

15 марта 2023 г.

**Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз»
Финансовые результаты за 2022 год**

Астана, 15 марта 2023 года – Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее – «КМГ», «Компания»), вертикально-интегрированная нефтегазовая компания Казахстана, публикует консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2022 год с отчетом независимого аудитора.

Основные финансовые показатели за 2022 год¹ по сравнению с 2021 годом (включают 100% долю в КМГ Кашаган Б.В. методом полной консолидации):

- Выручка увеличилась на 34,5% и составила 8 686 млрд тенге (18 845 млн долл. США) по сравнению с 6 459 млрд тенге (15 161 млн долл. США);
- Показатель EBITDA увеличился на 25,9% и составил 2 538 млрд тенге (5 505 млн долл. США) по сравнению с 2 015 млрд тенге (4 730 млн долл. США);
- Чистая прибыль Компании с учетом доли в прибыли в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях увеличилась на 2,4% и составила 1 317 млрд тенге (2 858 млн долл. США);
- Чистая прибыль, скорректированная на долю в прибыли в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях², составила 788 млрд тенге (1 710 млн долл. США) по сравнению с 1 022 млрд тенге (2 398 млн долл. США);
- Свободный денежный поток без учета выкупа доли в КМГ Кашаган Б.В. составил 1 116 млрд тенге (2 421 млн долл. США) по сравнению с 756 млрд тенге (1 774 млн долл. США) за 2021 год;
- Свободный денежный поток, пересчитанный согласно новой дивидендной политике, с учетом выкупа доли в КМГ Кашаган Б.В. составил минус 82 млрд тенге по сравнению с 756 млрд тенге за 2021 год;
- Общий долг на 31 декабря 2022 года составил 4 143 млрд тенге (8 956 млн долл. США) по сравнению с показателем на 31 декабря 2021 года в размере 3 746 млрд тенге (8 676 млн долл. США);
- Чистый долг Компании на 31 декабря 2022 года составил 2 143 млрд тенге (4 632 млн долл. США) по сравнению с показателем на 31 декабря 2021 года на уровне 1 984 млрд тенге (4 594 млн долл. США).

¹ Суммы указаны в долларах США для удобства по среднему обменному курсу за соответствующий период (средние курсы за 2022 и 2021 гг. составляют 460,93 и 426,06 тенге/долл. США, соответственно; курсы на конец года – на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. составляют 462,65 и 431,80 тенге/долл. США, соответственно).

² Чистая прибыль, скорректированная на долю в прибыли в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях = Чистая прибыль плюс дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний, минус доля в прибыли совместно-контролируемых предприятий и ассоциированных компаний.

Наименование показателя	Ед. изм.	2022	2021	%
Нефть, Dated Brent ³	\$/барр.	101,32	70,91	+42,9%
Нефть, Dated Urals ³	\$/барр.	76,87	69,23	+11,0%
Нефть, KEBSCO ³	\$/барр.	77,2	-	-
Средний курс	тенге/ долл. США	460,93	426,06	+8,2%
Выручка	млрд тенге	8 686	6 459	+34,5%
Доля в прибыли совместно-контролируемых предприятий и ассоциированных компаний	млрд тенге	991	680	+45,7%
Дивиденды, полученные от совместно-контролируемых предприятий и ассоциированных компаний	млрд тенге	462	415	+11,3%
Чистая прибыль	млрд тенге	1 317	1 287	+2,4%
Чистая прибыль, скорректированная на долю в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях	млрд тенге	788	1 022	-22,8%
ЕБИТДА ⁴	млрд тенге	2 538	2 015	+25,9%
Скорректированный показатель ЕБИТДА ⁵	млрд тенге	2 009	1 750	+14,8%
Капитальные затраты (по методу начисления)	млрд тенге	535	472	+13,4%
Капитальные затраты (по кассовому методу)	млрд тенге	451	454	-0,5%
Свободный денежный поток ⁶	млрд тенге	1 116	756	47,7%
Свободный денежный поток (по дивидендной политике) ⁷	млрд тенге	-82	756	-110,9%

³ Источник: S&P Global Platts.

⁴ 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.

⁵ Скорректированный 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.

⁶ Свободный 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 в денежный поток, полученный от операционной деятельности.

⁷ Свободный денежный поток (по дивидендной политике) = консолидированный денежный поток Общества от операционной деятельности (включая дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний, но не включая чистое изменение в оборотном капитале в части авансов, полученных за поставку нефти) минус приобретение основных средств (в т.ч. авансы за основные средства) минус приобретение нематериальных активов минус приобретение активов по разработке месторождения минус приобретение оценочных и разведочных активов минус приобретение доли в дочерней организации/совместном предприятии плюс средства, полученные от реализации долей участия в дочерней организации/совместном/ассоциированном предприятии (за исключением средств, поступившие от передачи в конкурентную среду активов Общества по перечням, утвержденным постановлениями Правительства Республики Казахстан от 30 декабря 2015 года № 1141 и от 29 декабря 2020 года № 908) по результатам деятельности за отчетный период .

Общий долг ⁸	млрд тенге	4 143	3 746	+10,6%
Чистый долг ⁹	млрд тенге	2 143	1 984	+8,0%

Влияние реализованного колл-опциона по Кашагану на финансовые показатели

15 сентября 2022 года Компания увеличила свою долю в КМГ Кашаган Б.В. с 50% до 100%. КМГ Кашаган Б.В. владеет 16,88% в проекте Кашаган.

Ранее 50% доля в КМГ Кашаган Б.В. в консолидированной финансовой отчетности КМГ отражалась долевым методом как инвестиции в совместно-контролируемые предприятия, что подразумевало включение только 50% доли в чистых активах КМГ Кашаган Б.В. в консолидированные активы КМГ и 50% доли в чистой прибыли КМГ Кашаган Б.В. в консолидированный отчет о прибылях и убытках КМГ.

С момента обладания 100% долей в КМГ Кашаган Б.В. данная компания консолидируется методом полной консолидации в финансовой отчетности КМГ в текущем периоде и на текущую дату. Согласно стандартам МСФО, показатели КМГ прошлых периодов и на прошлые даты были пересчитаны с учетом включения 100% доли КМГ Кашаган Б.В. Соответственно, финансовые показатели КМГ в ранее опубликованных отчетах отличаются от показателей в отчетности за 2022 год. Более детальная информация доступна в консолидированной финансовой отчетности КМГ.

Производственные результаты за 2022 год¹⁰:

- Объем добычи нефти и газового конденсата вырос на 1,7% и составил 22 012 тыс. тонн;
- Объем транспортировки нефти составил 74 658 тыс. тонн в сравнении с 74 565 тыс. тонн в 2021 году;
- Объем переработки углеводородного сырья на казахстанских и румынских НПЗ в совокупности увеличился на 5,7% и составил 19 900 тыс. тонн.

	2022 (на долю КМГ)	2021 (на долю КМГ)	%
Добыча нефти, тыс. тонн	22 012 ¹¹	21 651	+1,7%
Добыча газа, млн м ³	8 241 ¹²	8 081	+2,0%
Транспортировка нефти, тыс. тонн	74 658	74 565	+0,1%
Переработка нефти, тыс. тонн	19 900	18 833	+5,7%

⁸ Общий долг на конец отчетного периода = облигации плюс займы (краткосрочные и долгосрочные). Гарантии выданные не включены в расчет.

⁹ Чистый 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.

¹⁰ Производственные показатели указаны в соответствии с долей владения КМГ в совместных и ассоциированных компаниях и 100% показателей для консолидируемых дочерних организаций. Более детальная информация доступна в пресс-релизе по производственным результатам за 2022 год по ссылке:

<https://www.kmg.kz/upload/iblock/120/np4eoxuicufxaa9a8yvrys4x9tdewb01/4Q%2022%20Operating%20press-release%20RUS.pdf>

¹¹ Объемы добычи нефти и газа КМГ Кашаган Б.В. включены в размере 50% до 15 сентября 2022 года и 100% после 15 сентября 2022 года.

¹² 9 ноября 2021 года Компания передала Самрук-Қазына 100% акций АО «НК «QazaqGaz» (далее – КазТрансГаз, КТГ) за 1 тенге и действие договора доверительного управления было прекращено. Начиная с 8 ноября 2021 года КТГ был классифицирован как прекращенная деятельность. Более подробно, см. Примечание 5 к Консолидированной Финансовой Отчетности за 2022 год с отчетом независимого аудитора.

Обзор финансовых результатов за 2022 год (включают 100% доли в КМГ Кашаган Б.В. методом полной консолидации)

Выручка

Выручка составила 8 686 млрд тенге (18 845 млн долл. США), что на 34,5% выше показателя за 2021 год.

Положительное влияние на динамику выручки оказали рост средней цены на нефть марки Brent на 42,9% год к году, и ослабление среднего обменного курса тенге к долл. США на 8,2%.

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний увеличилась на 45,7% и составила 991 млрд тенге (2 151 млн долл. США) в основном в результате увеличения прибыли ТОО «Тенгизшевройл» на 301 млрд тенге (575 млн долл. США).

ЕВITDA

Показатель EBITDA составил 2 538 млрд тенге (5 505 млн долл. США), показав рост на 25,9% в сравнении с 2 015 млрд тенге (4 730 млн долл. США) за 2021 год, благодаря росту в сегментах Разведка и добыча нефти и газа на 27,2% и Переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов на 58,3%. Данный рост достигнут за счет повышения международных цен на нефть и нефтепродукты.

Скорректированный показатель EBITDA

Скорректированный показатель EBITDA, отражающий дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний, вместо доли в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний, составил 2 009 млрд тенге (4 358 млн долл. США), показав рост на 14,8%.

Чистая прибыль

Чистая прибыль Компании увеличилась на 2,4% и составила 1 317 млрд тенге (2 858 млн долл. США).

Чистая прибыль, скорректированная на долю в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях

Чистая прибыль, скорректированная на долю в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях, сократилась на 22,8% с 1 022 млрд тенге (2 398 млн долл. США) до 788 млрд тенге (1 710 млн долл. США).

Себестоимость

Себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов в отчетном периоде увеличилась на 37,3%, достигнув 4 954 млрд тенге (10 749 млн долл. США). Увеличение себестоимости в значительной степени обусловлено ростом котировок на нефть и нефтепродукты.

Операционные расходы

Производственные расходы увеличились на 58,4% и составили 1 142 млрд тенге (2 478 млн долл. США), в том числе в связи с ростом расходов на заработные платы работникам в регионах присутствия в целом по КМГ.

Расходы по транспортировке и реализации составили 205 млрд тенге (445 млн долл. США), что выше показателя за 2021 год на 11,9%.

Общие и административные расходы увеличились на 5,8% до 160 млрд тенге (347 млн долл. США) в связи с увеличением зарплат работникам в регионах присутствия.

Налоги, кроме подоходного налога, увеличились на 47,0% и составили 678 млрд тенге (1 471 млн долл. США) в основном в результате увеличения расходов по рентному налогу вследствие увеличения цены на нефть и расходов по акцизу.

Финансовые расходы составили 307 млрд тенге (666 млн долл. США), что на 16,8% больше преимущественно в связи с увеличением процентного расхода по займам и облигациям из-за ослабления курса тенге, а также в связи с некоторым повышением процентных ставок.

Капитальные затраты

Капитальные затраты (по методу начисления, раскрыто в сегментной отчетности) Компании составили 535 млрд тенге (1 161 млн долл. США), увеличились на 13,4% преимущественно в сегменте разведка и добыча нефти и газа.

Свободный денежный поток

Свободный денежный поток без учета выкупа доли в КМГ Кашаган Б.В. составил 1 116 млрд тенге (2 421 млн долл. США) по сравнению с 756 млрд тенге (1 774 млн долл. США) за 2021 год. При этом свободный денежный поток, пересчитанный согласно новой дивидендной политике, с учетом выкупа доли в КМГ Кашаган Б.В. составил минус 82 млрд тенге, что ниже на 110,9% показателя 2021 года. Отрицательное значение показателя связано с понесенными расходами на приобретение доли в Кашагане.

Управление долгом

Показатели долговой нагрузки

Наименование показателя	Ед. изм.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	%
Облигации	млрд тенге	3 282	2 706	+21,3%
Займы	млрд тенге	862	1 040	-17,2%
Общий долг	млрд тенге	4 143	3 746	+10,6%

Числа могут не суммироваться вследствие округления.

Общий долг на 31 декабря 2022 года составил 4 143 млрд тенге (8 956 млн долл. США), увеличившись в тенговом выражении на 10,6% и в долларовом выражении на 3,2% по сравнению с показателем на 31 декабря 2021 года.

В сентябре 2022 года Компания разместила облигации на сумму 752 млрд тенге со ставкой купона 3,0% годовых и со сроком погашения в 2035 году. Данные облигации были полностью

приобретены АО «Самрук-Қазына» в рамках сделки по приобретению акций КМГ Кашаган Б.В. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью облигации в размере 380 млрд тенге отражена как операции с АО «Самрук-Қазына» в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В январе 2022 года ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (АНПЗ) осуществило полное досрочное погашение займа от Eximbank в сумме 604 млн долл. США (259 млрд тенге), включая вознаграждение. Для погашения были использованы денежные средства, зарезервированные в ноябре 2021 года.

По состоянию на 31 декабря 2022 года, задолженность перед АО «Самрук-Қазына», в основном, представлена задолженностью за исполнение Опциона на сумму 165 млрд тенге. Данная сумма в консолидированной финансовой отчетности Компании за отчетный период отражена в статье прочие краткосрочные финансовые обязательства. При этом общий долг Компании, с учетом данной задолженности перед АО «Самрук-Қазына» за исполнение Опциона по обратному выкупу доли Кашагана, составил 4 308 млрд тенге (9 312 млн долл. США).

Чистый долг

Чистый долг на 31 декабря 2022 года составил 2 143 млрд тенге (4 632 млн долл. США), что в тенговом выражении на 8,0% выше показателя по состоянию на 31 декабря 2021 года. При этом чистый долг Компании с учетом задолженности перед АО «Самрук-Қазына» за исполнение Опциона по обратному выкупу доли Кашагана составил 2 308 млрд тенге (4 989 млн долл. США).

Денежные средства

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

Наименование показателя	Ед.изм.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	%
Денежные средства и их эквиваленты	млрд тенге	763	1 144	-33,3%
Краткосрочные депозиты	млрд тенге	1 178	562	+109,5%
Долгосрочные депозиты	млрд тенге	59	56	+5,7%
Денежные средства и эквиваленты, и денежные средства в виде депозитов	млрд тенге	2 000	1 763	+13,5%

Числа могут не суммироваться вследствие округления.

Консолидированные денежные средства, их эквиваленты, в том числе денежные средства в виде депозитов по состоянию на 31 декабря 2022 года увеличились на 13,5% по сравнению с показателем по состоянию на 31 декабря 2021 года и составили 2 000 млрд тенге (4 323 млн долл. США). В долларовом выражении данный показатель тоже увеличился на 5,9% до 4 323 млн долл. США по сравнению с показателем на уровне 4 082 млн долл. США на 31 декабря 2021 года.

Ключевые корпоративные события с начала 2022 года:

- 21 января 2022 года АНПЗ осуществил полное досрочное погашение займа от Eximbank в сумме 604 млн долл. США (259 млрд тенге), включая вознаграждение.
- С 15 апреля 2022 года председателем Правления КМГ назначен Мирзагалиев М.М.
- 13 июня 2022 года Компания завершила сделку по приобретению 49,5% доли участия в ТОО «Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк.», которое реализует масштабный проект строительства завода по производству полипропилена.
- 20 июня 2022 года Компания в соответствии с решением АО «Самрук-Қазына» и Национального банка РК выплатила дивиденды по акциям КМГ за 2021 год в размере 327,80 тенге за акцию на общую сумму 200 млрд тенге.
- 23 июня 2022 года КМГ открыл свое представительство в г. Актау с целью усиления работы в регионе присутствия по вопросам взаимодействия с местными исполнительными органами, профсоюзами дочерних и подрядных организаций КМГ, реализации проектов обеспечения занятости населения, контроля за исполнением производственных программ, а также разработки месторождений.
- В июле 2022 года Компания приобрела 49% доли участия в ТОО «Petrosun», основной деятельностью которого является реализация сжиженного углеводородного газа и нефтепродуктов.
- 12 сентября 2022 года Компания разместила облигации на сумму 752 млрд тенге со ставкой купона 3,0% годовых и со сроком погашения в 2035 году для финансирования исполнения колл-опциона по обратному выкупу доли КМГ Кашаган Б.В. у АО «Самрук-Қазына».
- 15 сентября 2022 года Компания использовала свое право в рамках заключенного в 2015 году соглашения колл-опциона и приобрело у АО «Самрук-Қазына» 50% доли в компании ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.» за 3,8 млрд долл. США, которой принадлежит 16,88% в Соглашении о разделе продукции по Северо-Каспийскому проекту (проект Кашаган).
- 27 сентября 2022 года рейтинговое агентство Standard&Poor's повысило рейтинг Компании до уровня «BB+», прогноз «отрицательный», по итогам реализации колл-опциона по обратному выкупу доли КМГ Кашаган Б.В. у АО «Самрук-Қазына».
- 27 октября 2022 года была утверждена новая дивидендная политика Компании по отношению к ее акционерам, в которой определен новый порядок определения размера дивидендов и соответствующий порядок их выплат.
- В ноябре 2022 года добыча углеводородов на Кашагане полностью возобновлена после остановки 3 августа 2022 года установки комплексной подготовки нефти и газа «Болашак», в связи с обнаружением признаков утечки газа на территории производственного участка.
- 8 ноября 2022 года Президент дал старт работе крупномасштабного интегрированного газохимического комплекса ТОО Kazakhstan Petrochemical Industries Inc., рассчитанного на производство до 500 тысяч тонн полипропилена в год.
- С 8 декабря на биржах AIX и KASE стартовали вторичные торги акциями КМГ. IPO КМГ является не только крупнейшим IPO в истории фондового рынка Казахстана по количеству полученных заявок (129,9 тыс.), объему размещения (153,9 млрд. тенге) и участию физических лиц в объеме размещения (52,1%), но также и первым «цифровым» IPO (99% заявок подано онлайн).
- 9 марта 2023 года рейтинговое агентство Standard&Poor's подтвердило рейтинг Компании на уровне «BB+», пересмотрев прогноз с «отрицательный» на «стабильный», что отражает рейтинговое действие агентства в отношении Казахстана (рейтинг подтвержден на уровне «BBB-», прогноз пересмотрен с «отрицательный» на «стабильный»).

Более детальная информация доступна по ссылке: <https://www.kmg.kz/ru/investors/reporting/>

Контакты:

ir@kmg.kz

тел: +7 (7172) 78 64 34

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 (Тенгиз) – 20%, Кашаган – 16,88%, Карачаганак – 10%.

Транспортировка: КазТрансОйл – 90%, Казахстанско-Китайский Трубопровод (ККТ) – 50%, МунайТас – 51%, Батумский нефтяной терминал – 100%, Каспийский Трубопроводный Консорциум (КТК) – 20,75%, Казмортрансфлот – 100%.

Переработка и прочее: ПНХЗ – 100%, АНПЗ – 99,53%, ПКОП – 49,72%, KMG International – 100%, Петромидия – 54,63%, Вега – 54,63%, КазРосГаз – 50%, ТОО «Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк.» – 49,5%.