

17 марта 2022 г.

АО «Национальная компания «КазМунайГаз» Финансовые результаты за 2021 год

Нур-Султан, 17 марта 2022 года – АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее – «КМГ», «Компания»), вертикально-интегрированная нефтегазовая компания Казахстана, опубликовала консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2021 год с отчетом независимого аудитора.

Заместитель председателя Правления КМГ Даурен Карабаев:

«На фоне совокупного влияния внешних факторов, в 2021 году, мы наблюдали постепенное восстановление финансовых показателей Компании на уровень допандемийного периода. Восстановление мирового спроса, а также регулирование нефтяного рынка со стороны ОПЕК+ стали ключевыми факторами роста цен на нефть. Своевременно принятые меры в ответ на внешние вызовы позволили Компании достичь результатов лучше, чем мы прогнозировали».

Основные финансовые показатели за 2021 год¹:

- Выручка в 2021 году увеличилась на 61,1 % и составила 5 839 млрд тенге (13 704 млн долл. США), по сравнению с 3 625 млрд тенге (8 767 млн долл. США) в 2020 году;
- Показатель EBITDA увеличился на 98,6% и составил 1 609 млрд тенге (3 776 млн долл. США) по сравнению с 810 млрд тенге (1 960 млн долл. США) в 2020 году;
- Чистая прибыль Компании в отчетном периоде составила 1 197 млрд тенге (2 810 млн долл. США). Чистая прибыль за период, приходящаяся на акционеров материнской компании, составила 1 216 млрд тенге (2 853 млн долл. США);
- Свободный денежный поток составил 669 млрд тенге (1 570 млн долл. США) по сравнению с 50 млрд тенге (121 млн долл. США) за 2020 год;
- Общий долг на 31 декабря 2021 года снизился на 8,1% по сравнению с показателем на 31 декабря 2020 года и составил 3 746 млрд тенге (8 676 млн долл. США);
- Чистый долг Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года составил 2 204 млрд тенге (5 104 млн долл. США), сокращен на 15% по сравнению с показателем на 31 декабря 2020 года на уровне 2 594 млрд тенге (6 162 млн долл. США).

¹ Суммы указаны в долларах США для удобства по среднему обменному курсу за соответствующий период (средние курсы за 2021 и 2020 г. составляют 426,06 и 413,46 тенге/долл. США, соответственно; курсы на конец года – на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. составляют 431,8 и 420,91 тенге/долл. США, соответственно).

Наименование показателя	Ед. изм.	2021	2020	%
Нефть, Dated Brent ²	\$/барр.	70,91	41,84	69,5%
Средний курс	тенге/ долл.США	426,06	413,46	3,0%
Выручка	млрд тенге	5 839	3 625	61,1%
Доля в прибыли совместно-контролируемых предприятий и ассоциированных компаний	млрд тенге	769	281	173,8%
Чистая прибыль	млрд тенге	1 197	172	596,5%
Чистая прибыль за период, приходящаяся на акционеров материнской компании	млрд тенге	1 216	273	344,9%
ЕБИТДА ³	млрд тенге	1 609	810	98,6%
Скорректированный показатель ЕБИТДА ⁴	млрд тенге	1 256	664	89,0%
Свободный денежный поток ⁵	млрд тенге	669	50	1 234,3%
Капитальные затраты (по методу начисления)	млрд тенге	414	454	-8,8%
Капитальные затраты (по кассовому методу)	млрд тенге	410	396	3,3%
Общий долг ⁶	млрд тенге	3 746	4 078	-8,1%
Чистый долг ⁷	млрд тенге	2 204	2 594	-15,0%

²Источник: S&P Global Platts.

³ЕБИТДА = выручка плюс доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто, минус себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов минус производственные расходы минус общие и административные расходы минус расходы по транспортировке и реализации минус налоги кроме подоходного налога.

⁴Скорректированный показатель ЕБИТДА = выручка плюс дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний минус себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов минус производственные расходы минус общие и административные расходы минус расходы по транспортировке и реализации минус налоги кроме подоходного налога.

⁵Свободный денежный поток = денежный поток, полученный от операционной деятельности минус приобретение основных средств, нематериальных активов, инвестиционной недвижимости и разведочных и оценочных активов. Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний включены с денежный поток, полученный от операционной деятельности.

⁶Общий долг на конец отчетного периода = облигации плюс займы (краткосрочные и долгосрочные). Гарантии выданные не включены в расчет.

⁷Чистый долг на конец отчетного периода: Облигации плюс займы минус денежные средства и их эквиваленты, минус банковские вклады (краткосрочные и долгосрочные). Гарантии выданные не включены в расчет.

* 11 марта 2021 года Компания и Самрук-Казына подписали договор доверительного управления в отношении 100% простых акций АО «КазТрансГаз» (далее – «КТГ»). 9 ноября 2021 года Компания передала Самрук-Казына 100% акций КТГ за 1 тенге и действие договора доверительного управления было прекращено. Сделке предшествовало выполнение ряда юридических и финансовых условий, в том числе, получение согласований государственных органов и кредиторов КМГ. Последнее из условий было исполнено 8 ноября 2021 года. Начиная с 8 ноября 2021 года, КТГ был классифицирован как прекращенная деятельность. Более подробно, см. Примечание 5 Консолидированной Финансовой Отчетности за 2021 год.

Производственные результаты за 2021 год:

- Объем добычи нефти и газового конденсата составил 21 651 тыс. тонн в сравнении с 21 752 тыс. тонн в 2020 году;
- Объемы транспортировки нефти увеличились на 1,9% и составили 74 565 тыс. тонн;
- Объем переработки углеводородного сырья на казахстанских и румынских НПЗ вырос на 4,2% и составил 18 833 тыс. тонн.

Наименование показателя	Ед. изм.	2021 (на долю КМГ)	2020 (на долю КМГ)	%
Добыча нефти	тыс. тонн	21 651	21 752	-0,5%
Добыча газа	млн м ³	8 081	8 191	-1,4%
Транспортировка нефти	тыс. тонн	74 565	73 171	1,9%
Транспортировка газа	млн м ³	81 851	86 590	-5,5%
Переработка нефти	тыс. тонн	18 833	18 077	4,2%

Производственные показатели указаны в соответствии с долей владения КМГ в совместных и ассоциированных компаниях и 100% показателей для консолидируемых дочерних организаций, если не указано иное. Более детальная информация доступна в пресс-релизе по производственным результатам за 2021 год.

Более детальная информация доступна в пресс-релизе по производственным результатам за 2021 год по ссылке: <https://www.kmq.kz/rus/investoram/reporting-and-financial-result/>.

Обзор финансовых результатов за 2021 год

Выручка

Выручка за 2021 год составила 5 839 млрд тенге (13 704 млн долл. США), что на 61,1% выше показателя за 2020 год. Положительное влияние на динамику выручки оказали рост цены на нефть марки Brent на 69,5% год к году, ослабление среднего обменного курса тенге к доллару США на 3,0% год к году, и увеличение объемов трейдинга нефти KMG International N.V. (KMG I). Рост выручки был сдержан ограничением добычи на отдельных месторождениях в соответствии с Соглашением ОПЕК+ и органическим падением уровня добычи нефти на зрелых месторождениях.

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний за 2021 год увеличилась более чем в два раза и составила 769 млрд тенге (1 804 млн долл. США) в основном в результате увеличения прибыли ТОО «Тенгизшевройл» (ТШО) на 268 млрд тенге (617 млн долл. США), ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.» (Кашаган) на 95 млрд тенге (224 млн долл. США), АО «Мангистаумунайгаз» (ММГ) на 63 млрд тенге (148 млн долл. США), и ТОО «КазРосГаз» на 20 млрд тенге (47 млн долл. США).

EBITDA

Показатель EBITDA за 2021 год составил 1 609 млрд тенге (3 776 млн долл. США), показав рост на 98,6% в сравнении с 810 млрд тенге (1 960 млн долл. США) за 2020 год вследствие роста EBITDA в сегментах «Разведка и добыча нефти и газа» и «Корпоративный центр», в результате роста цены на нефть, ослабления среднего обменного курса тенге к доллару США, а также увеличения объема реализованной продукции Корпоративного центра на 29% и роста цены на реализацию соответствующих нефтепродуктов.

Скорректированный показатель EBITDA

Скорректированный показатель EBITDA, отражающий дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний, за исключением доли в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний за 2021 год составил 1 256 млрд тенге (2 947 млн долл. США), показав рост на 89% год к году.

Чистая прибыль

Чистая прибыль Компании увеличилась со 172 млрд тенге (416 млн долл. США) в 2020 году до 1 197 млрд тенге (2 810 млн долл. США) в 2021 году. Рост прибыли обусловлен ростом средней цены на нефть, ростом выручки и доходов, относящихся к доле в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, а также отсутствием существенного обесценения основных средств за 2021 год.

Чистая прибыль за период, приходящаяся на акционеров материнской компании, составила 1 216 млрд тенге (2 853 млн долл. США).

Себестоимость

Себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов в отчетном периоде увеличилась на 89,2% в сравнении с 2020 годом и составила 3 596 млрд тенге (8 441 млн долл. США). Увеличение себестоимости, в значительной степени, обусловлено ростом средней цены на нефть и ослаблением среднего обменного курса тенге к доллару США.

Операционные расходы

Производственные расходы за 2021 год незначительно увеличились по сравнению с 2020 годом и составили 693 млрд тенге (1 627 млн долл. США).

Расходы по транспортировке и реализации составили 132 млрд тенге (310 млн долл. США), ниже показателя за 2020 год на 3,8%.

Общие и административные расходы увеличились на 1,3% до 148 млрд тенге (348 млн долл. США).

Налоги, кроме подоходного налога, за 2021 год увеличились на 68,5% и составили 429 млрд тенге (1 006 млн долл. США) в основном в результате увеличения расходов по рентному налогу, по экспортной таможенной пошлине и НДСП вследствие увеличения цены на нефть.

Финансовые расходы за 2021 год составили 249 млрд тенге (585 млн долл. США), что на 6,1% меньше по сравнению с 2020 годом в связи с полным досрочным выкупом облигаций, в октябре - ноябре 2020 года, со сроком погашения в 2022 и в 2023 гг.

Капитальные затраты

В 2021 году капитальные затраты (по методу начисления, раскрыто в сегментной отчетности) Компании составили 414 млрд тенге (972 млн долл. США), снизившись на 8,8% в сравнении с 2020 годом.

Управление долгом

Показатели долговой нагрузки

	Ед.изм.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	%
Облигации	млрд тенге	2 706	2 978	-9,1%
Займы	млрд тенге	1 040	1 101	-5,5%
Общий долг	млрд тенге	3 746	4 078	-8,1%
Финансовые гарантии	млрд тенге	1,6	238	-99,3%
Общий долг с учетом гарантийных обязательств	млрд тенге	3 748	4 316	-13,2%

Числа могут не суммироваться вследствие округления.

Общий долг на 31 декабря 2021 года составил 3 746 млрд тенге (8 676 млн долл. США), отразив уменьшение в тенговом выражении на 8,1% по сравнению с показателем на 31 декабря 2020 года (снижение в долларовом выражении на 10,5%) в результате деконсолидации АО «КазТрансГаз».

Общий долг с учетом гарантийных обязательств на 31 декабря 2021 года составил 3 748 млрд тенге (8 680 млн долл. США), и отразил уменьшение в тенговом выражении на 13,2% (снижение в долларовом выражении на 15,4%) по сравнению с показателем на 31 декабря 2020 года.

В целях уменьшения валютного риска в долговой нагрузке Компании, был осуществлен ряд сделок по рефинансированию займов. В течение отчетного периода АНПЗ произвел рефинансирование следующих займов, деноминированных в иностранной валюте: 1) в январе 2021 года АНПЗ произвел полное досрочное погашение займа от АО «Банк развития Казахстана» на сумму 126 млн. долл. США путем привлечения займа в АО «Народный Банк Казахстана» на 54 млрд тенге; 2) в ноябре 2021 года АНПЗ произвел резервирование суммы для полного досрочного погашения займа Export-Import Bank of China (Eximbank) в январе 2022 года на сумму 518 млн. долл. США путем привлечения займа в ПАО ВТБ на сумму 38 млрд рублей; 3) в декабре 2021 года АНПЗ произвел полное досрочное погашение займа Japan Bank for International Cooperation (JBIC) на сумму 119 млн долл США путем привлечения займа в АО «Народный Банк Казахстана» на 56 млрд тенге.

Общий долг с учетом полного досрочного погашения займа Export-Import Bank of China (Eximbank) в январе 2022 года составил 3 524 млрд тенге (8 158 млн долл. США).

KMG I получил краткосрочные займы для финансирования оборотного капитала от Cargill на сумму 50 млн долл. США, от Banque de Commerce et de Placements на сумму 46 млн долл. США. KMG I также частично погасил краткосрочный заем от ING Bank NV в сумме 71 млн долл. США, включая вознаграждение.

Чистый долг

Чистый долг на 31 декабря 2021 года составил 2 204 млрд тенге (5 104 млн долл. США), что в тенговом выражении на 15% ниже показателя по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Денежные средства

Консолидированные денежные средства, их эквиваленты и денежные средства в виде депозитов

	Ед.изм.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	%
Денежные средства и их эквиваленты	млрд тенге	976	1 146	-14,8%
Краткосрочные депозиты	млрд тенге	511	282	80,7%
Долгосрочные депозиты	млрд тенге	56	57	-0,8%
Денежные средства и эквиваленты, и денежные средства в виде депозитов	млрд тенге	1 542	1 485	3,9%

Консолидированные денежные средства, их эквиваленты, в том числе денежные средства в виде депозитов, по состоянию на 31 декабря 2021 года увеличились незначительно, на 3,9% по сравнению с показателем по состоянию на 31 декабря 2020 года, и составили 1 542 млрд тенге (3 572 млн долл. США). Увеличение денежных средств и их эквивалентов в основном обусловлено положительным чистым денежным потоком, полученным от операционной деятельности, на сумму 1 078 млрд тенге (2 531 млн долл. США), что частично было нивелировано выбытием денежных средств в связи с деконсолидацией АО «КазТрансГаз» в размере 380 438 млн тенге. В долларовом выражении консолидированные денежные средства, их эквиваленты увеличились на 1,3%, до 3 572 млн долл. США, по сравнению с показателем на уровне 3 528 млн долл. США на 31 декабря 2020 года.

Корпоративные ключевые события с начала 2021 года:

- 11 марта 2021 года КМГ и АО «Самрук-Қазына» подписан договор доверительного управления в отношении 100% простых акций КТГ
- С 30 марта 2021 года еврооблигации КМГ на общую сумму 6,25 млрд долл. США включены в официальный список Astana International Exchange
- 21 апреля 2021 года КТГ получил согласие держателей Еврооблигаций КТГ со сроком погашения в 2027 году на оптимизацию условий выпуска в соответствии с меморандумом о получении согласия от 30 марта 2021 года
- 30 апреля 2021 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило кредитный рейтинг КМГ на уровне «BB» с «негативным» прогнозом
- 3 июня 2021 года АНПЗ и Европейский банк реконструкции и развития подписали Соглашение о финансировании проекта TAZALYQ на сумму в тенге эквивалентную до 80 млн долл. США
- 4 июня 2021 года КМГ и ПАО «ЛУКОЙЛ» подписали Договор купли-продажи 49,99% доли участия в уставном капитале ТОО «Аль-Фараби Оперейтинг»
- 16 июня 2021 года КМГ получил согласие держателей Еврооблигаций КМГ со сроком погашения в 2025, 2027, 2030, 2047, 2048 годах на приведение их в соответствие с условиями выпуска Еврооблигаций КМГ 2020 года
- После объявления в мае 2021 года дивидендов за 2020 год в соответствии с решением АО «Самрук-Қазына» и Национального банка РК по состоянию на 3 августа КМГ полностью выплатил дивиденды на сумму 50 млрд тенге (118 млн долл. США), включая дивиденды АО «Самрук-Қазына» на сумму 45 млрд тенге (107 млн долл. США) и Национальному банку РК на сумму 5 млрд тенге (11 млн долл. США)

- 12 августа 2021 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service повысило кредитный рейтинг КМГ с «Ваа3» до «Ваа2» в связи с повышением суверенного рейтинга Казахстана. Прогноз по рейтингу изменен с «позитивного» на «стабильный»
- 20 сентября 2021 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта КМГ на уровне «BBB-», прогноз «Стабильный»
- 25 октября 2021 года международное агентство Sustainalytics улучшило показатель ESG риск рейтинга КМГ в области устойчивого развития с 34,5 баллов до 28,4 баллов
- 27 октября 2021 года прекращено действие гарантии КМГ за ГБШ. Заключены изменения к кредитной документации по займу ГБШ. В результате этой сделки КТГ является гарантом 100% обязательств по займу перед синдикатом зарубежных банков
- В ноябре 2021 года Совет директоров КМГ утвердил новую Стратегию развития Компании на 2022-2031 годы и Программу низкоуглеродного развития КМГ на 2022-2031
- 8 ноября 2021 года АНПЗ произвел выборку по займу Группы ВТБ на сумму 38,2 млрд рублей в целях рефинансирования валютного займа Eximbank. Средства направлены на резервирование в пользу Eximbank, списание средств произведено по графику в январе 2022 года. КМГ выпустил корпоративную гарантию обеспечения исполнения обязательств АНПЗ
- 9 ноября 2021 года Компания передала 100% акций АО «КазТрансГаз» в пользу АО «Самрук-Қазына». Сумма сделки – 1 тенге. В этот же день также утратил силу договор доверительного управления, заключенный 11 марта 2021 года между КМГ и АО «Самрук-Қазына».

Более детальная информация доступна по ссылке: <https://www.kmg.kz/rus/investoram/reporting-and-financial-result/>

Контакты:

ir@kmg.kz

тел: +7 (717) 2 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: Озенмунайгаз (ОМГ) – 100%, Эмбамунайгаз (ЭМГ) – 100%, Казхтуркмунай (КТМ) – 100%, КазМунайТениз – 100%, Урихтау (УО) – 100%, Мангистаумунайгаз (ММГ) – 50%, Казгермунай (КГМ) – 50%, Каражанбасмунай (КБМ) – 50%, Казахойл Актобе (КОА) – 50%, ПетроКазахстан Инк (ПКИ) – 33%, Тенгизшевройл (ТШО) – 20%, Карачаганак (КПО) – 10%, Кашаган – 8,44%.

Транспортировка нефти и газа, маркетинг газа: КазТрансОйл – 90%, Казахстанско-Китайский Трубопровод (ККТ) – 50%, Мунай Тас – 51%, Batumi Oil Terminal – 100%, КТК – 20,75%, Казмортрансфлот – 100%, КазРосГаз – 50%.

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