

г. Нур-Султан

Производственные и финансовые результаты АО «Национальная компания «КазМунайГаз» за 2018 год

АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее – «КМГ», «Компания»), вертикально-интегрированная нефтегазовая компания Казахстана, объявила финансовые и операционные результаты за 2018 год.

Председатель Правления КМГ Алик Айдарбаев: «В 2018 году Компания значительно улучшила свои финансовые показатели, перевыполнила операционный план и исполнила ряд стратегических задач, поставленных Акционером и Правительством РК. Хочу отметить завершение сложного и капиталоемкого проекта – модернизация нефтеперерабатывающих заводов, благодаря которому мы полностью обеспечили внутренний рынок собственными нефтепродуктами экологического класса К4, К5 (стандарты Евро-4, Евро-5). Подписан контракт по увеличению экспорта казахстанского газа в Китай с 5 млрд до 10 млрд кубометров в год, что позволило увеличить выручку от реализации газа более чем в 2 раза. Компания приняла ряд мер и по укреплению финансовой устойчивости. В 2018 году снижен внешний долг КМГ, в том числе за счет погашения Еврооблигаций на сумму 1,6 млрд долл. США и досрочного погашения займа от Сбербанка на общую сумму 400 млн долл. Сегодня можно констатировать, что результаты «КазМунайГаза» за прошедший год в полной мере отвечают ожиданиям основного акционера».

Производственные показатели за 2018 год¹:

- Объем добычи нефти и газового конденсата вырос на 1,0% в сравнении с показателем аналогичного периода прошлого года до 23 606 тыс. тонн (484,2 тыс. барр. в сутки²);
- Добыча природного и попутного газа увеличилась на 1,8% к отчетному периоду прошлого года, составив 8 137 млн м³;
- Объем транспортировки нефти составил 75 038 тыс. тонн, незначительно увеличившись на 0,3% по сравнению с 2017 годом;
- Объем транспортировки газа вырос на 10,6% к отчетному периоду 2017 года, составив 111,6 млрд м³;
- Объем переработки углеводородного сырья увеличился на 8,3% и составил 19 715 тыс. тонн, в основном, в результате увеличения объема переработки на казахстанских нефтеперерабатывающих заводах. Данный показатель включает объем переработки на казахстанских нефтеперерабатывающих заводах в размере 13 384 тыс. тонн и на заводах KMG International («KMG I») в Румынии в размере 6 331 тыс. тонн. Общий объем производства нефтепродуктов вырос на 6,7% и составил 18 337 тыс. тонн в отчетном периоде;

¹ Операционные показатели указаны с учетом доли КМГ в соответствующих активах.

² При допущении средневзвешенных коэффициентов баррелизации каждого добывающего актива.

press@kmg.kz

Департамент по связям с общественностью

+7 7172 78 62 31 +7 7172 78 91 80

+7 7172 78 62 27

- Объем реализации собственной произведенной нефти и конденсата вырос на 1,3% к отчетному периоду прошлого года, составив 23 735. тонн.

Финансовые показатели за 2018 год³:

- Выручка от реализации за 2018 год выросла на 45,8% и составила 6 989 млрд тенге (20 275 млн долл. США);
- Чистая прибыль за 2018 год выросла до 694 млрд тенге (2 012 млн долл. США), увеличившись на 32,0% по сравнению с 2017 годом;
- Капитальные затраты за отчетный период составили 628 млрд тенге (1 822 млн долл. США), что на 6,1% ниже показателя 2017 года;
- Показатель EBITDA⁴ вырос на 53,2% по сравнению с показателем за 2017 год и составил 1 863 млрд тенге (5 404 млн долл. США);
- Чистый долг компании на 31 декабря 2018 года составил 2 167 млрд тенге (5 639 млн долл. США);
- Скорректированный свободный денежный поток⁵ составил 352 млрд тенге (1 022 млн долл. США), что на 23,3% выше показателя 2017 года.

Корпоративные ключевые события:

- С 10 мая 2018 года ГДР и простые акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (далее – «РД КМГ») исключены из списков Лондонской и Казахстанской фондовых бирж. В результате выкупа КМГ принадлежит 99,6% простых акций РД КМГ;
- 22 февраля 2019 года РД КМГ завершил программу обратного выкупа привилегированных акций. Таким образом, КМГ выкупила привилегированные акции на общую сумму 15,9 млрд тенге;
- В ноябре 2018 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило рейтинг КМГ с «BB-/kzA» до «BB/kzA+», прогноз «стабильный». Как следствие повышен рейтинг собственной кредитоспособности компании (stand-alone credit profile) с «b» до «b+»;
- В марте 2019 года международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило рейтинг КМГ на уровне «BBB-/Прогноз стабильный», отметив при этом повышение отдельного рейтинга (stand-alone credit profile) с «b» до «bb-»;
- В ноябре 2018 года Алик Айдарбаев был назначен председателем Правления КМГ. Ранее он занимал должности, непосредственно связанные с КМГ: был членом Совета директоров КМГ как представитель основного акционера – ФНБ «Самрук-Казына»,

³ Суммы указаны в долларах США для удобства по среднему обменному курсу за соответствующий период (средние курсы за 2018 и 2017 г. составляют 344,71 и 326,08 тенге/долл. США, соответственно; курсы на конец периода - на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. составляют 384,20 и 332,33 тенге/долл. США соответственно).

⁴ Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization (EBITDA) - показатель, равный объему прибыли до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа и начисленной амортизации.

⁵ Скорректированный свободный денежный поток рассчитывается как разница между операционным денежным потоком (за вычетом чистого движения предоплат по договору поставки нефти ТШО) и капитальными затратами + дивиденды полученные от СП и ассоциированных компаний.

press@kmg.kz

Департамент по связям с общественностью

+7 7172 78 62 31 +7 7172 78 91 80

+7 7172 78 62 27

был генеральным директором РД КМГ, был акимом Мангистауской области, где важную роль в развитии региона играет ключевой производственный актив КМГ – «Озенмунайгаз»;

- 29 марта 2019 года КМГ получил согласие держателей Еврооблигаций, подлежащих к погашению в 2022, 2023, 2027, 2047гг. (Еврооблигации, выпущенные до 2018 года) на (1) выравнивание ковенантного пакета с условиями выпуска Еврооблигаций 2018 года и (2) досрочное погашение Еврооблигаций на сумму 30,1 млн. долл. США, подлежавших к погашению в 2044 году;
- В рамках Программы приватизации и оптимизации портфеля активов, в течение года реализованы: ООО «КТГ-Тбилиси» за 40 млн долл. США, АО «Казахстанско-Британский Университет» (КБТУ) за 11 370 млн тенге; ТОО «KMG Retail» за 60 512 млн тенге; ОсОО «КМГ-Сервис Грузия» за 10,3 млн. долл. США.

Производственные результаты за 2018 год

Добыча углеводородного сырья

Объем добычи нефти и газового конденсата КМГ за 2018 год составил 23 606 тыс. тонн нефти, что на 1% выше показателя 2017 года. Объем добычи попутного и природного газа вырос на 1,8% до 8 137 млн м³.

За 2018 год добыча нефти на месторождении Кашаган (Оператор «Норт Каспиан Оперейтинг Компани Н.В.») выросла на 59,5% в сравнении с 2017 годом и составила 13 219 тыс. тонн нефти или 287 тыс. баррелей в сутки. Доля КМГ в объеме добычи составила 1 094 тыс. тонн нефти и 637 млн м³ газа, что на 59,5% и 60,3% выше показателей прошлого года, соответственно. Рост обусловлен вводом в эксплуатацию системы обратной закачки сырого газа в пласт в августе 2017 года, а также повышением надежности оборудования и увеличением коэффициента эксплуатации. Оператором проекта ведется работа по изучению вариантов расширения мощностей по обратной закачке газа для последующего увеличения добычи на месторождении.

Объем добычи нефти на месторождении Карачаганак уменьшился на 2,7% и составила 1 095 тыс. тонн на долю КМГ. Добыча газа составила 1 891 млн м³, что на 0,1% меньше показателя 2017 года. Незначительное снижение добычи связано с увеличением газоконденсатного фактора, роста обводненности скважин и снижения производительности установки осушки высокосернистого газа низкого давления, и планового ремонта в октябре 2018 года. Также, в сентябре 2018 года партнерами по Карачаганакскому проекту подписано соглашение об утверждении проекта снятия производственных ограничений по газу Карачаганакского перерабатывающего комплекса (проект СПОГ). Проект СПОГ позволит перерабатывать дополнительно до 4 млрд. кубометров сырого газа в год и добыть дополнительно 10 млн тонн жидких углеводородов до окончания срока действия ОСРП. Ввод в эксплуатацию проекта запланирован в конце 2021 года. Инвестиции в СПОГ составят 1,1 млрд долл. США и будут профинансированы за счет операционных денежных потоков проекта Карачаганак;

Доля КМГ в объеме добычи нефти Тенгиз составила 5 724 тыс. тонн, что на 0,3% ниже показателя 2017 года. Добыча газа уменьшилась на 1,5% и составила 3 125 млн м³, по

press@kmg.kz

Департамент по связям с общественностью

+7 7172 78 62 31 +7 7172 78 91 80

+7 7172 78 62 27

причине капитального ремонта газоперерабатывающего завода с 1 августа по 9 сентября 2018 года. В июле 2016 года Партнеры Тенгиз приняли окончательное решение о финансировании Проекта будущего расширения/ Проекта управления устьевым давлением, в рамках которого предполагается строительство нового завода по переработке нефти мощностью 12 млн тонн в год и объектов обратной закачки сырого газа мощностью 9,4 м³ в год. Ввод в эксплуатацию объектов запланирован на июнь 2022 года. Проект реализован на 53%.

Доля КМГ в объеме добычи операционных активов незначительно уменьшилась на 0,8% и составила 15 693 тыс. тонн. Снижение объемов добычи на операционных активах в основном обусловлено ростом естественного падения добычи нефти и ограничением объемов добычи нефти по ряду добывающих скважин в целях контроля сверхлимитного сжигания газа.

Реализация углеводородного сырья

Объем реализации собственной произведенной нефти и газового конденсата КМГ за 2018 год составил 23 735 тыс. тонн, что на 1,3% выше показателя прошлого года.

За 2018 год поставки на внутренний рынок собственной произведенной нефти составили 6 991 тыс. тонн (включая поставки сырой нефти на НПЗ для дальнейшей реализации нефтепродуктов), показав 13,3% рост относительно 2017 года. В отчетном году доля поставок нефти на внутренний рынок составила 29,5% при 26,4% в предыдущем году. Рост связан с обязательствами по поставкам нефти на внутренний рынок из-за увеличения объемов переработки нефти на казахстанских НПЗ.

Транспортировка нефти и газа

Объем транспортировки нефти КМГ увеличился за 2018 год на 0,3% в сравнении с прошлым годом и составил 75 038 тыс. тонн (с учетом доли КМГ)⁶.

Рост объемов магистральной транспортировки нефти показал «Каспийский Трубопроводный Консорциум» (КТК), обусловленный ростом объемов с месторождения Кашаган. Доля КМГ в объеме магистральной транспортировки нефти КТК за 2018 год составила 12 675 тыс. тонн, что на 10,8% выше показателя 2017 года.

Объем транспортировки газа по магистральным газопроводам КМГ за отчетный период увеличился на 10,6% по сравнению с прошлым годом и составил 111,6 млрд м³. Увеличение общего объема транспортировки газа по магистральным газопроводам связано с увеличением объемов транспортировки газа на экспорт.

Объем транспортировки газа в экспортном направлении вырос на 36,9% по сравнению с прошлым годом и составил 24,2 млрд м³. Увеличение произошло благодаря росту объемов транспортировки газа в направлении КНР, в том числе реализации казахстанского газа в КНР с октября 2017 года, в соответствии с экспортным договором, подписанным между КТГ и

⁶ Объем транспортировки нефти учитывает объем транспортировки каждой отдельной трубопроводной компании с учетом операционной доли КМГ. Часть объемов нефти может транспортироваться двумя или тремя трубопроводными компаниями, и соответственно эти объемы учитываются более одного раза в консолидированном объеме транспортировки нефти.

уполномоченная организация PetroChina International Company Limited. Также, в октябре 2018 года КТГ и PetroChina International Company Limited подписали 5-летний контракт, предусматривающий увеличение экспорта казахстанского газа в Китай с 5 млрд м³ до 10 млрд м³ в год.

Переработка

Объем переработки углеводородного сырья за 2018 год составил 19 715 тыс. тонн, что на 8,3% больше показателя прошлого года.

В 2018 году объем переработки углеводородного сырья на казахстанских нефтеперерабатывающих заводах составил 13 384 тыс. тонн, увеличившись на 10,0% по сравнению с 2017 годом, в результате увеличения производственных мощностей нефтеперерабатывающих заводов и обязательств недропользователей по поставкам нефти на внутренний рынок:

- 5 268 тыс. тонн на Атырауском нефтеперерабатывающем заводе (АНПЗ), увеличение на 11,5%;
- 5 340 тыс. тонн на Павлодарском нефтехимическом заводе (ПНХЗ), рост на 12,5%;
- 2 366 тыс. тонн (доля КМГ) на Шымкентском нефтеперерабатывающем заводе (ПКОП), увеличение на 1,0%;
- 409 тыс. тонн (доля КМГ) на Caspi Bitum, рост на 14,0%.

Переработка на заводах КМГ составила 6 331 тыс. тонн, что на 4,9% выше показателя 2017 года:

- 5 925 тыс. тонн на заводе Петромидия (Румыния), увеличение на 4,6%, в связи с благоприятными погодными условиями и внедрениями инициатив по оптимизации деятельности завода за 2018 год, а также приостановкой деятельности завода в первом квартале 2017 года;
- 406 тыс. тонн на заводе Вега (Румыния), рост на 8,9%, благодаря увеличению поставок сырья для переработки с завода Петромидия.

На казахстанских нефтеперерабатывающих заводах продолжается постепенное увеличение глубины переработки до плановых проектных показателей, благодаря завершению модернизации. В 2018 году по сравнению с 2017 годом наблюдается увеличение средней глубины переработки с 64% до 68% на АНПЗ, с 77% до 79% на ПНХЗ. Глубина переработки на ПКОП за 2018 год по сравнению с прошлым годом осталась неизменной, составив 74%, в связи с завершением модернизации ПКОП только в сентябре 2018 года.

За 2018 год объем производства нефтепродуктов вырос на 6,7% и составил 18 337 тыс. тонн.

Объем производства нефтепродуктов на казахстанских нефтеперерабатывающих заводах вырос на 7,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 12 152 тыс. тонн, за счет увеличения объемов переработки:

- 3 288 тыс. тонн бензина, увеличение на 34,9%;
- 3 814 тыс. тонн дизельного топлива, рост на 13,0%;
- 253 тыс. тонн авиатоплива, увеличение на 57,4%;
- 4 796 тыс. тонн прочих нефтепродуктов, снижение на 9,8%.

press@kmg.kz

Департамент по связям с общественностью

+7 7172 78 62 31 +7 7172 78 91 80

+7 7172 78 62 27

Объем производства нефтепродуктов на заводах KMG I составил 6 185 тыс. тонн, что на 4,9% выше показателя 2017 года, за счет увеличения объемов переработки:

- 1 567 тыс. тонн бензина, увеличение на 7,2%;
- 2 755 тыс. тонн дизельного топлива, рост на 0,6%;
- 317 тыс. тонн авиатоплива, увеличение на 26,4%;
- 1 547 тыс. тонн прочих нефтепродуктов, рост на 7,2%.

По результатам модернизации, на Атырауском нефтеперерабатывающем заводе переработано рекордное количество нефти в размере 5 267 тыс. тонн. При этом производство высокооктановых бензинов составило 1 млн 180 тыс. тонн, что на 89,4% больше, чем в 2017 году. Производство дизельного топлива составило 1 млн 459 тыс. тонн, что на 7,6% больше, чем в 2017 году. Весь объем производства дизельных топлив и бензинов соответствовал экологическим классам K4 и K5 согласно техническому регламенту Таможенного союза (стандарты Евро-4, Евро-5).

В сентябре 2018 года Шымкентский нефтеперерабатывающий завод завершил пусконаладочные работы по технологическим установкам второго (финального) этапа модернизации, установки находятся на стадии опытно-промышленной эксплуатации.

Финансовые результаты за 2018 год⁷

Выручка за 2018 год составила 6 989 млрд тенге (20 275 млн долл. США), что на 45,8% выше показателя 2017 года. Увеличение выручки в основном связано с ростом средней цены марки Brent на 31,1%, увеличением объемов трейдинга нефти и нефтепродуктов KMG I, ослаблением тенге к доллару США, а также ростом объемов реализации газа на экспорт. Выручка KMG I от реализации нефти и нефтепродуктов за 2018 год составила 1 806 млрд тенге (5 239 млн долл. США) и 2 203 млрд тенге (6 391 млн долл. США) соответственно. Выручка по долгосрочному договору поставки нефти и сжиженного газа Тенгизшевройл (ТШО)⁸ увеличилась до 1 573 млрд тенге (4 564 млн долл. США). В течении 2018 года, в соответствии с дополнительным соглашением к договору на поставку сырой нефти ТШО, подписанным в декабре 2017 года, KMG получил дополнительные два транша предоплаты на общую сумму 500 млн долл. США.

Экспорт казахстанского газа в Китай (с октября 2017 года в соответствии с экспортным договором, подписанным между КТГ и PetroChina International Company Limited) позволил увеличить выручку от реализации газа в отчетном периоде более чем в 2 раза, до 549 млрд тенге (1 592 млн долл. США).

⁷ По состоянию на 30 июня 2018 года KMG прекратила признание KMG I как прекращенную деятельность, поскольку стороны не завершили процедуры по закрытию сделки, являющиеся условиями договора купли-продажи 51% доли участия в KMG I, соответственно, сделка была автоматически прекращена. Соответственно, активы и обязательства KMG I были переведены с прекращенной деятельности в продолжающуюся деятельность. Сравнительные показатели за прошлый период также были пересчитаны в соответствии с требованиями МСФО.

⁸ В 2016 году Компания заключила долгосрочный договор на поставку сырой нефти и сжиженного газа ТШО. Согласно условиям договора, Компания поставит в период с момента заключения договора по март 2021 года минимальный объем нефти и сжиженного газа приблизительно равные 38 миллионам тонн и 1 миллиону тонн соответственно.

Себестоимость реализации в отчетном периоде увеличилась на 44,5% в сравнении с 2017 годом и составила 5 353 млрд тенге (15 530 млн долл. США). Увеличение в основном обусловлено ростом стоимости приобретаемой нефти и ослаблением тенге к доллару США. Затраты на закуп нефти в рамках долгосрочного договора ТШО на поставку нефти и сжиженного газа увеличились на 36,0% до 1 088 млрд тенге (3 157 млн долл. США). Сумма затрат КМГ I на закуп нефти увеличилась на 57,1% и составила 844 млрд тенге (2 449 млн долл. США).

Операционная прибыль КМГ за 2018 год составила 559 млрд тенге (1 621 млн долл. США), что выше показателя 2017 года на 37,5%.

Доля КМГ в чистой прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий за 2018 год выросла на 68,2% в сравнении с 2017 годом и составила 697 млрд тенге (2 023 млн долл. США). Основным фактором увеличения является рост прибыли ТШО, которая в отчетном периоде выросла на 51,4% и составила 439 млрд тенге (1 274 млн долл. США) на долю КМГ.

Чистая прибыль Компании в отчетном периоде выросла на 32,0% в сравнении с 2017 годом и составила 694 млрд тенге (2 012 млн долл. США).

Платежи по налогам и другим обязательным платежам составили 1 444 млрд тенге (4 188 млн долл. США), что на 40,6% выше отчетного периода прошлого года.

Капитальные затраты составили 628 млрд тенге (1 822 млн долл. США), что на 6,1% ниже показателя 2017 года.

Общий долг на 31 декабря 2018 года снизился на 3,4% по сравнению с показателем на 31 декабря 2017 года и составил 4 153 млрд тенге (10 810 млн долл. США). Снижение долга обусловлено погашением Еврооблигаций в размере 1,6 млрд долл. США и погашением займа от ПАО «Сбербанк России» в полном объеме на сумму 400 млн долл.США.

В мае 2018 года КМГ досрочно и в полном объеме погасил выпущенные еврооблигации с совокупным номинальным объемом 3,137 млрд долл. США, которые были профинансированы за счет выпуска еврооблигаций на сумму 3,25 млрд долл. США.

В результате погашения Еврооблигаций в размере 1,6 млрд долл.США, погашения займа от ПАО «Сбербанк России» в полном объеме на сумму 400 млн долл.США, и выкупа собственных акций КМГ РД, чистый долг КМГ увеличился на 61,2% относительно показателя на 31 декабря 2017 года и составил 2 167 млрд тенге (5 639 млн.долл.США).

Консолидированные денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства в виде депозитов, по состоянию на 31 декабря 2018 года составили 1 987 млрд тенге (5 171 млн долл. США), увеличившись на 32,8% по сравнению с показателем на 31 декабря 2017 года, в результате выкупа собственных акций РД КМГ.

После отчетной даты, в январе 2019 года для целей снижения расходов по обслуживанию долга, АНПЗ осуществил рефинансирование долга в БРК на сумму 300 млн. долл. США за счет (1) размещения на бирже «Международный финансовый центр «Астана» облигаций на

press@kmg.kz

Департамент по связям с общественностью

+7 7172 78 62 31 +7 7172 78 91 80

+7 7172 78 62 27

сумму 150 млн долл. США, покупателем которых выступил Самрук-Казына, и (2) привлечения займа от Народного банка на сумму 150 млн. долл. США.

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

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 государства Казахстана в нефтегазовой отрасли страны.