

4 июня 2020 г.

**АО «Национальная компания «КазМунайГаз»
 Финансовые результаты за первый квартал 2020 года**

Нур-Султан, 4 июня 2020 года - АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее – «КМГ», «Компания»), национальная 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 первый квартал 2020 года с отчетом по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации независимого аудитора.

Основные финансовые показатели за первый квартал 2020 года¹:

- Показатель EBITDA² снизился на 43,7% по сравнению с показателем за первый квартал 2019 года и составил 275 млрд тенге (702 млн долл. США);
- Свободный денежный поток³ составил 26 млрд тенге (66 млн долл. США);
- Чистый долг Компании по состоянию на 31 марта 2020 года составил 6 185 млн долл. США, практически без изменений по сравнению с показателем на уровне 6 171 млн долл. США на конец 2019 года.

| | Ед.изм. | 1 кв. 2020 | 1 кв. 2019 | % |
|--|-----------------|------------|--------------------|--------|
| Нефть, Brent dated | \$/барр. | 50,10 | 63,13 | -20,6% |
| Средний курс | тенге/ долл.США | 391,72 | 378,04 | 3,6% |
| Выручка | млрд тенге | 1 376 | 1 765 | -22,0% |
| Доля в прибыли совместно-контролируемых предприятий и ассоциированных компаний | млрд тенге | 65 | 219 | -70,2% |
| Чистая прибыль | млрд тенге | 70 | 309 | -77,5% |
| EBITDA ² | млрд тенге | 275 | 488 | -43,7% |
| Свободный денежный поток ³ | млрд тенге | 26 | -46 | 156,0% |
| Чистый долг ⁴ | млрд тенге | 2 769 | 2 361 ⁵ | 17,3% |

¹ Суммы указаны в долларах США для удобства по среднему обменному курсу за соответствующий период (средние курсы за первый квартал 2020 и 2019 гг. составляют 391,72 и 378,04 тенге/долл. США, соответственно; курсы на конец периода – на 31 марта 2020 г. и 31 декабря 2019 г. составляют 447,67 и 382,59 тенге/долл. США, соответственно).

² 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 купленной нефти, нефтепродуктов и прочих материалов – Производственные расходы – Общие и административные расходы – Расходы по транспортировке и реализации – Операционные налоги. Показатели за прошлые периоды были пересчитаны соответственно.

³ 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 предоплаты по договору поставки нефти ТШО) и капитальными затратами + поступления по займу, ранее предоставленному Каспийскому Трубопроводному Консорциуму. Показатели за прошлые периоды были пересчитаны соответственно.

⁴ Чистый долг на 31 марта 2020 г. не включает в себя гарантийные обязательства по синдицированному займу Газопровода Байнеу-Шымкент (ГБШ) в сумме 290 млрд тенге (648 млн долл. США), гарантийные обязательства по займу АО «АстанаГаз КМГ» в сумме 1,9 млрд тенге (4,2 млн долл. США) и обязательства по аренде в сумме 52 млрд тенге (116 млн долл. США); и чистый долг на 31 декабря 2019 г. не включает в себя гарантийные обязательства по синдицированному займу ГБШ в сумме 262 млрд тенге (684 млн долл. США), гарантийные обязательства по займу АО «АстанаГаз КМГ» в сумме 1,9 млрд тенге (4,9 млн долл. США) и обязательства по аренде в сумме 47 млрд тенге (123 млн долл. США).

⁵ Чистый долг на 31 декабря 2019г.

Производственные результаты за первый квартал 2020 года:

- Уровень добычи нефти и газового конденсата составил 5 929 тыс. тонн, практически на уровне первого квартала 2019 года;
- Сегмент транспортировки нефти и газа продолжает оставаться относительно стабильным, составив 18 517 тыс. тонн нефти и 28 320 млрд м³ газа;
- Объем переработки углеводородного сырья на казахстанских и румынских НПЗ уменьшился на 4,9% и составил 4 660 тыс. тонн.

| | 1 кв. 2020 | 1 кв. 2019 | % |
|--|------------|------------|-------|
| Добыча нефти, тыс. тонн | 5 929 | 5 939 | -0,2% |
| Добыча газа, млн м ³ | 2 260 | 2 173 | 4,0% |
| Транспортировка нефти, тыс. тонн | 18 517 | 19 660 | -5,8% |
| Транспортировка газа, млн м ³ | 28 320 | 25 881 | 9,4% |
| Переработка нефти, тыс. тонн | 4 660 | 4 901 | -4,9% |

Более детальная информация доступна в пресс-релизе по итогам производственных результатов за первый квартал 2020 года, по ссылке: <http://ir.kmg.kz/ru>.

Обзор финансовых результатов за первый квартал 2020 года

Выручка и прочие доходы

Выручка за первый квартал 2020 года составила 1 376 млрд тенге (3 513 млн долл. США), что на 22,0% ниже показателя аналогичного периода 2019 года. Основное отрицательное влияние на динамику выручки оказали снижение средней цены на нефть марки Brent на 19,7% и уменьшение объемов трейдинга нефти KMG International (KMG I), что было незначительно компенсировано увеличением объемов экспорта газа и ослаблением среднего обменного курса тенге к доллару США на 3,6%. Выручка KMG I от реализации нефти и нефтепродуктов за первый квартал 2020 года составила 236 млрд тенге (602 млн долл. США) и 267 млрд тенге (681 млн долл. США), что ниже показателя первого квартала 2019 года на 44,1% и 30,5%, соответственно. Выручка от реализации казахстанского газа на экспорт увеличилась на 15,3% до 206 млрд тенге (527 млн долл. США) в основном за счёт увеличения объемов экспорта газа.

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний за первый квартал 2020 года уменьшилась на 70,2% и составила 65 млрд тенге (167 млн долл. США), в основном в результате уменьшения доли в прибыли ТОО «Тенгизшевройл» (ТШО), АО «Мангистаумунайгаз» (ММГ), ТОО «Азиатский Газопровод» (АГП), Газопровод Бейнеу-Шымкент (ГБШ) и ТОО «КазРосГаз». Доля в прибыли ТШО и ММГ в отчетном периоде снизилась на 39,5% и 73,7%, составив 64 млрд тенге (163 млн долл. США) и 6 млрд тенге (16 млн долл. США), соответственно, в результате падения средней цены на нефть марки Brent на 19,7%. Доля в прибыли АГП, ГБШ и КазРосГаз снизилась в результате признания убытков по курсовой разнице на фоне ослабления национальной валюты тенге к доллару США на 13,7%.

Себестоимость и прочие расходы

Себестоимость покупных нефти, газа, нефтепродуктов для дальнейшей реализации и затраты на переработку сырой нефти в отчетном периоде уменьшилась на 30,5% в сравнении с первым кварталом 2019 года и составила 741 млрд тенге (1 893 млн долл. США). Уменьшение обусловлено снижением затрат на приобретение сырой нефти и падением цены на нефть, что частично компенсировано ростом затрат на приобретаемый газ и ослаблением курса тенге к доллару США. Сумма затрат на закуп нефти снизилась на 33,8% до 407 млрд тенге (1 038 млн долл. США). Стоимость нефти для переработки снизилась на 45,5% и составила 123 млрд тенге (315 млн долл. США). Затраты АО «КазТрансГаз» на закуп газа увеличились на 9,4% до 140 млрд тенге (359 млн долл. США).

В результате пересмотра долгосрочных допущений в отношении прогнозируемых цен на нефть марки Brent, обменному курсу тенге к доллару США и показателям инфляции, КМГ признал обесценение стоимости активов АО Эмбаунайгаз в сумме 60 млрд тенге (154 млн долл. США), а также обесценение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании Ural Group Limited и ПетроКазахстан Инк. в сумме 20 млрд тенге (51 млн долл. США) и 18 млрд тенге (46 млн долл. США), соответственно.

Производственные расходы за первый квартал 2020 года незначительно увеличились на 7,1% по сравнению с показателем за первый квартал 2019 года, и составили 174 млрд тенге (445 млн долл. США).

Налоги кроме подоходного налога за первый квартал 2020 года уменьшились на 20,5% и составили 94 млрд тенге (241 млн долл. США), в основном в результате снижения расходов по рентному налогу и НДС в следствие падения цены на нефть марки Brent.

Финансовые расходы за первый квартал 2020 года составили 67 млрд тенге (171 млн долл. США), что на 21,5% меньше по сравнению с аналогичным периодом 2019 года. Уменьшение в основном обусловлено досрочным выполнением обязательств в рамках авансирования нефти ТШО в конце 2019 года.

Чистая прибыль

Чистая прибыль Компании в отчетном периоде снизилась на 77,5% в сравнении с первым кварталом 2019 года и составила 70 млрд тенге (177 млн долл. США) в результате снижения средней цены на нефть марки Brent, признанием обесценения стоимости активов, что было частично компенсировано снижением расходов по себестоимости, налогов кроме подоходного налога и признанием дохода от курсовой разницы в результате ослабления национальной валюты тенге.

Платежи по налогам и другим обязательным платежам составили 281 млрд тенге (718 млн долл. США), что на 24,3% ниже показателя за аналогичный период 2019 года.

Долговая нагрузка

Общий долг на 31 марта 2020 года увеличился на 15,5% по сравнению с показателем на 31 декабря 2019 года и составил 4 433 млрд тенге (9 901 млн долл. США). Общий долг с учетом гарантийных обязательств на 31 марта 2020 года составил 4 725 млрд тенге (10 554 млн долл. США), увеличившись на 15,2% (в долларовом выражении снижение на 1,5%) по сравнению с показателем на 31 марта 2019 года. Увеличение общего долга на 469 млрд тенге обусловлено влиянием курса обмена иностранных валют на облигации и займы, деноминированные в долларах США. При этом, общий долг в долларовом выражении на

31 марта 2020 года снизился на 1,3% по сравнению с показателем на уровне 10 030 млн долл. США на 31 декабря 2019 года и составил 9 901 млн долл. США. Также, в январе 2020 года, Атырауский нефтеперерабатывающий завод (АНПЗ) получил долгосрочный займ от БРК в размере 46 млрд тенге (121 млн долл. США) для рефинансирования валютного займа, полученного от The Export-Import Bank of China (Эксим Банк) на финансирование новых объектов переработки и осуществил частичное досрочное погашение на сумму 110 млн долл. США (42 млрд тенге).

Консолидированные денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства в виде депозитов, по состоянию на 31 марта 2020 года увеличились на 12,7% по сравнению с показателем на 31 декабря 2019 года, и составили 1 664 млрд тенге (3 716 млн долл. США). Увеличение денежных средств и их эквивалентов обусловлено ослаблением обменного курса тенге к доллару США на 13,7%. В долларовой выражении консолидированные денежные средства и их эквиваленты снизились незначительно до 3 716 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 31 марта 2020 года составил 2 769 млрд тенге (6 185 млн долл. США), что в тенговом выражении на 17,3% выше показателя на 31 декабря 2019 года (в долларовой выражении увеличение на 0,2%).

Ключевые события за первый квартал 2020 года:

- 27 марта 2020 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings пересмотрело рейтинг КМГ со «стабильного» на «негативный» в связи со снижением цен на нефть и подтвердило кредитный рейтинг на уровне BB;
- 27 марта 2020 года международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило рейтинг КМГ на уровне «BBB-/Прогноз стабильный»;
- В апреле-мае 2020 года, КТГ произвел частичный выкуп гарантированных облигаций с датой погашения в 2027 году в сумме 43,38 млн долл. США.

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%⁶, 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%⁷, 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%.

⁶ 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.

⁷ 19% через КМГ и 1,75% через Kazakhstan Pipeline Ventures (KPV).