

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Настоящий анализ финансового положения и финансовых результатов деятельности должен рассматриваться в контексте не прошедшей аудит консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года. Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ОБЩИЙ ОБЗОР

По объемам запасов, добыче газа и рыночной капитализации мы являемся одной из крупнейших газовых и нефтяных компаний в мире. Основная часть нашей выручки приходится на продажу газа, нефти и прочих углеводородов в страны Западной и Центральной Европы, Российскую Федерацию, а также другие страны бывшего Советского Союза.

Мы осуществляем следующие виды деятельности:

- разведка и добыча газа;
- транспортировка газа;
- продажа газа в Российской Федерации и за ее пределами;
- хранение газа;
- добыча нефти и газового конденсата;
- переработка нефти, газового конденсата и прочих углеводородов и продажа продуктов переработки;
- производство и продажа электрической и тепловой энергии.

Прочие виды деятельности включают в себя производство прочей продукции, выполнение прочих работ и оказание прочих услуг.

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составил:

- на 30 сентября 2020 года – 79,6845 (на 30 сентября 2019 года – 64,4156);
- на 31 декабря 2019 года – 61,9057 (на 31 декабря 2018 года – 69,4706).

Официальный курс обмена российского рубля к евро, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составил:

- на 30 сентября 2020 года – 93,0237 (на 30 сентября 2019 года – 70,3161);
- на 31 декабря 2019 года – 69,3406 (на 31 декабря 2018 года – 79,4605).

Средние курсы российского рубля за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, составили:

- по отношению к доллару США – 70,7778 и 65,0789 соответственно;
- по отношению к евро – 79,6400 и 73,1629 соответственно.

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

| (в млн руб.) | За три месяца, закончившихся | | За девять месяцев, закончившихся | |
|---|---------------------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| | 30 сентября | | 30 сентября | |
| | 2020 года | 2019 года | 2020 года | 2019 года |
| Выручка от продаж | 1 398 070 | 1 621 588 | 4 301 218 | 5 698 339 |
| Чистый доход (расход) по торговым операциям с сырьевыми товарами на ликвидных торговых площадках Европы | (2 527) | 12 224 | 11 911 | (20 391) |
| Операционные расходы | (1 251 075) | (1 421 299) | (3 944 332) | (4 617 986) |
| Убыток от обесценения финансовых активов | <u>(9 301)</u> | <u>(20 760)</u> | <u>(43 645)</u> | <u>(87 331)</u> |
| Прибыль от продаж | 135 167 | 191 753 | 325 152 | 972 631 |
| Финансовые доходы | 67 698 | 181 215 | 527 050 | 534 853 |
| Финансовые расходы | (536 968) | (163 471) | (1 277 952) | (287 964) |
| Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий | <u>23 886</u> | <u>64 679</u> | <u>98 727</u> | <u>179 934</u> |
| (Убыток) прибыль до налогообложения | (310 217) | 274 176 | (327 023) | 1 399 454 |
| Расходы по текущему налогу на прибыль | (19 588) | (44 932) | (57 376) | (242 426) |
| Доходы (расходы) по отложенному налогу на прибыль | <u>82 138</u> | <u>(940)</u> | <u>182 192</u> | <u>(50 080)</u> |
| Налог на прибыль | 62 550 | (45 872) | 124 816 | (292 506) |
| (Убыток) прибыль за период | (247 667) | 228 304 | (202 207) | 1 106 948 |
| Прочий совокупный доход (расход): | | | | |
| Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка: | | | | |
| (Убыток) прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налога | | | | |
| | 23 412 | (9 901) | (47 861) | 37 598 |
| Переоценка оценочного обязательства по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности | | | | |
| | <u>20 305</u> | <u>(6 743)</u> | <u>(14 786)</u> | <u>(84 595)</u> |
| Итого прочий совокупный (расход) доход, который не будет впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка | 43 717 | (16 644) | (62 647) | (46 997) |
| Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка: | | | | |
| Доля в прочем совокупном (расходе) доходе ассоциированных организаций и совместных предприятий | | | | |
| | 4 966 | (691) | (29 569) | (5 020) |
| Курсовые разницы | | | | |
| | 228 958 | 2 883 | 401 034 | (137 745) |
| (Убыток) прибыль от операций хеджирования, за вычетом налога | | | | |
| | <u>(2 150)</u> | <u>(5 370)</u> | <u>(14 149)</u> | <u>4 654</u> |
| Итого прочий совокупный доход (расход), который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка | 231 774 | (3 178) | 357 316 | (138 111) |
| Итого прочий совокупный доход (расход) за период, за вычетом налога | <u>275 491</u> | <u>(19 822)</u> | <u>294 669</u> | <u>(185 108)</u> |
| Совокупный доход за период | 27 824 | 208 482 | 92 462 | 921 840 |
| (Убыток) прибыль за период, относящийся к: | | | | |
| Акционерам ПАО «Газпром» | | | | |
| | (251 297) | 211 789 | (218 378) | 1 048 286 |
| Неконтролирующей доле участия | | | | |
| | <u>3 630</u> | <u>16 515</u> | <u>16 171</u> | <u>58 662</u> |
| | (247 667) | 228 304 | (202 207) | 1 106 948 |
| Совокупный доход за период, относящийся к: | | | | |
| Акционерам ПАО «Газпром» | | | | |
| | 8 305 | 192 778 | 48 971 | 872 366 |
| Неконтролирующей доле участия | | | | |
| | <u>19 519</u> | <u>15 704</u> | <u>43 491</u> | <u>49 474</u> |
| | 27 824 | 208 482 | 92 462 | 921 840 |

Выручка от продаж

В представленной ниже таблице указаны объемы и цены продаж:

| (в млн руб., если не указано иное) | За три месяца, закончившихся | | За девять месяцев, закончившихся | |
|--|---------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | 30 сентября | | 30 сентября | |
| | 2020 года | 2019 года | 2020 года | 2019 года |
| Выручка от продажи газа | | | | |
| <i>Европа и другие страны</i> | | | | |
| Валовая выручка от продаж ⁽¹⁾ | 484 365 | 586 778 | 1 414 845 | 2 393 535 |
| Таможенные пошлины | (98 877) | (121 802) | (260 525) | (462 427) |
| Акциз | (6 637) | (14 587) | (19 190) | (47 128) |
| Чистая выручка от продаж | 378 851 | 450 389 | 1 135 130 | 1 883 980 |
| Объемы в млрд м ³ | 56,2 | 53,5 | 154,4 | 171,4 |
| Средняя цена, долл. США / тыс. м ³ ⁽²⁾ (включая акциз и таможенные пошлины) ⁽³⁾ | 117,2 | 169,8 | 128,9 | 215,0 |
| Средняя цена, руб. / тыс. м ³ ⁽²⁾ (включая акциз и таможенные пошлины) | 8 622,6 | 10 961,6 | 9 165,0 | 13 966,2 |
| <i>Страны бывшего Советского Союза</i> | | | | |
| Валовая выручка от продаж ⁽¹⁾ | 63 335 | 76 959 | 209 521 | 279 596 |
| Таможенные пошлины | (3 072) | (6 085) | (9 975) | (28 984) |
| Чистая выручка от продаж | 60 263 | 70 874 | 199 546 | 250 612 |
| Объемы в млрд м ³ | 6,4 | 7,9 | 21,3 | 27,0 |
| Средняя цена, долл. США / тыс. м ³ ⁽²⁾ (включая таможенные пошлины) ⁽³⁾ | 134,4 | 150,2 | 138,3 | 159,5 |
| Средняя цена, руб. / тыс. м ³ ⁽²⁾ (включая таможенные пошлины) | 9 888,6 | 9 698,7 | 9 829,0 | 10 361,2 |
| <i>Российская Федерация</i> | | | | |
| Валовая выручка от продаж (за вычетом НДС) | 134 179 | 147 869 | 622 882 | 666 125 |
| Чистая выручка от продаж | 134 179 | 147 869 | 622 882 | 666 125 |
| Объемы в млрд м ³ | 33,5 | 36,5 | 151,1 | 162,9 |
| Средняя цена, руб. / тыс. м ³ ⁽²⁾ (за вычетом НДС) | 4 004,0 | 4 050,7 | 4 122,9 | 4 089,5 |
| <i>Общая выручка от продажи газа</i> | | | | |
| Валовая выручка от продаж (за вычетом НДС) | 681 879 | 811 606 | 2 247 248 | 3 339 256 |
| Таможенные пошлины | (101 949) | (127 887) | (270 500) | (491 411) |
| Акциз | (6 637) | (14 587) | (19 190) | (47 128) |
| Ретроактивные корректировки цены на газ | - | - | 2 324 | 8 009 |
| Чистая выручка от продаж | 573 293 | 669 132 | 1 959 882 | 2 808 726 |
| Объемы в млрд м ³ | 96,1 | 97,9 | 326,8 | 361,3 |
| Чистая выручка от продажи продуктов нефтегазопереработки (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин) | | | | |
| | 480 689 | 548 555 | 1 301 542 | 1 591 926 |
| Чистая выручка от продажи сырой нефти и газового конденсата (за вычетом НДС и таможенных пошлин) | | | | |
| | 131 111 | 190 434 | 343 161 | 573 381 |
| Чистая выручка от продажи электрической и тепловой энергии (за вычетом НДС) | | | | |
| | 96 227 | 95 300 | 348 467 | 373 195 |
| Чистая выручка от продажи услуг по транспортировке газа (за вычетом НДС) | | | | |
| | 54 548 | 49 866 | 163 838 | 160 020 |
| Прочая выручка (за вычетом НДС) | | | | |
| | <u>62 202</u> | <u>68 301</u> | <u>184 328</u> | <u>191 091</u> |
| Итого выручка от продаж (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин) | 1 398 070 | 1 621 588 | 4 301 218 | 5 698 339 |

Примечания:

⁽¹⁾ С продаж в Европу и другие страны, а также в страны бывшего Советского Союза НДС не взимается.

⁽²⁾ 1 тыс. м³ является эквивалентом 35 316 куб. футов.

⁽³⁾ Рассчитано исходя из среднего курса российского рубля к доллару США.

Выручка от продаж (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин) уменьшилась на 1 397 121 млн руб., или на 25 %, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 4 301 218 млн руб.

Доля чистой выручки от продажи газа за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, составила 46 % от общего объема чистой выручки от продаж (49 % за аналогичный период прошлого года).

Чистая выручка от продажи газа уменьшилась на 848 844 млн руб., или на 30 %, с 2 808 726 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, до 1 959 882 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.

Чистая выручка от продажи газа в Европу и другие страны уменьшилась на 748 850 млн руб., или на 40 %, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 1 135 130 млн руб. Изменение обусловлено уменьшением средних цен (включая акциз и таможенные пошлины), выраженных в рублях, на 34 % и снижением объемов продаж газа в натуральном выражении на 10 % за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. При этом средние цены, выраженные в долларах США, уменьшились на 40 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Чистая выручка от продажи газа в страны бывшего Советского Союза уменьшилась на 51 066 млн руб., или на 20 %, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 199 546 млн руб. Изменение обусловлено уменьшением объемов продаж газа в натуральном выражении на 21 % и снижением средних цен (включая таможенные пошлины), выраженных в рублях, на 5 % за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. При этом средние цены, выраженные в долларах США, уменьшились на 13 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Чистая выручка от продажи газа в Российской Федерации уменьшилась на 43 243 млн руб., или на 6 %, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 622 882 млн руб. Изменение объясняется уменьшением объемов продаж газа в натуральном выражении на 7 %, что было частично компенсировано увеличением средних цен в рублях (за вычетом НДС) на 1 %.

Чистая выручка от продажи продуктов нефтегазопереработки (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин) уменьшилась на 290 384 млн руб., или на 18 %, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 1 301 542 млн руб. Уменьшение чистой выручки от продажи продуктов нефтегазопереработки в основном связано со снижением средних цен, выраженных в рублях, во всех географических сегментах.

Чистая выручка от продажи сырой нефти и газового конденсата (за вычетом НДС и таможенных пошлин) уменьшилась на 230 220 млн руб., или на 40 %, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 343 161 млн руб. Изменение в основном связано с уменьшением чистой выручки от продажи сырой нефти, преимущественно обусловленным снижением средних цен на сырую нефть.

Операционные расходы

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, операционные расходы уменьшились на 673 654 млн руб., или на 15 %, и составили 3 944 332 млн руб. по сравнению с 4 617 986 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Доля операционных расходов в выручке от продаж увеличилась с 81 % за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, до 92 % за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года. В приведенной ниже таблице представлена расшифровка операционных расходов за указанные периоды.

| (в млн руб.) | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|--|--|------------------|--|------------------|
| | 2020 года | 2019 года | 2020 года | 2019 года |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 310 796 | 329 674 | 928 475 | 1 063 183 |
| Покупные газ и нефть | 186 211 | 321 773 | 627 733 | 1 051 552 |
| Оплата труда | 212 998 | 189 634 | 627 585 | 570 768 |
| Амортизация | 197 744 | 177 169 | 594 635 | 525 044 |
| Транзит газа, нефти и продуктов нефтегазопереработки | 165 575 | 161 144 | 477 998 | 497 197 |
| Материалы | 67 101 | 45 430 | 177 451 | 192 823 |
| Товары для перепродажи, в том числе продукты нефтегазопереработки | 69 930 | 69 078 | 154 976 | 194 924 |
| Ремонт, эксплуатация и техническое обслуживание | 38 981 | 46 400 | 87 997 | 99 761 |
| Электроэнергия и теплоэнергия | 25 050 | 31 079 | 81 333 | 88 223 |
| Страхование | 8 667 | 8 098 | 25 867 | 23 575 |
| Социальные расходы | 9 061 | 11 074 | 25 167 | 27 389 |
| Транспортные расходы | 7 659 | 11 684 | 21 683 | 21 398 |
| Услуги по переработке | 5 234 | 5 498 | 15 575 | 15 994 |
| Убыток от обесценения нефинансовых активов | 1 314 | 3 076 | 15 514 | 4 878 |
| Исследования и разработки | 5 085 | 1 896 | 14 386 | 11 263 |
| Аренда | 4 238 | 6 851 | 12 786 | 19 735 |
| Убыток (прибыль) от производных финансовых инструментов | 9 295 | (17 415) | 7 497 | (7 364) |
| Курсовые разницы по операционным статьям | (103 115) | 16 623 | (166 574) | 68 013 |
| Прочие | <u>101 644</u> | <u>72 950</u> | <u>272 107</u> | <u>292 167</u> |
| | 1 323 468 | 1 491 716 | 4 002 191 | 4 760 523 |
| Изменение остатков готовой продукции, незавершенного производства и прочие эффекты | <u>(72 393)</u> | <u>(70 417)</u> | <u>(57 859)</u> | <u>(142 537)</u> |
| Итого операционные расходы | 1 251 075 | 1 421 299 | 3 944 332 | 4 617 986 |

Налоги, кроме налога на прибыль

Налоги, кроме налога на прибыль, включают:

| (в млн руб.) | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|--|--|----------------|--|------------------|
| | 2020 года | 2019 года | 2020 года | 2019 года |
| Налог на добычу полезных ископаемых | 190 531 | 253 951 | 579 975 | 843 418 |
| Акциз | 64 444 | 27 619 | 195 120 | 81 469 |
| Налог на имущество | 38 898 | 37 307 | 117 708 | 112 056 |
| Прочие налоги | <u>16 923</u> | <u>10 797</u> | <u>35 672</u> | <u>26 240</u> |
| Итого налоги, кроме налога на прибыль | 310 796 | 329 674 | 928 475 | 1 063 183 |

Расходы по налогам, кроме налога на прибыль, снизились на 134 708 млн руб., или на 13 %, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, и составили 928 475 млн руб. по сравнению с 1 063 183 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Изменение в основном связано с уменьшением расходов по налогу на добычу полезных ископаемых, что было частично компенсировано увеличением расходов на акциз.

Расходы по налогу на добычу полезных ископаемых (НДПИ) уменьшились на 263 443 млн руб., или на 31 %, и составили 579 975 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 843 418 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Снижение расходов по НДПИ обусловлено в основном снижением цен на нефть и снижением объемов добычи газа за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Расходы по акцизам увеличились на 113 651 млн руб., или на 140 %, и составили 195 120 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 81 469 млн руб. за аналогичный период

прошлого года. Рост расходов по акцизам преимущественно обусловлен влиянием демпфирующей составляющей в связи со снижением цен экспортного паритета на автомобильный бензин и дизельное топливо на внешнем рынке в результате снижения цен на нефть и ухудшения эпидемиологической обстановки.

Покупные газ и нефть

Расходы на покупные газ и нефть уменьшились на 423 819 млн руб., или на 40 %, и составили 627 733 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 1 051 552 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Изменение в основном связано с уменьшением расходов на покупку газа.

Расходы на покупку газа, которые отражены в составе расходов на покупные газ и нефть, уменьшились на 233 202 млн руб., или на 34 %, и составили 447 459 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 680 661 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение в основном связано со снижением средних цен и сокращением объемов покупки газа в натуральном выражении.

Расходы на покупку нефти, которые отражены в составе расходов на покупные газ и нефть, уменьшились на 190 617 млн руб., или на 51 %, и составили 180 274 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 370 891 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение в основном обусловлено снижением цен и объемов покупки нефти в натуральном выражении.

Оплата труда

Расходы на оплату труда увеличилась на 56 817 млн руб., или на 10 %, и составила 627 585 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 570 768 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Увеличение в основном связано с ростом минимальной тарифной ставки на 15 % с 1 октября 2019 года и на 3 % с 1 января 2020 года.

Амортизация

Амортизация увеличилась на 69 591 млн руб., или на 13 %, и составила 594 635 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 525 044 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Увеличение в основном связано с увеличением базы основных средств.

Товары для перепродажи, в том числе продукты нефтегазопереработки

Расходы на покупку товаров для перепродажи, в том числе продуктов нефтегазопереработки, уменьшились на 39 948 млн руб., или на 20 %, и составили 154 976 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 194 924 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Уменьшение расходов в основном связано со снижением цен приобретения и объемов покупки нефтепродуктов на внутреннем и международных рынках.

Курсовые разницы по операционным статьям

Прибыль по курсовым разницам по операционным статьям за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, составила 166 574 млн руб. по сравнению с убытком по курсовым разницам в размере 68 013 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение в основном связано с переоценкой дебиторской задолженности иностранных покупателей и займов выданных, на которую повлияло увеличение курсов доллара США и евро по отношению к российскому рублю на 29 % и 34 % соответственно за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с уменьшением курсов доллара США и евро по отношению к российскому рублю на 7 % и 12 % соответственно за аналогичный период прошлого года.

Изменение остатков готовой продукции, незавершенного производства и прочие эффекты

Статья «Изменение остатков готовой продукции, незавершенного производства и прочие эффекты» изменилась на 84 678 млн руб., или на 59 %, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, и составила отрицательное значение 57 859 млн руб. по сравнению с отрицательным значением 142 537 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Изменение данной статьи связано с меньшим увеличением остатков готовой продукции за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с увеличением остатков готовой продукции за аналогичный период прошлого года.

Убыток от обесценения финансовых активов

Убыток от обесценения финансовых активов уменьшился на 43 686 млн руб., или на 50 %, и составил 43 645 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 87 331 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Уменьшение в основном обусловлено прекращением начисления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности НАК «Нафтогаз Украины» в результате урегулирования взаимной задолженности в соответствии с соглашением между НАК «Нафтогаз Украины» и ПАО «Газпром».

Прибыль от продаж

В результате указанных выше факторов прибыль от продаж уменьшилась на 647 479 млн руб., или на 67 %, и составила 325 152 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 972 631 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Маржа прибыли от продаж уменьшилась с 17 % за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, до 8 % за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.

Чистый финансовый (расход) доход

| (в млн руб.) | За три месяца, закончившихся 30 сентября | | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|--|--|------------------|--|------------------|
| | 2020 года | 2019 года | 2020 года | 2019 года |
| Прибыль по курсовым разницам | 57 312 | 157 642 | 479 111 | 463 093 |
| Убыток по курсовым разницам | <u>(521 656)</u> | <u>(145 313)</u> | <u>(1 228 563)</u> | <u>(232 277)</u> |
| Чистый (убыток) прибыль по курсовым разницам | (464 344) | 12 329 | (749 452) | 230 816 |
| Процентный доход | 10 386 | 23 573 | 47 939 | 71 760 |
| Процентный расход | <u>(15 312)</u> | <u>(18 158)</u> | <u>(49 389)</u> | <u>(55 687)</u> |
| Чистый финансовый (расход) доход | (469 270) | 17 744 | (750 902) | 246 889 |

Чистый убыток по курсовым разницам составил 749 452 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с чистой прибылью по курсовым разницам в сумме 230 816 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Убыток и прибыль относятся в основном к переоценке кредитов и займов, выраженных в иностранной валюте. Изменение показателя объясняется увеличением курсов доллара США и евро по отношению к российскому рублю на 29 % и 34 % за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с уменьшением курсов доллара США и евро по отношению к российскому рублю на 7 % и 12 % соответственно за аналогичный период прошлого года. Чистый убыток по курсовым разницам оказал основное влияние на финансовый результат Группы Газпром.

Процентный доход уменьшился на 23 821 млн руб., или на 33 %, и составил 47 939 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 71 760 млн руб. за аналогичный период прошлого года.

Процентный расход уменьшился на 6 298 млн руб., или на 11 %, и составил 49 389 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 55 687 млн руб. за аналогичный период прошлого года.

Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий

Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий уменьшилась на 81 207 млн руб., или на 45 %, и составила 98 727 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 179 934 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение объясняется главным образом уменьшением доли в прибыли «Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.», «Газпромбанк» (Акционерное общество) и его дочерних организаций, АО «Мессояханефтегаз» и ПАО «НГК «Славнефть» и его дочерних организаций.

Убыток за период, относящийся к акционерам ПАО «Газпром»

В результате вышеперечисленных факторов убыток, относящийся к акционерам ПАО «Газпром», составил 218 378 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.

Ликвидность и собственный капитал

Ниже в таблице представлено движение денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года:

| (в млн руб.) | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|--|--|-------------|
| | 2020 года | 2019 года |
| Чистые денежные средства от операционной деятельности | 1 248 357 | 1 622 574 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | (1 163 655) | (1 380 479) |
| Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности | (366 493) | (66 130) |

Чистые денежные средства от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, уменьшились на 374 217 млн руб., или на 23 %, и составили 1 248 357 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 1 622 574 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение в основном связано с уменьшением денежного потока от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, уменьшились на 216 824 млн руб., или на 16 %, и составили 1 163 655 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 1 380 479 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Изменение в основном связано с уменьшением потоков по капитальным вложениям и займам выданным за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, увеличились на 300 363 млн руб., или на 454 %, и составили 366 493 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с 66 130 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение обусловлено главным образом увеличением погашения по кредитам и займам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а также поступлениями от продажи выкупленных собственных акций за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года.

Капитальные вложения

Общая сумма капитальных вложений (не включая результат приобретения дочерних организаций) в разбивке по сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, выраженная в рублях, представлена в следующей таблице:

| (в млн руб.) | За девять месяцев, закончившихся 30 сентября | |
|---|--|------------------|
| | 2020 года | 2019 года |
| Добыча нефти и газового конденсата | 240 616 | 198 537 |
| Переработка | 238 908 | 263 581 |
| Добыча газа | 172 140 | 177 314 |
| Транспортировка газа | 126 945 | 329 864 |
| Производство и продажа электрической и тепловой энергии | 56 541 | 47 434 |
| Поставка газа | 8 861 | 10 554 |
| Хранение газа | 6 528 | 8 047 |
| Все прочие сегменты | 54 018 | 82 599 |
| Итого | 904 557 | 1 117 930 |

Общая сумма капитальных вложений уменьшилась на 213 373 млн руб., или на 19 %, с 1 117 930 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, до 904 557 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.

Основной объем капитальных вложений относится к сегменту «Добыча нефти и газового конденсата». Сумма капитальных вложений по сегменту «Добыча нефти и газового конденсата» увеличилась на 42 079 млн руб., или на 21 %, и составила 240 616 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, что в

основном обусловлено реализацией инвестиционной программы на новых месторождениях организациями Группы Газпром нефть.

Сумма капитальных вложений по сегменту «Транспортировка газа» уменьшилась на 202 919 млн руб., или на 62 %, и составила 126 945 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, что в основном обусловлено завершением большей части работ по строительству газопроводов «Турецкий поток» и «Северный поток – 2», а также вводом в эксплуатацию объекта «Магистральный газопровод «Сила Сибири» в конце 2019 года.

Долговые обязательства

Чистая сумма долга (определяемая как сумма краткосрочных кредитов и займов и текущей части долгосрочной задолженности по кредитам и займам, краткосрочных векселей к уплате, долгосрочных кредитов и займов, долгосрочных векселей к уплате за вычетом денежных средств и их эквивалентов) увеличилась на 1 295 949 млн руб., или на 41 %, с 3 167 847 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года до 4 463 796 млн руб. по состоянию на 30 сентября 2020 года. Данное изменение в основном связано с увеличением суммы долгосрочных кредитов и займов в рублевом эквиваленте в связи с увеличением курсов доллара США и евро по отношению к российскому рублю.