

Финансовые и операционные результаты АО «Национальная компания «КазМунайГаз» за девять месяцев 2018 года

Астана, 26 ноября 2018 года - АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее – «КМГ», «Компания»), вертикально-интегрированная нефтегазовая компания Казахстана, объявила финансовые и операционные результаты за девять месяцев 2018 года.

Финансовые показатели за девять месяцев 2018 года¹:

- Выручка выросла на 62% к аналогичному периоду 2017 года и составила 5 207 млрд тенге (15 478 млн долл. США);
- Чистая прибыль за девять месяцев 2018 года выросла на 43% в сравнении с аналогичным периодом 2017 года, до 648 млрд тенге (1 927 млн долл. США);
- Капитальные затраты за отчетный период составили 272 млрд тенге (809 млн долл. США), что на 39% ниже показателя аналогичного периода прошлого года;
- Показатель EBITDA² вырос на 58% по сравнению с показателем за девять месяцев 2017 года и составил 1 447 млрд тенге (4 303 млн долл. США);
- Чистый долг компании составляет 2 198 млрд тенге (6 055 млн долл. США);
- Свободный денежный поток³ вырос на 95% к аналогичному периоду 2017 года и составил 139 млрд тенге (414 млн долл. США);
- Скорректированный свободный денежный поток⁴ понизился на 4% к аналогичному периоду, и составил 223 млрд тенге (664 млн долл.США).

Операционные показатели за девять месяцев 2018 года⁵:

- Объем добычи нефти и газового конденсата вырос на 1% в сравнении с показателем аналогичного периода прошлого года до 17 642 тыс. тонн (491 тыс. барр. в сутки⁶);
- Добыча природного и попутного газа увеличилась на 2% к аналогичному периоду прошлого года, составив 6 067 млн м³;
- Объем транспортировки нефти незначительно вырос на 0,4% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года до 55 674 тыс. тонн;
- Объем транспортировки газа вырос на 13% к аналогичному периоду 2017 года, составив 84 млрд м³;
- Объем переработки углеводородного сырья составил 14 947 тыс. тонн, что на 11% больше объема девяти месяцев прошлого года. Данный показатель включает объем переработки на казахстанских нефтеперерабатывающих заводах в размере 9 895 тыс. тонн и на заводах KMG International

¹ Суммы указаны в долларах США для удобства по среднему обменному курсу за соответствующий период (средние курсы за 9 месяцев 2018 и 2017 г. составляют 336,40 и 323,27 тенге/долл. США, соответственно; курсы на конец периода - на 30 сентября 2018 г. и 31 декабря 2017 г. составляют 363,07 и 332,33 тенге/долл. США соответственно).

² Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization (EBITDA) - показатель, равный объему прибыли до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа и начисленной амортизации.

³ Свободный денежный поток – показатель, рассчитываемый как разница между операционным денежным потоком и капитальными затратами + дивиденды полученные от СП и ассоциированных компаний.

⁴ 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.

⁵ Операционные показатели указаны с учетом доли КМГ в соответствующих активах.

⁶ Исключительно в информационных целях применяется коэффициент пересчета 7,6 баррелей нефти и газового конденсата на тонну. Фактическое количество баррелей может варьироваться от эквивалентов барреля сырой нефти, представленных здесь.

(«KMG I») в Румынии в размере 5 051 тыс. тонн. Общий объем производства нефтепродуктов вырос на 10% и составил 13 931 тыс. тонн в отчетном периоде;

- Объем реализации нефти и конденсата вырос на 5% к аналогичному периоду прошлого года, составив 18 980 тыс. тонн.

Ключевые события:

Корпоративные

- С 10 мая 2018 года ГДР и простые акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (далее – «РД КМГ») исключены из списков Лондонской и Казахстанской фондовых бирж. НК КМГ принадлежит приблизительно 99,6% простых акций РД КМГ;
- 13 ноября 2018 года решением совета директоров РД КМГ продлен срок программы выкупа привилегированных акций до 31 января 2019 года. РД КМГ объявила программу выкупа своих привилегированных акций на Казахстанской фондовой бирже 13 августа 2018 года. По состоянию на 16 ноября 2018 года КМГ выкупила 1 058 363 привилегированные акции из 1 905 209 акций (или 55,6%), находящихся в свободном обращении, на общую сумму 13,5 млрд тенге;
- Сделка по приобретению 51% доли участия в KMG I между КМГ и CEFC China Energy отменена. КМГ продолжит владеть и управлять KMG I с полной консолидацией результатов деятельности;
- В октябре 2018 года создано совместное предприятие «Казахстанско-Румынский инвестиционный фонд» с 80% долей участия KMG International N.V. и 20% долей «Societatea de Administrare a Participațiilor în Energie S.A.» (компанией по администрированию долевых частей в энергетике, номинированной Министерством Энергетики Румынии) с первоначальной суммой акционерного капитала в 5 млн долл. США. Предметом деятельности Фонда будет развитие инвестиционных проектов в энергетическом секторе в соответствии с общей Стратегией KMG I. КМГ (как материнская компания) не имеет обязательств по финансированию Казахстанско-Румынского инвестиционного фонда;
- В октябре 2018 года КМГ принял в доверительное управление 50% простых акций АО ФНБ «Самрук-Казына» в АО «АстанаГаз КМГ» (проектной компании по строительству магистрального газопровода «Сарыарка» для газификации города Астаны, центральных и северных регионов страны) с целью управления данным инвестиционным проектом, учитывая накопленный опыт и экспертизу КМГ;
- В сентябре 2018 года между КТГ и компанией WALT BAY LTD заключён договор купли-продажи 100% доли участия «КТГ-Тбилиси» в сумме 40 млн долл. США;
- В ноябре 2018 года в результате проведенных электронных торгов был определен покупатель АО «Казахстанско-Британский технический университет» за 11 370 млн тенге. КМГ планирует завершить процедуры по реализации в течение шестидесяти календарных дней со дня подписания протокола результатов электронных торгов;
- 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 ноябре 2018 года председателем Правления КМГ назначен Алик Айдарбаев.

Операционные

- За 9 месяцев 2018 года добыча нефти на месторождении Кашаган (Оператор «Норт Каспиан Оперейтинг Компани Н.В.») выросла на 64% в сравнении с аналогичным периодом 2017 года и составила 9 511 тыс. тонн нефти (доля КМГ - 787 тыс. тонн) или 276 тыс. баррелей в сутки. 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;
- 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 из недр 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;

- На Атырауском нефтеперерабатывающем заводе в рамках модернизации завершены пуско-наладочные работы, технологические установки находятся на стадии опытно-промышленной эксплуатации;
- В сентябре 2018 года Шымкентский нефтеперерабатывающий завод завершил пуско-наладочные работы по технологическим установкам второго (финального) этапа модернизации, установки находятся на стадии опытно-промышленной эксплуатации;
- В октябре 2018 года КТГ и PetroChina International Company Limited подписали долгосрочный контракт по увеличению экспорта казахстанского газа в Китай с 5 млрд кубометров до 10 млрд в год.

Финансовые

- В январе и апреле 2018 года, в соответствии с дополнительным соглашением к договору на поставку сырой нефти Тенгизшевройл (ТШО)⁷, подписанным в декабре 2017 года, КМГ получил дополнительные два транша предоплаты на общую сумму 500 млн долл. США;
- В апреле и сентябре 2018 года КМГ получил дивиденды от ТШО в размере 102 и 85 млн долл. США соответственно;
- В мае 2018 года КМГ досрочно и в полном объеме погасил выпущенные еврооблигации с совокупным номинальным объемом 3,1 млрд долл. США, которые были профинансированы за счет выпуска еврооблигаций на сумму 3,25 млрд долл. США;
- 2 июля 2018 года КМГ осуществил полное погашение облигаций, выпущенных в 2008 году на общую сумму 1,6 млрд долл. США;
- 6 августа 2018 года, в соответствии с Соглашением о внесении изменений и дополнений в Соглашение об авансировании, подписанным в июле 2018 года, КМГ Кашаган Б.В. получил дополнительный аванс в размере 600 млн долл. США. Средства были направлены на погашение последнего транша задолженности в размере 844 млн долл. США перед участниками консорциума за 8,44% долю участия в Северо-Каспийском проекте;
- В октябре 2018 года досрочно погашен займ в размере 371,4 млн долл. США перед ПАО «Сбербанк России».

Финансовые результаты за 9 месяцев 2018 года⁸

Выручка за девять месяцев 2018 года составила 5 207 млрд тенге (15 478 млн долл. США), что на 62% выше аналогичного периода 2017 года. Увеличение выручки в основном связано с ростом средней цены марки Brent на 39%, увеличением объемов трейдинга нефти и нефтепродуктов КМГИ, ослаблением тенге к доллару США, а также ростом объемов реализации газа на экспорт. Выручка КМГИ от реализации нефти и нефтепродуктов за девять месяцев 2018 года составила 1 342 млрд тенге (3 988 млн долл. США) и 1 688 млрд тенге (5 017 млн долл. США) соответственно. Выручка по долгосрочному договору поставки нефти и сжиженного газа ТШО увеличилась до 1 190 млрд тенге (3 537 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 405 млрд тенге (1 204 млн долл. США).

Себестоимость реализации в отчетном периоде увеличилась на 61% в сравнении с аналогичным периодом 2017 года и составила 3 966 млрд тенге (11 790 млн долл. США). Наибольшее влияние на рост себестоимости оказали увеличение стоимости и объемов приобретаемой нефти и нефтепродуктов КМГИ, что обусловлено ростом объема переработки на заводах и увеличением объемов реализации нефти и нефтепродуктов. Сумма затрат КМГИ на закуп нефти и нефтепродуктов составила 912 млрд тенге (2 712 млн долл. США). Также, в связи с ростом средней цены марки Brent и ослаблением тенге к доллару США,

⁷ 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.

⁸ По состоянию на 30 июня 2018 года КМГ прекратила признание КМГИ как прекращенную деятельность, поскольку стороны не завершили процедуры по закрытию сделки, являющиеся условиями договора купли-продажи 51% доли участия в КМГИ и, соответственно, сделка была автоматически прекращена. Соответственно, активы и обязательства КМГИ были переведены с прекращенной деятельности в продолжающуюся деятельность. Сравнительные показатели за прошлый период также были пересчитаны в соответствии с требованиями МСФО.

увеличились затраты на закуп нефти и сжиженного газа в рамках долгосрочного договора ТШО на поставку нефти и сжиженного газа до 820 млрд тенге (2 439 млн долл. США).

Операционная прибыль КМГ за девять месяцев 2018 года составила 539 млрд тенге (1 603 млн долл. США), что выше показателя аналогичного периода прошлого года на 51%.

Доля КМГ в чистой прибыли ассоциированных компаний и СП за девять месяцев 2018 года выросла на 87% в сравнении с аналогичным периодом 2017 года и составила 533 млрд тенге (1 584 млн долл. США). Основным фактором увеличения является рост прибыли ТШО, которая в отчетном периоде выросла на 63% в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Доля КМГ составила 338 млрд тенге (1 006 млн долл. США).

Чистая прибыль Компании в отчетном периоде выросла на 43% в сравнении с аналогичным периодом 2017 года и составила 648 млрд тенге (1 927 млн долл. США) против 454 млрд тенге (1 350 млн долл. США).

Платежи по налогам и другим обязательным платежам составили 1 005 млрд тенге (2 987 млн долл. США), что на 44% выше аналогичного периода прошлого года.

Капитальные затраты в отчетном периоде составили 272 млрд тенге (809 млн долл. США), что на 39% ниже аналогичного периода прошлого года. Данное снижение связано с завершением периода интенсивных капитальных вложений.

Общий долг Компании после досрочного погашения займа от ПАО «Сбербанк России» в размере 371 млн долл.США, снизился на 7% по сравнению с показателем на 31 декабря 2017 года и составил 4 000 млрд тенге (11 023 млн долл. США). Снижение долга также обусловлено погашением Еврооблигаций в размере 1,6 млрд долл. США 2 июля 2018 года.

В результате погашения Еврооблигаций в размере 1,6 млрд долл.США, досрочного погашения займа от ПАО «Сбербанк России» в размере 371 млн долл.США, и выкупа собственных акций КМГ РД, чистый долг Компании увеличился на 53% относительно показателя на 31 декабря 2017 года и составил 2 061 млрд тенге.

Консолидированные денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства в виде депозитов, в отчетном периоде снизились на 34% и составили 1 939 млрд тенге (5 339 млн долл. США), что также обусловлено выкупом собственных акций РД КМГ.

Операционные результаты за девять месяцев 2018 года

Добыча углеводородного сырья

Объем добычи нефти и газового конденсата КМГ за девять месяцев 2018 года составил 17 642 тыс. тонн нефти, что на 1% выше показателя аналогичного периода прошлого года. Объем добычи попутного и природного газа вырос на 2% до 6 067 млн м³.

С января по сентябрь 2018 года доля КМГ в объеме добычи на месторождении Кашаган составила 787 тыс. тонн нефти и 458 млн м³ газа, что на 64% и 65% соответственно выше аналогичного периода прошлого года. Увеличение объемов добычи нефти и газа на месторождении обусловлены вводом в эксплуатацию системы обратной закачки сырого газа в пласт в августе 2017 года, повышенной надежностью оборудования и увеличением коэффициента эксплуатации.

Доля КМГ в объеме добычи ТШО осталась на уровне девяти месяцев 2017 года, составив 4 293 тыс. тонн. Добыча газа уменьшилась на 1% и составила 2 349 млн м³, по причине капитального ремонта газоперерабатывающего завода.

Доля КМГ в объеме добычи ТОО «СП «Казгермунай» составила 1 352 тыс. тонн нефти, что на 4% меньше по сравнению с девятью месяцами 2017 года. Добыча газа составила 254 млн м³, снизившись на 9%. Снижение объемов добычи обусловлено ростом естественного падения добычи нефти, а также остановкой скважин с большим газовым фактором из-за ограничения по сжиганию попутного газа в период с апреля по июль 2018 года.

Доля КМГ в объеме добычи ТОО «Казахойл Актобе» составила 220 тыс. тонн нефти, что на 16% ниже аналогичного периода прошлого года. Снижение добычи нефти связано с естественным падением добычи

нефти, и ограничением объемов добычи нефти по ряду добывающих скважин, в целях контроля сверхлимитного сжигания газа. Данные факты повлияли и на снижение добычи газа на 21% до 178 млн м³.

Реализация углеводородного сырья

Объем реализации нефти и газового конденсата КМГ за девять месяцев 2018 года составил 18 980 тыс. тонн, что на 5% выше показателя аналогичного периода прошлого года. Объем реализации собственной произведенной нефти незначительно снизился на 2% до 15 034 тыс. тонн.

За девять месяцев 2018 года поставки на внутренний рынок собственной произведенной нефти составили 4 853 тыс. тонн (включая поставки сырой нефти на НПЗ для дальнейшей реализации нефтепродуктов), показав 9% рост относительно аналогичного периода прошлого года. 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 по магистральным трубопроводам КМГ увеличился за 9 месяцев 2018 года на 0,5% в сравнении аналогичным периодом прошлого года и составил 50 716 тыс. тонн (с учетом доли КМГ)⁹.

Рост объемов магистральной транспортировки нефти показал «Каспийский Трубопроводный Консорциум» (КТК), обусловленный ростом добычи, и как следствие, увеличением сдачи нефти с месторождения Кашаган. Доля КМГ в объеме магистральной транспортировки нефти КТК за девять месяцев 2018 года составила 9 309 тыс. тонн, что на 11% выше показателя аналогичного периода прошлого года.

Транспортировка нефти морским транспортом незначительно снизилась на 1% в сравнении с девятью месяцами 2017 года, до 4 958 тыс. тонн.

Объем транспортировки газа по магистральным газопроводам КМГ за отчетный период увеличился на 13% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 84,0 млрд м³. Увеличение общего объема транспортировки газа по магистральным газопроводам связано преимущественно с увеличением объемов транспортировки газа на экспорт.

Объем транспортировки газа в экспортном направлении вырос на 26% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 15,1 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 PetroChina International Company Limited.

Переработка

Объем переработки углеводородного сырья за девять месяцев 2018 года составил 14 947 тыс. тонн, что на 11% больше аналогичного показателя прошлого года.

Объем переработки углеводородного сырья на казахстанских нефтеперерабатывающих заводах с января по сентябрь 2018 года вырос на 8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 9 895 тыс. тонн, за счет увеличения обязательств недропользователей по поставкам нефти на внутренний рынок и увеличению производственных мощностей нефтеперерабатывающих заводов:

- 3 943 тыс. тонн на Атырауском нефтеперерабатывающем заводе (АНПЗ), увеличение на 16%;
- 3 911 тыс. тонн на Павлодарском нефтехимическом заводе (ПНХЗ), рост на 2%;
- 1 714 тыс. тонн (доля КМГ) на Шымкентском нефтеперерабатывающем заводе (ПКОП), увеличение на 4%;
- 327 тыс. тонн (доля КМГ) на Caspi Bitum, рост на 17%.

Переработка на заводах КМГИ составила 5 051 тыс. тонн, что на 19% выше показателя аналогичного периода 2017 года:

⁹ 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 эти объемы учитываются более одного раза в консолидированном объеме транспортировки нефти.

- 4 738 тыс. тонн на заводе Петромидия (Румыния), увеличение на 19%, в связи с благоприятными погодными условиями и внедрениями инициатив по оптимизации деятельности завода за девять месяцев 2018 года, а также приостановкой деятельности завода в аналогичном периоде 2017 года;
- 314 тыс. тонн на заводе Вега (Румыния), рост на 19%, благодаря увеличению поставок сырья для переработки с завода Петромидия.

На казахстанских нефтеперерабатывающих заводах продолжается постепенное увеличение глубины переработки до плановых проектных показателей, благодаря завершенной модернизации. С января по сентябрь 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года наблюдается увеличение средней глубины переработки с 64% до 69% на АНПЗ, с 77% до 79% на ПНХЗ. Глубина переработки на ПКОП за девять месяцев 2018 года по сравнению с девятью месяцами 2017 года осталась неизменной, составив 74%, в связи с завершением модернизации ПКОП только в сентябре 2018 года.

За девять месяцев 2018 года объем производства нефтепродуктов вырос на 10% и составил 13 931 тыс. тонн.

Объем производства нефтепродуктов на казахстанских нефтеперерабатывающих заводах с января по сентябрь 2018 года вырос на 5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 8 984 тыс. тонн, за счет увеличения объемов переработки:

- 2 380 тыс. тонн бензина, увеличение на 26%;
- 2 861 тыс. тонн дизельного топлива, рост на 5%;
- 152 тыс. тонн авиатоплива, увеличение на 36%;
- 3 591 тыс. тонн прочих нефтепродуктов, рост на 8%.

Объем производства нефтепродуктов на заводах КМGI составил 4 947 тыс. тонн, что на 20% выше показателя аналогичного периода 2017 года, за счет увеличения объемов переработки:

- 1 262 тыс. тонн бензина, увеличение на 27%;
- 2 201 тыс. тонн дизельного топлива, рост на 14%;
- 248 тыс. тонн авиатоплива, увеличение на 40%;
- 1 484 тыс. тонн прочих нефтепродуктов, рост на 17%.

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 государства Казахстана в нефтегазовой отрасли страны.