

Финансовые и операционные результаты по МСФО
за 1 квартал 2020 г.

28 мая 2020 г., Санкт-Петербург



Содержание

Основные
события,
финансы

Алексей Янкевич

Член правления,
Заместитель Генерального директора
по экономике и финансам



Разведка и
добыча

Игорь Шкиров

Начальник департамента по планированию,
управлению эффективностью и данными,
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 заявления 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 результаты за 1 кв. 2020



Финансовые показатели за 1 кв. 2020 г.:

- Выручка: **515** млрд руб.
- Скорректированная EBITDA*: **99** млрд руб.
- Убыток: **14** млрд руб.
- Свободный денежный поток: **22** млрд руб.

Операционные показатели за 1 кв. 2020 г. :

- Добыча углеводородов (млн т.н.э.) **+6,7%** год к году
- Рост объема переработки на **3,2%** год к году
- Рост количества действующих в России АЗС на **5,2%** год к году

1 кв. 2020 г. относительно 4 кв. 2019 г.

- Рост объема добычи углеводородов на **2,6%** (млн т.н.э.)
- Снижение объема переработки на **1,1%**

* EBITDA включает долю EBITDA ассоциированных и совместно контролируемых компаний

Газпром нефть: ответственность и забота



О сотрудниках:

- Создание комплексной системы защиты, направленной на минимизацию распространения COVID-19 и обеспечение непрерывного процесса производства
- Перевод персонала на удаленный режим работы (**>70%** административного персонала, **>15%** общей численности, включая промыслы)
- Массовое тестирование сотрудников (**свыше 160 тыс. тестов**)
- Увеличение вахты до **90** дней
- Применение буферных терминалов (**более 100** с пропускной способностью 20 тыс. человек) на объектах нефтедобычи, автоматизированные системы термоконтроля, разграничение потоков на проходных и бесконтактная передача смен на НПЗ
- Информационная поддержка (горячая линия для вахтовиков, цифровой сервис новостей «Мобильная лента»)



Об окружающих:

- Комплексное тестирование подрядчиков на промыслах и НПЗ
- Мобильные приложения для дистанционной оплаты топлива на АЗС
- Участие в формировании механизмов поддержки нефтесервисных компаний
- Комплексная программа поддержки медиков в борьбе с COVID-19
- Обеспечение топливом волонтеров (**>1600 карт** для бесплатной заправки на АЗС)
- Запущено производство антисептика на резервных мощностях ГПН, отгружена **1-я партия 85 т**
- Помощь и поддержка регионов деятельности компании в борьбе с COVID-19

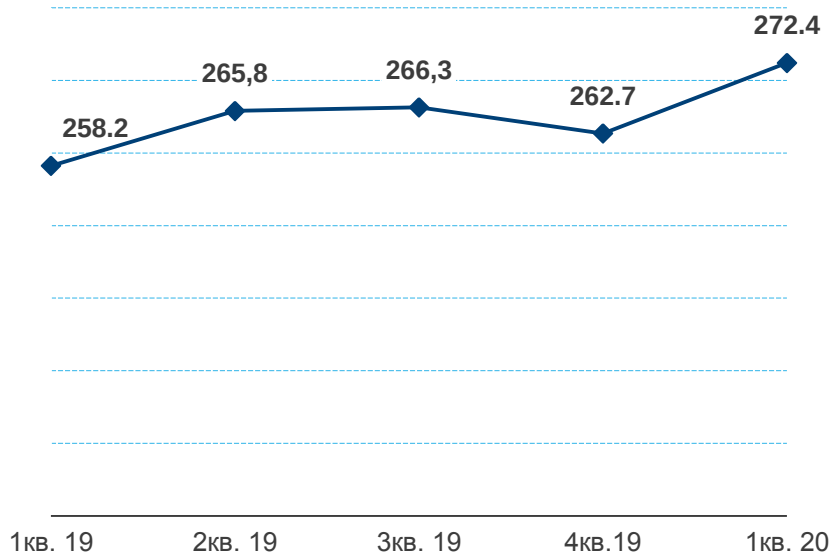


Разведка и добыча

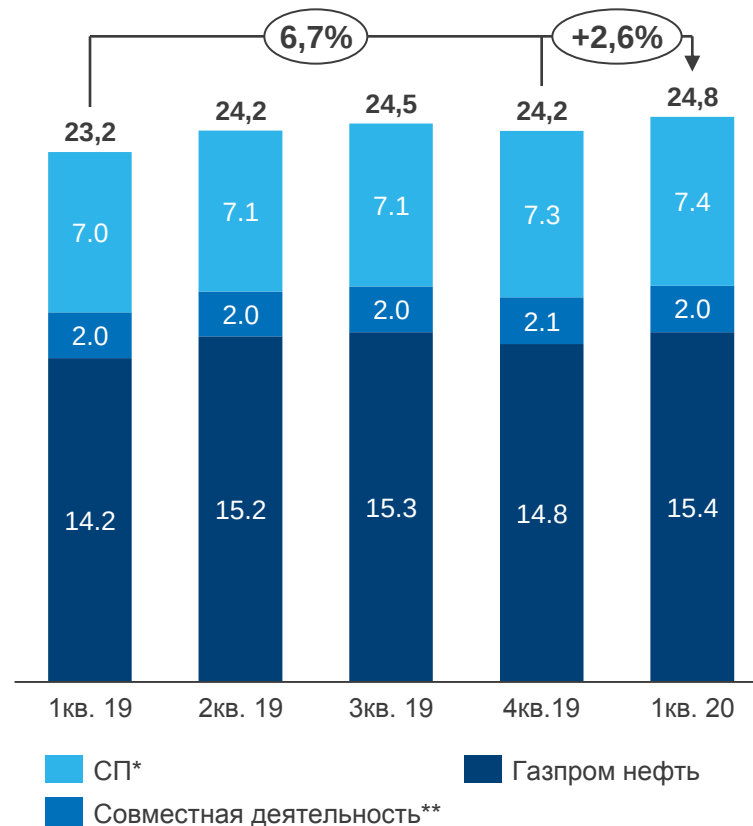
Гибкий подход к управлению портфелем проектов

Рост добычи на новых месторождениях в традиционных регионах и на проектах по разработке нефтяных оторочек

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



Добыча углеводородов, млн т н.э.



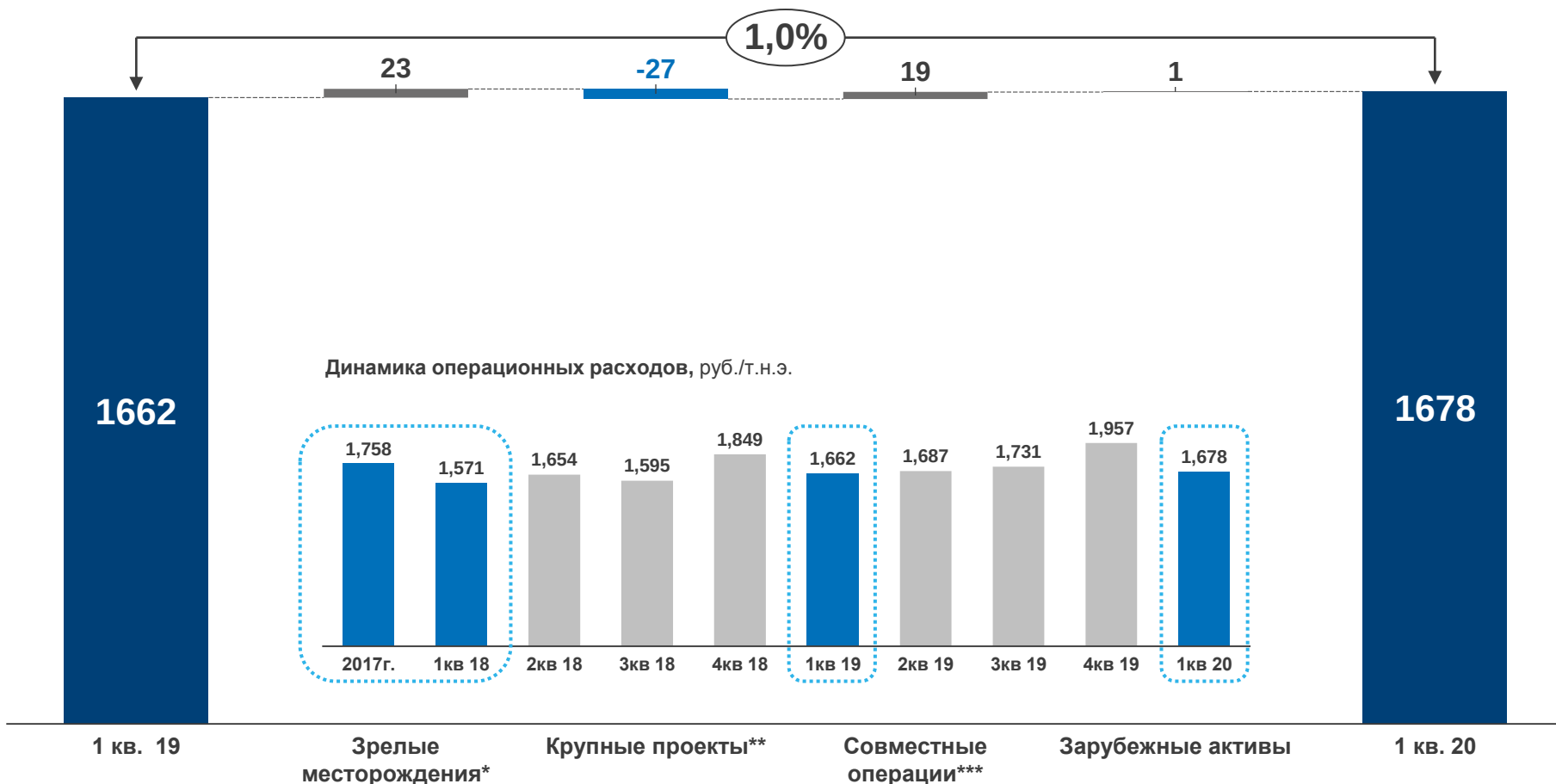
* СП: общества, отражаемые по методу долевого участия (Славнефть, Арктикгаз, Нортгаз и Мессояханефтегаз)

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

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

Контроль удельных операционных расходов на добычу углеводородов

Операционные расходы, руб./ т н.э.



* ННГ, Хантос, Восток, Оренбург

** ГПН Ямал, Приразломное

*** Томскнефть, SPD

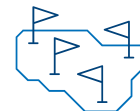
Процентные изменения могут отличаться от расчетных, и значения могут не сходиться в итоговые суммы в связи с округлением

Оптимизация добычи осуществляется с учетом эффективности на всей цепочке создания ценности



Рентабельность базового фонда скважин

- Анализируется при разных ценах с учетом эффекта налогов
- Оценивается с учетом lifting costs, затрат на транспортировку, обслуживание оборудования и ремонт скважин



Рентабельность кластеров месторождения с учетом затрат на инфраструктуру

- Действующий фонд скважин группируется в привязке к ДНС (дожимные насосные станции)
- Оценивается с учетом как переменных, так и постоянных затрат на эксплуатацию
- Решение об остановке принимается с учетом рентабельности кластера в целом



Оперативная реакция на внешние изменения

- Принимается на основе многофакторной оптимизации с учетом особенностей бизнесов upstream и downstream
- Проводится на регулярной основе с учетом изменений внешних условий



Оптимальный и сбалансированный портфель

- Максимизирует создаваемую стоимость от каждого барреля на всей цепочке создания ценности. Один из приоритетов – добыча низкосернистой нефти и ее переработка на собственных мощностях
- Определяется на основе баланса между «базовой» добычей и новыми ГТМ

Технологии оптимизации добычи, работа с фондом скважин

	Перевод в пьезометрический фонд	Перевод во временную консервацию	Полная консервация
Описание	- Без подъема на поверхность рабочего оборудования - Установка заглушки на фланец - Измерение пластового давления	- Без подъема на поверхность рабочего оборудования - Закачка нейтральной жидкости - Установка заглушки на фланец	- Поднимается на поверхность рабочее оборудование - Ствол скважины промывают и очищают - Заполнение нейтральным раствором
+ / -	- Позволяет при необходимости более динамично подходить к процедуре по возвращению их в работу - Короткие сроки реализации - Низкая стоимость работ - Высокий уровень сохранения дебита после перезапуска		- Высокая стоимость работ - Риск перезапуска скважины - Долгая процедура согласования с надзорными органами
Срок остановки	Не ограничен, на период потребности в геологических исследованиях	до 6 мес.	от 6 мес.
Охват применения	5-10%	≈90%	≤5%

Система противодействия COVID-19 на предприятиях нефтегазодобычи



Массовое тестирование «Барьер»

1 этап
март-апрель
2020 г.

100% тестирование сотрудников «Газпром нефти» и подрядчиков, работающих на объектах добычи компании

2 этап
с мая 2020 г.

Периодическое тестирование высококонтактного персонала. 100% тестирование персонала в буферных терминалах для создания «чистых вахт», свободных от инфекций.

Создание буферных терминалов



>100 БУФЕРНЫХ
ТЕРМИНАЛОВ

>20 000 СОТРУДНИКОВ – ПРОПУСКНАЯ
СПОСОБНОСТЬ ЗА 14 ДНЕЙ

Соблюдение санитарных требований

-  Средства индивидуальной защиты сотрудников
-  Дезинфицирующие средства
-  Термометрия перед началом работы
-  Медицинский осмотр
-  Регулярная дезинфекция транспорта и помещений

Организационные меры

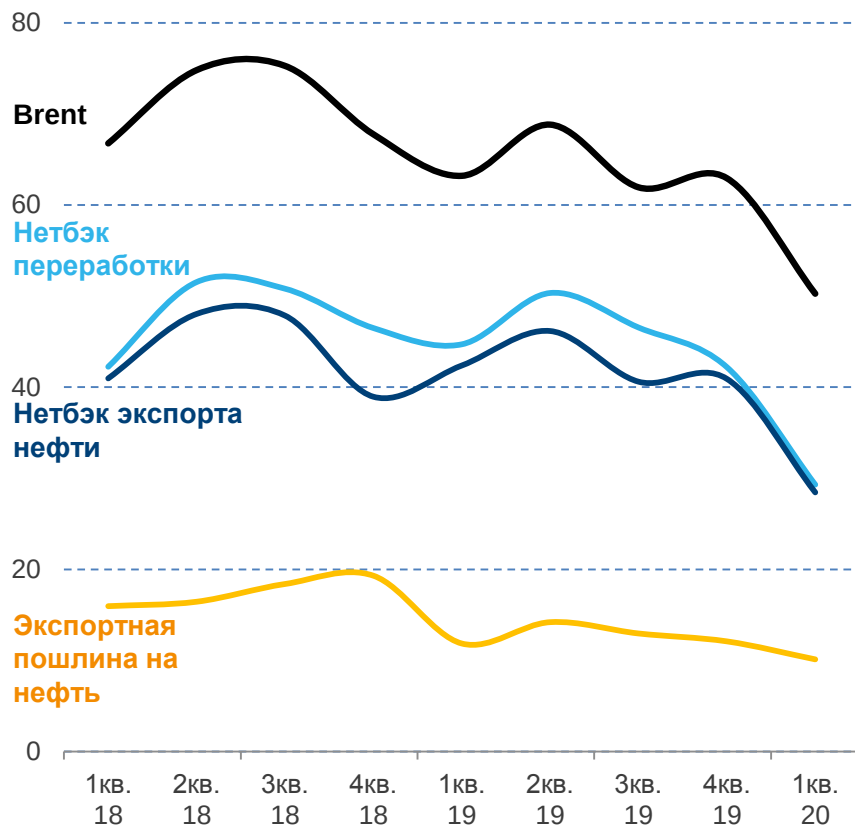
-  Увеличение продолжительности вахты до 60-90 дней
-  Разделение сотрудников на непересекающиеся группы
-  Помощь больницам регионов добычи

Переработка и сбыт

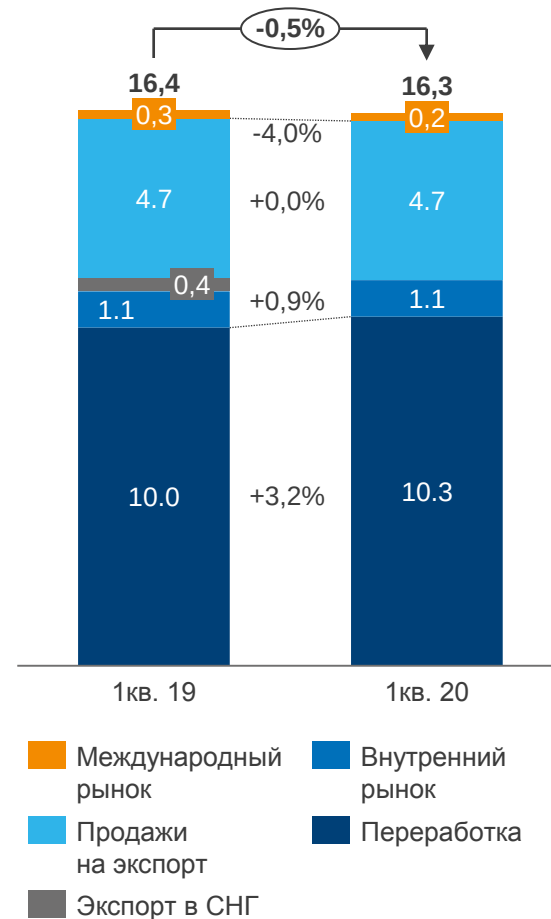
Гибкость на всех уровнях при высокой волатильности на рынке

Сохранение объемов продаж нефти на экспорт год к году при снижении мирового спроса

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



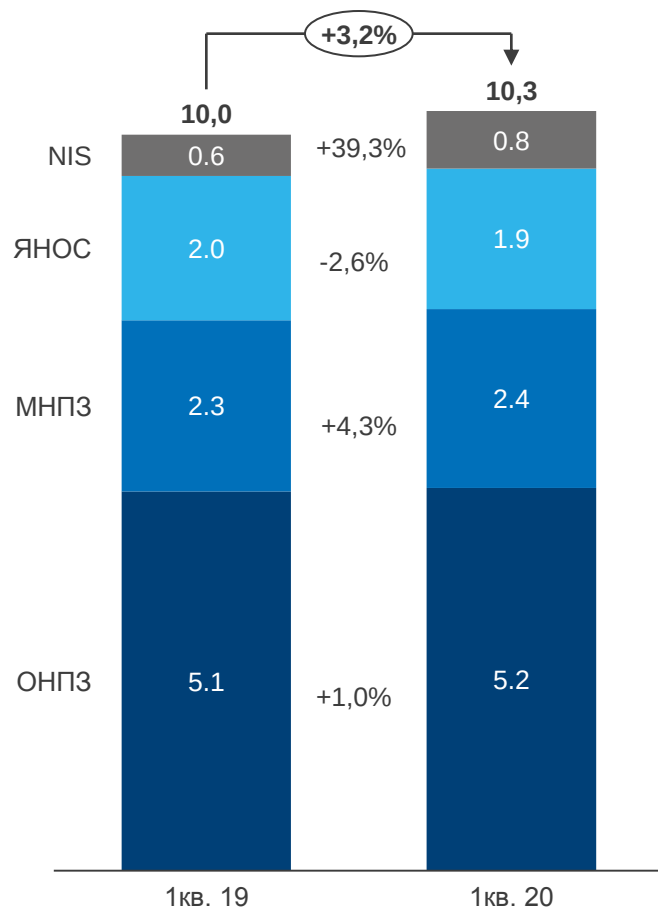
Баланс нефти,
млн т



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

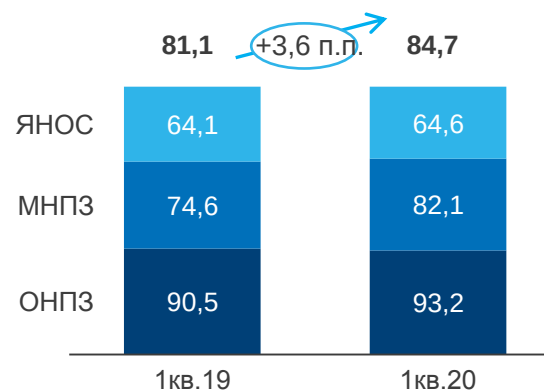
Улучшение показателей нефтепереработки

Объем переработки, млн т

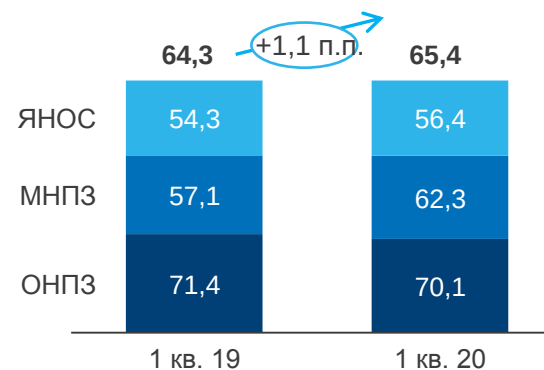


Процентные изменения могут отличаться от расчетных, и значения могут не сходиться в итоговые суммы в связи с округлением

Глубина переработки в РФ*, %



Выпуск светлых нефтепродуктов в РФ*, %



* На НПЗ Компании

ЦИФРОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ПОЗВОЛЯЮТ ОПЕРАТИВНО И УДАЛЕННО РЕАГИРОВАТЬ НА ИЗМЕНЕНИЯ ПОТРЕБНОСТИ РЫНКА



Центр управления эффективностью

- **комплексное планирование** производственных возможностей, логистических операций и сбыта
- предиктивное управление всей цепочкой - от НПЗ до сбытовых подразделений **в единой цифровой среде**

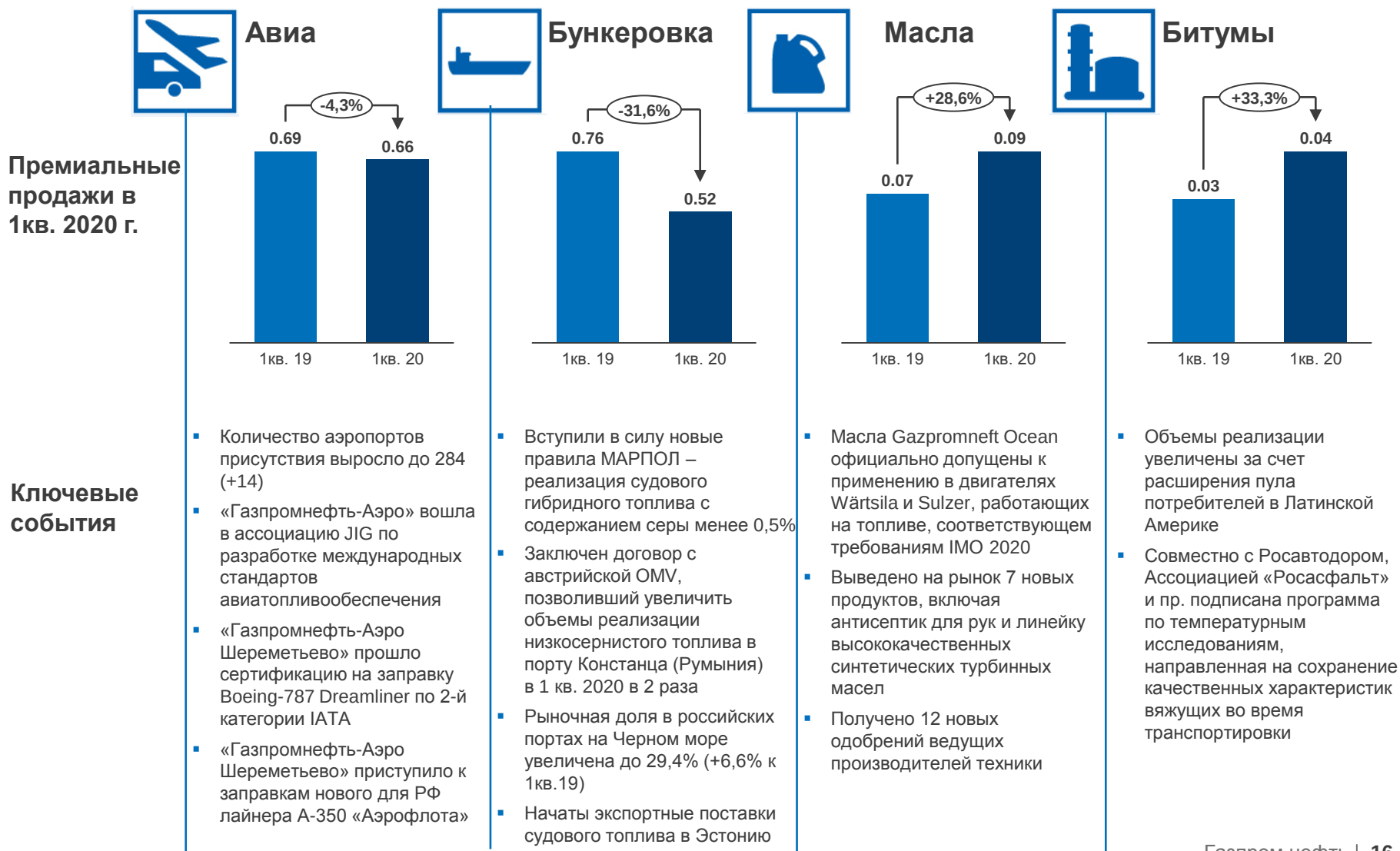


Интегрированное календарное планирование

- **формирует** производственные возможности
- **оптимизирует** цепочки поставок и управляет запасами
- гибко **перераспределяет** производственные потоки в зависимости от потребностей рынка



Объемы продаж масел и битумов растут несмотря на сложившуюся рыночную конъюнктуру



Вклад «Газпром нефти» в борьбу с распространением COVID-19



ГАЗПРОМ НЕФТЬ МЕДИКАМ

Комплексная программа поддержки медиков в борьбе с COVID-19



Предоставление средств профессиональной защиты для врачей

1,3 млн единиц (костюмы, респираторы, перчатки, маски и пр.)



Поставка медицинского оборудования и лекарств

Аппараты ИВЛ для больниц Омска, ЯНАО и Санкт-Петербурга



Заправка топливом медицинского транспорта

Омская область и ЯНАО



Замена масла на автомобилях скорой помощи

73 станции G-Energy Service в 27 регионах РФ



Производство и поставка антисептических средств в больницы

85 тонн бесплатно



Бесплатный кофе врачам и спасателям

на АЗС сети «Газпромнефть» в 47 регионах России

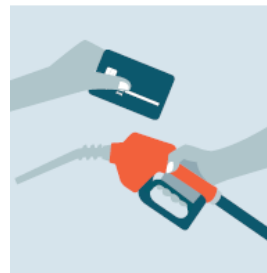


ГАЗПРОМ НЕФТЬ ВОЛОНТЕРАМ

Обеспечение топливом волонтеров



Волонтеры доставляют продукты и лекарства пожилым и маломобильным людям, медицинским работниками и их семьям



Более 200 000 литров предоставлено волонтерам

>1600

КАРТ ДЛЯ БЕСПЛАТНОЙ ЗАПРАВКИ
НА АЗС «ГАЗПРОМНЕФТЬ»
ДЛЯ ВОЛОНТЕРОВ

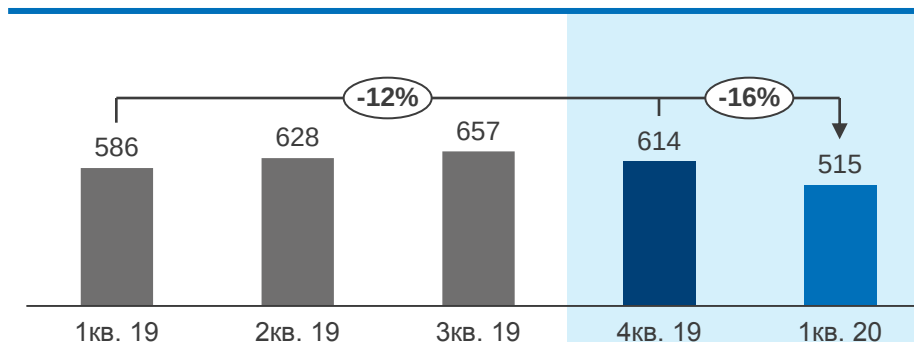


Финансы

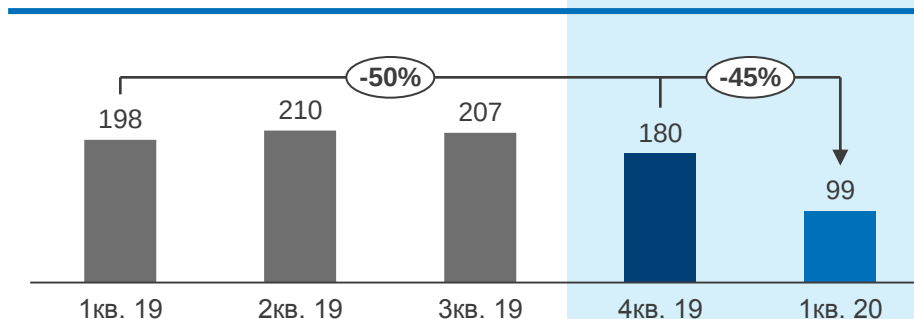
Сохранение финансовой устойчивости в условиях существенного снижения цен на нефть и нефтепродукты

Неблагоприятная ценовая конъюнктура и ослабление курса рубля привели к снижению финансовых показателей

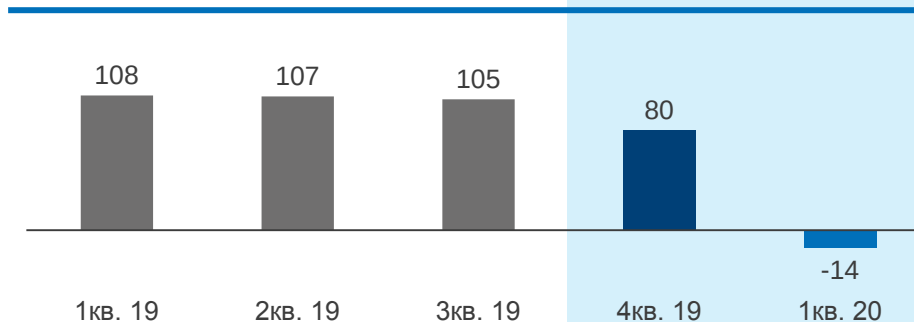
**Выручка
млрд руб.**



**Скорр.
EBITDA*
млрд руб.**



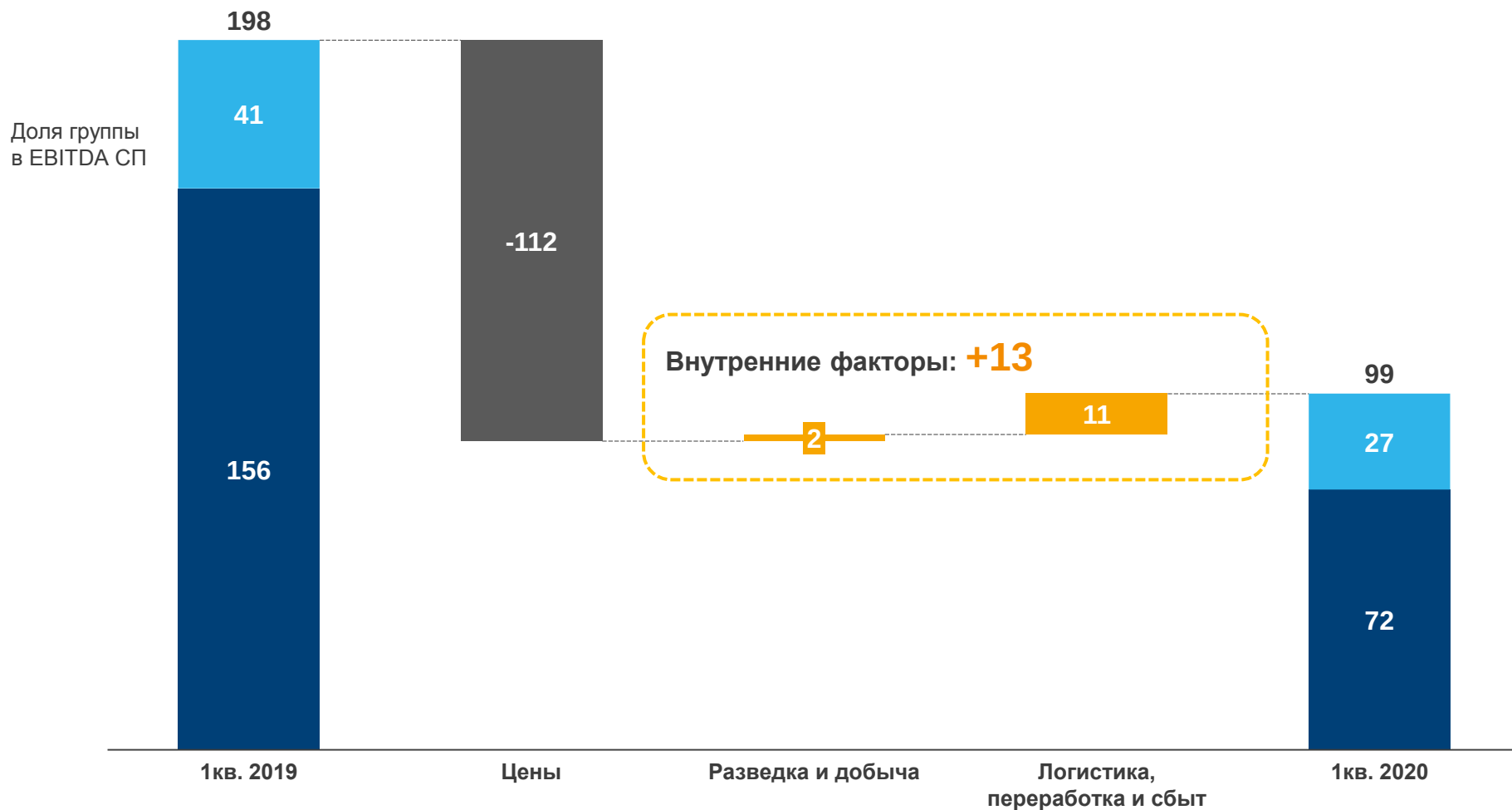
**Чистая
прибыль/
(убыток)
млрд руб.**



- Выручка снизилась на 12,2% год к году вследствие снижения цен на нефть и нефтепродукты на международном и внутреннем рынках. Снижение цен частично компенсировалось ростом объема продаж нефтепродуктов на экспорт
- Выручка сократилась на 16,2% квартал к кварталу в основном вследствие снижения цен на нефть и нефтепродукты на международном и внутреннем рынках, а также снижения объема реализации нефтепродуктов
- Снижение показателя скорректированная EBITDA год к году и квартал к кварталу в основном обусловлено снижением цен на нефть и нефтепродукты, негативным влиянием временного лага по расчету экспортной пошлины и снижением доли в EBITDA совместных предприятий
- Чистый убыток, относящийся к акционерам ПАО «Газпром нефть», в основном обусловлен ослаблением курса рубля и отражением обесценений в связи с резким снижением цен на нефть

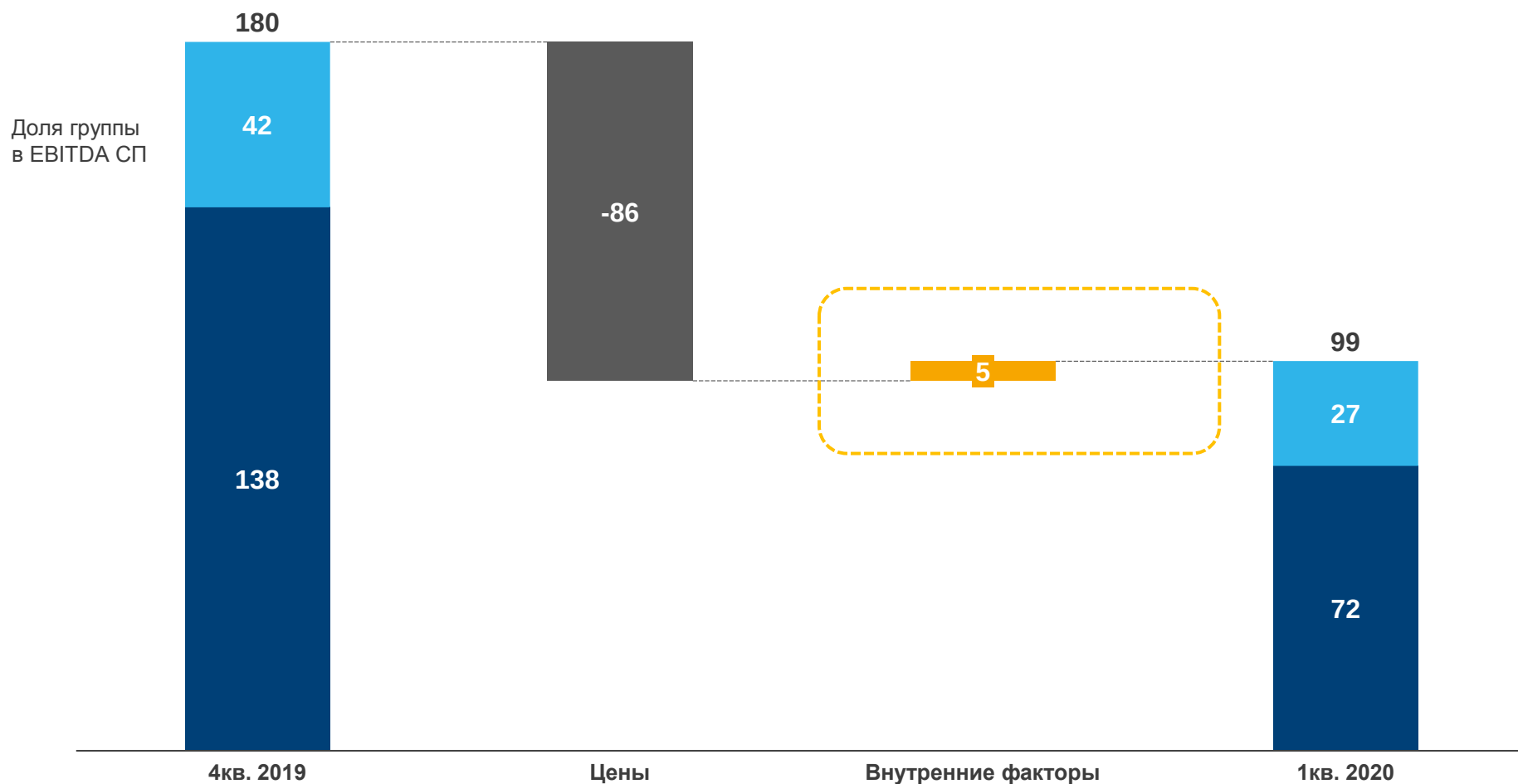
* Включая долю ГПН в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий

Факторный анализ скорр. EBITDA* 1кв. 2020 к 1кв. 2019, млрд руб.



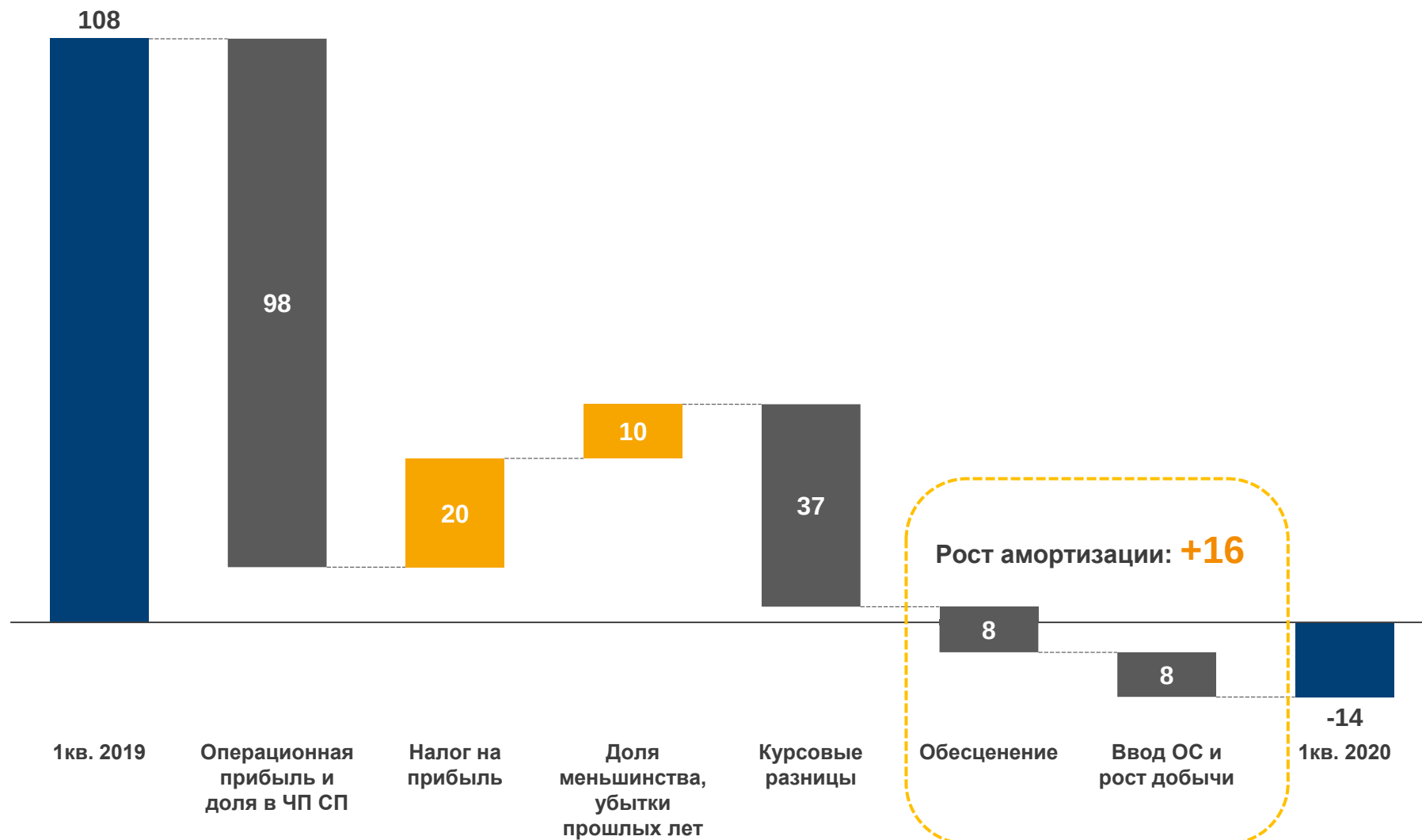
* Включая долю ГПН в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий
Значения могут не сходиться в итоговые суммы в связи с округлением

Факторный анализ скорр. EBITDA* 1кв. 2020 к 4кв. 2019, млрд руб.



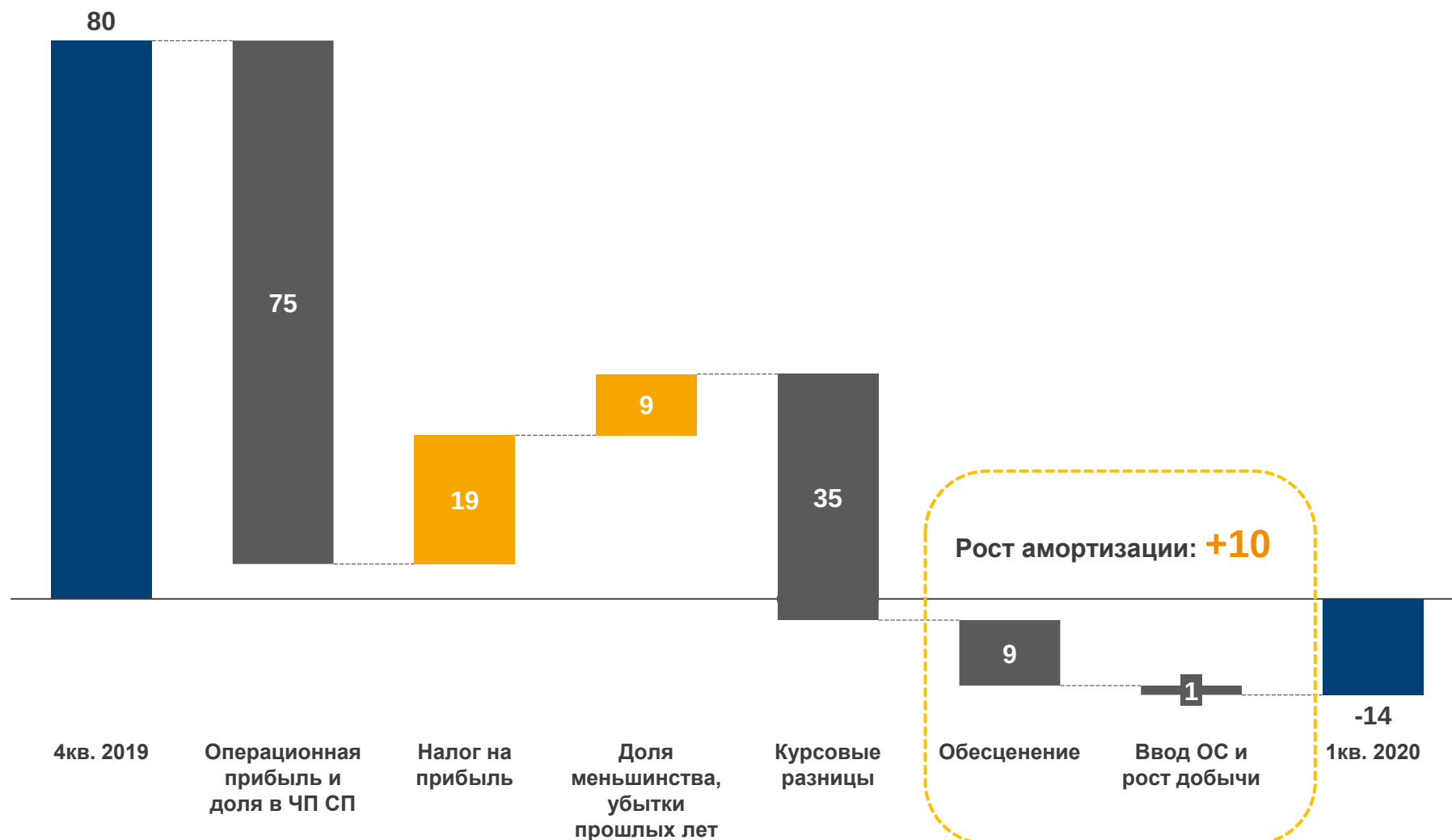
* Включая долю ГПН в EBITDA ассоциированных и совместных предприятий
Значения могут не сходиться в итоговые суммы в связи с округлением

Факторный анализ чистой прибыли 1кв. 2020 к 1кв. 2019, млрд руб.



Значения могут не сходиться в итоговые суммы в связи с округлением

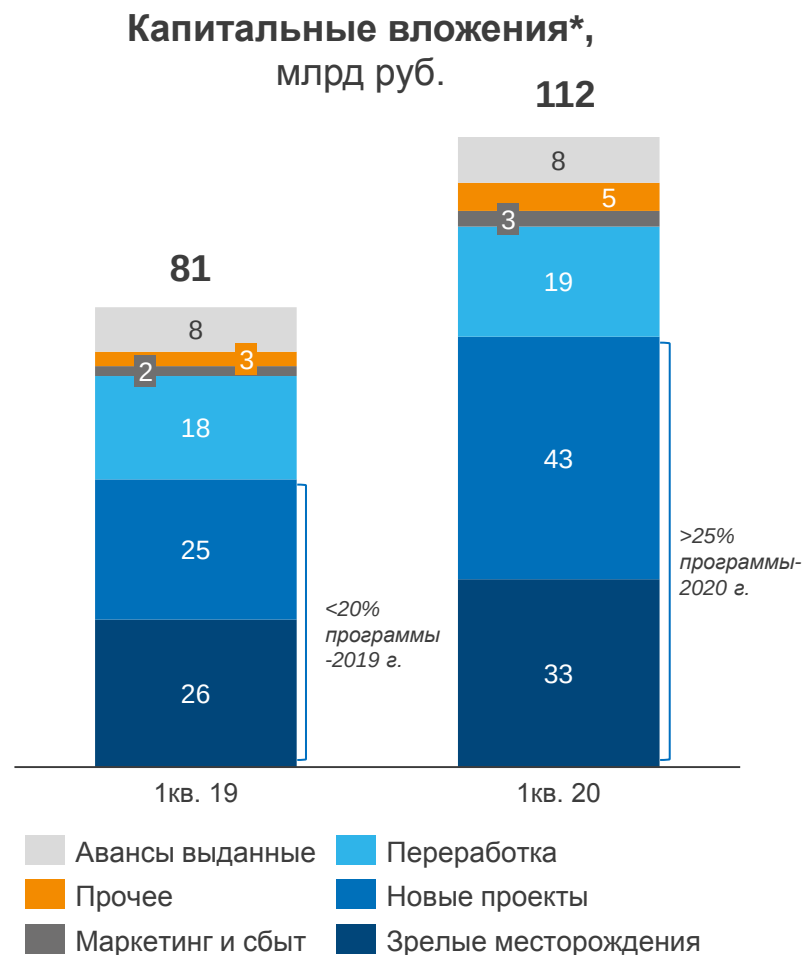
Факторный анализ чистой прибыли 1кв. 2020 к 4кв. 2019, млрд руб.



Значения могут не сходиться в итоговые суммы в связи с округлением

Активная фаза реализации новых проектов привела к росту капитальных затрат в 1 кв. 2020

- Увеличение объема бурения и строительства объектов инфраструктуры на проектах **нефтяных оторочек**
- Реализация проектов **ОГМ и Зима** в традиционных регионах
- Рост активности бурения на **Южно-Приобском месторождении** и на **месторождениях Ноябрьского региона**
- Реализация **проектов сейсморазведки** на приобретенных лицензионных участках
- Реализация проектов **глубокой переработки** нефти на Омском НПЗ и **строительство завода по производству катализаторов**

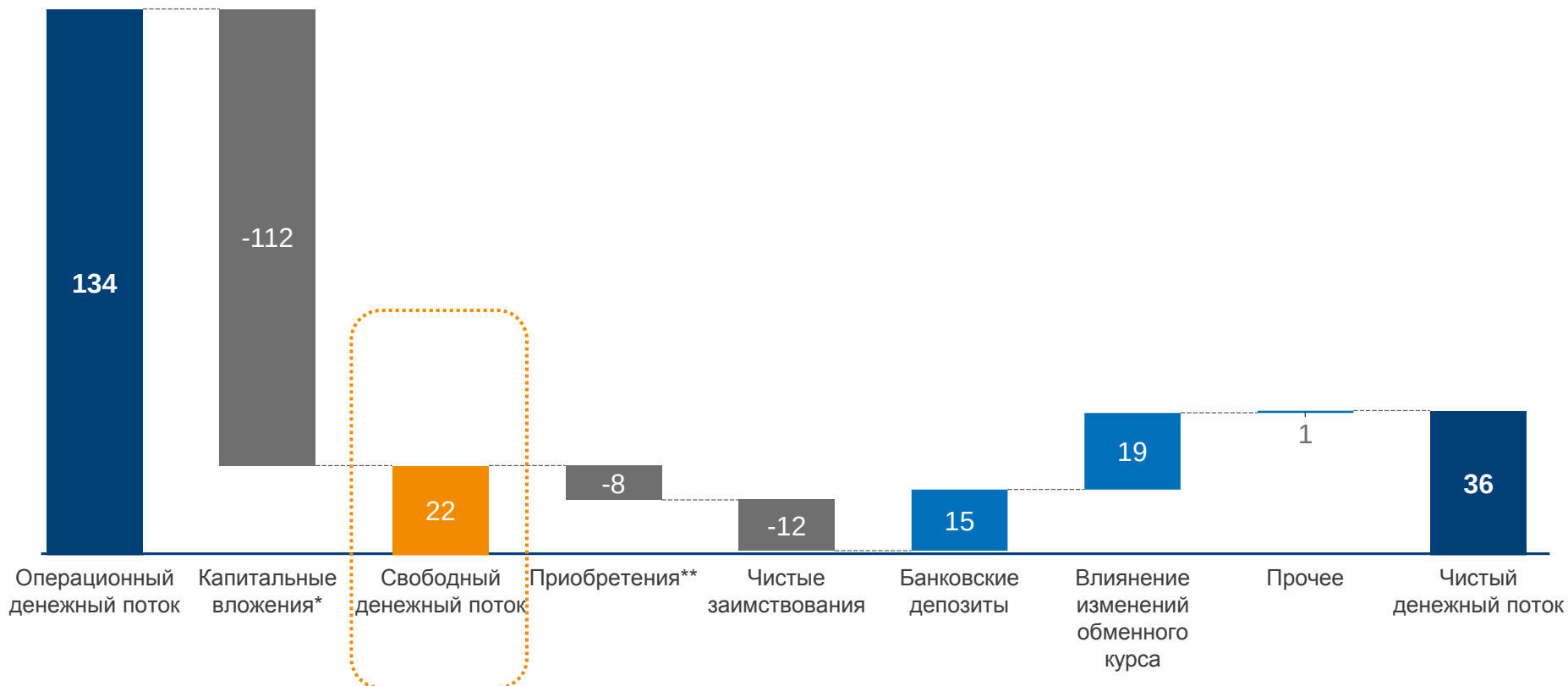


Изменения в сумме авансов выданных и материалах по капитальному строительству включают в себя затраты на материалы и оборудование для текущих проектов

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

Существенный чистый денежный поток в условиях ухудшения макроэкономических факторов

Движение денежных средств за 1 кв. 2020 года, млрд руб.

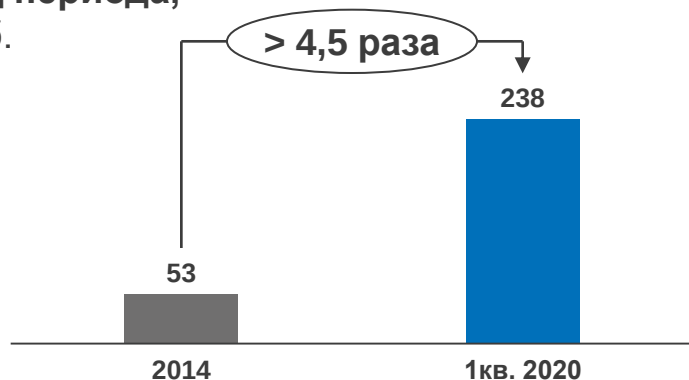


* Капитальные вложения включают изменения в запасах и авансах

** Приобретение нефтегазовых лицензий и прочие денежные потоки по инвестиционной деятельности
Значения могут не сходиться в итоговые суммы в связи с округлением

Уверенная позиция - Компания более устойчива, чем в кризис 2014

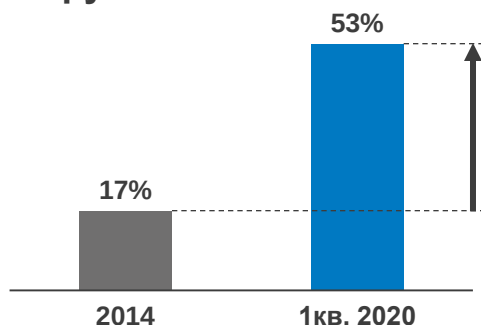
Денежные средства
на конец периода,
млрд руб.



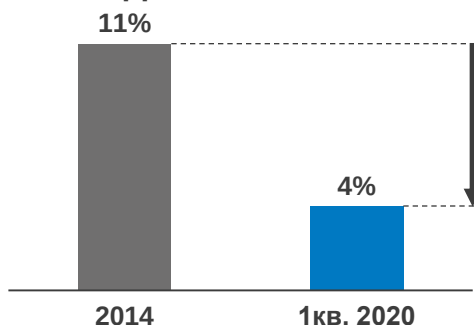
Накопленная ликвидность..

- денежные средства на балансе **238** млрд руб на 31.03.2020
- доступные кредитные линии в размере **85** млрд руб.

Долг номинированный
в руб.



Краткосрочная
часть долга



и устойчивая структура долгового
портфеля

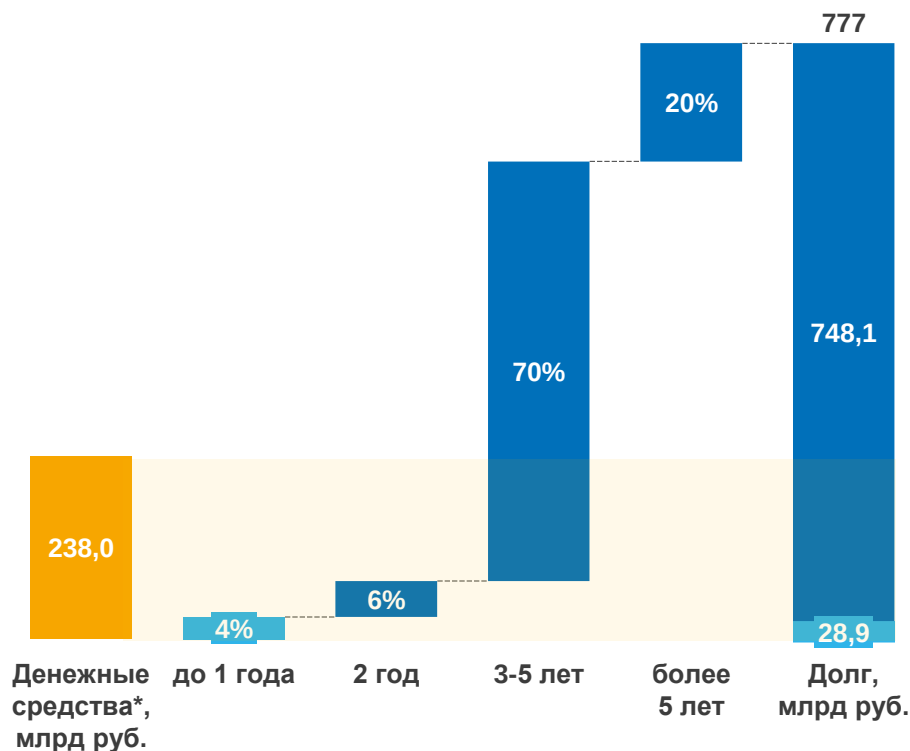
- по валютам (**>50%** долга номинировано в рублях)
- по срокам (**<5%** доля краткосрочного долга)

Средства

поддерживают устойчивые финансовые показатели Компании

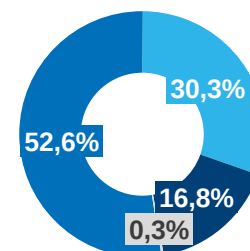
Сохранение устойчивого финансового положения

Профиль погашения долга на конец 1 кв. 2020 г.



Структура долга по валютам

RUB
USD
EUR
Прочие



Долговой портфель и рейтинги

- В феврале 2020 года компания успешно разместила 5-летние облигации на 10 млрд руб. с купоном **6,2%** годовых. Ставка купона стала самой низкой в истории российского рынка**
- В мае 2020 года рейтинговое агентство S&P подтвердило рейтинг компании на уровне BBB-, прогноз стабильный

- Средний срок погашения долга** увеличился с 3,18 (на конец 2019г.) до 3,58 года по состоянию на 31 марта 2020г.
- Средняя процентная ставка** снизилась с 6,18% (на конец 2019г.) до 5,68% по состоянию на 31 марта 2020г.

* Денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные депозиты

** Среди размещений на сопоставимый срок по состоянию на дату размещения

Реакция компании на глобальные изменения



- **Около 20%** - текущий пересмотр инвестиционной программы
- **>10%** - оптимизация управляемых коммерческих и административных расходов, что полностью компенсирует затраты на противодействие COVID-19
- **>10 млрд руб.** - ожидаемый эффект оптимизации операционных затрат



- Строгий контроль управления оборотным капиталом
- Отсутствие значимых сделок слияний и поглощений
- Комплекс оптимизационных мер по СП – оптимизация инвестиционной программы, самофинансирование СП