

12 марта 2020 г.

## АО «Национальная компания «КазМунайГаз»

### Финансовые результаты за 2019 год

**Нур-Султан, 12 марта 2020 года** - АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее – «КМГ», «Компания»), национальная вертикально-интегрированная нефтегазовая компания Казахстана, объявило финансовые результаты по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за 2019 год.

#### Основные финансовые показатели за 2019 год<sup>1</sup>:

- Показатель EBITDA<sup>2</sup> вырос на 15,0% по сравнению с показателем за 2018 год и составил 1 963 млрд тенге (5 126 млн долл. США);
- Свободный денежный поток<sup>3</sup> увеличился на 42,4% и составил 592 млрд тенге (1 537 млн долл. США);
- Чистый долг Компании составил 2 361 млрд тенге (6 171 млн долл. США), что на 8,6% выше показателя на конец 2018 года, в результате использования денежных средств на досрочное исполнение контрактных обязательств в рамках авансирования нефти ТШО в полном размере.

	Ед.изм.	2019	2018	%
Нефть, Brent dated	\$/ барр.	64,21	71,31	-10,0%
Средний курс	тенге/ долл. США	382,87	345,04	11,0%
Выручка	млрд тенге	6 859	6 989	-1,9%
Доля в прибыли совместно-контролируемых предприятий и ассоциированных компаний	млрд тенге	828	697	18,7%
Чистая прибыль	млрд тенге	1 158	694	67,0%
EBITDA <sup>2</sup>	млрд тенге	1 963	1 707	15,0%

<sup>1</sup> Суммы указаны в долларах США для удобства по среднему обменному курсу за соответствующий период (средние курсы за 2019 и 2018 г. составляют 382,87 и 345,04 тенге/долл. США, соответственно; курсы на конец периода – на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. составляют 382,59 и 384,20 тенге/долл. США, соответственно).

<sup>2</sup> Начиная с 2019 года, Компания пересмотрела подход для расчета Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization (EBITDA), исключив из расчета Финансовый доход. В отчетах КМГ за 2019 год, и за последующие периоды, Компания рассчитывает EBITDA согласно следующей методологии: Доходы от реализованной продукции и оказанных услуг + Доля в прибыли в СП и ассоциированных компаний, нетто – Себестоимость покупных нефти, газа, нефтепродуктов и затраты на переработку сырой нефти - Общие и административные расходы – Расходы по транспортировке и реализации – Операционные налоги. Показатели за прошлые периоды были пересчитаны соответственно.

<sup>3</sup> Начиная с 2019 года, Компания пересмотрела подход для расчета Свободного денежного потока, включив поступления по займу, ранее предоставленному Каспийскому Трубопроводному Консорциуму. Свободный денежный поток рассчитывается как разница между операционным денежным потоком (за вычетом чистого движения предоплат по договору поставки нефти ТШО) и капитальными затратами + поступления по займу, ранее предоставленному Каспийскому Трубопроводному Консорциуму. Показатели за прошлые периоды были пересчитаны соответственно.<sup>4</sup> АГП является паритетным совместным предприятием АО «КазТрансГаз» (100% дочерняя организация КМГ) и Trans-Asia Gas Pipeline Company Ltd. (акционер – компания CNODC, дочернее предприятие CNPC).

Свободный денежный поток <sup>3</sup>	млрд тенге	592	416	42,4%
Чистый долг	млрд тенге	2 361	2 175	8,6%

### Производственные результаты за 2019 год

- Уровень добычи нефти и конденсата в 2019 году был стабильным и составил 23 618 тыс. тонн или 26% от всей добычи в Казахстане;
- Сегмент транспортировки нефти и газа продолжает оставаться устойчивым: через трубопроводные системы КМГ было транспортировано 78 066 тыс. тонн нефти и 103 494 млрд м<sup>3</sup> газа;
- КМГ полностью покрыл потребности внутреннего рынка РК в светлых нефтепродуктах; избыточные объемы были экспортированы на рынки Европы и Центральной Азии.

	2019	2018	%
Добыча нефти, тыс. тонн	23 618	23 606	0,1%
Добыча газа, млн м <sup>3</sup>	8 455	8 137	3,9%
Транспортировка нефти, тыс. тонн	78 066	75 038	4,0%
Транспортировка газа, млн м <sup>3</sup>	103 494	111 567	-7,2%
Переработка нефти, тыс. тонн	20 588	19 715	4,4%

Более детальная информация доступна в пресс-релизе по итогам производственных результатов за 2019 год, по ссылке: <http://ir.kmg.kz/ru>.

### Обзор финансовых результатов за 2019 год

#### Выручка и прочие доходы

Выручка за 2019 год составила 6 859 млрд тенге (17 915 млн долл. США), что на 1,9% ниже показателя аналогичного периода 2018 года. Основное отрицательное влияние на динамику выручки оказали снижение средней цены марки Brent на 10,0%, уменьшение объемов трейдинга нефти KMG International (KMG I), что было частично компенсировано увеличением объемов реализации газа в Китай и ослаблением среднего обменного курса тенге к доллару США на 11,0%. Выручка KMG I от реализации нефти за 2019 год составила 1 567 млрд тенге (4 092 млн долл. США), что на 13,2% ниже показателя 2018 года. Выручка от реализации казахстанского газа на экспорт увеличилась на 22,9% до 674 млрд тенге (1 761 млн долл. США).

Доля КМГ в чистой прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий за 2019 год составила 828 млрд тенге (2 163 млн долл. США), увеличившись на 18,7% по сравнению с 2018 годом. Основное влияние на увеличение оказало полное восстановление накопленных непризнанных убытков ТОО «Азиатский Газопровод» (АГП)<sup>4</sup> в сумме 168 млрд тенге (439 млн долл. США).

Финансовые доходы за 2019 год составили 241 млрд тенге (629 млн долл. США), увеличившись на 49,6% по сравнению с 2018 годом. Основное увеличение обусловлено

<sup>4</sup> АГП является паритетным совместным предприятием АО «КазТрансГаз» (100% дочерняя организация КМГ) и Trans-Asia Gas Pipeline Company Ltd. (акционер – компания CNODC, дочернее предприятие CNPC).

списанием займа от партнеров проекта «Жемчужина» на общую сумму 111 млрд тенге (около 290 млн долл. США) в результате добровольного отказа от контрактной территории в соответствии с СРП «Жемчужина».

#### *Себестоимость и прочие расходы*

Себестоимость покупных нефти, газа, нефтепродуктов для дальнейшей реализации и затраты на переработку сырой нефти в отчетном периоде уменьшилась на 9,3% в сравнении с 2018 годом и составила 3 914 млрд тенге (10 222 млн долл. США). Уменьшение связано со снижением затрат на приобретение сырой нефти и уменьшением средней цены на нефть марки Brent, что частично компенсировано ростом затрат на приобретаемый газ и ослаблением тенге к доллару США. Сумма затрат на закуп нефти снизилась на 6,1% до 2 448 млрд тенге (6 395 млн долл. США). Затраты АО «КазТрансГаз» (КТГ) на закуп газа увеличились на 53,3% до 473 млрд тенге (1 235 млн долл. США).

Производственные расходы за 2019 год составили 722 млрд тенге (1 885 млн долл. США), увеличившись на 19,4% в связи с ростом расходов по оплате труда, ремонту и содержанию и расходам по аренде. Расходы по оплате труда производственного персонала в 2019 году составили 338 млрд тенге (883 млн долл. США), увеличившись на 15,9% в сравнении с 2018 годом в основном в результате индексации заработных плат на приблизительно 7% на операционных добычных активах и в КТГ. Затраты на ремонт и содержание в 2019 году составили 129 млрд тенге (338 млн долл. США), что на 31,5% больше по сравнению с 2018 годом, что обусловлено увеличением объемов работ по капитальному ремонту скважин на АО «Озенмунайгаз» и АО «Эмбамунайгаз», проведением плановых ремонтных работ на мега проекте Карачаганак и проведением ремонта технологического оборудования на Атырауском нефтеперерабатывающем заводе (АНПЗ). Увеличение расходов по аренде связано с привлечением сторонних судовладельцев для оказания услуг по транспортировке нефти в рамках соглашения о поставках и перевозках нефти между Казмортрансфлот (КМТФ), КМГ и KMG I.

Расходы по транспортировке и реализации за 2019 год составили 420 млрд тенге (1 098 млн долл. США), увеличившись на 13,4% в результате роста объемов реализации газа в Китай.

Общие и административные расходы за 2019 год составили 214 млрд тенге (559 млн долл. США), приблизительно на уровне 2018 года. В 2019 году КМГ начислил резерв на сумму 34 млрд тенге (90 млн долл. США), связанный с судебным разбирательством между ТОО KMG Drilling and Services и Консорциумом (ТОО Ersai Caspian Contractor, Caspian Offshore and Marine Construction) по строительству самоподъемной плавучей буровой установки. Более подробная информация представлена в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности КМГ за 2019 год.

Финансовые расходы за 2019 год составили 317 млрд тенге (829 млн долл. США), что на 25,8% меньше по сравнению с 2018 годом. Уменьшение связано с признанием вознаграждения за досрочное погашение Еврооблигаций в 2018 году.

Чистая прибыль Компании в отчетном периоде выросла на 67,0% в сравнении с 2018 годом и составила 1 158 млрд тенге (3 026 млн долл. США). Положительное влияние на динамику чистой прибыли оказало восстановление накопленных непризнанных убытков

АГП, увеличение объемов реализации газа в Китай, увеличение финансовых доходов и уменьшение финансовых расходов в 2019 году.

Платежи по налогам и другим обязательным платежам составили 1 522 млрд тенге (3 975 млн долл. США), что на 5,4% выше показателя за 2018 год.

### *Долговая нагрузка*

Общий долг на 31 декабря 2019 года снизился на 316 млрд тенге (780 млн долл. США) или 7,6% по сравнению с показателем на 31 декабря 2018 года и составил 3 838 млрд тенге (10 030 млн долл. США). Снижение общего долга обусловлено в основном списанием займа от партнеров проекта «Жемчужины» на общую сумму 111 млрд тенге (290 млн долл. США), уменьшением задолженности на уровне АНПЗ в сумме 62 млрд тенге (около 163 млн долл. США), полным досрочным выкупом Еврооблигаций, подлежащих к погашению в 2044 г. в сумме 11,6 млрд тенге (30,1 млн долл. США), погашением облигаций Банка Развития Казахстана (БРК) в сумме 40,5 млрд тенге (около 113 млн долл. США), уменьшением заимствований КМГ I на сумму 32 млрд тенге (около 83 млн долл. США) и погашением долга по другим дочерним организациям.

Консолидированные денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства в виде депозитов, по состоянию на 31 декабря 2019 года снизились на 25,4% по сравнению с показателем на 31 декабря 2018 года и составили 1 476 млрд тенге (3 859 млн долл. США). Снижение денежных средств и их эквивалентов обусловлено досрочным исполнением контрактных обязательств в рамках авансирования нефти ТШО<sup>5</sup> в полном размере (досрочное исполнение обязательств составило 1 250 млрд долл. США).

В результате вышеизложенного, чистый долг КМГ на 31 декабря 2019 года составил 2 361 млрд тенге (6 171 млн долл. США), что на 8,6% выше показателя на 31 декабря 2018 года 2 175 млрд тенге (5 661 млн долл. США).

### *Ключевые события за 2019 год:*

- В январе 2019 года в целях снижения расходов по обслуживанию долга АНПЗ осуществил рефинансирование долга в БРК на сумму 300 млн долл. США за счет (1) размещения облигаций на бирже «Международный финансовый центр «Астана» и (2) привлечения займа от Народного банка;
- 28 марта 2019 года международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило рейтинг КМГ на уровне «ВВВ-/Прогноз стабильный», отметив при этом повышение отдельного рейтинга (stand-alone credit profile) с «b» до «bb-»;
- 29 марта 2019 года КМГ получил согласие держателей Еврооблигаций, подлежащих к погашению в 2022, 2023, 2027 и 2047 гг. (Еврооблигации, выпущенные до 2018 года) на (1) выравнивание ковенантного пакета с условиями выпуска Еврооблигаций 2018 года и (2) досрочное погашение Еврооблигаций на сумму 30,1 млн долл. США, подлежащих к погашению в 2044 году;

---

<sup>5</sup> В 2016 году Компания заключила долгосрочный договор на поставку сырой нефти и сжиженного газа ТШО. Согласно условиям договора, Компания поставит в период с момента заключения договора по июнь и август 2021 года минимальный объем нефти и сжиженного газа приблизительно равные 38 миллионам тонн и 1 миллион тонн, соответственно.

- В июле 2019 года АНПЗ перевел валюту займа, полученного от БРК на сумму эквивалентную 152 млн долл. США, с «долларов США» на «тенге» в целях управления валютным риском;
- 22 августа 2019 года международное рейтинговое агентство Moody's повысило рейтинг кредитоспособности КМГ на самостоятельной основе без учета поддержки со стороны правительства Казахстана с «Ва3» до «Ва2». Долгосрочный рейтинг КМГ подтвержден на уровне «Ваа3» с пересмотром прогноза со «стабильный» на «позитивный»;
- В августе 2019 года КМГ и КТГ осуществили выпуск совместной финансовой гарантии в рамках рефинансирования займа, привлеченного ТОО Газопровод Бейнеу-Шымкент в целях улучшения условий финансирования и кредитной документации от синдиката иностранных банков на общую сумму в размере 720 млн долл. США;
- В течение 2019 года КМГ осуществил полное погашение задолженности по выпущенным облигациям, единственным держателем которых является БРК, в сумме 113 млн долл. США;
- В 2019 году КМГ досрочно выполнил обязательства в рамках авансирования нефти ТШО на сумму 2 250 млн долл. США, включая досрочное исполнение обязательств в размере 1 250 млн долл. США;
- В декабре 2019 года АНПЗ заключил кредитное соглашение с БРК под гарантию КМГ в тенге на сумму эквивалентную 200 млн долл. США, в том числе для рефинансирования части валютного займа в Эксим Банке Китая в январе 2020 года.

Более детальная информация доступна по ссылке: <http://ir.kmg.kz/>

**Контакты:**

ir@kmg.kz

тел: +7 7172 78 62 27

**Об АО «Национальная компания «КазМунайГаз»:**

АО «Национальная компания» «КазМунайГаз» (КМГ) является ведущей вертикально-интегрированной нефтегазовой компанией Казахстана. КМГ управляет активами по всему производственному циклу от разведки и добычи углеводородов до транспортировки, переработки и предоставления специализированных услуг. Компания, основанная в 2002 году, представляет интересы Казахстана в нефтегазовой отрасли страны.

Существенные активы КМГ включают в себя:

**Разведка и Добыча:** Тенгизшевройл (ТШО) - 20%, Карачаганак (КПО) - 10%, Кашаган – 8,44%<sup>6</sup>, Озенмунайгаз (ОМГ) - 100%, Мангистаумунайгаз (ММГ) - 50%, Эмбамунайгаз (ЭМГ) - 100%, Казгермунай (КГМ) - 50%, ПетроКазахстан (ПКИ) - 33%, Каражанбасмунай (КБМ) - 50%, Казахойл Актобе (КОА) - 50%, Казахтукрмунай (КТМ) - 100%, КазМунайТениз - 100%.

**Транспортировка нефти и газа, маркетинг газа:** КазТрансОйл - 90%, Казахстанско-Китайский Трубопровод (ККТ) - 50%, Мунай Тас - 51%, Batumi Oil Terminal - 100%, КТК – 20,75%<sup>7</sup>, Казмортрансфлот - 100%, КазТрансГаз - 100%, ИЦА - 100% , АГП - 50%, КТГ Аймак - 100%, ГБШ - 50%, КазРосГаз - 50%.

**Переработка:** ПНХЗ - 100%, АНПЗ – 99,53%, ПКОП – 49,72%, KMG International - 100%, Петромидия – 54,63%, Вега – 54,63%.

---

<sup>6</sup> В октябре 2015 г. Самрук-Казына приобрел 50% доли в Кашагане с правом выкупа акций в соответствии с опционным соглашением в течение 2020 и 2022 годов. КМГ и Самрук-Казына в общем принадлежат 16.88% доли в Кашагане.

<sup>7</sup> 19% через КМГ и 1.75% через Kazakhstan Pipeline Ventures (KPV).