

25 ноября 2020 г.

## **АО «Национальная компания «КазМунайГаз» Финансовые результаты за девять месяцев 2020 года**

**Нур-Султан, 25 ноября 2020 года** – АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее – «КМГ», «Компания»), вертикально-интегрированная нефтегазовая компания Казахстана, опубликовала промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за девять месяцев 2020 года с отчетом по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации независимого аудитора.

*Заместитель председателя Правления КМГ Даурен Карабаев:*

*«Снижение финансовых показателей в отчетном периоде в сравнении с аналогичным периодом прошлого года связано со снижением цены на нефть, пандемией COVID-19 и с сокращением добычи в рамках соглашения ОПЕК+. Тем не менее, финансовые результаты сформировались лучше, чем ожидалось в начале 2020 года. КМГ достиг положительного свободного денежного потока по результатам девяти месяцев 2020 года, несмотря на негативные внешние факторы. Это произошло благодаря антикризисной стратегии Компании на 2020-2021 годы, в рамках которой были сокращены затраты. КМГ также продолжил планомерную работу по поддержанию финансовой устойчивости. В октябре мы успешно разместили 12,5-летний выпуск еврооблигаций общим объемом 750 млн долл. США. Полученные средства были использованы компанией для досрочного погашения еврооблигаций со сроками погашения в 2022 и 2023 годах».*

### **Основные финансовые показатели за девять месяцев 2020 года<sup>1</sup>:**

- Выручка за девять месяцев 2020 года составила 3 334 млрд тенге (8 147 млн долл. США), что на 35,0% ниже показателя аналогичного периода 2019 года;
- Показатель EBITDA<sup>2</sup> снизился на 43,2% по сравнению с показателем за девять месяцев 2019 года и составил 851 млрд тенге (2 081 млн долл. США);
- Чистая прибыль Компании в отчетном периоде снизилась на 82,8% в сравнении с показателем за девять месяцев 2019 года и составила 136 млрд тенге (333 млн долл. США). Прибыль за период, приходящаяся на Акционеров Материнской Компании, составила 223 млрд тенге (545 млн долл. США);
- Свободный денежный поток<sup>3</sup> составил 146 млрд тенге (357 млн долл. США);

<sup>1</sup> Суммы указаны в долларах США для удобства по среднему обменному курсу за соответствующий период (средние курсы за девять месяцев 2020 и 2019 гг. составляют 409,23 и 381,52 тенге/долл. США, соответственно; курсы на конец периода – на 30 сентября 2020 г. и 31 декабря 2019 г. составляют 431,82 и 382,59 тенге/долл. США, соответственно).

<sup>2</sup> Компания рассчитывает EBITDA согласно следующей методологии: Доходы от реализованной продукции и оказанных услуг + Доля в прибыли в СП и ассоциированных компаний, нетто – Себестоимость купленной нефти, нефтепродуктов и прочих материалов – Производственные расходы – Общие и административные расходы – Расходы по транспортировке и реализации – Налоги кроме подоходного налога.

<sup>3</sup> Свободный денежный поток рассчитывается, как разница между операционным денежным потоком (за вычетом чистого движения предоплаты по договору поставки нефти ТШО) и капитальными затратами + поступления по займу, ранее предоставленному Каспийскому Трубопроводному Консорциуму.

- Чистый долг<sup>4</sup> Компании по состоянию на 30 сентября 2020 года составил 6 217 млн долл. США, увеличившись на 0,7% по сравнению с показателем на уровне 6 171 млн долл. США на конец 2019 года;
- Общий долг на 30 сентября 2020 года снизился на 1,6% по сравнению с показателем на 31 декабря 2019 года и составил 9 867 млн долл. США.

	Ед.изм.	9М 2020	9М 2019	%
Нефть, Dated Brent	\$/барр.	41,06	64,59	-36,4%
Средний курс	тенге/ долл.США	409,23	381,52	7,3%
Выручка	млрд тенге	3 334	5 128	-35,0%
Доля в прибыли совместно-контролируемых предприятий и ассоциированных компаний	млрд тенге	323	639	-49,4%
Чистая прибыль	млрд тенге	136	794	-82,8%
Чистая прибыль за период, приходящаяся на Акционеров Материнской Компании	млрд тенге	223	832	-73,2%
ЕБИТДА	млрд тенге	851	1 498	-43,2%
Свободный денежный поток	млрд тенге	146	349	-58,1%
Чистый долг <sup>5</sup>	млрд тенге	2 685	2 361 <sup>6</sup>	13,7%
Общий долг	млрд тенге	4 261	3 838 <sup>3</sup>	11,0%

#### Производственные результаты за девять месяцев 2020 года<sup>7</sup>:

- Уровень добычи нефти и газового конденсата уменьшился на 6,6% и составил 16 423 тыс. тонн;
- Объемы транспортировки нефти и газа снизились 5,9% и 14,7%, составив 55 225 тыс. тонн нефти и 63 448 млн м<sup>3</sup> газа;
- Объем переработки углеводородного сырья на казахстанских и румынских НПЗ уменьшился на 14,4% и составил 13 081 тыс. тонн.

	9М 2020	9М 2019	%
Добыча нефти, тыс. тонн	16 423	17 593	-6,6%
Добыча газа, млн м <sup>3</sup>	6 173	6 227	-0,9%
Транспортировка нефти, тыс. тонн	55 225	58 696	-5,9%
Транспортировка газа, млн м <sup>3</sup>	63 448	74 369	-14,7%
Переработка нефти, тыс. тонн	13 081	15 281	-14,4%

Более детальная информация доступна в пресс-релизе по итогам производственных результатов за девять месяцев 2020 года по ссылке: <http://ir.kmq.kz/ru>.

<sup>4</sup> Компания рассчитывает чистый долг как «Долгосрочные займы + Текущие займы - Денежные средства и их эквиваленты - Краткосрочные банковские вклады - Долгосрочные банковские вклады».

<sup>5</sup> Чистый долг на 30 сентября 2020 г. указан без гарантийных обязательств по синдицированному займу Газопровода Бейнеу-Шымкент (ГБШ) на сумму 249 млрд тенге (576 млн долл. США), гарантийных обязательств по займу АО «АстанаГаз КМГ» на сумму 1,9 млрд тенге (4,3 млн долл. США) и обязательств по аренде на сумму 52 млрд тенге (120 млн долл. США); и чистый долг на 31 декабря 2019 г. указан без гарантийных обязательств по синдицированному займу ГБШ на сумму 262 млрд тенге (684 млн долл. США), гарантийных обязательств по займу АО «АстанаГаз КМГ» на сумму 1,9 млрд тенге (4,9 млн долл. США) и обязательств по аренде на сумму 47 млрд тенге (123 млн долл. США).

<sup>6</sup> По состоянию на 31 декабря 2019г.

<sup>7</sup> Производственные показатели указаны с учетом операционной доли, что подразумевает учет показателей в соответствии с долей владения КМГ в совместных и ассоциированных компаниях и 100% показателей для консолидируемых дочерних организаций.

## **Обзор финансовых результатов за девять месяцев 2020 года**

### *Выручка и прочие доходы*

Выручка за девять месяцев 2020 года составила 3 334 млрд тенге (8 147 млн долл. США), что на 35,0% ниже показателя аналогичного периода 2019 года. Основное отрицательное влияние на динамику выручки оказали снижение средней цены на нефть марки Brent на 36,4% год к году, уменьшение объемов трейдинга нефти и реализации нефтепродуктов KMG International (KMG I), что было незначительно компенсировано ослаблением среднего обменного курса тенге к доллару США на 7,3%. Выручка от реализации казахстанского газа на экспорт снизилась на 9,8% до 452 млрд тенге (1 104 млн долл. США) в основном за счёт снижения объемов экспорта газа и снижения цены реализации экспорта газа в Китай.

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний за девять месяцев 2020 года уменьшилась на 49,4% и составила 323 млрд тенге (790 млн долл. США) в основном в результате уменьшения доли в прибыли ТОО «Тенгизшевройл» (ТШО), АО «Мангистаунайгаз» (ММГ), ТОО «КазРосГаз» (КазРосГаз), КМГ Кашаган Б.В (Кашаган) и Газопровод Бейнеу-Шымкент (ГБШ). Доля в прибыли ТШО и ММГ в отчетном периоде снизилась на 65,4% и 81,3%, составив 108 млрд тенге (264 млн долл. США) и 12 млрд тенге (30 млн долл. США), соответственно, в результате падения средней цены на нефть и снижения объема добычи. Доля в убытке Кашаган за девять месяцев 2020 года составила 9 млрд тенге (23 млн долл. США) в результате снижения цены на нефть, роста расходов по износу и амортизации в части себестоимости, роста расходов на реализацию, что частично было нивелировано увеличением объема добычи. Доля в прибыли КазРосГаз и ГБШ снизилась в результате признания убытков по курсовой разнице на фоне ослабления национальной валюты тенге к доллару США.

### *Себестоимость и прочие расходы*

Себестоимость покупных нефти, газа, нефтепродуктов для дальнейшей реализации и затраты на переработку сырой нефти в отчетном периоде уменьшились на 44,7% в сравнении с девятью месяцами 2019 года и составила 1 623 млрд тенге (3 967 млн долл. США). Уменьшение обусловлено снижением затрат на приобретение сырой нефти, снижением стоимости нефти для переработки и падением цены на нефть, что частично компенсировано ослаблением курса тенге к доллару США. Сумма затрат на закуп нефти для перепродажи снизилась на 48,3% до 955 млрд тенге (2 333 млн долл. США). Стоимость нефти для переработки снизилась на 57,5% и составила 217 млрд тенге (530 млн долл. США).

Производственные расходы за девять месяцев 2020 года незначительно увеличились по сравнению с аналогичным периодом 2019 года и составили 545 млрд тенге (1 331 млн долл. США).

Налоги кроме подоходного налога за девять месяцев 2020 года уменьшились на 40,8% и составили 204 млрд тенге (499 млн долл. США) в основном в результате снижения расходов по рентному налогу, по экспортной таможенной пошлине и НДС вследствие снижения цены на нефть.

Финансовые расходы за девять месяцев 2020 года составили 202 млрд тенге (494 млн долл. США), что на 17,7% меньше по сравнению с аналогичным периодом 2019 года.

Уменьшение в основном обусловлено досрочным погашением обязательств в рамках сделки по авансированию нефти ТШО.

### *Обесценение активов*

В результате значительных изменений рыночных цен на фоне опасений по поводу пандемии COVID-19 и влияния на экономику в течение девяти месяцев 2020 года допущения по цене на нефть марки Brent, прогнозируемой марже нефтеперерабатывающих заводов, обменному курсу и по инфляции были пересмотрены при проведении тестирования на обесценение. В течение девяти месяцев 2020 года КМГ признал обесценение на общую сумму 227 млрд тенге (556 млн долл. США) в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, включая обесценение активов KMG International в размере 159 млрд тенге (389 млн долл. США), АО «Эмбаунайгаз» в размере 60 млрд тенге (148 млн долл. США) и прочие в размере 8 млрд тенге (20 млн долл. США).

### *Чистая прибыль*

Чистая прибыль Компании в отчетном периоде снизилась на 82,8% в сравнении с девятью месяцами 2019 года и составила 136 млрд тенге (333 млн долл. США) в результате снижения средней цены на нефть, снижения выручки и доходов, относящихся к доле в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний и признания обесценения стоимости активов, что было частично компенсировано снижением расходов по себестоимости и налогов кроме подоходного налога.

Чистая прибыль за период, приходящаяся на Акционеров Материнской Компании, составила 223 млрд тенге (545 млн долл. США).

### *Доле*

Общий долг на 30 сентября 2020 года составил 4 261 млрд тенге (9 867 млн долл. США), показав увеличение на 11,0% по сравнению с показателем на 31 декабря 2019 года (в долларовой выражении снижение на 1,6%). Общий долг с учетом гарантийных обязательств<sup>9</sup> на 30 сентября 2020 года составил 4 511 млрд тенге (10 447 млн долл. США), увеличившись на 10,0% (в долларовой выражении снижение на 2,5%) по сравнению с показателем на 31 декабря 2019 года.

Увеличение общего долга на 423 млрд тенге в основном обусловлено влиянием курса обмена иностранных валют на облигации и займы, деноминированные в долларах США. При этом, общий долг в долларовой выражении снизился на 1,6% по сравнению с показателем на уровне 10 030 млн долл. США на 31 декабря 2019 года и составил 9 867 млн долл. США по состоянию на 30 сентября 2020 года. В январе 2020 года, Атырауский нефтеперерабатывающий завод получил долгосрочный заем в тенге от БРК в размере 46 млрд тенге (эквивалент 113 млн долл. США) для рефинансирования валютного займа, полученного от The Export-Import Bank of China на финансирование новых объектов переработки. В мае 2020 года КТГ произвел досрочное частичное погашение облигаций по номинальной стоимости на общую сумму 43,68 млн долл. США (18 млрд тенге), оплатив денежными средствами сумму по дисконтной цене 41 млн долл. США (17 млрд тенге).

---

<sup>9</sup> Номинальная сумма гарантийных обязательств.

Консолидированные денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства в виде депозитов, по состоянию на 30 сентября 2020 года увеличились на 6,7% по сравнению с показателем на 31 декабря 2019 года и составили 1 576 млрд тенге (3 650 млн долл. США). Увеличение денежных средств и их эквивалентов в основном обусловлено положительным чистым денежным потоком, полученным от операционной деятельности, на сумму 401 млрд тенге (981 млн долл. США) и влиянием изменения обменных курсов на денежные средства и эквиваленты на сумму 101 млрд тенге (247 млн долл. США). В долларовом выражении консолидированные денежные средства и их эквиваленты снизились на 5,4% до 3 650 млн долл. США по сравнению с показателем на уровне 3 859 млн долл. США на 31 декабря 2019 г.

В результате вышеизложенного, чистый долг КМГ на 30 сентября 2020 года составил 2 685 млрд тенге (6 217 млн долл. США), что в тенговом выражении на 13,7% выше показателя по состоянию на 31 декабря 2019 года (в долларовом выражении увеличение на 0,7%).

*Ключевые события с начала 2020 года:*

- 27 марта 2020 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило кредитный рейтинг КМГ на уровне «BB», прогноз пересмотрен со «стабильного» на «негативный» в связи со снижением цен на нефть;
- 27 марта 2020 года международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило рейтинг КМГ на уровне «BBB-/Прогноз стабильный»;
- В мае 2020 года КТГ произвел частичный выкуп гарантированных облигаций с датой погашения в 2027 году по номинальной стоимости на сумму 43,68 млн долл. США;
- После объявления в мае 2020 года дивидендов за 2019 год в соответствии с решением Самрук-Казына и Национального банка РК, КМГ полностью выплатил дивиденды на сумму 82 млрд тенге (200 млн долл. США), включая дивиденды Самрук-Казына на сумму 74 млрд тенге (181 млн долл. США) и Национальному банку РК на сумму 8 млрд тенге (19 млн долл. США);
- В октябре КазМунайГаз разметил 12,5-летний выпуск еврооблигаций общим объемом 750 млн. долл. США. Полученные средства были использованы Компанией для досрочного погашения еврооблигаций со сроками погашения в 2022 и 2023 годах общим номинальным объемом 906,6 млн долл. США;
- 16 ноября 2020 года КТГ, Банк ВТБ и АО Банк "ВТБ (Казахстан)" подписали кредитное соглашение о привлечении займа в российских рублях на общую сумму 200 млн долл. США. Средства будут направлены на рефинансирование обязательств, предоставленных ING Bank, Citibank N.A., Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Societe Generale и Mizuho Bank Ltd. в 2018 году.

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

**Контакты:**

ir@kmg.kz

тел: +7 7172 78 63 43

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

АО «Национальная компания «КазМунайГаз» 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.

Основные активы КМГ включают в себя:

**Разведка и Добыча:** Тенгизшевройл (ТШО) - 20%, Карачаганак (КПО) - 10%, Кашаган – 8,44%<sup>9</sup>, Озенмунайгаз (ОМГ) - 100%, Мангистаумунайгаз (ММГ) - 50%, Эмбамунайгаз (ЭМГ) - 100%, Казгермунай (КГМ) - 50%, ПетроКазахстан (ПКИ) - 33%, Каражанбасмунай (КБМ) - 50%, Казахойл Актобе (КОА) - 50%, Казахтуркмунай (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>10</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%, КМГ International - 100%, Петромидия – 54,63%, Вега – 54,63%.

<sup>9</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>10</sup> 19% через КМГ и 1,75% через Kazakhstan Pipeline Ventures (KPV), дочернюю организацию Группы.