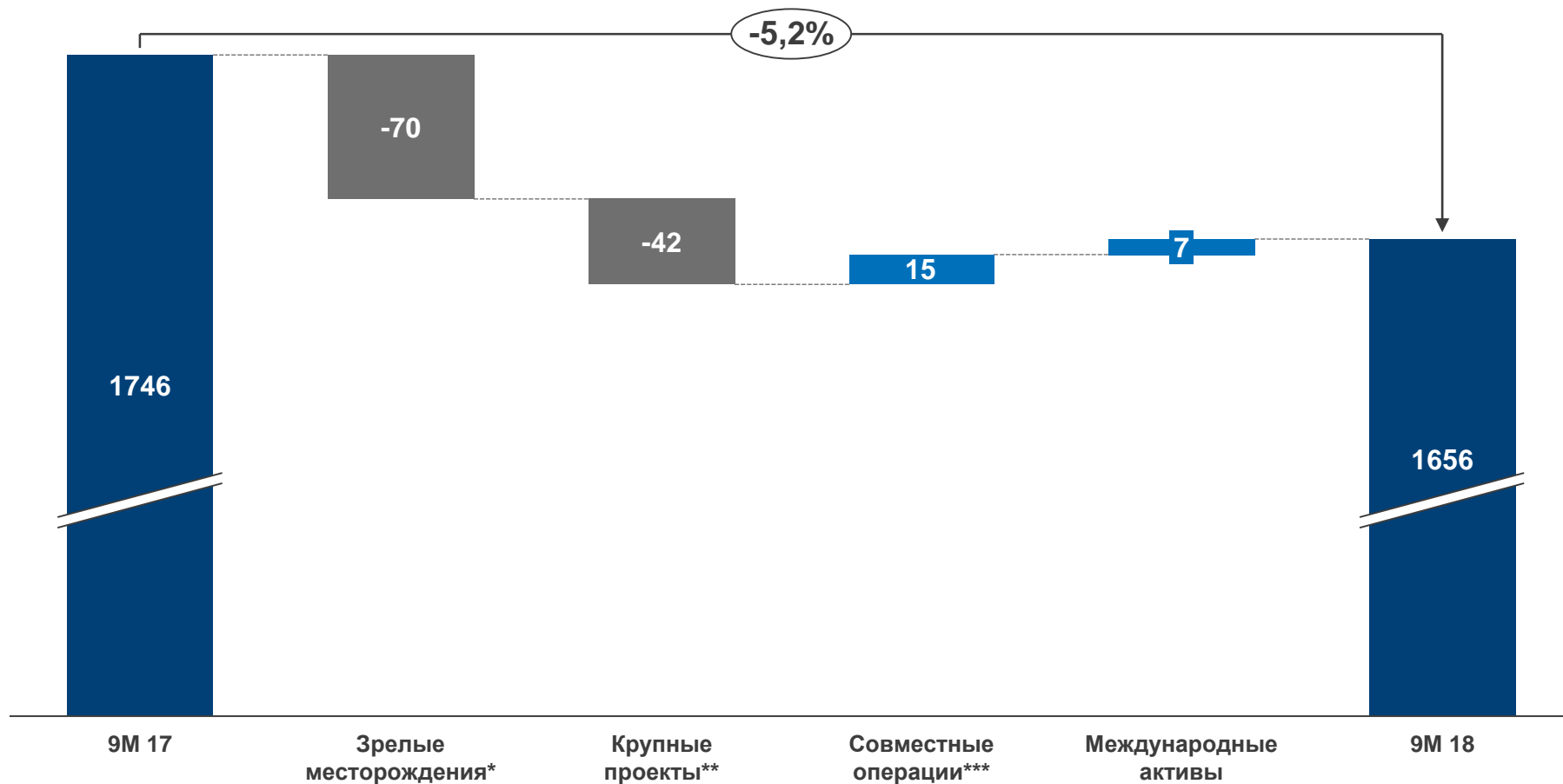


* СП: общества, отражаемые по методу долевого участия (Славнефть, СеверЭнергия (Арктикгаз), Нортгаз и Мессояханефтегаз)

** Совместные операции: пропорционально консолидируемые предприятия (Томскнефть, SPD)

Удельные операционные расходы снизились в основном за счет оптимизации расходов на зрелых месторождениях

Операционные расходы: 9М 2018 к 9М 2017, руб./т.н.э.



* ННГ, МН, Хантос, Восток

** Новопорт, Приразломное, Оренбург

*** Совместные операции: пропорционально консолидируемые предприятия (Томскнефть, SPD)

Объединение финансовых и технологических ресурсов в рамках стратегического партнерства



.....
5 сентября, 2018

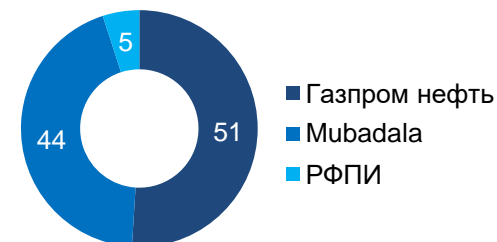
«Газпром нефть», Mubadala Petroleum и РФПИ

закрыли сделку по созданию совместного предприятия на базе «Газпромнефть-Восток»
.....

Газпромнефть – Восток

- **Регион деятельности:** Томская и Омская область
- **Запасы (2P):** 40 млн т.н.э.
- **Добыча:** 1,6 млн т.н.э./год

Доля владения, %



Направления совместной работы:

- Принятие долгосрочной стратегии развития совместного предприятия
- Повышение эффективности добычи и геологоразведочных работ
- Применение инновационных технологий при разработке запасов доюрского комплекса

Использование передовых технологий увеличения коэффициента извлечения нефти

.....

7-10 %

.....

повышение нефтеотдачи со скважины

.....

Первый высокотехнологичный гидроразрыв пласта с применением уникального состава жидкости для ГРП на **Южно-Приобском месторождении**

.....

до 800 метров

.....

увеличение протяженности горизонтального участка

.....

Технология управляемого давления для бурения горизонтальных участков в **палеозойских отложениях**

- ✓ Возможность контролировать процесс в режиме online
- ✓ Очищает ствол скважины от выбуренной породы
- ✓ Минимизирует утечки бурового раствора в пласт

.....

до 50%

.....

увеличение объема добычи нефти на месторождениях с карбонатными залежами, которые составляют более 40% извлекаемых запасов компании

.....

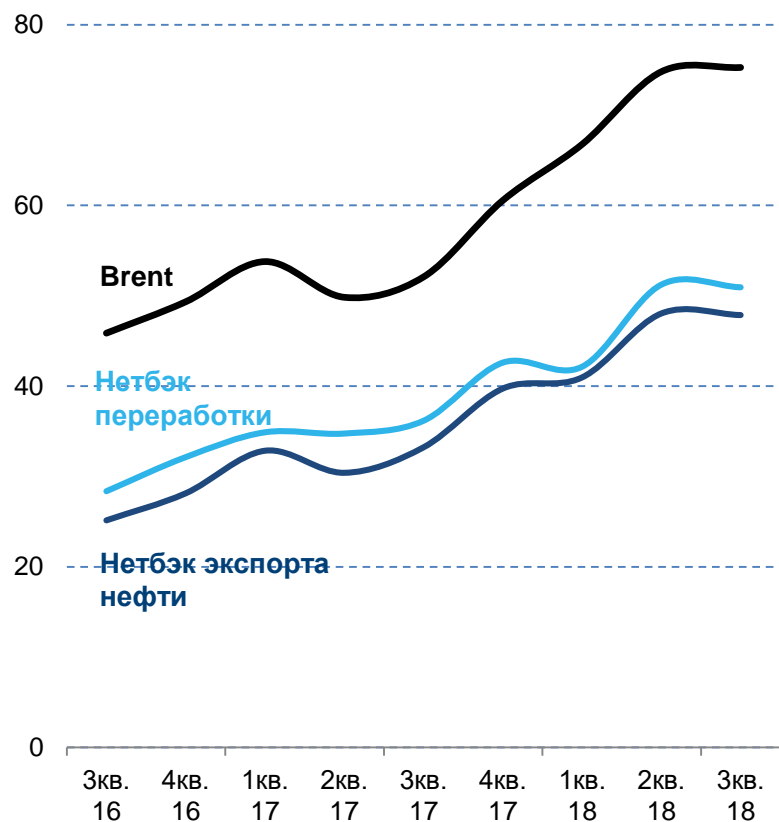
Первый повторный гидроразрыв пласта (ре-фрак) с использованием специальных химических веществ и полимеров нового поколения провели на **Арчинском месторождении**

Переработка и сбыт

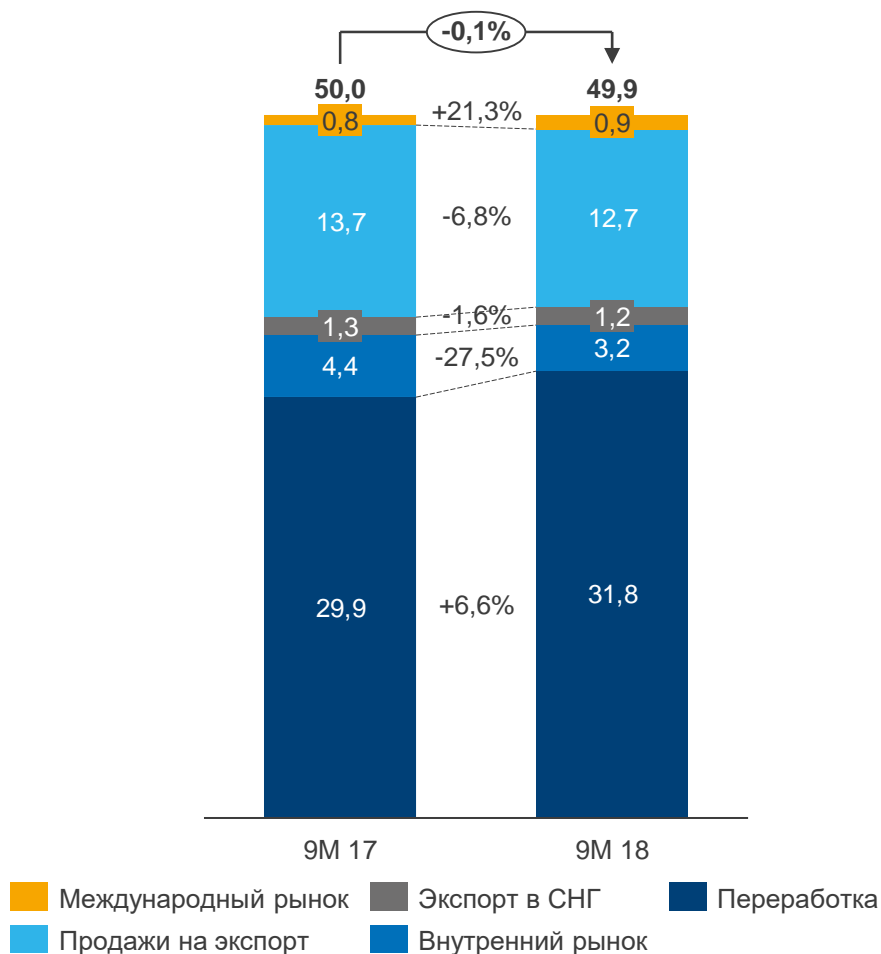
Восстановление объёмов переработки год к году после завершения плановых ремонтов

Рост объемов переработки год к году связан с завершением плановых ремонтов в 2017

Цены на нефть и средние нетбэки, \$/барр.

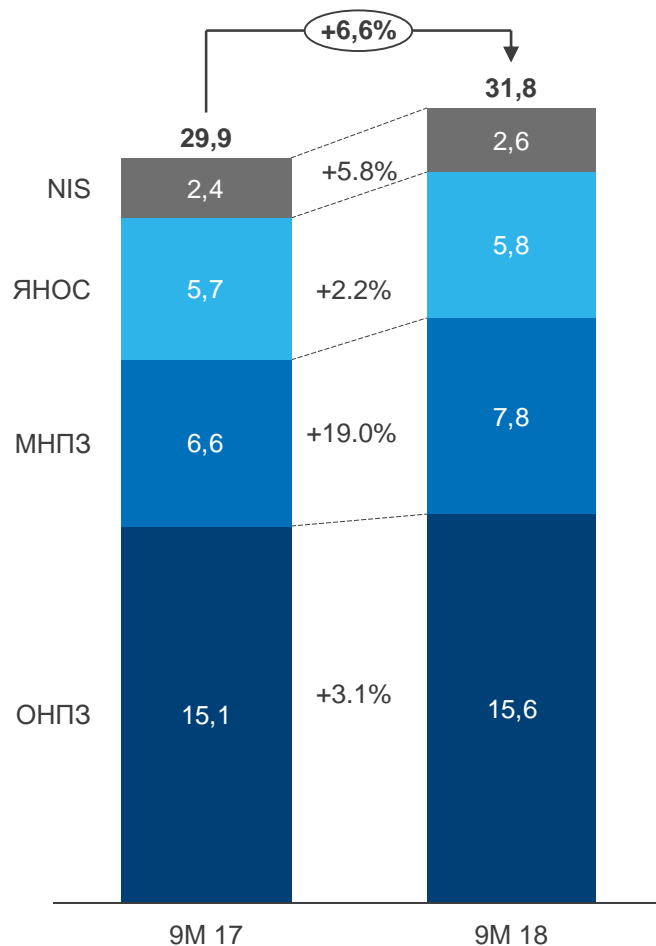


Баланс нефти, млн т.

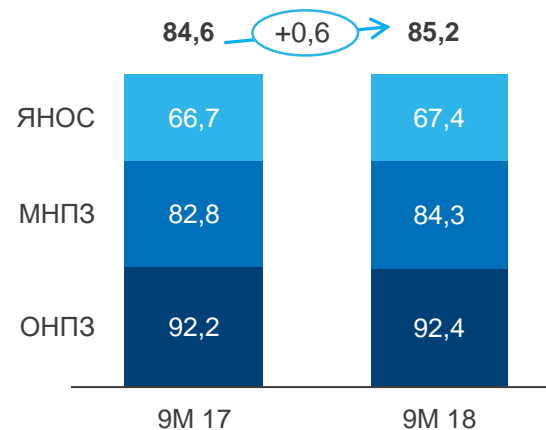


Повышение эффективности нефтепереработки

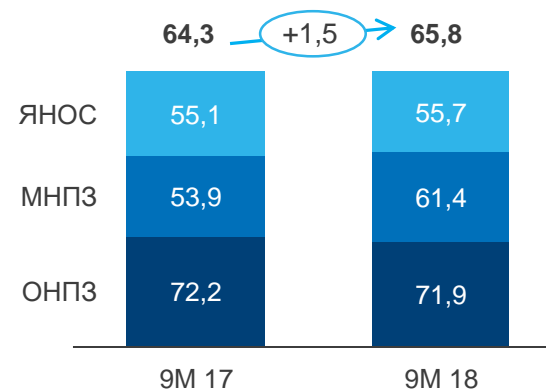
Объем переработки, млн. т



Глубина переработки в РФ, %



Выпуск светлых нефтепродуктов в РФ, %



Применение лучших экологических и энергосберегающих практик



> 1,2 млрд руб.

экономия за три года реализации программы энергосбережения на Омском и Московском НПЗ

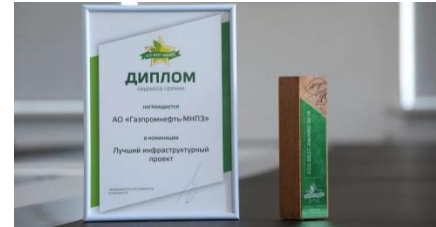
Наибольший эффект достигнут благодаря проведению следующих работ:

Омский НПЗ

- ✓ пуск новой системы автоматической очистки теплового оборудования комплекса глубокой переработки мазута
- ✓ модернизация магистральных паропроводов
- ✓ обработка печей установок изомеризации легких бензиновых фракций и каталитического крекинга современным теплосберегающим покрытием

Московский НПЗ

- ✓ оптимизация режимов работы печей установок первичной переработки нефти и гидроочистки бензина каталитического крекинга
- ✓ модернизация парка теплового и пароконденсатного оборудования



Eco Best Award

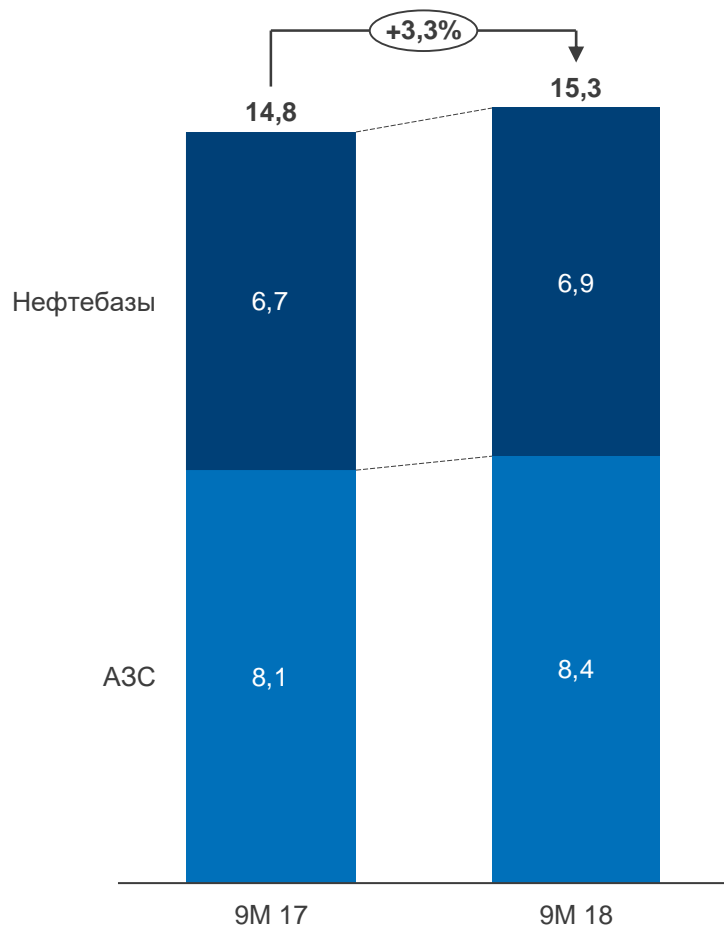
«Биосфера» Московского НПЗ стала лучшим инфраструктурным проектом

Газпром нефть реализует ряд масштабных экологических проектов для снижения воздействия на окружающую среду:

- ✓ **Омский и Московский НПЗ** выступают пилотными площадками по внедрению автоматизированной системы мониторинга воздуха, которая станет образцом для российских промышленных предприятий
- ✓ В 2017 году на **Московском НПЗ** введены в эксплуатацию уникальные биологические очистные сооружения „Биосфера“. Реализация аналогичного проекта началась на **Омском НПЗ**.

Сеть АЗС «Газпромнефть» стала самой популярной у авто владельцев России*

Продажи моторных топлив, млн т.



20,5 т./сут.

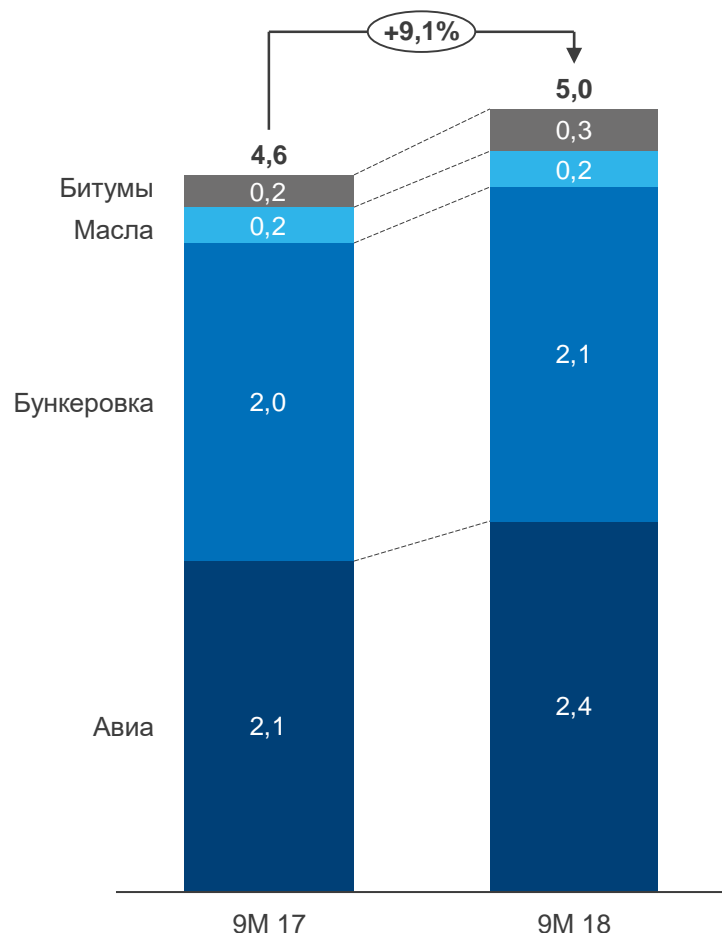
Среднесуточная реализация через одну АЗС по России

- ✓ В объеме бензинов продолжился рост топлива нового поколения G-Drive 100, выпуск которого начался на Омском НПЗ благодаря программе модернизации нефтеперерабатывающих активов «Газпром нефти»
- ✓ Сеть АЗС «Газпромнефть» стала наиболее востребованной сетью автозаправочных станций у российских автомобилистов согласно исследованию холдинга Ромир. 40% респондентов, отвечая на вопрос «Услугами какой АЗС вы пользуетесь чаще всего?» отметили сеть «Газпромнефть» как основную

* По данным исследования холдинга РОМИР

Сегмент B2B продолжает демонстрировать рост

Премиальные продажи, млн. т



Авиа

- Рост объемов реализации авиатоплива год к году на 11,8%
- Количество аэропортов присутствия выросло до 257
- Лидирующие позиции на авиатопливном рынке России по объему розничной реализации, рост заправки «в крыло» на 13% по итогам 9М 2018 (более 2 млн т.)

Бункеровка

- Рост объема продаж судового топлива год к году на 4,4%
- Укреплена позиция крупнейшего поставщика нефтепродуктов с долей в 30% на бункерном рынке Северо-Западного региона
- По итогам 9М реализация экологичного низкосернистого судового топлива в портах Балтийского моря, входящего в зону действия Международной конвенции MARPOL*, увеличена на 14% (до 299 тыс. т.)

Масла

- Рост объемов продаж масел год к году на 4,5%
- Сеть G-Energy Service расширена до 150 СТО
- Заключено соглашение с Администрацией Приморского края о содействии импортозамещению смазочных материалов и технических жидкостей

Битумы

- Рост объемов продаж битумов год к году на 28,6%
- Заключено соглашение с Правительством Амурской области о сотрудничестве в сфере обеспечения инновационными битумами

Реализация новых технологий продаж

1

Компания представила новое цифровое решение для мелкооптовых покупателей топлива — **продажи нефтепродуктов онлайн**

- ✓ возможность отгрузки топлива в течение 24 часов с момента оформления заказа по фиксированной цене
- ! стандартная процедура закупки нефтепродуктов у топливных операторов занимает несколько дней



>1200 бензовозов

собственный и партнерский парк



>1100 рейсов/ день

ритмичность доставки



> 10 млн т./ год

объем перевозки топлива

С момента запуска площадки



25 т./мес.

максимальный объем одного вида топлива в одни руки



>250 заявок

обработано



7500 т. топлива

отгружено

2

Компания внедрила комплекс цифровых решений, обеспечивающих **безопасность и качество перевозок моторного топлива** автомобильным транспортом

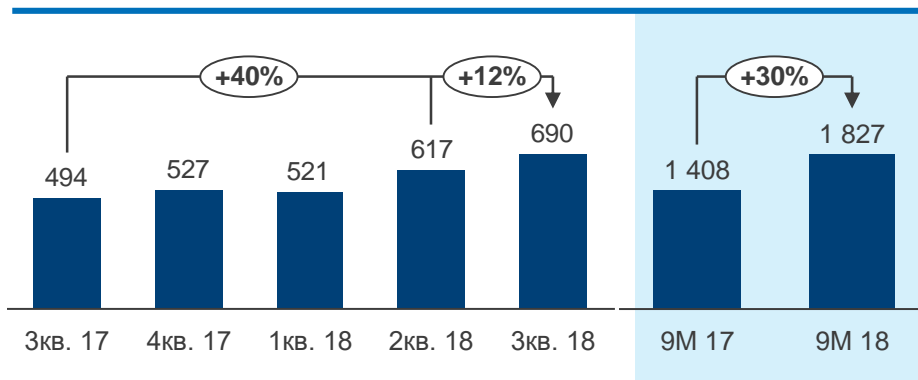
- ✓ в режиме реального времени по каждому бензовозу передается до 20 параметров на централизованный сервер
- ✓ установлены электронные пломбы для контроля сохранности топлива в пути
- ✓ на каждом бензовозе установлены 4 видеорекамеры для визуального контроля

Финансовые показатели

Улучшение макроэкономической среды обусловило повышение финансовых показателей относительно прошлого года

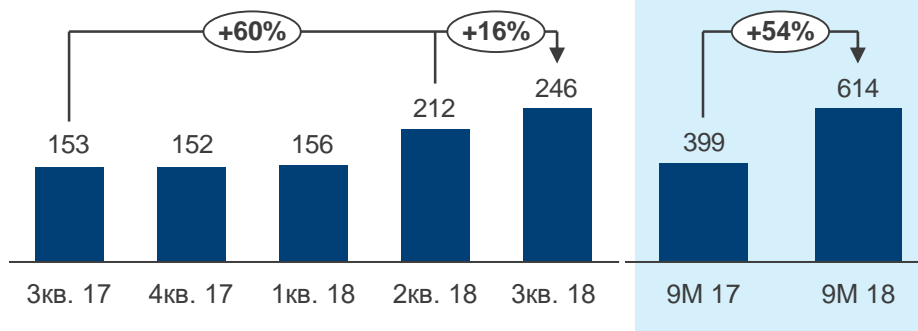
Увеличение объема добычи и рост цен на нефть обеспечили рост финансовых показателей квартал к кварталу

**Выручка,
млрд руб.**



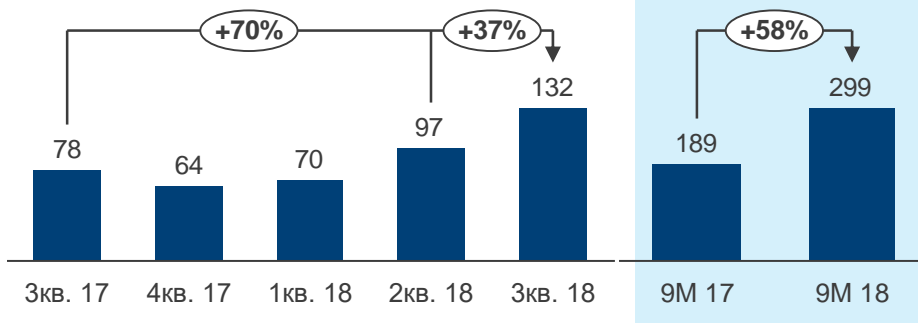
- Выручка выросла на 29,8% год к году вследствие роста цен на нефть и увеличения объема реализации нефтепродуктов
- Рост выручки на 11,7% квартал к кварталу обусловлен ростом цен на нефть на мировом и внутреннем рынках, а также увеличением объема реализации нефтепродуктов

**Скорректированная EBITDA*,
млрд руб.**



- Рост цен на нефть, увеличение добычи по крупным проектам (Новопорт, Приразломное и Мессояха) обусловили рост показателя скорректированной EBITDA на 53,9% год к году
- Скорректированная EBITDA выросла на 15,9% по сравнению с прошлым кварталом благодаря росту цен на нефть, увеличению объемов добычи и объемов продаж нефтепродуктов

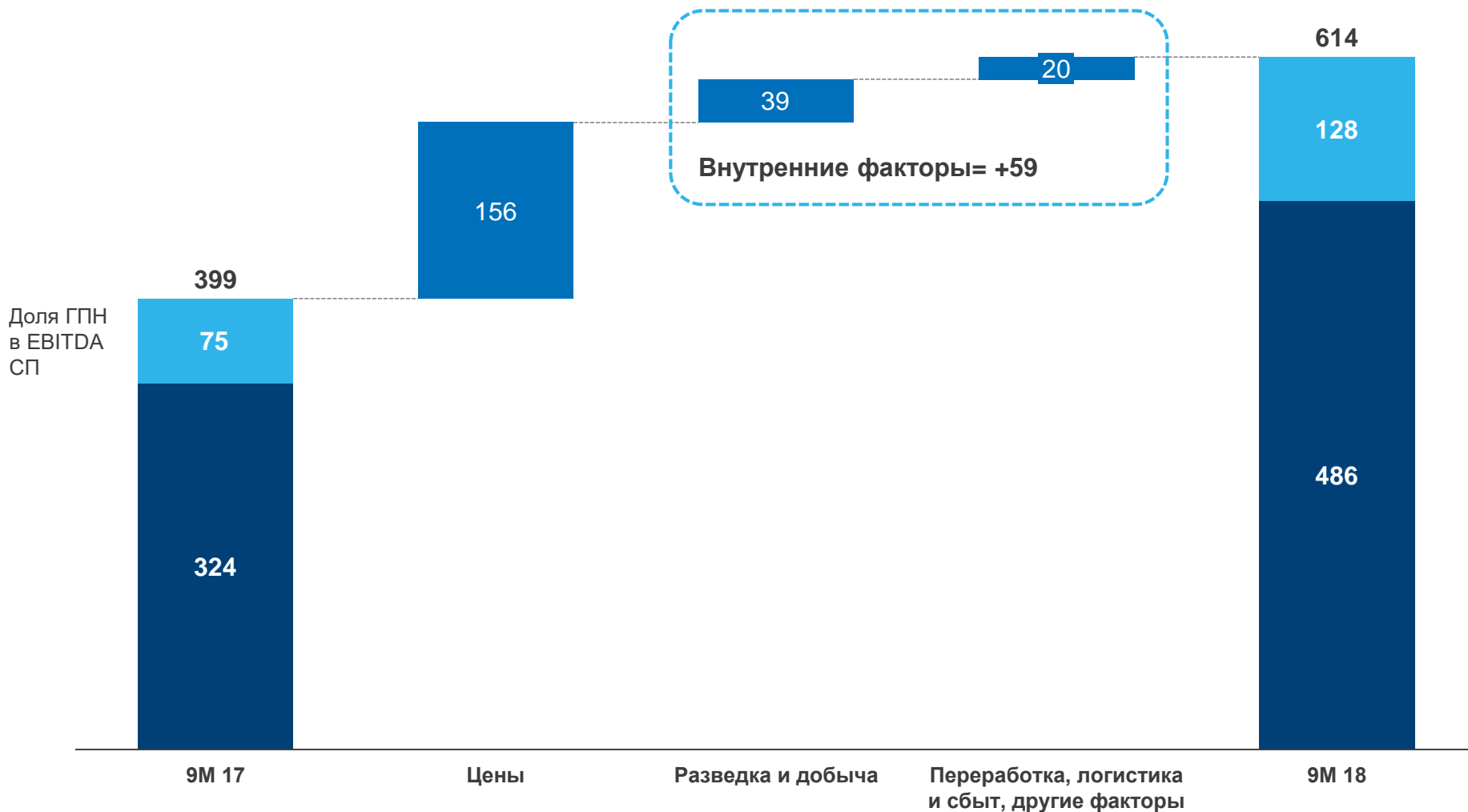
**Чистая прибыль,
млрд руб.**



- Рост чистой прибыли год к году на 58,0% соответствует росту показателя EBITDA
- Увеличение чистой прибыли на 36,5% квартал к кварталу обусловлено ростом показателя EBITDA и снижением убытка по курсовым разницам в 3 кв. 2018 г.

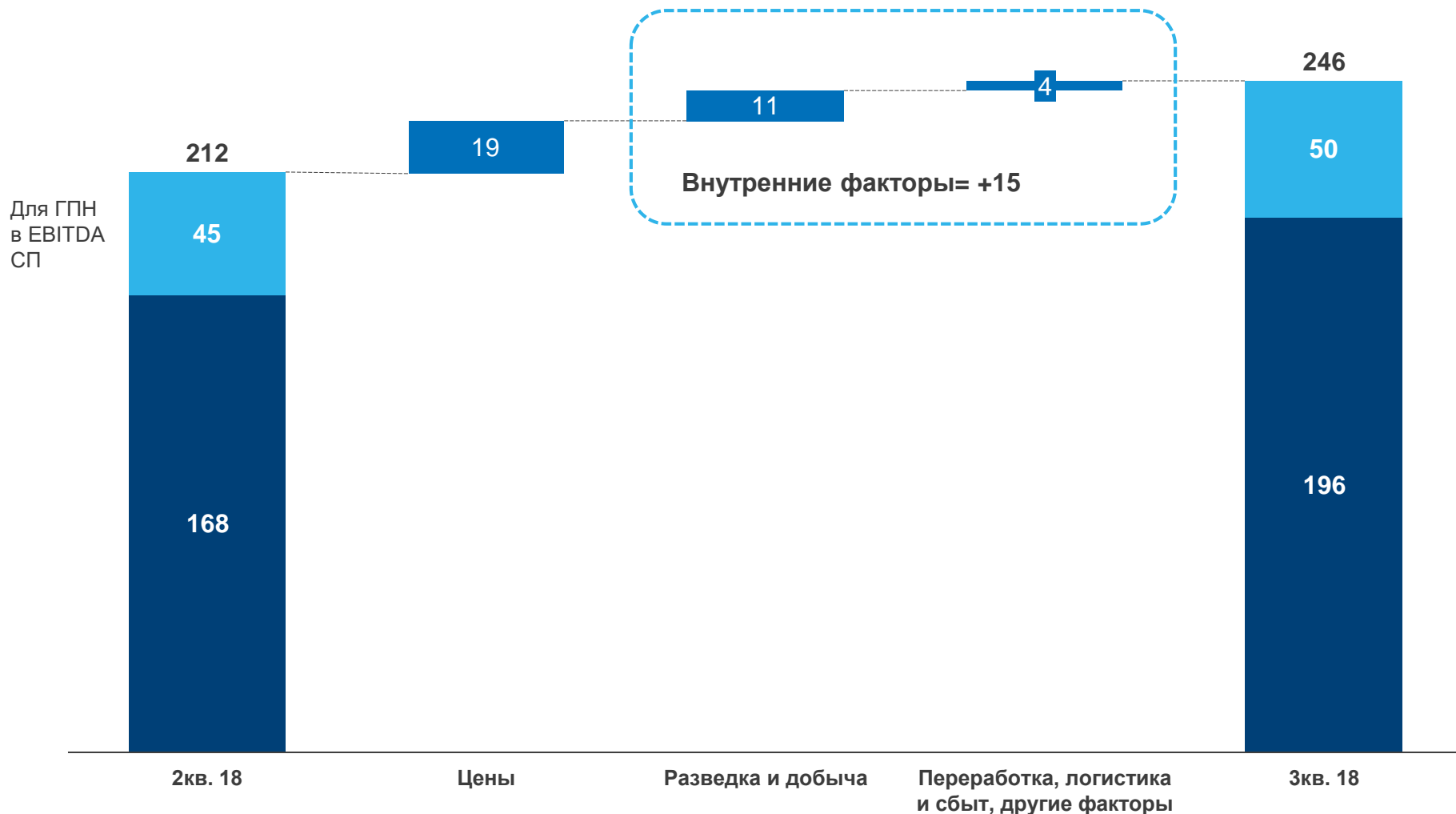
* Включая долю ГПН в EBITDA ассоциированных компаний и совместных предприятий

Факторный анализ EBITDA* за 9 мес. 2018 г. относительно 9 мес. 2017 г., млрд руб.



* Включая долю ГПН в EBITDA ассоциированных компаний и совместных предприятий

Факторный анализ EBITDA* за 3 кв. 2018 г. относительно 2 кв. 2018 г., млрд руб.



* Включая долю ГПН в EBITDA ассоциированных компаний и совместных предприятий

Устойчивые капитальные вложения и растущий операционный денежный поток обеспечили генерацию положительного свободного денежного потока

Движение денежных средств за 9 мес. 2018 г., млрд руб.



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

Переход НПЗ в активную фазу модернизации обуславливает рост инвестиций

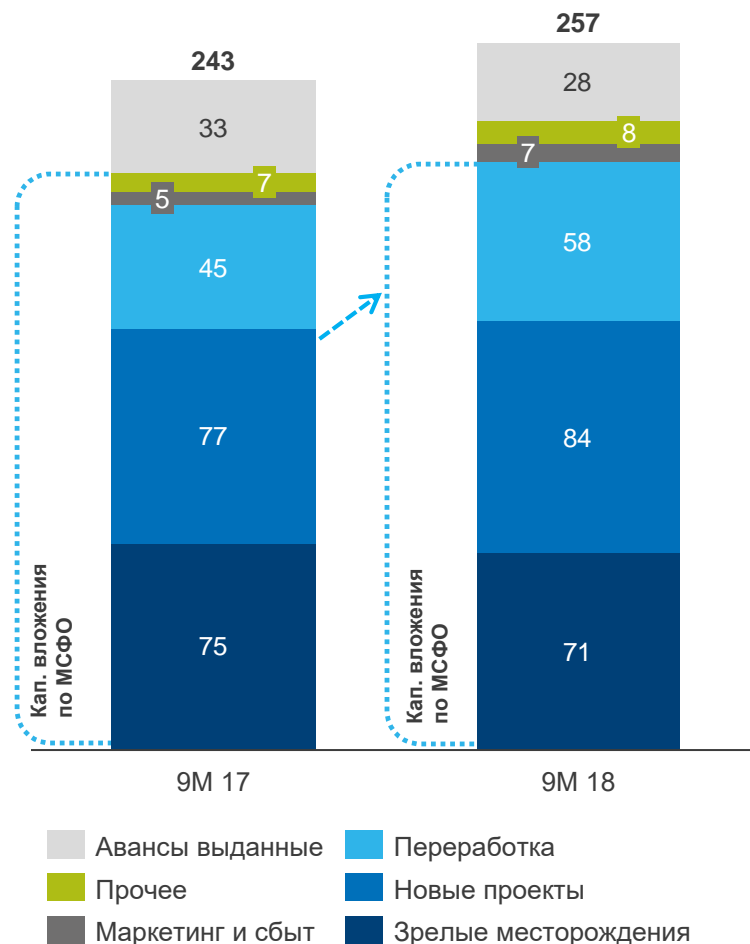
Рост капитальных вложений
на **5,8%** год к году

Капитальные затраты на **разведку и добычу** снизились на **2%**

Капитальные затраты на **переработку, логистику и сбыт** выросли на **29%** год к году в связи с продолжающейся модернизацией НПЗ

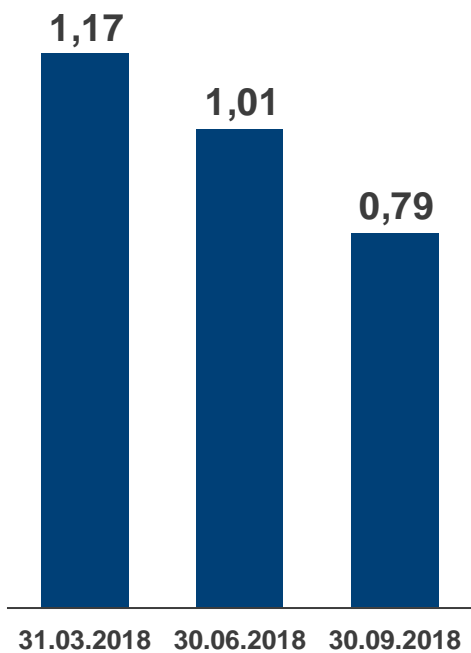
Капитальные затраты на **маркетинг** выросли на **47%** год к году

Инвестиции, млрд руб.



Оптимизация долгового портфеля

Динамика показателя
Чистый долг/ЕВITDA



Профиль погашения долга на 30 сентября, 2018 г.

