

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 три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСФО 34»). Финансовую отчетность следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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, Россию, а также другие страны бывшего Советского Союза.

Наша финансово-хозяйственная деятельность подразделяется на следующие основные направления:

- Добыча газа – геологоразведка и добыча газа;
- Транспортировка – транспортировка газа;
- Поставка газа – продажа газа в Российской Федерации и за ее пределами;
- Хранение газа – хранение добытого и приобретенного газа в подземных хранилищах;
- Добыча нефти и газового конденсата – разведка и добыча нефти и газового конденсата, продажа нефти и газового конденсата;
- Переработка – переработка нефти, газового конденсата и прочих углеводородов и продажа продуктов переработки;
- Производство и продажа электрической и тепловой энергии.

Прочие виды нашей финансово-хозяйственной деятельности включают в себя в основном, производство прочей продукции и продажу отдельных видов товаров, работ, услуг.

Наши основные операционные сегменты являются взаимозависимыми, при этом значительная доля выручки одного сегмента составляет часть затрат другого. В частности, сегмент «Поставка газа» приобретает природный газ у сегмента «Добыча газа», а транспортные услуги – у сегмента «Транспортировка». Сегмент «Переработка» покупает газ у сегмента «Добыча газа», нефть и газовый конденсат у сегмента «Добыча нефти и газового конденсата». Мы устанавливаем внутренние трансфертные цены таким образом, чтобы обеспечить финансирование конкретных дочерних обществ в рамках каждого сегмента. Соответственно, результаты деятельности каждого из сегментов по отдельности не отражают финансовое положение сегмента и результаты его финансово-хозяйственной деятельности, как если бы этот сегмент был самостоятельной компанией. В связи с этим в настоящем документе мы не проводим анализ каждого из сегментов в отдельности.

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(млн. руб.)

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 г.	2009 г.
Выручка от продаж	956 816	837 156
Чистый доход по торговым операциям без фактической поставки	5 964	3 339
Операционные расходы	<u>(623 479)</u>	<u>(557 902)</u>
Прибыль от продаж	339 301	282 593
Доходы от финансирования	71 502	119 014
Расходы по финансированию	(18 965)	(268 438)
Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	28 229	13 536
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	<u>1 629</u>	<u>516</u>
Прибыль до налогообложения	421 696	147 221
Текущий налог на прибыль	(55 053)	(33 787)
Отложенный расход по налогу на прибыль	<u>(29 794)</u>	<u>(3 257)</u>
Налог на прибыль	(84 847)	(37 044)
Прибыль за период	336 849	110 177
Прочий совокупный доход		
Прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	9 793	1 740
Доля прочего совокупного дохода ассоциированных и совместно контролируемых компаний	11	1 617
Курсовые разницы	<u>(22 214)</u>	<u>11 811</u>
Прочий совокупный (расход) доход за период, за вычетом налога	(12 410)	15 168
Совокупный доход за период	324 439	125 345
Прибыль за период, относящаяся к:		
акционерам ОАО «Газпром»	324 953	103 679
доле меньшинства	<u>11 896</u>	<u>6 498</u>
	336 849	110 177
Совокупный доход за период, относящийся к:		
акционерам ОАО «Газпром»	314 630	119 135
доле меньшинства	<u>9 809</u>	<u>6 210</u>
	324 439	125 345

Выручка от продаж

В представленной ниже таблице указаны объемы и цены продаж за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 и 2009 гг.

(в млн. руб., если не указано иное)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 г.	2009 г.
Выручка от продажи газа		
<i>Европа и другие страны</i>		
Валовая выручка от продаж ⁽¹⁾	365 952	414 638
Акциз	-	(290)
Таможенные пошлины	(79 734)	(48 012)
Чистая выручка от продаж	286 218	366 336
Объем в млрд. куб. м	42,7	31,1
Средняя цена, долл. США/ тыс. куб. м ⁽²⁾ (включая акциз и таможенные пошлины) ⁽³⁾	286,8	392,3
Средняя цена, руб./тыс. куб. м ⁽²⁾ (включая акциз и таможенные пошлины)	8 572,9	13 311,6
<i>Страны бывшего Советского Союза</i>		
Валовая выручка от продаж (за вычетом НДС)	118 393	89 545
Таможенные пошлины	(24 564)	(4 264)
Чистая выручка от продаж	93 829	85 281
Объем в млрд. куб. м	17,0	9,7
Средняя цена, долл. США / тыс. куб. м ⁽²⁾ (включая таможенные пошлины, за вычетом НДС) ⁽³⁾	232,9	271,7
Средняя цена, руб./тыс. куб. м ⁽²⁾ (включая таможенные пошлины, за вычетом НДС)	6 961,4	9 219,3
<i>Российская Федерация</i>		
Валовая выручка от продаж (за вычетом НДС)	232 783	157 947
Чистая выручка от продаж	232 783	157 947
Объем в млрд. куб. м	102,5	93,2
Средняя цена, руб./тыс. куб. м ⁽²⁾ (за вычетом НДС)	2 271,6	1 695,1
<i>Общая выручка от продажи газа</i>		
Валовая выручка от продаж (за вычетом НДС)	717 128	662 130
Акциз	-	(290)
Таможенные пошлины	(104 298)	(52 276)
Чистая выручка от продаж	612 830	609 564
Объем в млрд. куб. м	162,2	134,0
Чистая выручка от продажи продуктов нефтегазопереработки (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин)	153 545	97 804
Чистая выручка от продажи электрической и тепловой энергии (за вычетом НДС)	95 416	59 607
Чистая выручка от продажи сырой нефти и газового конденсата (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин)	44 584	35 955
Чистая выручка от продажи услуг по транспортировке газа (за вычетом НДС)	25 147	12 825
Прочая выручка (за вычетом НДС)	25 294	21 401
Итого выручка от продаж (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин)	956 816	837 156

Примечания:

⁽¹⁾ С продажи газа в Европу и другие страны НДС не взимается

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

⁽³⁾ Рассчитано исходя из среднего курса

Выручка от продаж (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин) увеличилась на 119 660 млн. руб., или на 14%, за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, и составила 956 816 млн. руб.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., на долю чистой выручки от продажи газа приходилось 64% от общего объема чистой выручки от продаж (73% за аналогичный период прошлого года).

Чистая выручка от продажи газа увеличилась с 609 564 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г., до 612 830 млн. руб. за аналогичный период 2010 г., или на 1%.

Чистая выручка от продажи газа в Европу и другие страны уменьшилась на 80 118 млн. руб., или на 22%, за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, и составила 286 218 млн. руб. Общее уменьшение продажи газа в Европу и другие страны было обусловлено снижением средних цен. Средняя цена в рублях (включая акциз и таможенные пошлины) уменьшилась на 36% за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом 2009 г. В то же время объем продажи газа за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., вырос на 37% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Чистая выручка от продажи газа в страны бывшего Советского Союза выросла за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом 2009 г. на 8 548 млн. руб., или на 10%, и составила 93 829 млн. руб. Изменение в основном было обусловлено ростом объемов продажи газа в страны бывшего Советского Союза на 75% за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В то же время, средняя цена в рублях (включая таможенные пошлины, за вычетом НДС) за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., снизилась на 24% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Чистая выручка от продажи газа в Российской Федерации выросла на 74 836 млн. руб., или на 47%, за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, и составила 232 783 млн. руб. В основном, это объясняется ростом средней цены на газ на 34% за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что связано с ростом тарифов, устанавливаемых Федеральной службой по тарифам (ФСТ), а также увеличением объема продажи газа на 10% за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Чистая выручка от продажи продуктов нефтегазопереработки (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин) выросла на 55 741 млн. руб., или на 57%, и составила 153 545 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В основном, такое увеличение объясняется ростом мировых цен на продукты нефтегазопереработки и увеличением реализованных объемов за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. За три месяца, закончившихся 31 марта 2010 и 2009 гг. выручка Группы Газпром нефть составила 82% и 86% в общей сумме чистой выручки от продажи продуктов нефтегазопереработки, соответственно.

Чистая выручка от продажи электрической и тепловой энергии (за вычетом НДС) выросла на 35 809 млн. руб., или на 60% за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, и составили 95 416 млн. руб. Увеличение выручки от продажи электрической и тепловой энергии, в основном, объясняется включением в консолидированную отчетность в качестве дочернего общества ОАО «ТГК-1» с 31 декабря 2009 г., а также увеличением выручки от продажи электрической и тепловой энергии, связанной с деятельностью ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-2» и ОАО «ОГК-6», на 17 318 млн. руб., или 32%.

Чистая выручка от продажи сырой нефти и газового конденсата (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин) выросла на 8 629 млн. руб., или на 24%, и составила 44 584 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. по сравнению с 35 955 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. В основном, изменение вызвано ростом цены на нефть и газовый конденсат за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Кроме этого, изменение было вызвано увеличением объема продажи газового конденсата за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Выручка от продажи сырой нефти составила 38 503 млн. руб. и 33 705 млн. руб. в чистой выручке от продажи сырой нефти и газового конденсата (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин) за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 и 2009 гг., соответственно.

Чистая выручка от продажи услуг по транспортировке газа (за вычетом НДС) выросла на 12 322 млн. руб., или на 96%, и составила 25 147 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 12 825 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Такой рост объясняется, главным образом, увеличением объема транспортируемого газа для независимых поставщиков в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Прочая выручка выросла на 3 893 млн. руб., или на 18%, и составила 25 294 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 21 401 млн. руб. за аналогичный период прошлого года.

Операционные расходы

За три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., операционные расходы увеличились на 12% и составили 623 479 млн. руб. по сравнению с 557 902 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Доля операционных расходов в выручке от продаж уменьшилась с 67% за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г., до 65% за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. В приведенной ниже таблице представлена расшифровка операционных расходов за указанные периоды:

(млн. руб.)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 г.	2009 г.
Покупные газ и нефть	138 536	239 588
Расходы на оплату труда	82 764	59 653
Транзит газа, нефти и продуктов нефтегазопереработки	76 360	62 833
Налоги, кроме налога на прибыль	74 985	49 886
Амортизация	68 014	54 480
Расходы на ремонт, эксплуатацию и техническое обслуживание	27 412	23 745
Материалы	21 642	14 562
Курсовые разницы по операционным статьям	20 760	(52 591)
Расходы на электроэнергию и теплоэнергию	18 966	10 539
Товары для перепродажи, в том числе продукты нефтегазопереработки	11 816	23 854
Расходы по аренде	5 976	3 695
Социальные расходы	5 303	4 182
Расходы на страхование	4 578	3 697
Увеличение оценочных резервов	4 242	6 024
Прочие	62 125	53 755
Итого операционные расходы	623 479	557 902

Покупные газ и нефть

Расходы на покупные газ и нефть уменьшились на 42% и составили 138 536 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 239 588 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Уменьшение расходов на покупку газа связано, главным образом, со снижением расходов на покупку газа у поставщиков из Центральной Азии. Расходы на покупку нефти, которые отражены в составе расходов на покупные газ и нефть, увеличились на 24 332 млн. руб., или на 109%, и составили 46 688 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 22 356 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Данное увеличение связано с ростом цен на нефть, а также увеличением объемов покупки нефти.

Расходы на оплату труда

Расходы на оплату труда увеличились на 39% и составили 82 764 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 59 653 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Увеличение, в основном, объясняется ростом средней заработной платы. Увеличение расходов на оплату труда также объясняется включением в консолидированную отчетность в качестве дочернего общества ОАО «ГТК-1» с четвертого квартала 2009 г. и приобретением Группой Газпром нефть новых активов.

Транзит газа, нефти и продуктов нефтегазопереработки

Расходы на транзит газа, нефти и продуктов нефтегазопереработки выросли на 22% и составили 76 360 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 62 833 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Данное увеличение, в основном, связано с увеличением расходов по транспортировке газа через территорию Украины.

Налоги, кроме налога на прибыль

Налоги, кроме налога на прибыль, включают:

(млн. руб.)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 г.	2009 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	47 464	27 964
Налог на имущество	10 718	7 978
Прочие налоги	16 803	13 944
Налоги, кроме налога на прибыль	74 985	49 886

Налог на добычу полезных ископаемых увеличился на 70% и составил 47 464 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 27 964 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Данное увеличение связано как с ростом ставки налога на добычу полезных ископаемых в связи с повышением мировых цен на нефть, так и с ростом деятельности по добыче газа.

Амортизация

За три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., амортизация увеличилась на 25%, или 13 534 млн. руб., и составила 68 014 млн. руб., по сравнению с 54 480 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Увеличение, в основном, было связано с расширением базы основных средств.

Расходы на ремонт, эксплуатацию и техническое обслуживание

Расходы на ремонт, эксплуатацию и техническое обслуживание увеличились на 15% и составили 27 412 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 23 745 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Данное увеличение связано, главным образом, с увеличением объемов ремонтно-эксплуатационных услуг, оказанных внешними сервисными организациями в первом квартале 2010 года.

Материалы

Расходы на материалы увеличились на 49% и составили 21 642 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 14 562 млн. руб. за аналогичный период прошлого года, что, в основном, связано с ростом расходов на топливо в сегменте «Производство и продажа электрической и тепловой энергии».

Курсовые разницы по операционным статьям

Убыток по курсовым разницам по операционным статьям за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. составил 20 760 млн. руб. по сравнению с прибылью по курсовым разницам по операционным статьям в сумме 52 591 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение, в основном, связано со снижением курса доллара и евро на 3% и 8% соответственно за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с повышением курса доллара и евро на 16% и 8% соответственно за аналогичный период прошлого года.

Расходы на электроэнергию и теплоэнергию

Расходы на электроэнергию и теплоэнергию увеличились на 80% и составили 18 966 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 10 539 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. В основном, данное увеличение связано с ростом потребления электроэнергии.

Товары для перепродажи, в том числе продукты нефтегазопереработки

Товары для перепродажи, в том числе продукты нефтегазопереработки снизились на 50% за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., и составили 11 816 млн. руб., по сравнению с 23 854 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Такое снижение расходов связано, главным образом, со снижением объемов покупки продуктов нефтегазопереработки Группой Газпром нефть.

Прочие операционные расходы

Прочие расходы увеличились на 16% и составили 62 125 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 53 755 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Прочие расходы включают в себя расходы на исследования и разработки, услуги по переработке, транспортные расходы, услуги по передаче теплоэнергии, расходы на банковские услуги, расходы на охрану, юридические, консультационные услуги, расходы на благотворительность, финансовую помощь и расходы на рекламу.

Прибыль от продаж

В результате указанных выше факторов прибыль от продаж выросла на 56 708 млн. руб., или на 20%, и составила 339 301 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 282 593 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Маржа прибыли от продаж увеличилась с 34% за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г., до 35% за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.

Чистый доход (расход) от финансирования

(млн. руб.)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 г.	2009 г.
Прибыль по курсовым разницам	63 940	115 027
Убыток по курсовым разницам	(4 686)	(255 397)
Чистая прибыль/(убыток) по курсовым разницам	59 254	(140 370)
Проценты к получению	7 560	3 951
Проценты к уплате	(14 279)	(13 041)
Прибыль от реструктуризации и списания обязательств	2	36
Чистый доход (расход) от финансирования	52 537	(149 424)

Прибыль по курсовым разницам уменьшилась на 51 087 млн. руб. и составила 63 940 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 115 027 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Убыток по курсовым разницам уменьшился на 250 711 млн. руб. и составил 4 686 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 255 397 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Уменьшение прибыли и убытка по курсовым разницам объясняется, главным образом, меньшими колебаниями курса доллара США и Евро к российскому рублю за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Проценты к получению увеличились на 91% и составили 7 560 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 3 951 млн. руб. за аналогичный период прошлого года, в основном, из-за увеличения выданных займов в 2009 г. и за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.

Проценты к уплате увеличились на 9% и составили 14 279 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 13 041 млн. руб. за аналогичный период прошлого года, в основном, из-за увеличения средней задолженности по займам за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний

Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний увеличилась на 14 693 млн. руб., или на 109 %, и составила 28 229 млн. руб., за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с долей чистой прибыли за аналогичный период прошлого года в сумме 13 536 млн. руб. Рост доли чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., объясняется, главным образом, увеличением чистой прибыли «Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.» в связи с началом производства сжиженного природного газа в марте 2009 г. и увеличением чистой прибыли Группы Газпромбанк за счет банковской деятельности и нефтехимического бизнеса за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Налог на прибыль

Общая сумма налога на прибыль увеличилась на 47 803 млн. руб., или на 129%, и составила 84 847 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 37 044 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Эффективная ставка по налогу на прибыль составила 20,1% и 25,2% за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г. и 2009 г. соответственно. Изменение эффективной ставки было вызвано, в основном, снижением доли расходов, непринимаемых для целей налогообложения, и увеличением необлагаемых налогом доходов, формируемых показателем «Доля чистой прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний», за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Прибыль за период, относящаяся к акционерам ОАО «Газпром»

В результате вышеперечисленных факторов наша прибыль, относящаяся к акционерам ОАО «Газпром», увеличилась на 221 274 млн. руб., или на 213%, с 103 679 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г., до 324 953 млн. руб. за аналогичный период 2010 г.

Прибыль за период, относящаяся к доле меньшинства

Прибыль за период, относящаяся к доле меньшинства, увеличилась на 5 398 млн. руб., или на 83%, и составила 11 896 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 6 498 млн. руб. за аналогичный период 2009 г.

ЛИКВИДНОСТЬ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Ниже в таблице представлено движение денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 и 2009 гг.:

(млн. руб.)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 г.	2009 г.
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	483 116	233 963
Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности	(250 061)	(236 071)
Чистые денежные средства, использованные для финансовой деятельности	(48 882)	(16 249)

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 483 116 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 233 963 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Увеличение произошло, преимущественно, в связи с ростом операционной прибыли за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а также положительной динамикой изменения оборотного капитала.

Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности

Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности, увеличились на 13 990 млн. руб., или на 6%, и составили 250 061 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 236 071 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Кроме увеличения общей суммы капитальных вложений, увеличение чистых денежных средств, использованных для инвестиционной деятельности, также произошло в связи с осуществлением в марте 2010 г. второго платежа по приобретению контрольного пакета акций ООО «СеверЭнергия» в размере 34 715 млн. руб. Это влияние было частично компенсировано получением средств от погашения привилегированных акций «Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.» в сумме 9 910 млн. руб.

Чистые денежные средства, использованные для финансовой деятельности

Чистые денежные средства, использованные для финансовой деятельности, составили 48 882 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с 16 249 млн. руб. за аналогичный период прошлого года. Данное увеличение обусловлено уменьшением поступлений по долгосрочным займам за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 г., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Общая сумма капитальных вложений (не включая результат приобретения дочерних обществ) в разбивке по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2010 и 2009 гг., выраженная в номинальных рублях, представлена в следующей таблице:

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2010 г.	2009 г.
(млн. руб.)		
Транспортировка	78 771	62 223
Добыча газа	58 947	52 987
Добыча нефти и газового конденсата	18 510	15 805
Переработка	10 063	7 924
Поставка газа	7 737	9 110
Производство и продажа электрической и тепловой энергии	7 229	2 994
Хранение газа	1 409	1 489
Все прочие сегменты	4 129	2 863
Итого	186 795	155 395

Общая сумма капитальных вложений (не включая результат приобретения дочерних обществ) увеличилась на 31 400 млн. руб., или на 20%, с 155 395 млн. руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2009 г., до 186 795 млн. руб. за аналогичный период 2010 г. Увеличение капитальных вложений в сегменте «Добыча газа», главным образом, обусловлено увеличением расходов на строительство новых скважин и железной дороги Обская – Бованенково, относящихся к Бованенковскому месторождению, и строительству полупогруженной буровой платформы на Штокмановском месторождении. Увеличение капитальных вложений в сегменте «Транспортировка» обусловлено, главным образом, увеличением расходов на строительство основных объектов транспортной инфраструктуры, включая Бованенково-Ухта, «Северный поток» и Починки-Грязовец. Рост капитальных вложений в сегменте «Производство и продажа электрической и тепловой энергии» связан с включением в консолидированную отчетность в качестве дочернего общества ОАО «ТГК-1» с 31 декабря 2009 г.

ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Чистая сумма долга (определяемая как краткосрочные займы и текущая часть обязательств по долгосрочным займам, краткосрочные векселя к уплате, долгосрочные займы, долгосрочные векселя к уплате и реструктурированные налоговые обязательства за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также денежных средств и их эквивалентов с ограничением по использованию в соответствии с условиями некоторых займов и других договорных обязательств) уменьшилась на 395 041 млн. руб., или на 29%, с 1 372 307 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 г., до 977 266 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2010 г. Причины уменьшения значения данного показателя заключаются в увеличении денежных средств и их эквивалентов и уменьшении краткосрочных и долгосрочных займов, вызванном, в основном, влиянием отражения обязательств ЗАО «Газэнергопромбанк» как обязательства выбывающей группы, предназначенной для продажи, по состоянию на 31 марта 2010 г.