

15 марта 2021 г.

**АО «Национальная компания «КазМунайГаз»
Финансовые результаты за 2020 год**

Нур-Султан, 15 марта 2021 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 2020 год с аудиторским отчетом независимого аудитора.

Заместитель председателя Правления КМГ, Даурен Карабаев:

«Для КМГ 2020 год был годом испытаний на прочность, которые Компания достойно выдержала. Значительное влияние на финансовые результаты КМГ в 2020 году оказали такие факторы, как снижение цен на нефть, ограничение добычи в рамках соглашения ОПЕК+ и пандемия коронавируса. Однако оперативно предпринятые меры в ответ на внешние вызовы позволили Компании достичь результатов лучше, чем мы допускали. КМГ в этот раз был более подготовленным к циклическому падению цен на нефть. По результатам 2020 года Компании удалось обеспечить положительный свободный денежный поток, сохранить кредитные рейтинги, не допустить нарушения финансовых ковенантов и увеличения долга».

Основные финансовые показатели за 2020 год¹:

- Выручка в 2020 году составила 4 556 млрд тенге (11 019 млн долл. США), по сравнению с 6 859 млрд тенге в 2019 году;
- Показатель EBITDA составил 1 151 млрд тенге (2 785 млн долл. США) по сравнению с 1 963 млрд тенге в 2019 году;
- Чистая прибыль Компании в отчетном периоде составила 172 млрд тенге (416 млн долл. США) по сравнению с 1 158 млрд тенге в 2019 году. Чистая прибыль за период, приходящаяся на акционеров материнской компании, составила 273 млрд тенге (661 млн долл. США);
- Свободный денежный поток составил 88 млрд тенге (213 млн долл. США) по сравнению с 592 млрд тенге в 2019 году;
- Чистый долг Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 6 162 млн долл. США, снизившись на 0,2% по сравнению с показателем на уровне 6 171 млн долл. США на конец 2019 года;
- Общий долг на 31 декабря 2020 года снизился на 3,4% по сравнению с показателем на 31 декабря 2019 года и составил 9 690 млн долл. США.

	Ед.изм.	2020	2019	%
Нефть, Dated Brent ¹	\$/барр.	41,84	64,21	-34,8%
Средний курс	тенге/ долл.США	413,46	382,87	8,0%

¹ Суммы указаны в долларах США для удобства по среднему обменному курсу за соответствующий период (средние курсы за 2020 и 2019 гг. составляют 413,46 и 382,87 тенге/долл. США, соответственно; курсы на конец года – на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. составляют 420,91 и 382,59 тенге/долл. США, соответственно).

Выручка	млрд тенге	4 556	6 859	-33,6%
Доля в прибыли совместно-контролируемых предприятий и ассоциированных компаний	млрд тенге	511	828	-38,3%
Чистая прибыль	млрд тенге	172	1 158	-85,2%
Чистая прибыль за период, приходящаяся на Акционеров Материнской Компании	млрд тенге	273	1 197	-77,2%
ЕБИТДА ²	млрд тенге	1 151	1 963	-41,3%
Свободный денежный поток ³	млрд тенге	88	592	-85,1%
Чистый долг ⁴	млрд тенге	2 594	2 361	9,9%
Общий долг ⁵	млрд тенге	4 078	3 838	6,3%

¹ Источник: S&P Global Platts.

² ЕБИТДА = 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.

³ Свободный денежный поток = денежный поток, полученный от операционной деятельности (за вычетом чистого движения предоплаты по договору поставки нефти ТШО) минус приобретение основных средств, нематериальных активов, инвестиционной недвижимости и разведочных и оценочных активов плюс поступления по займу, ранее предоставленному Каспийскому Трубопроводному Консорциуму.

⁴ Чистый долг = долгосрочные займы плюс текущие займы минус денежные средства и их эквиваленты минус краткосрочные банковские вклады минус долгосрочные банковские вклады. Гарантии выданные не включены в расчет.

⁵ Общий долг = долгосрочные займы плюс текущие займы. Гарантии выданные не включены в расчет.

Производственные результаты за 2020 год:

- Объем добычи нефти и газового конденсата уменьшился на 7,9% и составил 21 752 тыс. тонн;
- Объемы транспортировки нефти и газа снизились на 6,3% и 16,3%, составив 73 171 тыс. тонн нефти и 86 590 млн м³ газа;
- Объем переработки углеводородного сырья на казахстанских и румынских НПЗ уменьшился на 12,2% и составил 18 077 тыс. тонн.

	2020 (на долю КМГ)	2019 (на долю КМГ)	%
Добыча нефти, тыс. тонн	21 752	23 618	-7,9%
Добыча газа, млн м ³	8 191	8 455	-3,1%
Транспортировка нефти, тыс. тонн	73 171	78 066	-6,3%
Транспортировка газа, млн м ³	86 590	103 494	-16,3%
Переработка нефти, тыс. тонн	18 077	20 589	-12,2%

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 2020 год по ссылке: <http://ir.kmg.kz/>

Обзор финансовых результатов за 2020 год

Выручка

Выручка за 2020 год составила 4 556 млрд тенге (11 019 млн долл. США), что на 33,6% ниже показателя за 2019 год. Основное отрицательное влияние на динамику выручки оказали снижение средней цены на нефть Dated Brent на 34,8% год к году, снижение объемов реализации нефти связи с ограничением добычи на отдельных месторождениях в соответствии с Соглашением ОПЕК+, а также уменьшение объемов трейдинга и реализации нефтепродуктов KMG International. Снижение выручки было частично компенсировано ослаблением среднего обменного курса тенге к доллару США на 8,0%.

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний за 2020 год уменьшилась на 38,3% и составила 511 млрд тенге (1 236 млн долл. США) в основном в результате снижения прибыли ТОО «Тенгизшевройл» (ТШО), АО «Мангистаунаугаз» (ММГ) и КМГ Кашаган Б.В (Кашаган). Доля в прибыли ТШО и ММГ в отчетном периоде снизилась на 58,2% и 79,6%, составив 173 млрд тенге (420 млн долл. США) и 17 млрд тенге (41 млн долл. США), соответственно, в результате падения средней цены на нефть и снижения объемов добычи. Доля в чистом убытке Кашаган за 2020 год составила 7 млрд тенге (17 млн долл. США) в результате снижения цены на нефть. При этом, свободный денежный поток Кашаган был положительным и составил 463 млн. долл. США. Бухгалтерский чистый убыток по результатам 2020 года также сложился у Ural Group Limited (УГЛ), «ПетроКазахстан Инк.» (ПКИ) и Valsera Holdings B.V. (Валсера) в размере 10 млрд тенге (25 млн долл. США), 9 млрд тенге (21 млн долл. США) и 6 млрд тенге (15 млн долл. США) на долю КМГ, соответственно.

Себестоимость

Себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов в отчетном периоде уменьшилась на 41,8% в сравнении с 2019 годом и составила 2 277 млрд тенге (5 507 млн долл. США). Уменьшение обусловлено снижением затрат на приобретение сырой нефти и снижением стоимости нефти для переработки, а также падением цены на нефть, что частично компенсировано ослаблением курса тенге к доллару США. Сумма затрат на закуп нефти для перепродажи снизилась на 46,4% до 1 311 млрд тенге (3 171 млн долл. США). Стоимость нефти для переработки снизилась на 50,9% и составила 314 млрд тенге (758 млн долл. США).

Другие расходы

Производственные расходы за 2020 год незначительно увеличились по сравнению с 2019 годом и составили 741 млрд тенге (1 792 млн долл. США).

Общие и административные расходы снизились на 20,5% до 170 млрд тенге (412 млн долл. США).

Налоги кроме подоходного налога за 2020 год уменьшились на 40,7% и составили 270 млрд тенге (652 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 2020 год составили 298 млрд тенге (720 млн долл. США), что на 6,3% меньше по сравнению с 2019 годом. 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 2020 году, допущения по цене на нефть, прогнозируемой марже нефтеперерабатывающих заводов, объемам производства, обменному курсу и инфляции были пересмотрены при проведении тестирования на обесценение. В течение 2020 года КМГ признал обесценение на общую сумму 244 млрд тенге (589 млн долл. США) в консолидированном отчете о совокупном доходе, включая обесценение активов КМГ I в размере 162 млрд тенге (393 млн долл. США), АО «Эмбаунайгаз» в размере 60 млрд тенге (146 млн долл. США), самоходных барж Сункар, Барыс и Беркут в размере 10 млрд тенге (25 млн долл. США) и прочих в размере 11 млрд тенге (25 млн долл. США).

Чистая прибыль

Чистая прибыль Компании в отчетном году снизилась на 85,2% в сравнении с 2019 годом и составила 172 млрд тенге (416 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 273 млрд тенге (661 млн долл. США).

Капитальные затраты

В 2020 году капитальные затраты (по методу начисления, раскрыто в сегментной отчетности) Компании составили 454 млрд тенге (1 098 млн долл. США), снизившись на 10,1% в сравнении с 2019 годом. Основное влияние оказало снижение капитальных затрат в сегменте «Разведка и добыча нефти и газа» на 35% год к году до 168 млрд тенге (405 млн долл. США).

Общий долг

Общий долг на 31 декабря 2020 года составил 4 078 млрд тенге (9 690 млн долл. США), показав увеличение в тенговом выражении на 6,3% по сравнению с показателем на 31 декабря 2019 года (в долларовом выражении снижение на 3,4%). Общий долг с учетом гарантийных обязательств² на 31 декабря 2020 года составил 4 308 млрд тенге (10 234 млн долл. США), увеличившись в тенговом выражении на 5,0% (в долларовом выражении снижение на 4,5%) по сравнению с показателем на 31 декабря 2019 года.

Увеличение общего долга на 241 млрд тенге в основном обусловлено влиянием курса обмена иностранных валют на облигации и займы, деноминированные в долларах США.

² Включает номинальную сумму гарантийных обязательств по синдицированному займу Газопровода Бейнеу-Шымкент (ГБШ) на сумму 227 млрд тенге (540 млн долл. США), гарантийных обязательств по займу АО «АстанаГаз КМГ» на сумму 1,9 млрд тенге (4,4 млн долл. США) и обязательств по аренде на сумму 62 млрд тенге (148 млн долл. США).

При этом, общий долг в долларовом выражении снизился на 3,4% по сравнению с показателем на уровне 10 030 млн долл. США на 31 декабря 2019 года и составил 9 690 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года. В январе 2020 года, Атырауский нефтеперерабатывающий завод получил долгосрочный займ в тенге от БРК в размере 46 млрд тенге 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). В октябре 2020 года Компания выпустила еврооблигации на сумму 750 млн долл. США (эквивалентно 322 млрд тенге) со ставкой купона 3,5% годовых и со сроком погашения в 2033 году с одновременным полным досрочным погашением еврооблигаций на сумму 906,6 млн долл. США (эквивалентно 392 млрд тенге) и сроком погашения в 2022 и 2023 годах.

Денежные средства

Консолидированные денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства в виде депозитов, по состоянию на 31 декабря 2020 года увеличились незначительно 0,6% по сравнению с показателем по состоянию на 31 декабря 2019 года и составили 1 485 млрд тенге (3 528 млн долл. США). Увеличение денежных средств и их эквивалентов в основном обусловлено положительным чистым денежным потоком, полученным от операционной деятельности, на сумму 447 млрд тенге (1 080 млн долл. США) и влиянием изменения обменных курсов на денежные средства и эквиваленты на сумму 85 млрд тенге (206 млн долл. США). В долларовом выражении консолидированные денежные средства и их эквиваленты снизились на 8,6% до 3 528 млн долл. США по сравнению с показателем на уровне 3 859 млн долл. США на 31 декабря 2019 года.

Чистый долг

В результате вышеизложенного, чистый долг КМГ на 31 декабря 2020 года составил 2 594 млрд тенге (6 162 млн долл. США), что в тенговом выражении на 9,9% выше показателя по состоянию на 31 декабря 2019 года (в долларовом выражении снижение на 0,2%).

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 частичное погашение гарантированных облигаций с датой погашения в 2027 году по номинальной стоимости на сумму 43,68 млн долл. США;
- В соответствии с решением Самрук-Казына в мае 2020 года КМГ выплатил дивиденды на сумму 82 млрд тенге (198 млн долл. США), включая дивиденды Самрук-Казына на сумму 74 млрд тенге (178 млн долл. США) и Национальному банку РК на сумму 8 млрд тенге (19 млн долл. США);
- В октябре 2020 года Компания выпустила еврооблигации на сумму 750 млн долл. США (эквивалентно 322 млрд тенге) со ставкой купона 3,5% годовых и со сроком погашения в 2033 году с одновременным полным досрочным погашением еврооблигаций на сумму

906,6 млн долл. США (эквивалентно 392 млрд тенге) и сроком погашения в 2022 и 2023 годах;

- 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 были направлены на рефинансирование обязательств перед ING Bank, Citibank N.A., Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Societe Generale и Mizuho Bank Ltd. в 2018 году;
- 17 ноября 2020 года ТОО «KMG Drilling&Services» выплатило всю сумму урегулирования спора в отношении арбитражного разбирательства с Консорциумом компаний (ТОО «Ерсай Каспиан Контрактор» и ТОО «Caspian Offshore and Marine Construction») в размере 90,4 млн долл. США (эквивалентно 39 млрд тенге по курсу обмена на дату выплаты);
- 28 января 2021 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило кредитный рейтинг КМГ на уровне «BB» с негативным прогнозом.

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: 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%, 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%).