

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

Свободный денежный поток составил

88 МЛРД ТЕНГЕ

(213 млн долл. США) по сравнению с 592 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, приходящаяся на акционеров материнской компании, за период составила 273 млрд тенге (661 млн долл. США)

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

Более подробная информация в разделе «Финансовая отчетность» 

Консолидированные финансовые результаты по МСФО

Показатель	Единица измерения	2019	2020	Изменение, %
Нефть ²	\$/барр.	64,21	41,84	-34,8
Средний курс	тенге / долл. США	382,87	413,46	8,0
Выручка	млрд тенге	6 859	4 556	-33,6
	млн долл. США	17 915	11 019	-38,5
Доля в прибыли совместно контролируемых предприятий и ассоциированных компаний	млрд тенге	828	511	-38,3
	млн долл. США	2 163	1 236	-42,8
Чистая прибыль	млрд тенге	1 158	172	-85,2
	млн долл. США	3 026	416	-86,3
Чистая прибыль за период, приходящаяся на акционеров материнской компании	млрд тенге	1 197	273	-77,2
	млн долл. США	3 127	661	-78,9
EBITDA ³	млрд тенге	1 963	1 151	-41,3
	млн долл. США	5 126	2 785	-45,7
Свободный денежный поток ⁴	млрд тенге	592	88	-85,1
	млн долл. США	1 537	213	-86,2
Чистый долг ⁵	млрд тенге	2 361	2 594	9,9
	млн долл. США	6 171	6 162	-0,2
Общий долг ⁶	млрд тенге	3 838	4 078	6,3
	млн долл. США	10 030	9 690	-3,4

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

² Источник: S&P Global Platts.

³ EBITDA = 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.

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ Общий долг = долгосрочные займы плюс текущие займы. Гарантии выданные не включены в расчет.

Отчет о совокупном доходе, млн тенге¹

Показатель	2019 ¹	2020	Изменение	%
Выручка и прочие доходы				
Выручка	6 858 856	4 556 037	-2 302 819	-33,6
Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	827 979	511 195	-316 784	-38,3
Финансовый доход	240 880	109 753	-131 127	-54,4
Доход от выбытия дочерних организаций	17 481	519	-16 962	-97,0
Прочий операционный доход	24 936	24 576	-360	-1,4
Итого выручка и прочие доходы	7 970 132	5 202 080	-2 768 052	-34,7
Расходы и затраты				
Себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов	-3 913 744	-2 277 066	1 636 678	-41,8
Производственные расходы	-721 693	-740 786	-19 093	2,6
Налоги, кроме подоходного налога	-454 295	-269 559	184 736	-40,7
Износ, истощение и амортизация	-337 424	-360 283	-22 859	6,8
Расходы по транспортировке и реализации	-420 402	-458 186	-37 784	9,0
Общие и административные расходы	-213 967	-170 208	43 759	-20,5
Обесценение основных средств, нематериальных активов и активов по разведке и оценке	-150 751	-243 694	-92 943	61,7
Расходы по разведке	-57 068	-19 807	37 261	-65,3
Обесценение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированную компанию	-	-30 654	-	-
Финансовые затраты	-317 433	-297 551	19 882	-6,3
Прочие расходы	-7 203	-32 151	-24 948	346,4
Отрицательная/положительная курсовая разница, нетто	8 479	-23 935	-32 414	-382,3
Итого расходы и затраты	-6 585 501	-4 923 880	1 661 621	-25,2
Прибыль до учета подоходного налога	1 384 631	278 200	-1 106 431	-79,9
Расходы по подоходному налогу	-226 180	-106 303	119 877	-53,0
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	1 158 451	171 897	-986 554	-85,2
Прекращенная деятельность				
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	6	-	-	-
Чистая прибыль за год	1 158 457	171 897	-986 560	-85,2
Чистая прибыль / убыток за год, приходящаяся:				
на акционеров материнской компании	1 197 157	273 237	-923 920	-77,2
на неконтрольную долю участия	-38 700	-101 340	-62 640	161,9
	1 158 457	171 897	-986 560	-85,2

¹ Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчетности за 31 декабря 2019 года, поскольку отражают произведенные реклассификации.

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 оказало снижение средней цены на нефть Dated Brent на 34,8 % год к году и 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 %.

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 «Мангистаунагаз» (ММГ) и ЧКОО «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 Кашагана за 2020 год составила 7 млрд тенге (17 млн долл. США) в результате снижения цены на нефть. При этом свободный денежный поток Кашагана 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 Valseira 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 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 в результате снижения цены на нефть.

Расходы по заработной плате составили 427 млрд тенге (1 034 млн долл. США) за 2020 год, показав снижение на 0,3 % год к году, и были отражены в составе производственных расходов, расходов по транспортировке и реализации и общих и административных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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 KMG International в размере 162 млрд тенге (393 млн долл. США), АО «Эмбаунагаз» 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, 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). Капитальные затраты по кассовому методу составили 396 млрд тенге (959 млн долл. США) в 2020 году в сравнении с 444 млрд тенге (1 160 млн долл. США) по результатам 2019 года.

Структура EBITDA

Мы анализируем сегментную информацию на основе МСФО. Прибыль сегментов рассматривается на основании показателей по выручке и чистой прибыли. Операционные сегменты Группы компаний КМГ имеют отдельную структуру и управление, соответствующие видам производимой продукции и предоставляемых услуг, причем все сегменты представляют собой стратегические направления бизнеса, предлагающие разные виды продукции и обслуживающие разные рынки. Деятельность КМГ охватывает следующие операционные сегменты: разведка и добыча нефти и газа, транспортировка нефти, реализация и транспортировка газа, переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов, деятельность Корпоративного центра КМГ и пр. (нефтесервисные и прочие незначительные организации). Компания выделяет деятельность Корпоративного центра, так как КМГ не только выполняет функции материнской компании, но и осуществляет операционную деятельность (переработку сырой нефти на АНПЗ и ПНХЗ с дальнейшей реализацией полученных нефтепродуктов на внутренний и экспортный рынки).

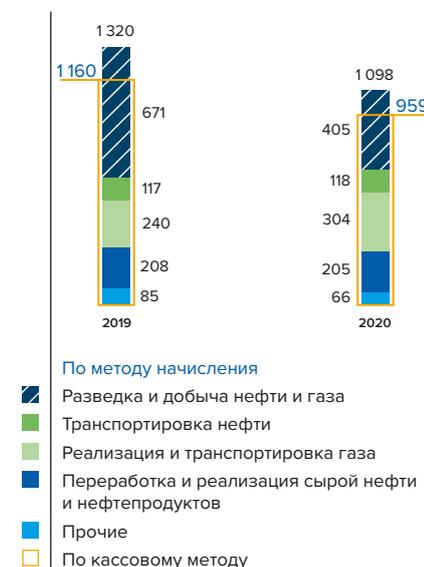
Ключевыми факторами, которые повлияли на изменения в EBITDA по сегментам в течение 2020 года, являются:

- ♦ снижение EBITDA в сегменте «Разведка и добыча нефти и газа» на 1 571 млн долл. США на фоне снижения цены на нефть и снижения объемов реализации нефти;
- ♦ EBITDA сегмента «Реализация и транспортировка газа» показала снижение на 343 млн долл. США вследствие снижения доходов от реализации газа на экспорт и по международному транзиту;
- ♦ снижение EBITDA сегмента «Переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов» на 180 млн долл. США в основном обусловлено уменьшением объемов реализации KMG International.

EBITDA¹ по сегментам, млн долл. США³



Капитальные затраты, млн долл. США³



¹ EBITDA = 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.
² Скорректированная EBITDA = 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.
³ Числа могут не суммироваться вследствие округления.

Сегмент	Единица измерения	2019	2020	%
Разведка и добыча нефти и газа	млн тенге	962 778	390 221	-59
	млн долл. США	2 515	944	-62
	% от EBITDA	49	34	-15 п.п.
Транспортировка нефти	млн тенге	219 204	226 838	3
	млн долл. США	573	549	-4
	% от EBITDA	11	20	9 п.п.
Реализация и транспортировка газа	млн тенге	457 829	352 565	-23
	млн долл. США	1 196	853	-29
	% от EBITDA	23	30	7 п.п.
Переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов	млн тенге	268 013	214 839	-20
	млн долл. США	700	520	-26
	% от EBITDA	14	19	5 п.п.
Корпоративный центр	млн тенге	42 345	-25 077	-159
	млн долл. США	111	-61	-155
	% от EBITDA	2	-2	-4 п.п.
Прочие ¹	млн тенге	12 565	-7 959	-163
	млн долл. США	33	-19	-159
	% от EBITDA	1	-1	-2 п.п.
Итого EBITDA	млн тенге	1 962 734	1 151 427	-41
	млн долл. США	5 126	2 785	-46
	% от EBITDA	100	100	0 п.п.

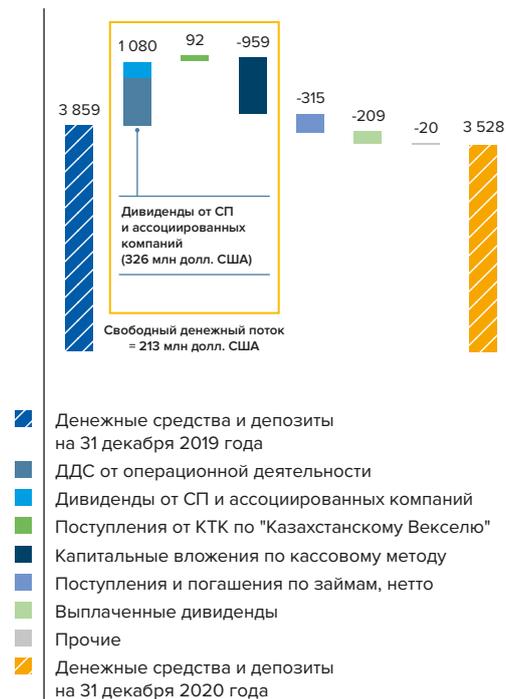


¹ Включает сумму элиминаций, которые представляют собой исключения внутригрупповых оборотов. Межсегментные операции были совершены на условиях, согласованных между сегментами, которые не обязательно должны быть по рыночным ставкам, за исключением определенных регулируемых услуг, которые предоставляются на основе тарифов, доступных для связанных и третьих сторон.

Отчет о движении денежных средств, млн тенге

	2019	2020	Изменение	%
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	123 801	446 533	322 732	261
Скорректированные денежные потоки, полученные от операционной деятельности¹	988 251	446 533	-541 718	-55
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	-319 562	-205 611	113 951	-36
Чистое движение денежных средств, использованное в финансовой деятельности	-270 371	-245 227	25 144	-9
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-14 985	85 341	100 326	-670
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки	-279	376	655	-235
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	-481 396	81 412	562 808	-117
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах, млн долл. США	-1 257	197	1 454	-116

Движение денежных средств, млн долл. США²



¹ Скорректированные денежные потоки, полученные от операционной деятельности = чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности за вычетом чистого движения предоплат по договору поставки нефти ТШО.

² Числа могут не суммироваться вследствие округления.

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, на 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.

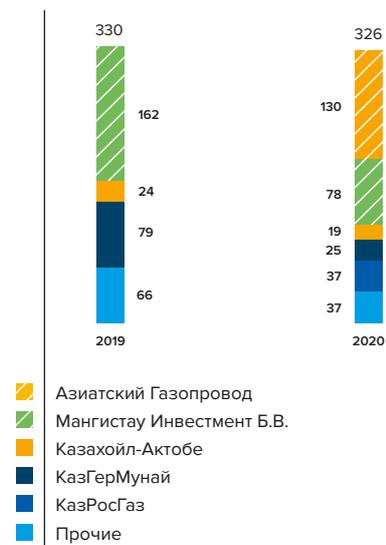
Дивиденды полученные

КМГ является материнской компанией для Группы компаний КМГ и получает дивиденды от своих дочерних и зависимых организаций, СП и ассоциированных компаний. За 2020 и 2019 годы Компания получила дивиденды в размере 135 млрд тенге (326 млн долл. США) и 126 млрд тенге (330 млн долл. США) соответственно. В 2020 году дивиденды от ТОО «Азиатский Газопровод» (АГП) составили 54 млрд тенге (130 млн долл. США), «Мангистау Инвестмент Б. В.» (МИБВ) — 32 млрд тенге (78 млн долл. США) и ТОО «КазРосГаз» — 15 млрд тенге (37 млн долл. США).

Дивиденды выплаченные

В соответствии с решением АО «Самрук-Қазына» в мае 2020 года КМГ выплатил дивиденды на сумму 82 млрд тенге (198 млн долл. США), включая дивиденды АО «Самрук-Қазына» на сумму 74 млрд тенге (178 млн долл. США) и Национальному банку РК на сумму 8 млрд тенге (19 млн долл. США).

Дивиденды от СП и ассоциированных компаний, млн долл. США¹



¹ Числа могут не суммироваться вследствие округления.

Отчет о финансовом положении, млн тенге

	2020	2019	Изменение	%
Активы				
Основные средства	4 369 745	4 484 271	-114 526	-2,6
Долгосрочные банковские вклады	56 528	52 526	4 002	7,6
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	6 471 021	5 590 384	880 637	15,8
Прочие долгосрочные активы	1 279 570	1 314 823	-35 253	-2,7
Краткосрочные банковские вклады	282 472	359 504	-77 032	-21,4
Денежные средства и их эквиваленты	1 145 864	1 064 452	81 412	7,6
Прочие текущие активы	1 001 569	1 208 351	-206 782	-17,1
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	46 518	7 604	38 914	511,8
Итого активы	14 653 287	14 081 915	571 372	4,1
Итого активы, млн долл. США	34 813	36 807	-1 993	-5,4
Капитал и обязательства				
Итого капитал	8 636 679	8 196 656	440 023	5,4
Итого капитал, млн долл. США	20 519	21 424	-905	-4,2
Долгосрочные займы	3 716 892	3 584 076	132 816	3,7
Прочие долгосрочные обязательства	966 341	862 741	103 600	12,0
Текущие займы	361 556	253 428	108 128	42,7
Прочие текущие обязательства	971 819	1 185 014	-213 195	-18,0
Итого обязательства	6 016 608	5 885 259	131 349	2,2
Итого обязательства, млн долл. США	14 294	15 383	-1 088	-7,1
Итого капитал и обязательства	14 653 287	14 081 915	571 372	4,1
Итого капитал и обязательства, млн долл. США	34 813	36 807	-1 993	-5,4

УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОМ

Финансовые обязательства Компании складываются из облигаций и займов. Долговой портфель в основном сформирован в долларах США — валюте основных доходов. Соответственно, достигается эффект органичного хеджирования валютного риска без необходимости использования производных финансовых инструментов.

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 (снижение в долларовом выражении на 3,4 %). Общий долг с учетом гарантийных обязательств¹ на 31 декабря 2020 года составил 4 308 млрд тенге (10 234 млн долл. США), увеличившись в тенговом выражении на 5,0 % (снижение в долларовом выражении 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. 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 заем 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).

¹ 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).