

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2021 ГОД¹

<p>Выручка в 2021 году составила</p> <p>5 839 млрд тенге (13 704 млн долл. США).</p> <p>по сравнению с 3 625 млрд тенге (8 767 млн долл. США) в 2020 году</p>	<p>Показатель EBITDA составил</p> <p>1 609 млрд тенге (3 776 млн долл. США).</p> <p>по сравнению с 810 млрд тенге (1 960 млн долл. США) в 2020 году</p>	<p>Скорректированный показатель EBITDA составил</p> <p>1 256 млрд тенге (2 947 млн долл. США).</p> <p>по сравнению с 664 млрд тенге (1 607 млн долл. США) в 2020 году</p>	<p>Чистая прибыль Компании в отчетном периоде составила</p> <p>1 197 млрд тенге (2 810 млн долл. США).</p> <p>по сравнению с 172 млрд тенге (416 млн долл. США) в 2020 году</p>
<p>Свободный денежный поток составил</p> <p>669 млрд тенге (1 570 млн долл. США).</p> <p>по сравнению с 50 млрд тенге (121 млн долл. США) в 2020 году</p>	<p>Общий долг на 31 декабря 2021 года составил</p> <p>3 746 млрд тенге (8 676 млн долл. США).</p> <p>отразив уменьшение на 8,1 % по сравнению с показателем на уровне 4 078 млрд тенге (9 690 млн долл. США) на 31 декабря 2020 года</p>	<p>Чистый долг на 31 декабря 2021 года составил</p> <p>2 204 млрд тенге (5 104 млн долл. США).</p> <p>снизившись на 15 % по сравнению с показателем на уровне 2 594 млрд тенге (6 162 млн долл. США) на конец 2020 года</p>	<p>Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров Материнской компании, за период составила</p> <p>1 216 млрд тенге (2 853 млн долл. США).</p>

Более подробная информация представлена в разделе «Финансовая отчетность»

Консолидированные финансовые результаты по МСФО

Показатель	Ед. изм.	2021	2020
Нефть	\$/барр	70,91	41,84
Средний курс	тенге / долл. США	426,06	413,26
Курс на конец периода	тенге / долл. США	431,80	420,91
Выручка	млрд тенге	5 839	3 625
	млн долл. США	13 704	8 767
Доля в прибыли совместно контролируемых предприятий и ассоциированных компаний	млрд тенге	769	281
	млн долл. США	1 804	679
Чистая прибыль ²	млрд тенге	1 197	172
	млн долл. США	2 810	416
Чистая прибыль за период, приходящаяся на акционеров Материнской компании	млрд тенге	1 216	273
	млн долл. США	2 853	661
EBITDA ³	млрд тенге	1 609	810
	млн долл. США	3 776	1 960
Скорректированный показатель EBITDA ⁴	млрд тенге	1 256	664
	млн долл. США	2 947	1 607
Свободный денежный поток ⁵	млрд тенге	669	50
	млн долл. США	1 570	121
Общий долг ⁶	млрд тенге	3 746	4 078
	млн долл. США	8 676	9 690
Чистый долг ⁷	млрд тенге	2 204	2 594
	млн долл. США	5 104	6 162

¹ Суммы указаны в долларах США для удобства по среднему обменному курсу за соответствующий период (средние курсы за 2021 и 2020 годы — 426,06 и 413,46 тенге / долл. США соответственно; курсы на конец года — на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года — составляют 431,80 и 420,91 тенге / долл. США соответственно).

² Чистая прибыль включает в себя чистую прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности АО «НК «QazaqGaz» (в прошлом — АО «КазТрансГаз»).

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 Скорректированный показатель EBITDA: выручка 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 плюс дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний.

⁵ Свободный денежный поток: денежный поток, полученный от операционной деятельности (включает в себя дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний) минус приобретение основных средств, нематериальных активов, инвестиционной недвижимости и разведочных и оценочных активов.

⁶ Общий долг включает в себя облигации и займы (краткосрочные и долгосрочные). Гарантии выданные не включены в расчет.

⁷ Чистый долг: облигации плюс займы минус денежные средства и их эквиваленты, минус банковские вклады (краткосрочные и долгосрочные). Гарантии выданные не включены в расчет.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Показатель	Ед. изм.	2021	2020	Изменение
Выручка и прочие доходы				
Выручка	млн тенге	5 838 793	3 624 964	2 213 829
Доля в прибылях совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	млн тенге	768 733	280 815	487 918
Финансовый доход	млн тенге	84 599	87 987	(3 388)
Доход от выбытия совместных предприятий	млн тенге	19 835	0	19 835
Прочий операционный доход	млн тенге	30 779	19 020	11 759
Итого выручка и прочие доходы	млн тенге	6 742 739	4 012 786	2 729 953
Расходы и затраты				
Себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов	млн тенге	(3 596 491)	(1 901 236)	(1 695 255)
Производственные расходы	млн тенге	(693 031)	(656 178)	(36 853)
Налоги, кроме подоходного налога	млн тенге	(428 639)	(254 322)	(174 317)
Износ, истощение и амортизация	млн тенге	(322 068)	(317 427)	(4 641)
Расходы по транспортировке и реализации	млн тенге	(131 912)	(137 144)	5 232
Общие и административные расходы	млн тенге	(148 478)	(146 625)	(1 853)
Обесценение основных средств, активов по разведке и оценке, нематериальных активов и активов, классифицированных как предназначенные для продажи	млн тенге	(20 724)	(243 893)	223 169
Расходы по разведке	млн тенге	(79 083)	(19 807)	(59 276)
Обесценение инвестиций в совместное предприятие и ассоциированную компанию	млн тенге	(64)	(30 654)	30 590
Финансовые затраты	млн тенге	(249 265)	(265 372)	16 107
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	млн тенге	17 781	(16 189)	33 970
Прочие расходы	млн тенге	(24 510)	(28 094)	3 584
Итого расходы и затраты	млн тенге	(5 676 484)	(4 016 941)	(1 659 543)
Прибыль/(убыток) до учета подоходного налога	млн тенге	1 066 255	(4 155)	1 070 410
Расходы по подоходному налогу	млн тенге	(221 393)	(85 276)	(136 117)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	млн тенге	844 862	(89 431)	934 293
Прекращенная деятельность				
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	млн тенге	352 478	261 328	91 150
Чистая прибыль за год	млн тенге	1 197 340	171 897	1 025 443
Чистая прибыль/(убыток) за год, приходящаяся				
на акционеров Материнской компании	млн тенге	1 215 561	273 237	942 324
на неконтрольную долю участия	млн тенге	(18 221)	(101 340)	83 119
	млн тенге	1 197 340	171 897	1 025 443

Выручка

Выручка за 2021 год составила 5 839 млрд тенге (13 704 млн долл. США), что на 61,1 % выше показателя за 2020 год. Основное положительное влияние на динамику выручки оказали рост цены на нефть марки Brent на 69,5 % год к году, ослабление среднего обменного курса тенге к доллару США на 3,0 % год к году и увеличение объемов трейдинга нефти KMG International N.V. (KMG). Рост выручки был сдержан ограничением добычи на отдельных месторождениях в соответствии с соглашением ОПЕК+ и органическим падением уровня добычи нефти на зрелых месторождениях.

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний за 2021 год увеличилась более чем в два раза и составила 769 млрд тенге (1 804 млн долл. США) в основном в результате увеличения прибыли ТОО «Тенгизшевройл» на 268 млрд тенге (617 млн долл. США), ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.» на 95 млрд тенге (224 млн долл. США), АО «Мангистаумунайгаз» на 63 млрд тенге (148 млн долл. США) и ТОО «КазРосГаз» на 20 млрд тенге (47 млн долл. США).

Себестоимость

Себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов в отчетном периоде увеличилась на 89,2 % в сравнении с 2020 годом и составила 3 596 млрд тенге (8 441 млн долл. США). Увеличение себестоимости в значительной степени обусловлено ростом средней цены на нефть и ослаблением среднего обменного курса тенге к доллару США.

Другие расходы

Производственные расходы за 2021 год незначительно увеличились по сравнению с 2020 годом и составили 693 млрд тенге (1 627 млн долл. США).

Расходы по транспортировке и реализации составили 132 млрд тенге (310 млн долл. США), на 3,8 % ниже показателя за 2020 год.

Общие и административные расходы увеличились на 1,3 %, до 148 млрд тенге (348 млн долл. США).

Налоги, кроме подоходного налога, за 2021 год увеличились на 68,5 % и составили 429 млрд тенге (1 006 млн долл. США) в основном в результате увеличения расходов по рентному налогу, по экспортной таможенной пошлине и налогу на добычу полезных ископаемых вследствие увеличения цены на нефть.

Расходы по заработной плате составили 386 млрд тенге (907 млн долл. США) за 2021 год, показав увеличение на 4,2 % 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 2021 год составили 249 млрд тенге (585 млн долл. США), что на 6,1 % меньше по сравнению с 2020 годом в связи с полным досрочным погашением облигаций со сроком погашения в 2022 и 2023 годах.

Обесценение активов

В результате проведенной в 2021 году оценки убыток от обесценения активов составил 21 млрд тенге (49 млн долл. США), что на 92 % меньше признанного обесценения за 2020 год в сумме 244 млрд тенге (590 млн долл. США). Сумма убытка по обесценению

включает обесценение активов KMG International в размере 8 млрд тенге (19 млн долл. США), самоходных барж «Сункар», «Барыс» и «Беркут» в размере 4,5 млрд тенге (10 млн долл. США) и прочих в размере 8 млрд тенге (19 млн долл. США). Убыток по обесценению активов за 2021 год отразил значительное уменьшение в связи с тем, что за отчетный период признаки обесценения основных средств нематериальных активов и активов по разведке и оценке АО «Эмбамунайгаз» не были обнаружены.

Чистая прибыль

Чистая прибыль Компании за отчетный период составила 1 197 млрд тенге (2 810 млн долл. США) по сравнению с показателем за 2020 год в размере 172 млрд тенге (416 млн долл. США), отразив значительное увеличение на фоне роста средней цены на нефть, увеличения выручки и доходов, относящихся к доле в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, а также отсутствия обесценения основных средств за 2021 год.

Чистая прибыль за отчетный период, приходящаяся на акционеров Материнской компании, составила 1 216 млрд тенге (2 853 млн долл. США).

Капитальные затраты

В 2021 году капитальные затраты (по методу начисления, раскрыто в сегментной отчетности) Компании составили 414 млрд тенге (972 млн долл. США), снизившись на 8,8 % по сравнению с 2020 годом.

ЕВITDA

Консолидированный показатель ЕВITDA увеличился на 98,6 % год к году и составил 1 609 млрд тенге (3 776 млн долл. США) по сравнению с 810 млрд тенге (1 960 млн долл. США) в 2020 году.

Скорректированный показатель ЕВITDA увеличился на 89 % и составил 1 256 млрд тенге (2 947 млн долл. США) по сравнению с 664 млрд тенге (1 607 млн долл. США) в 2020 году.

Ввиду вертикально-интегрированной деятельности КМГ мы анализируем показатель ЕВITDA в разбивке представленных ниже сегментов.

Сегментную информацию мы анализируем и раскрываем, базируясь на 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, переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов,

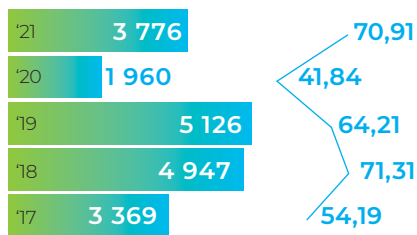
деятельность Корпоративного центра КМГ и пр. (нефтесервисные и прочие несущественные организации). Компания выделяет деятельность Корпоративного центра, так как КМГ не только выполняет функции материнской компании, но и осуществляет операционную деятельность (переработку сырой нефти на АНПЗ и ПНХЗ с дальнейшей реализацией полученных нефтепродуктов на внутренних и экспортный рынки).

Ключевым фактором увеличения ЕВITDA по сегментам в течение 2021 года является увеличение ЕВITDA в сегменте «Разведка и добыча нефти и газа» на 652 млрд тенге (1 501 млн долл. США) на фоне роста цены на нефть.

Показатель ЕВITDA по сегментам за 2020 и 2021 годы

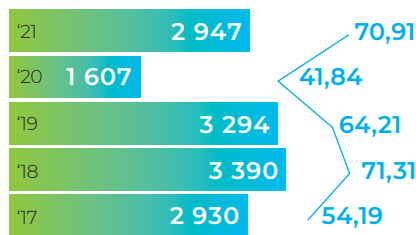
Сегмент	Ед. изм.	2021	2020	Δ
Разведка и добыча нефти и газа	млн тенге	1 041 811	390 221	651 590
	млн долл. США	2 445	944	1 519
	%	65	48	17 п.п.
Транспортировка нефти	млн тенге	211 356	226 838	(15 482)
	млн долл. США	496	549	(53)
	%	13	28	15 п.п.
Переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов	млн тенге	289 422	214 839	74 583
	млн долл. США	679	520	160
	%	18	27	-9 п.п.
Корпоративный центр	млн тенге	71 449	(25 077)	96 526
	млн долл. США	168	(61)	228
	%	4	-3	8 п.п.
Прочее	млн тенге	13 359	(5 346)	18 705
	млн долл. США	31	(13)	44
	%	1	-1	2 п.п.
Элиминация	млн тенге	(18 422)	8 799	(27 221)
	млн долл. США	(43)	21	(65)
	%	-1	1	-2 п.п.
ЕВITDA	млн тенге	1 608 975	810 274	798 701
	млн долл. США	3 776	1 960	1 817

Динамика EBITDA за последние пять лет, млн долл. США



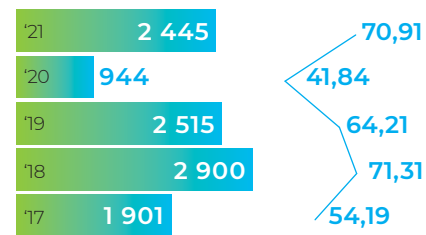
■ EBITDA
— Brent, средняя цена за период

Динамика скорректированного показателя EBITDA за последние пять лет



■ EBITDA, скорректированный показатель
— Brent, средняя цена за период

Динамика скорректированного показателя EBITDA сегмента «Разведка и добыча нефти и газа» за последние пять лет



■ Upstream EBITDA
— Brent, средняя цена за период

Движение денежных средств

Показатель	Ед. изм.	2021	2020	Изменение
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	млн тенге	1 078 497	446 533	631 964
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	млн тенге	(988 694)	(205 611)	(783 083)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	млн тенге	(282 533)	(245 227)	(37 306)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	млн тенге	22 851	85 341	(62 490)
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки	млн тенге	(136)	376	(512)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	млн тенге	(170 015)	81 412	(251 427)
	млн долл. США	(399)	197	(596)

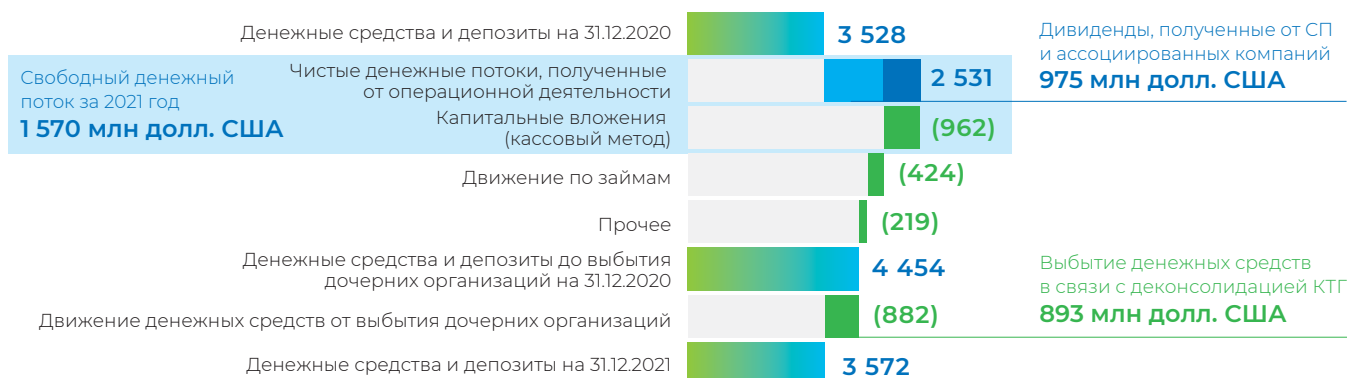
Денежные средства и их эквиваленты

Консолидированные денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства в виде депозитов, по состоянию на 31 декабря 2021 года увеличились незначительно, на 3,9 % по сравнению с показателем по состоянию на 31 декабря 2020 года,

и составили 1 542 млрд тенге (3 572 млн долл. США). Увеличение денежных средств и их эквивалентов в основном обусловлено положительным чистым денежным потоком, полученным от операционной деятельности, на сумму 1 078 млрд тенге (2 531 млн долл. США), что частично было нивелировано выбытием денежных средств в связи с деконсолидацией

АО «НК «КазТрансГаз» в размере 380 438 млн тенге. В долларовом выражении консолидированные денежные средства и их эквиваленты увеличились на 1,3 %, до 3 572 млн долл. США, по сравнению с показателем на уровне 3 528 млн долл. США на 31 декабря 2020 года.

Движение денежных средств, млн долл. США



Дивиденды полученные

КМГ является материнской компанией для Группы компаний КМГ и получает дивиденды от своих дочерних и зависимых организаций, СП и ассоциированных компаний. За 2021 и 2020 годы Компания получила дивиденды в размере 415 млрд тенге (976 млн долл. США) и 135 млрд тенге (326 млн долл. США)

соответственно. В 2021 году дивиденды от ТОО «Тенгизшевройл» составили 177 млрд тенге (416 млн долл. США), от КТК — 96 млрд тенге (226 млн долл. США), от ТОО «КазРосГаз» — 46 млрд тенге (107 млн долл. США).

Дивиденды выплаченные

В соответствии с решением АО «Самрук-Қазына» от 4 мая 2021 года КМГ выплатил дивиденды на сумму 56 млрд тенге (131 млн долл. США), включая дивиденды АО «Самрук-Қазына» и Национальному банку Республики Казахстан на сумму 50 млрд тенге (117 млн долл. США).

Дивиденды полученные



Отчет о финансовом положении

Наименование статьи	Ед. изм.	2021	2020	Изменение
Активы				
Основные средства	млн тенге	3 405 980	4 369 745	(963 765)
Долгосрочные банковские вклады	млн тенге	56 058	56 528	(470)
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	млн тенге	6 550 384	6 471 021	79 363
Прочие долгосрочные активы	млн тенге	533 303	1 279 570	(746 267)
Краткосрочные банковские вклады	млн тенге	510 513	282 472	228 041
Денежные средства и их эквиваленты	млн тенге	975 849	1 145 864	(170 015)
Прочие краткосрочные активы	млн тенге	1 619 379	1 001 569	617 810
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	млн тенге	795	46 518	(45 723)
Итого активы	млн тенге	13 652 261	14 653 287	(1 001 026)
Итого активы	млн долл. США	31 617	34 813	(3 196)
Капитал и обязательства				
Итого капитал	млн тенге	8 158 681	8 636 679	(477 998)
Итого капитал	млн долл. США	18 895	20 519	(1 624)
Обязательства				
Долгосрочные займы	млн тенге	3 261 347	3 716 892	(455 545)
Прочие долгосрочные обязательства	млн тенге	859 949	966 341	(106 392)
Краткосрочные займы	млн тенге	484 980	361 556	123 424
Прочие краткосрочные обязательства	млн тенге	887 304	971 819	(84 515)
Итого обязательства	млн тенге	5 493 580	6 016 608	(523 028)
Итого обязательства	млн долл. США	12 723	14 294	(1 572)
Итого капитал и обязательства	млн тенге	13 652 261	14 653 287	(1 001 026)
Итого капитал и обязательства	млн долл. США	31 617	34 813	(3 196)

Управление долгом

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

Общий долг

Общий долг¹ на 31 декабря 2021 года составил 3 746 млрд тенге (8 676 млн долл. США), отразив уменьшение в тенговом выражении на 8,1 % по сравнению с показателем на 31 декабря 2020 года (снижение в долларовом выражении на 10,5 %) в результате деконсолидации АО «КазТрансГаз».

Общий долг с учетом гарантийных обязательств на 31 декабря 2021 года составил 3 748 млрд тенге (8 680 млн долл. США), и отразил уменьшение в тенговом выражении на 13,2 % (снижение в долларовом выражении на 15,4 %) по сравнению с показателем на 31 декабря 2020 года.

В целях уменьшения валютного риска в долговой нагрузке Компании был осуществлен ряд сделок по рефинансированию займов.

В течение отчетного периода АНПЗ произвел рефинансирование следующих займов, номинированных в иностранной валюте:

- в январе 2021 года АНПЗ произвел полное досрочное погашение займа от АО «Банк развития Казахстана» на сумму 126 млн долл. США путем привлечения займа в АО «Народный Банк Казахстана» на 54 млрд тенге;
- в ноябре 2021 года АНПЗ произвел резервирование суммы для полного досрочного погашения займа Export-Import Bank of China (Eximbank) в январе 2022 года на сумму 518 млн долл. США путем привлечения займа в ПАО ВТБ на сумму 38 млрд руб.;
- в декабре 2021 года АНПЗ произвел полное досрочное погашение займа Japan Bank for International Cooperation (JBIC) на сумму 119 млн долл. США путем привлечения займа в АО «Народный Банк Казахстана» на 56 млрд тенге.

Общий долг с учетом полного досрочного погашения займа Export-Import Bank of China в январе 2022 года составил 3 524 млрд тенге (8 158 млн долл. США).

КМГИ получил краткосрочные займы для финансирования оборотного капитала от Cargill на сумму 50 млн долл. США, от Banque de Commerce et de Placements на сумму 46 млн долл. США. КМГИ также частично погасил краткосрочный заем от ING Bank NV в сумме 71 млн долл. США, включая вознаграждение.

Чистый долг

Чистый долг на 31 декабря 2021 года составил 2 204 млрд тенге (5 104 млн долл. США), что в тенговом выражении на 15 % ниже показателя по состоянию на 31 декабря 2019 года.

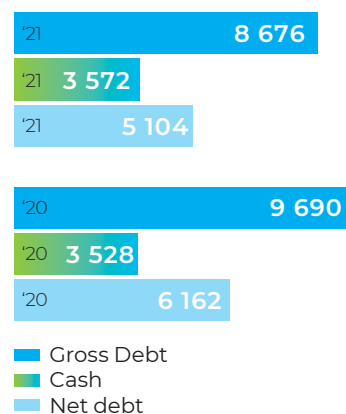
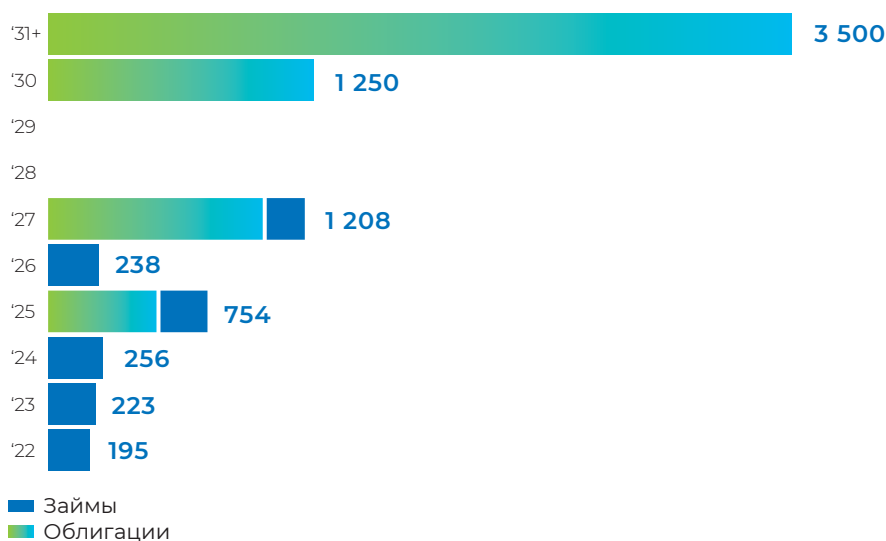


График погашения долга по номиналу, млн долл. США



¹ Без учета гарантийных обязательств.