

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 2021 года. Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 31 марта 2021 года – 75,7023 (на 31 марта 2020 года – 77,7325);
- на 31 декабря 2020 года – 73,8757 (на 31 декабря 2019 года – 61,9057).

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

- на 31 марта 2021 года – 88,8821 (на 31 марта 2020 года – 85,7389);
- на 31 декабря 2020 года – 90,6824 (на 31 декабря 2019 года – 69,3406).

Средние курсы российского рубля за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, составили:

- по отношению к доллару США – 74,3414 и 66,3818 соответственно;
- по отношению к евро – 89,7047 и 73,2348 соответственно.

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(в млн руб.)

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 года	2020 года
Выручка от продаж	2 285 161	1 739 832
Чистый (расход) доход по торговым операциям с сырьевыми товарами на ликвидных торговых площадках Европы	(4 897)	10 395
Операционные расходы	(1 766 853)	(1 439 701)
Убыток от обесценения финансовых активов	<u>(23 218)</u>	<u>(17 067)</u>
Прибыль от продаж	490 193	293 459
Финансовые доходы	149 723	134 966
Финансовые расходы	(137 859)	(682 970)
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	<u>71 429</u>	<u>45 825</u>
Прибыль (убыток) до налогообложения	573 486	(208 720)
Расходы по текущему налогу на прибыль	(56 520)	(27 904)
(Расходы) доходы по отложенному налогу на прибыль	<u>(51 352)</u>	<u>128 542</u>
Налог на прибыль	(107 872)	100 638
Прибыль (убыток) за период	465 614	(108 082)
Прочий совокупный доход (расход):		
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Прибыль (убыток) от изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налога	71 934	(106 093)
Переоценка оценочного обязательства по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности	<u>55 028</u>	<u>5 199</u>
Итого прочий совокупный доход (расход), который не будет впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка	126 962	(100 894)
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Доля в прочем совокупном расходе ассоциированных организаций и совместных предприятий	(71)	(33 085)
Курсовые разницы	(991)	326 119
Прибыль (убыток) от операций хеджирования, за вычетом налога	<u>13 398</u>	<u>(11 945)</u>
Итого прочий совокупный доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка	12 336	281 089
Итого прочий совокупный доход за период, за вычетом налога	<u>139 298</u>	<u>180 195</u>
Совокупный доход за период	604 912	72 113
Прибыль (убыток) за период, относящаяся к:		
Акционерам ПАО «Газпром»	447 263	(116 249)
Неконтролирующей доле участия	<u>18 351</u>	<u>8 167</u>
	465 614	(108 082)
Совокупный доход за период, относящийся к:		
Акционерам ПАО «Газпром»	589 345	42 037
Неконтролирующей доле участия	<u>15 567</u>	<u>30 076</u>
	604 912	72 113

Выручка от продаж

В представленной ниже таблице указаны объемы и цены продаж:

(в млн руб., если не указано иное)

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 года	2020 года
Выручка от продажи газа		
<i>Европа и другие страны</i>		
Валовая выручка от продаж ⁽¹⁾	930 077	558 452
Таможенные пошлины	(185 319)	(88 409)
Акциз	(15 129)	(10 559)
Чистая выручка от продаж	729 629	459 484
Объемы в млрд м ³	64,5	51,6
Средняя цена, долл. США / тыс. м ³ ⁽²⁾ (включая акциз и таможенные пошлины) ⁽³⁾	193,9	162,1
Средняя цена, руб. / тыс. м ³ ⁽²⁾ (включая акциз и таможенные пошлины)	14 423,6	10 832,8
<i>Страны бывшего Советского Союза</i>		
Валовая выручка от продаж ⁽¹⁾	117 902	90 886
Таможенные пошлины	(4 633)	(3 767)
Чистая выручка от продаж	113 269	87 119
Объемы в млрд м ³	11,9	9,3
Средняя цена, долл. США / тыс. м ³ ⁽²⁾ (включая таможенные пошлины) ⁽³⁾	133,0	145,7
Средняя цена, руб. / тыс. м ³ ⁽²⁾ (включая таможенные пошлины)	9 889,8	9 739,0
<i>Российская Федерация</i>		
Валовая выручка от продаж (за вычетом НДС)	397 683	322 765
Чистая выручка от продаж	397 683	322 765
Объемы в млрд м ³	91,7	77,2
Средняя цена, руб. / тыс. м ³ ⁽²⁾ (за вычетом НДС)	4 335,2	4 180,7
<i>Общая выручка от продажи газа</i>		
Валовая выручка от продаж (за вычетом НДС)	1 445 662	972 103
Таможенные пошлины	(189 952)	(92 176)
Акциз	(15 129)	(10 559)
Ретроактивные корректировки цены на газ	5	(3 762)
Чистая выручка от продаж	1 240 586	865 606
Объемы в млрд м ³	168,1	138,1
Чистая выручка от продажи продуктов нефтегазопереработки (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин)	549 679	472 959
Чистая выручка от продажи сырой нефти и газового конденсата (за вычетом НДС и таможенных пошлин)	182 004	120 861
Чистая выручка от продажи электрической и тепловой энергии (за вычетом НДС)	187 505	158 083
Чистая выручка от продажи услуг по транспортировке газа (за вычетом НДС)	57 174	56 087
Прочая выручка (за вычетом НДС)	68 213	66 236
Итого выручка от продаж (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин)	2 285 161	1 739 832

Примечания:

⁽¹⁾ С продажи газа в Европу и другие страны, а также 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) увеличилась на 545 329 млн руб., или на 31 %, за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 2 285 161 млн руб. Увеличение выручки от продаж в основном вызвано увеличением выручки от продажи газа, продуктов нефтегазопереработки, сырой нефти и газового конденсата.

Доля чистой выручки от продажи газа за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, составила 54 % от общего объема чистой выручки от продаж (50% за аналогичный период прошлого года).

Чистая выручка от продажи газа увеличилась на 374 980 млн руб., или на 43 %, с 865 606 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, до 1 240 586 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года.

Чистая выручка от продажи газа в Европу и другие страны увеличилась на 270 145 млн руб., или на 59 %, за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 729 629 млн руб. Изменение обусловлено увеличением средних цен (включая акциз и таможенные пошлины), выраженных в рублях, на 33 % и увеличением объемов продаж газа в натуральном выражении на 25 % за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. При этом средние цены, выраженные в долларах США, увеличились на 20 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Чистая выручка от продажи газа в страны бывшего Советского Союза увеличилась на 26 150 млн руб., или на 30 %, за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 113 269 млн руб. Изменение обусловлено увеличением объемов продаж газа в натуральном выражении на 28 % и увеличением средних цен (включая таможенные пошлины), выраженных в рублях, на 2 % за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. При этом средние цены, выраженные в долларах США, уменьшились на 9 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Чистая выручка от продажи газа в Российской Федерации увеличилась на 74 918 млн руб., или на 23 %, за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 397 683 млн руб. Изменение объясняется увеличением объемов продаж газа в натуральном выражении на 19 % и увеличением средних цен в рублях (за вычетом НДС) на 4 %.

Чистая выручка от продуктов нефтегазопереработки (за вычетом акциза, НДС и таможенных пошлин) увеличилась на 76 720 млн руб., или на 16 %, за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 549 679 млн руб. Изменение в основном связано с увеличением средних цен во всех географических сегментах.

Чистая выручка от продажи сырой нефти и газового конденсата (за вычетом НДС и таможенных пошлин) увеличилась на 61 143 млн руб., или на 51 %, за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 182 004 млн руб. Изменение в основном связано с увеличением чистой выручки от продажи сырой нефти, преимущественно обусловленным увеличением средних цен на сырую нефть.

Операционные расходы

За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, операционные расходы увеличились на 327 152 млн руб., или на 23 %, и составили 1 766 853 млн руб. по сравнению с 1 439 701 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Доля операционных расходов в выручке от продаж уменьшилась с 83 % за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, до 77 % за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года. В приведенной ниже таблице представлена расшифровка операционных расходов за указанные периоды.

(в млн руб.)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 года	2020 года
Налоги, кроме налога на прибыль	386 131	346 036
Покупные газ и нефть	332 672	279 116
Оплата труда	216 946	207 057
Амортизация	207 670	199 564
Транзит газа, нефти и продуктов нефтегазопереработки	162 374	153 904
Материалы	54 396	56 926
Товары для перепродажи, в том числе продукты нефтегазопереработки	48 588	51 106
Электроэнергия и теплоэнергия	36 039	31 495
Курсовые разницы по операционным статьям	26 524	(115 584)
Ремонт, эксплуатация и техническое обслуживание	19 446	18 383
Страхование	8 100	8 686
Социальные расходы	7 697	7 266
Транспортные расходы	7 400	7 477
Услуги по переработке	5 864	5 730
Исследования и разработки	5 836	4 941
Аренда	4 465	3 974
Убыток от обесценения нефинансовых активов	2 910	14 051
Прибыль от производных финансовых инструментов	(711)	(454)
Прочие	<u>95 130</u>	<u>91 173</u>
	1 627 477	1 370 847
Изменение остатков готовой продукции, незавершенного производства и прочие эффекты	<u>139 376</u>	<u>68 854</u>
Итого операционные расходы	1 766 853	1 439 701

Налоги, кроме налога на прибыль

Налоги, кроме налога на прибыль включают:

(в млн руб.)

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 года	2020 года
Налог на добычу полезных ископаемых	301 879	236 640
Налог на имущество	39 344	39 575
Акциз	25 701	56 288
Прочие налоги	<u>19 207</u>	<u>13 533</u>
Итого налоги, кроме налога на прибыль	386 131	346 036

Расходы по налогам, кроме налога на прибыль увеличились на 40 095 млн руб., или на 12 % за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, и составили 386 131 млн руб. по сравнению с 346 036 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Изменение в основном связано с увеличением расходов по налогу на добычу полезных ископаемых, что было частично компенсировано уменьшением расходов на акциз.

Расходы по налогу на добычу полезных ископаемых (НДПИ) увеличились на 65 239 млн руб., или на 28 %, и составили 301 879 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с 236 640 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Увеличение расходов по НДПИ преимущественно обусловлено ростом цен на нефть и ростом ставки вследствие влияния налогового маневра.

Расходы по акцизам уменьшились на 30 587 млн руб., или на 54 %, и составили 25 701 млн руб., за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с 56 288 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Снижение расходов по акцизам преимущественно обусловлено влиянием роста цен на нефть и нефтепродукты на уровень ставок демпфирующей составляющей и вычета по акцизу.

Покупные газ и нефть

Расходы на покупные газ и нефть увеличились на 53 556 млн руб., или на 19 %, за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, и составили 332 672 млн руб. по сравнению с 279 116 млн руб. за аналогичный период прошлого года.

Расходы на покупку газа, которые отражены в составе расходов на покупные газ и нефть, увеличились на 17 032 млн руб., или на 8 %, и составили 222 381 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с 205 349 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение в основном связано с увеличением средних цен покупки газа.

Расходы на покупку нефти, которые отражены в составе расходов на покупные газ и нефть, увеличились на 36 524 млн руб., или на 50 %, и составили 110 291 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с 73 767 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение в основном обусловлено увеличением цен на нефть.

Курсовые разницы по операционным статьям

Убыток по курсовым разницам по операционным статьям за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, составил 26 524 млн руб. по сравнению с прибылью по курсовым разницам в размере 115 584 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение в основном связано с переоценкой дебиторской задолженности иностранных покупателей и займов выданных, на которую повлияло понижение курса евро по отношению к российскому рублю на 2 % за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с повышением курсов доллара США и евро по отношению к российскому рублю на 26 % и 24 % соответственно за аналогичный период прошлого года.

Изменение остатков готовой продукции, незавершенного производства и прочие эффекты

Расход по статье «Изменение остатков готовой продукции, незавершенного производства и прочие эффекты» изменился на 70 522 млн руб., или на 102 % за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, и составил 139 376 млн руб. по сравнению с расходом в размере 68 854 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Изменение данной статьи связано с большим уменьшением остатков готовой продукции за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с уменьшением остатков готовой продукции за аналогичный период прошлого года.

Прибыль от продаж

В результате указанных выше факторов прибыль от продаж увеличились на 196 734 млн руб., или на 67 %, и составила 490 193 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с 293 459 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Маржа прибыли от продаж увеличилась с 17 % за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, до 21 % за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года.

Чистый финансовый доход (расход)

(в млн руб.)

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 года	2020 года
Прибыль по курсовым разницам	137 417	114 624
Убыток по курсовым разницам	(121 117)	(666 020)
Чистая прибыль (убыток) по курсовым разницам	16 300	(551 396)
Процентный доход	12 306	20 342
Процентный расход	(16 742)	(16 950)
Чистый финансовый доход (расход)	11 864	(548 004)

Чистая прибыль по курсовым разницам составила 16 300 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с чистым убытком по курсовым разницам в сумме 551 396 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Изменение объясняется понижением курса евро по отношению к российскому рублю на 2 % и повышением курса доллара США на 2 % за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с повышением курсов доллара США и евро по отношению к российскому рублю на 26 % и 24 % соответственно за аналогичный период прошлого года. Прибыль и убыток относятся в основном к переоценке кредитов и займов, выраженных в иностранной валюте.

Процентный доход уменьшился на 8 036 млн руб., или на 40 %, и составил 12 306 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с 20 342 млн руб. за аналогичный период прошлого года.

Процентный расход уменьшился на 208 млн руб., или на 1 %, и составил 16 742 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с 16 950 млн руб. за аналогичный период прошлого года.

Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий

Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий увеличилась на 25 604 млн руб., или на 56 %, за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, и составила 71 429 млн руб. по сравнению с 45 825 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение объясняется главным образом увеличением доли в прибыли «Газпромбанк» (Акционерное общество) и его дочерних организаций, АО «Арктикгаз» и ПАО «НГК «Славнефть» и его дочерних организаций.

Прибыль за период, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром»

В результате вышеперечисленных факторов прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «Газпром», составила 447 263 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года.

Ликвидность и собственный капитал

Ниже в таблице представлено движение денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года и 31 марта 2020 года:

(в млн руб.)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2021 года	2020 года
Чистые денежные средства от операционной деятельности	642 996	590 101
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(495 418)	(493 007)
Чистые денежные средства от (использованные в) финансовой деятельности	91 561	(113 117)

Чистые денежные средства от операционной деятельности

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, увеличились на 52 895 млн руб., или на 9 %, и составили 642 996 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с 590 101 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение в основном связано с уменьшением денежного потока по уплате налога на прибыль за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с прошлым периодом.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, увеличились на 2 411 млн руб., или на 0,5 %, и составили 495 418 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с 493 007 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение в основном связано с увеличением денежного потока по размещению денежных средств на долгосрочных депозитах за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с прошлым периодом.

Чистые денежные средства от (использованные в) финансовой деятельности

Чистые денежные средства от финансовой деятельности, составили 91 561 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с чистыми денежными средствами, использованными в финансовой деятельности, в размере 113 117 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Данное изменение в основном связано с уменьшением погашения по кредитам и займам за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с прошлым периодом.

Капитальные вложения

Общая сумма капитальных вложений (не включая результат приобретения дочерних организаций) в разбивке по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, выраженная в рублях, представлена в следующей таблице:

(в млн руб.)

	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2021 года	2020 года
Добыча нефти и газового конденсата	67 193	87 027
Переработка	63 102	65 707
Транспортировка	62 125	32 644
Добыча газа	41 900	48 783
Производство и продажа электрической и тепловой энергии	21 205	24 947
Поставка газа	5 095	2 420
Хранение газа	1 873	1 215
Все прочие сегменты	9 261	19 587
Итого	271 754	282 330

Общая сумма капитальных вложений уменьшилась на 10 576 млн руб., или на 4 %, и составила 271 754 млн руб., за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, по сравнению с 282 330 млн руб. за аналогичный период прошлого года.

Сумма капитальных вложений по сегменту «Добыча нефти и газового конденсата» уменьшилась на 19 834 млн руб., или на 23 %, и составила 67 193 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, главным образом за счет оптимизационных мероприятий в рамках ограничений по соглашению «ОПЕК+».

Сумма капитальных вложений по сегменту «Транспортировка газа» увеличилась на 29 481 млн руб., или на 90 %, и составила 62 125 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, что в основном обусловлено строительством участка «Ковыкта - Чайнда» магистрального газопровода «Сила Сибири», а также продолжающимися работами по строительству магистрального газопровода «Сахалин - Хабаровск - Владивосток» в рамках проекта по выводу газа с шельфа о. Сахалин.

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) уменьшилась на 135 308 млн руб., или на 3 %, с 3 872 695 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года до 3 737 387 млн руб. по состоянию на 31 марта 2021 года. Данное изменение в основном связано с увеличением остатков денежных средств и их эквивалентов.