

Финансовые и операционные результаты по  
МСФО за 1 кв. 2017 г.

24 мая 2017 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 1 кв. 2017г.



## Финансовые показатели за 1 кв. 2017:

- Продажи: **469** млрд руб. (+**28,0%** год к году)
- EBITDA\*: **118** млрд руб. (+**22,2%** год к году)
- Чистая прибыль: **62** млрд руб. (+**49,1%** год к году)

## Операционные показатели за 1 кв. 2017:

- Рост объемов добычи на **4,8%** год к году, млн т.н.э. (**5,8%** год к году, тыс. б.н.э./сут.)
- Снижение объемов переработки на **14,2%** год к году вследствие плановых капитальных ремонтов на НПЗ
- Среднесуточная реализация через одну АЗС в РФ увеличилась на **5,9%** год к году



## 1 кв.17 к 4 кв.16

- Снижение продаж на **1,2%**
- Снижение EBITDA\* на **10,3%**
- Рост чистой прибыли на **17,6%**
- Снижение объемов добычи на **3,2%** в млн т.н.э., (**1,1%** тыс. б.н.э./сут.)
- Снижение объема переработки на **17,8%**



\*EBITDA включает долю EBITDA ассоциированных и совместно контролируемых компаний

## Разведка и добыча

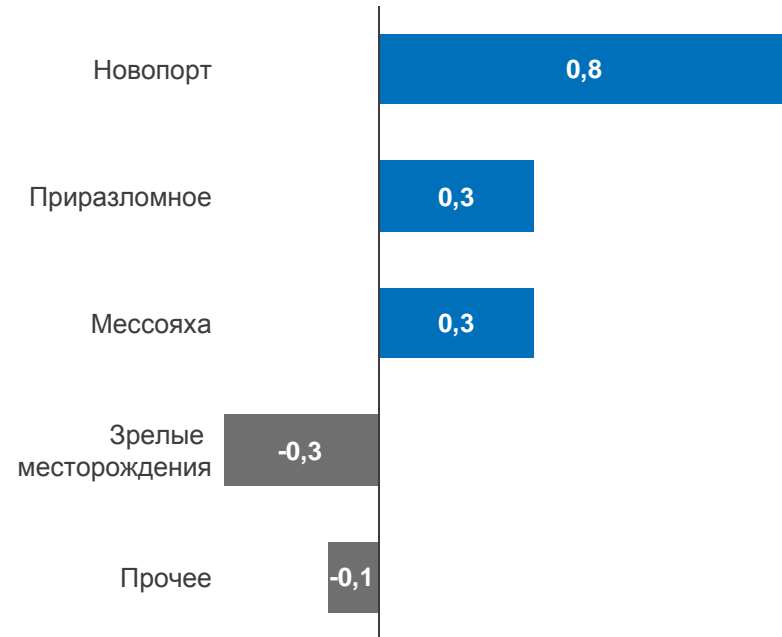
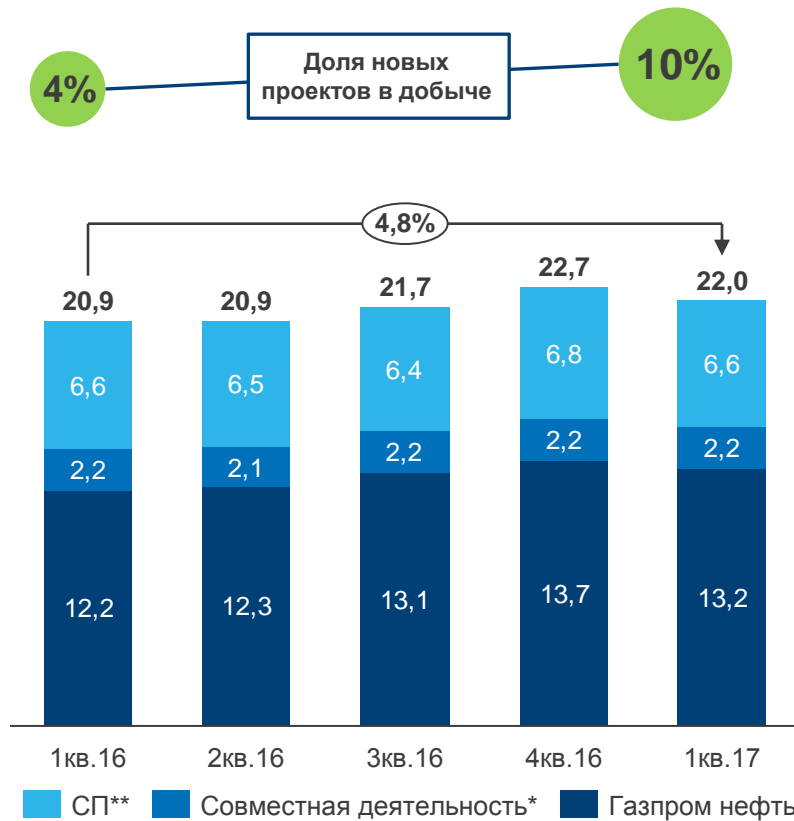
---

Рост добычи год к году за счет новых проектов

# Существенный рост добычи год к году за счет ввода новых проектов; сезонное снижение квартал к кварталу

Добыча углеводородов,  
млн т.н.э.

Факторы роста добычи,  
млн т.н.э.

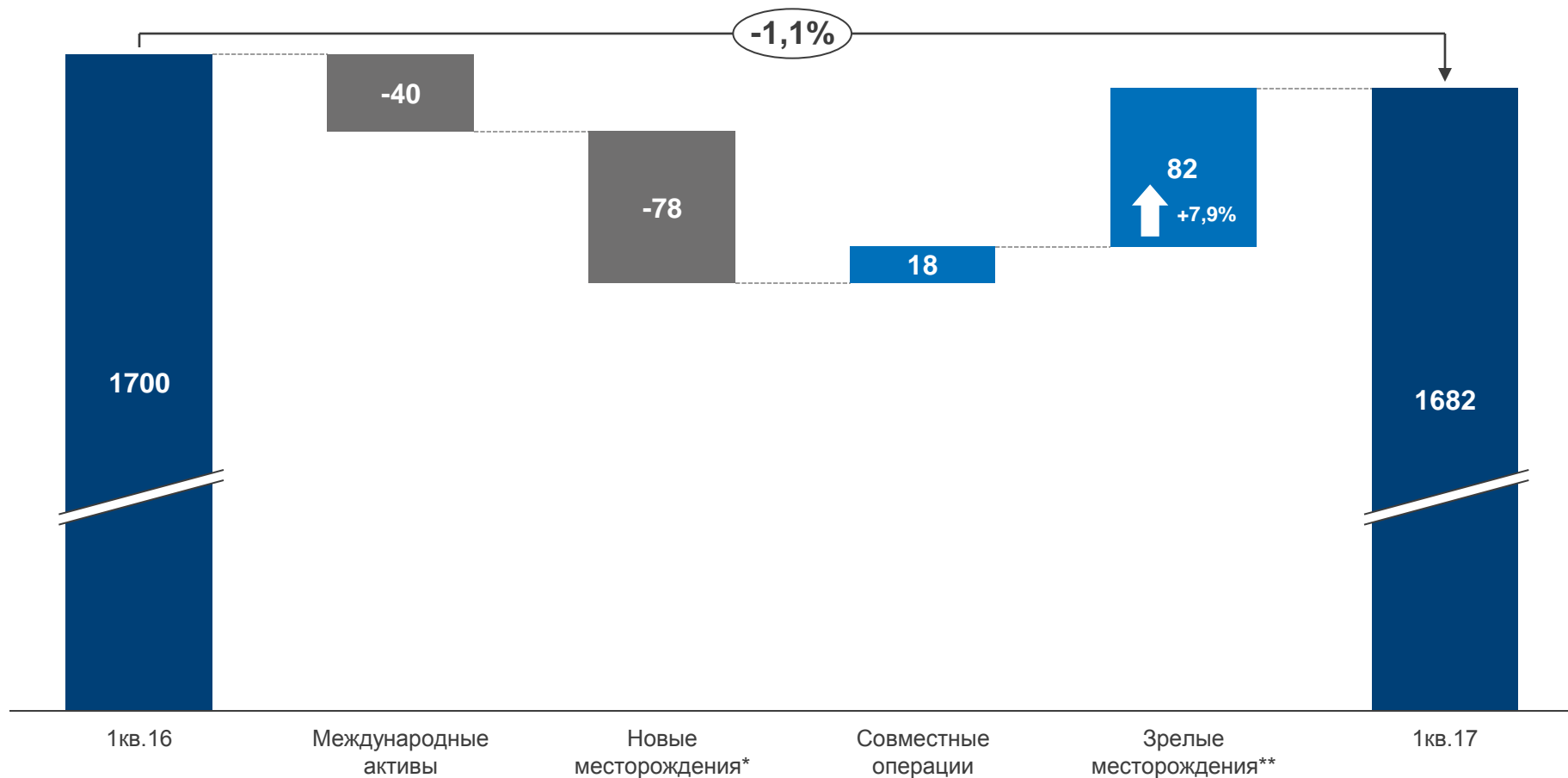


\*Совместная деятельность: пропорционально консолидируемые предприятия (Томскнефть, SPD)

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

# Удельные операционные расходы на добычу углеводородов снижаются за счет роста объема добычи на крупных проектах

Операционные расходы: 1 кв.17 к 1 кв.16, руб./т.н.э.



\* Новопорт, Приразломное, Оренбург

\*\*ННГ, МН, Хантос, Восток

# Существенный рост добычи на новых проектах

	Приразломное	Ирак	Новопорт	Мессояха
Добыча нефти, млн.т.	<p>0,43 (1 кв. 16) → 0,78 (1 кв. 17) (+81,4%)</p>	<p>0,16 (1 кв. 16) → 0,30 (1 кв. 17) (+87,5%)</p>	<p>0,31 (1 кв. 16) → 1,13 (1 кв. 17) (3,6x)</p>	<p>0,00 (1 кв. 16) → 0,33 (1 кв. 17)</p>
Начало добычи	Декабрь 2013	Август 2014	Май 2016	Сентябрь 2016
Результаты за 1 кв.17	<ul style="list-style-type: none"> <li>Пробурена первая многозабойная нагнетательная скважина по технологии «Fishbone»</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Пробурено три эксплуатационные скважины на Бадре</li> <li>Успешно проведена кислотная обработка скважины в Курдистане</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Пробурены две уникальные эксплуатационные двухствольные скважины с изолированными стволами</li> <li>Установлен рекорд скорости бурения 4,25 сут на 1000 м (для крупных проектов Компании в ЯНАО)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>На многоствольной скважине получен пусковой дебит на 55% выше планируемого</li> </ul>
Налоговые льготы	Шельфовый режим: Освобождение от уплаты экспортной пошлины и льготы по НДС	-	Льготы по НДС и экспортной пошлине	Льготы по НДС и экспортной пошлине



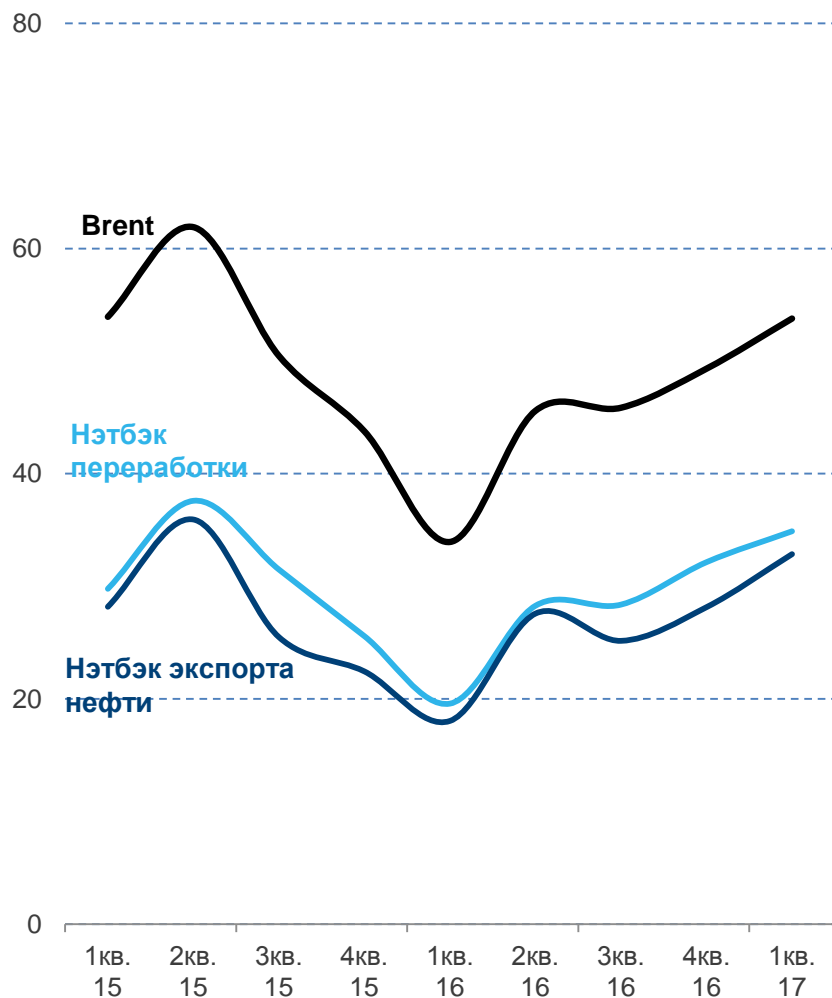
## Переработка и сбыт

---

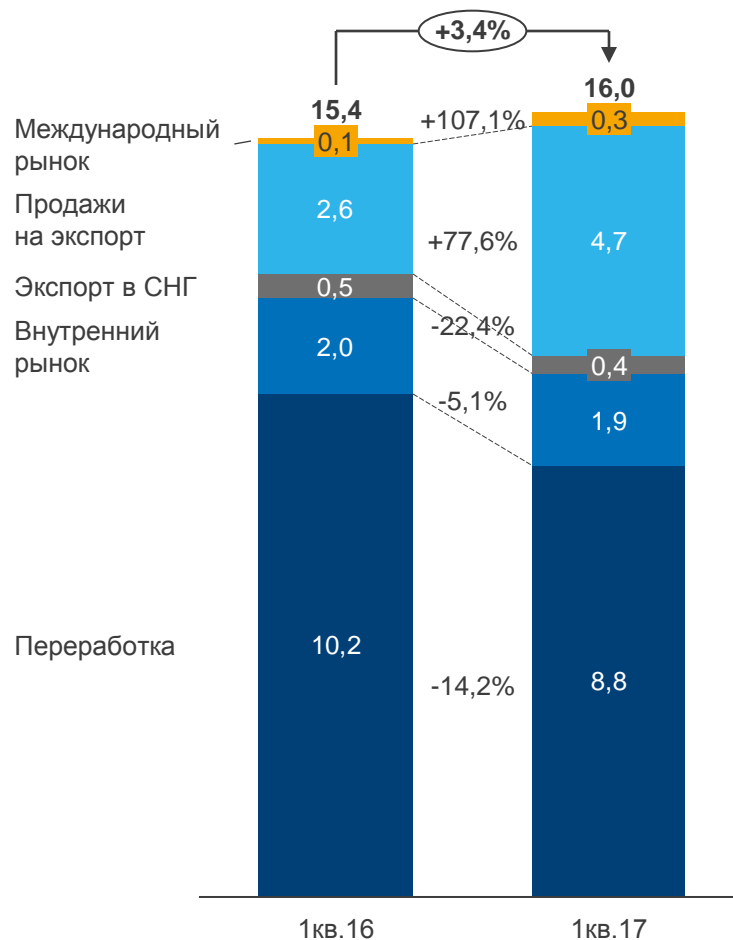
Продолжение программы модернизации

# Основной фактор увеличения объема экспорта нефти – запуск крупных проектов

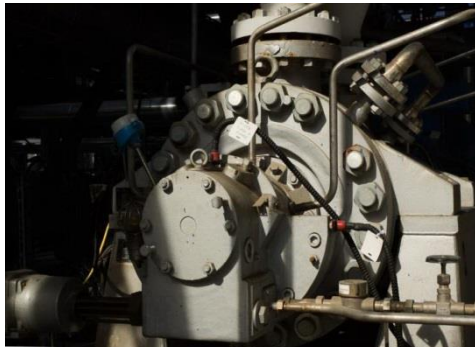
Цены на нефть и средние нетбэки, долл. США/барр.



Баланс нефти, млн т.



# Снижение переработки обусловлено проведением планового ремонта на ЯНОС и реконструкцией «большого технологического кольца» на МНПЗ



## МНПЗ

В январе - мае 2017 г. проведен плановый ремонт/ реконструкция «большого технологического кольца»:

- Реконструкция установки первичной переработки нефти АВТ-6 и установки каталитического крекинга Г-43-107;
- Ремонт установок каталитического риформинга, гидроочистки и изомеризации

## Ожидаемые результаты :

- повышение энергоэффективности и снижение нормативов потребления технологического топлива на АВТ-6
- Увеличение выработки светлых нефтепродуктов на 353 тыс. тонн в год, в т.ч. автомобильных бензинов – на 170 тыс.т



## ЯНОС

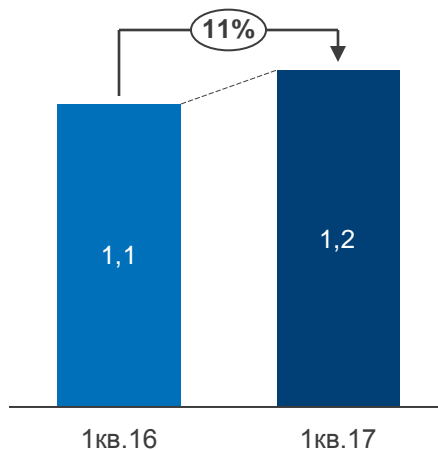
- Ремонт установки первичной переработки нефти АВТ-4
- Ремонт установок каталитического крекинга 1А-1М, каталитического риформинга, гидроочисток бензинов и дизельного топлива



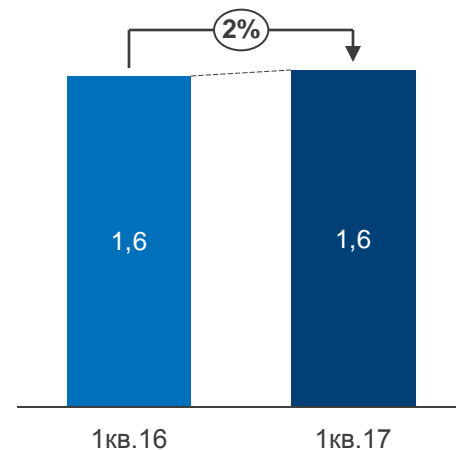
## ОНПЗ увеличил выпуск премиальных топлив



Выпуск высокооктановых бензинов, млн т.



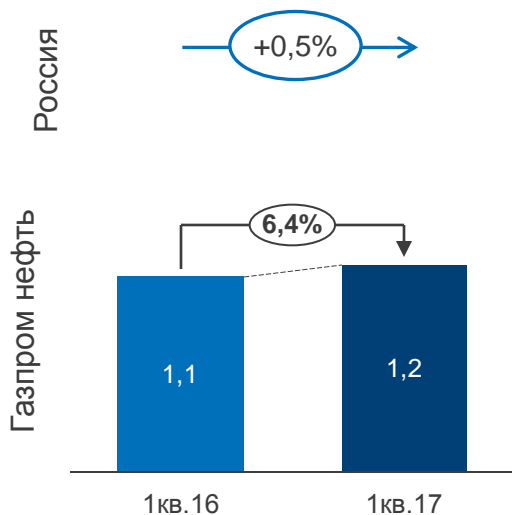
Выпуск дизельного топлива, млн т.



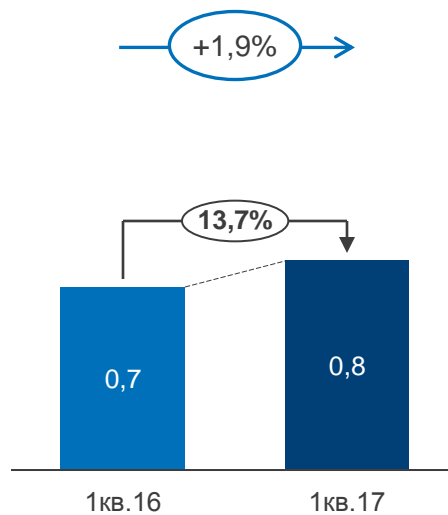
- Объем производства высокооктанового бензина составил 1,2 млн т., рост на 11,1% квартал к кварталу
- Производство высококачественных бензинов премиальных марок «Премиум Евро-95» выросло на 40%, «Супер Евро-98» на 8%
- Объем производства дизельного топлива вырос на 2% по сравнению с 1 кв. 16 - до 1,61 млн т.

# Рост продаж моторных топлив в РФ при общем снижении на российском рынке

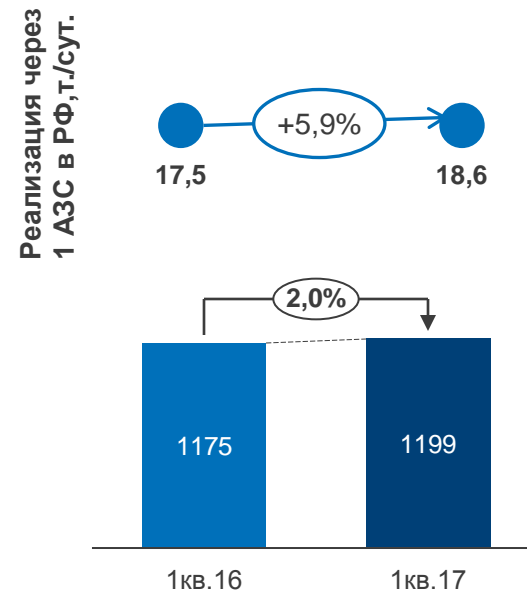
## Розничные продажи бензина в РФ, млн т.



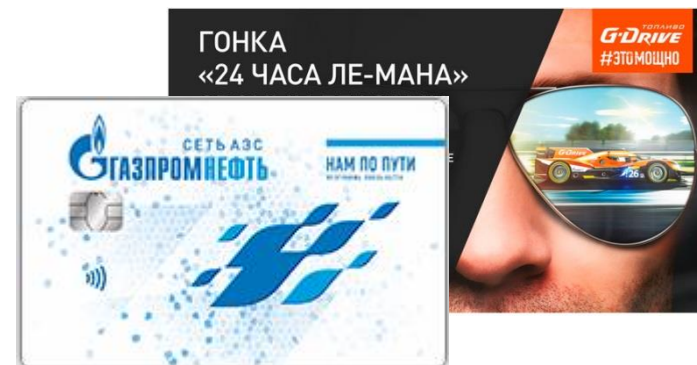
## Розничные продажи дизеля в РФ, млн т.



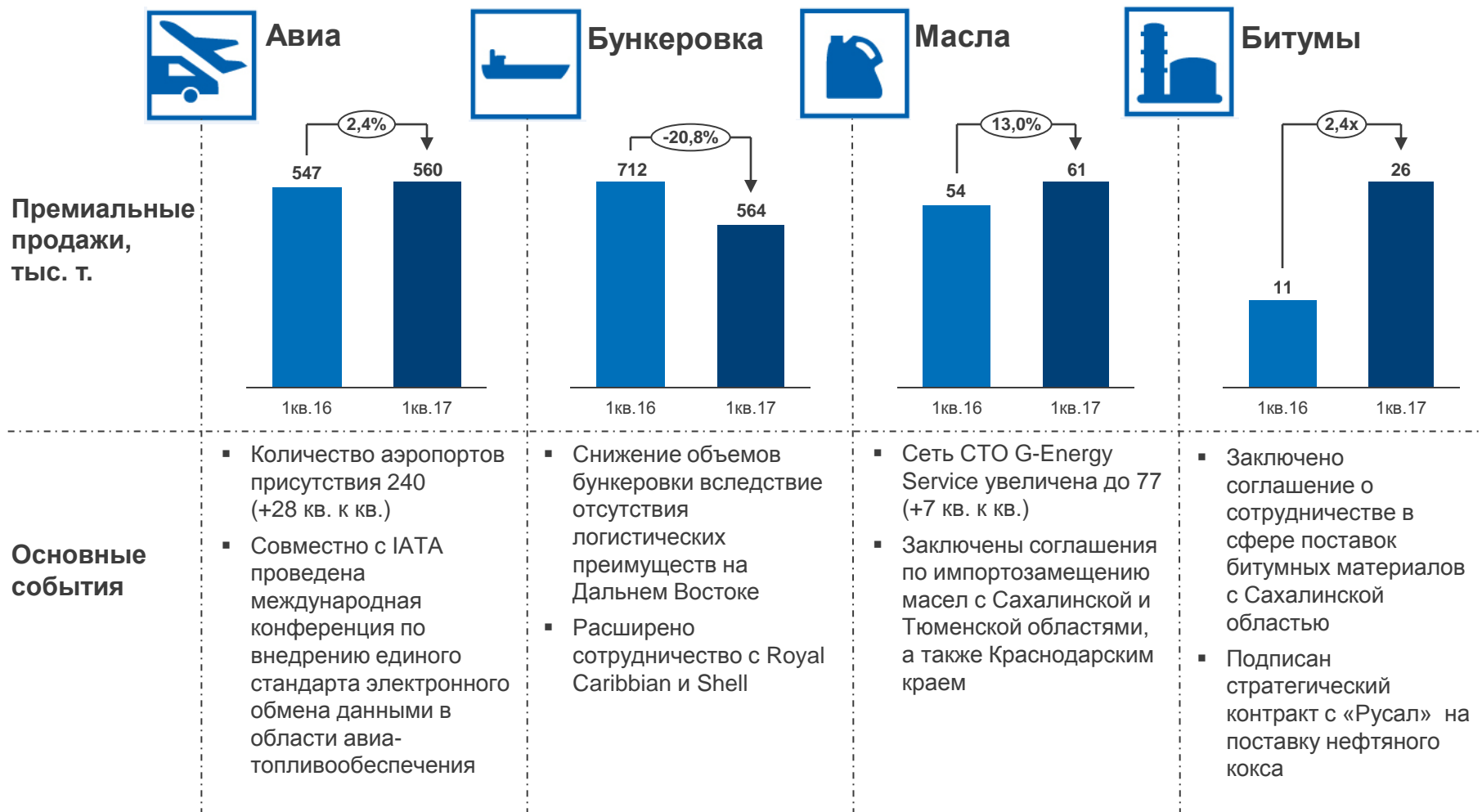
## Сеть АЗС в России, ШТ



- Программа лояльности «НАМ ПО ПУТИ» насчитывает более 7,7 млн участников
- Удачное проведение рекламных акций повысило узнаваемость бренда
- Партнерство с командой G-Drive Racing позволяет тестировать продукцию в экстремальных условиях



# Премиальные бизнес-сегменты



Примечание: Разница по процентным изменениям премиальных объемов продаж с отчетом «Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Группы» объясняется округлением чисел

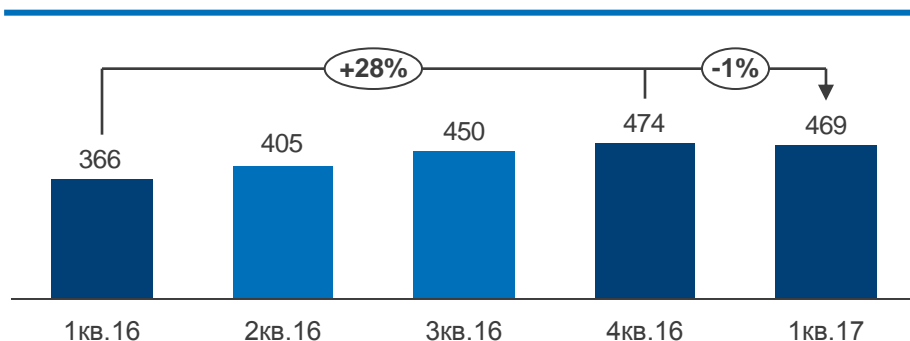
## Финансы

---

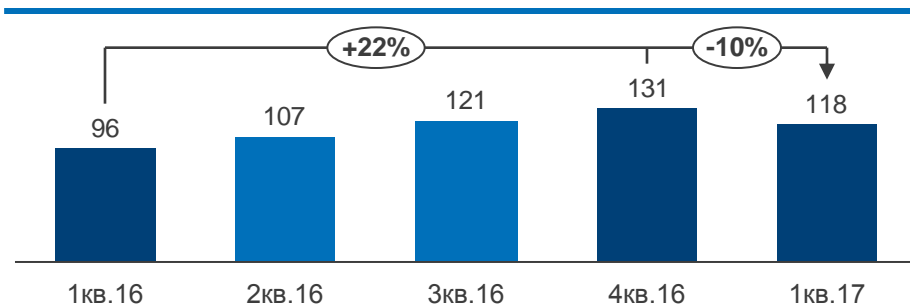
Рост чистой прибыли

# Рост добычи по крупным проектам обусловили рост показателя EBITDA за 1 кв. 2017г. по сравнению с 1 кв. 2016г.

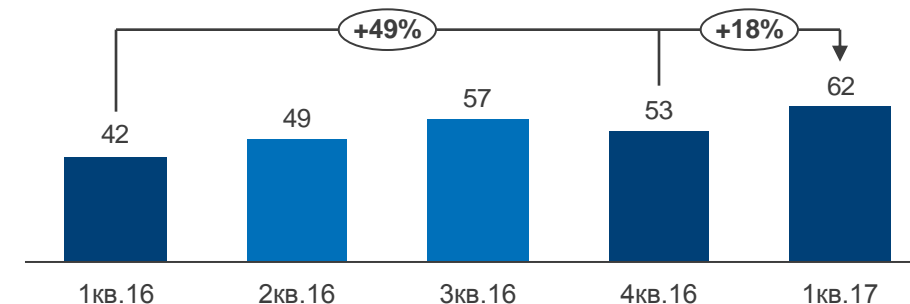
Продажи,  
млрд руб.



EBITDA\*  
млрд руб.



Чистая  
прибыль,  
млрд руб.

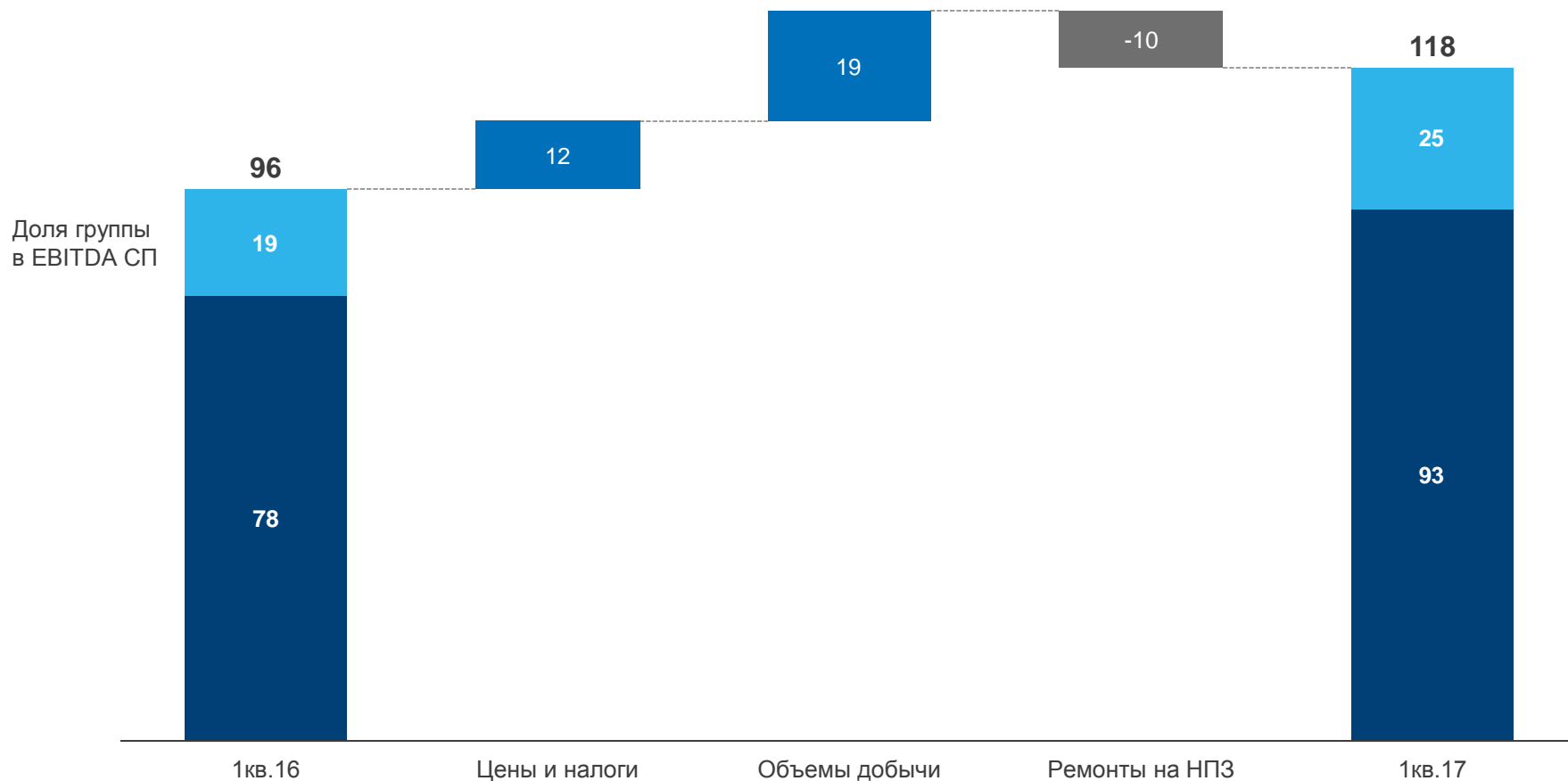


- Рост продаж на 28,0% год к году обусловлен ростом объемов добычи нефти и более высокими ценами на нефть и нефтепродукты
- Снижение продаж квартал к кварталу на 1,2% за счет уменьшения объема продаж нефтепродуктов
- Существенный рост добычи за счет запуска новых проектов и рост цен на нефть обеспечили рост показателя скорректированная EBITDA на 22,2% год к году
- Снижение показателя скорректированная EBITDA квартал к кварталу на 10,3 % обусловлено повышением ставок НДС и акцизов, а также снижением премии внутреннего рынка
- Рост чистой прибыли на 49,1% год к году обусловлен ростом показателя EBITDA, положительными курсовыми разницеми и увеличением доли в прибыли совместных и ассоциированных предприятий
- Рост чистой прибыли квартал к кварталу на 17,6% обусловлен положительными курсовыми разницеми и снижением амортизации по активам за рубежом

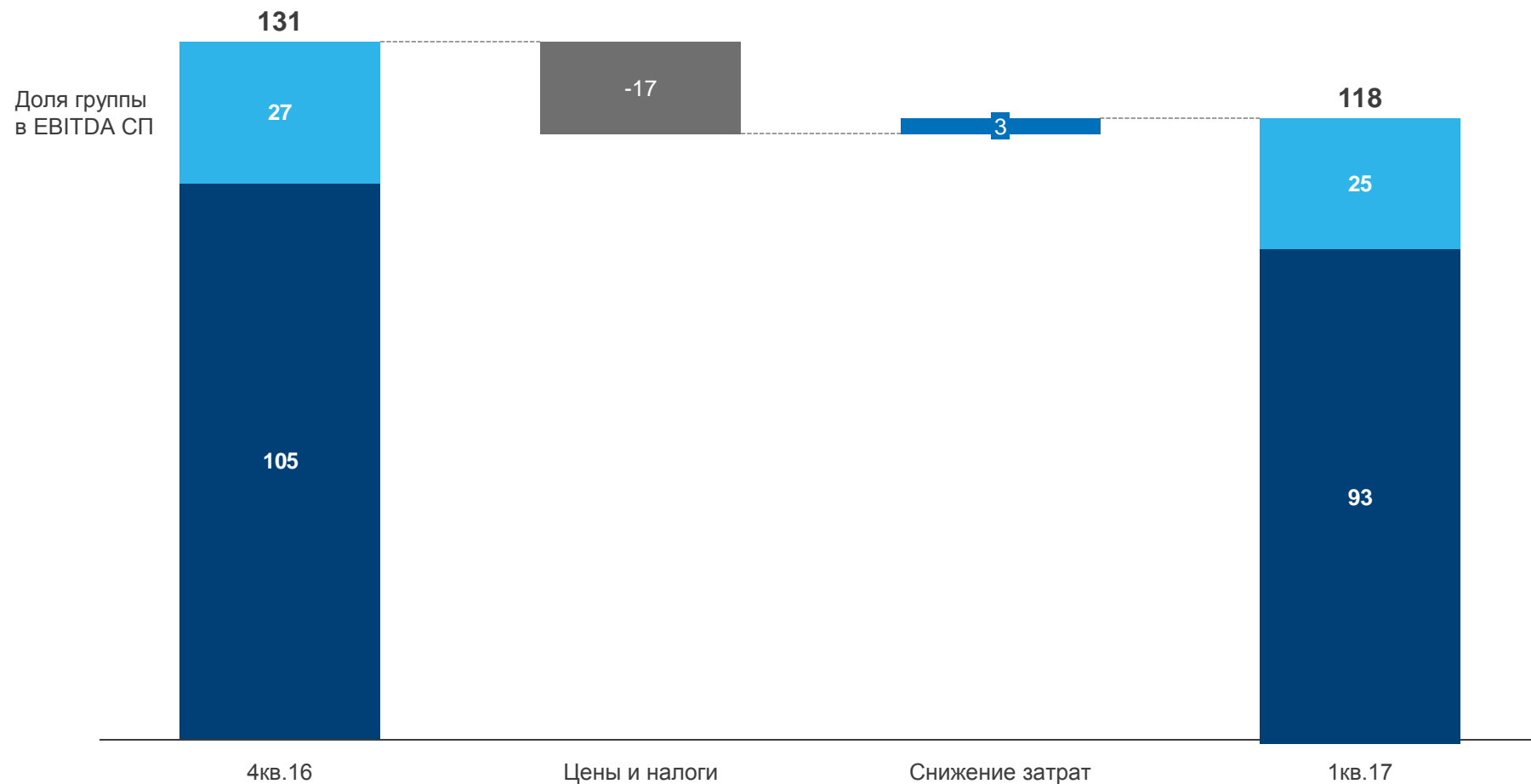
\*Включая долю Группы в EBITDA СП



## Факторный анализ EBITDA 1кв.17 к 1кв.16, млрд руб.

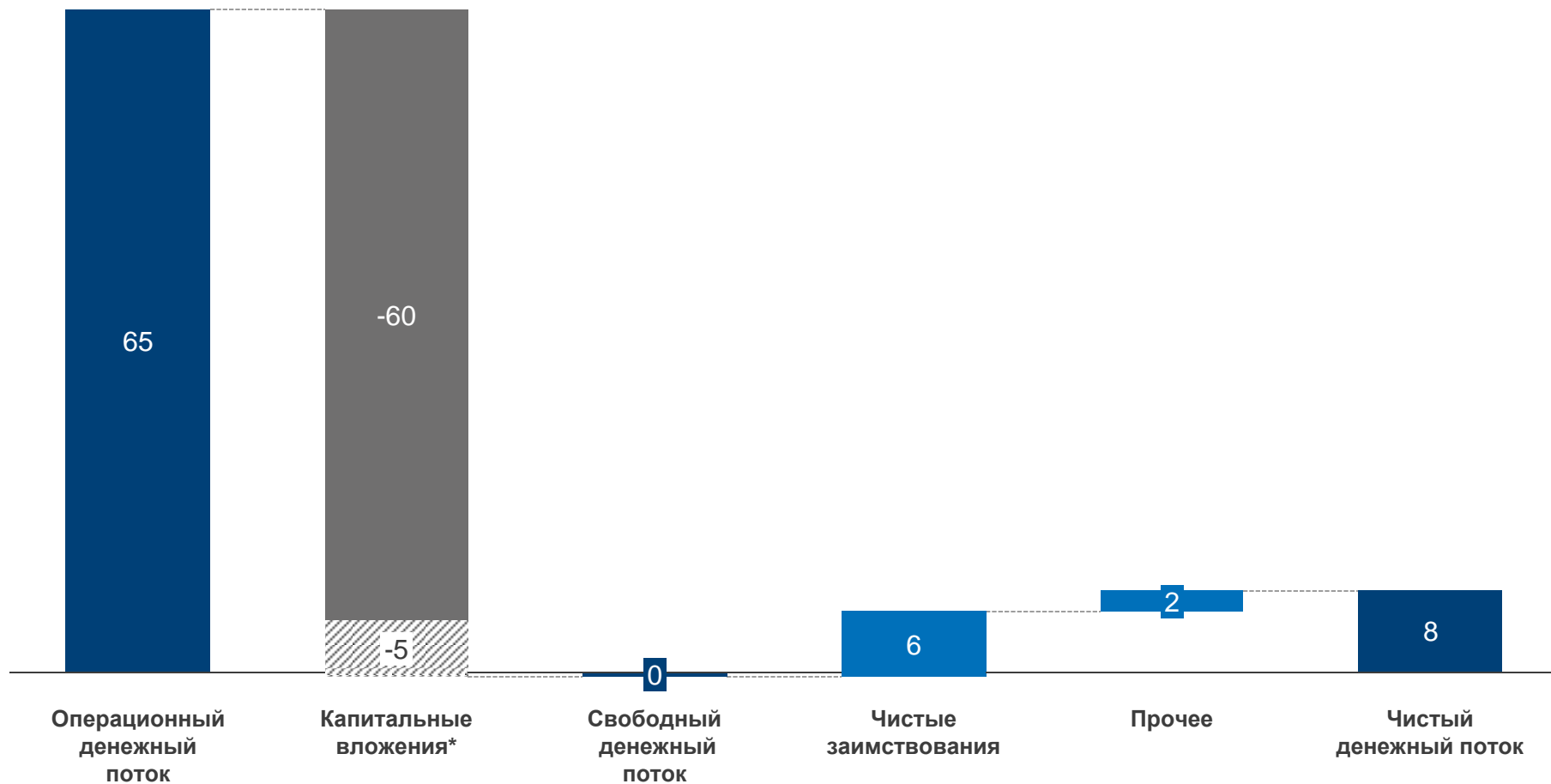


## Факторный анализ EBITDA 1кв.17 к 4кв.16, млрд руб.



# Снижение инвестиций стабилизировало чистый денежный поток

Движение денежных средств за 1 кв. 2017, млрд руб.



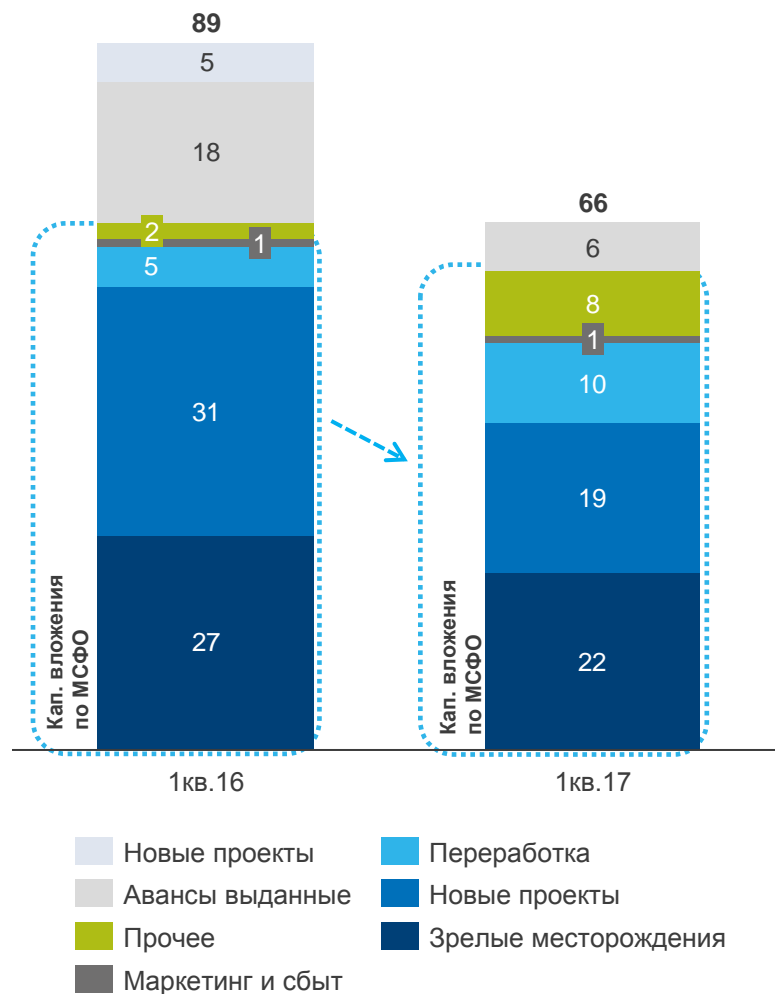
\* Кап. вложения включают в себя изменения в запасах и авансах

# Снижение капитальных затрат по добычным активам при росте затрат блока переработки

Рост **капитальных затрат на 9,3%** год к году по МСФО

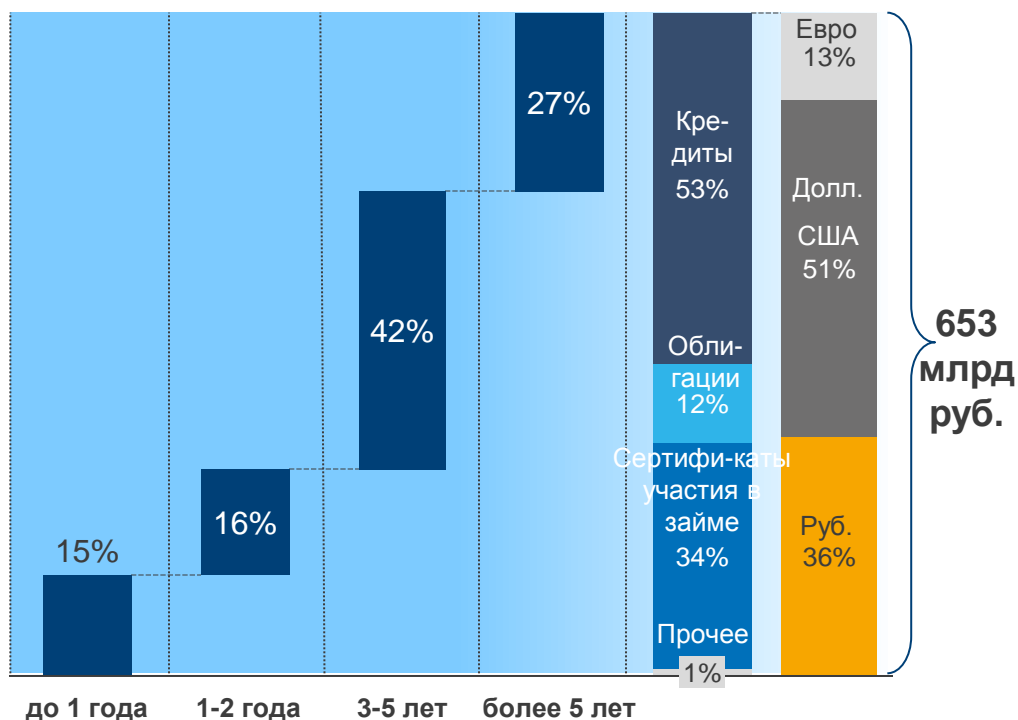
- Капитальные затраты по **зрелым месторождениям** снизились на **19%**, что обусловлено снижением объема бурения как следствие неблагоприятных погодных условий
- Затраты по **новым проектам** снизились на **39%** в связи с завершением первого этапа строительства инфраструктуры Новопортовского месторождения
- Затраты на **переработку** выросли на **96%** за счет продолжения реализации проектов по модернизации на Омском и Московском НПЗ
- Рост инвестиций в **маркетинг** на **21%** год к году обусловлен продолжением реконструкции АЗС и развитием инфраструктуры в розничном и авиа сегментах
- Изменения в сумме авансов выданных и материалах по капитальному строительству включают в себя затраты на материалы и оборудование для текущих проектов

Капитальные вложения, млрд руб.



# Улучшение настроений на долговом рынке

## Профиль погашения долга на конец 1 кв. 2017г.



## Кредитные рейтинги

### Кредитные рейтинги на суверенном уровне:

S&P BB+ POSITIVE

Moody's Ba1 STABLE

Fitch BBB- STABLE

Dagong AA- NEGATIVE

- Средний срок погашения долга снизился с 3,60 на 31 декабря 2016 г. до 3,43 на 31 марта 2017 г.
- В феврале 2017г. рейтинговое агентство **Moody's** повысило прогноз Компании с негативного на стабильный
- В марте 2017г. рейтинговое агентство **Standard & Poor's** повысило прогноз Компании со стабильного на позитивный
- В апреле 2017, Газпром нефть успешно разместила биржевые облигации на **15 млрд рублей со ставкой купона 8,7% и сроком погашения 5 лет** (самая низкая ставка купона среди всех рыночных размещений облигаций с 5-летним сроком погашения, проведенных российскими корпоративными заемщиками с конца 2013г.)