

23 мая 2025 г.

**Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз»
Финансовые результаты за первый квартал 2025 года**

Астана, 23 мая 2025 года – Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее – «КМГ», «Компания»), национальная нефтегазовая компания Казахстана, публикует промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, с отчетом независимого аудитора по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации.

Основные финансовые показатели за первый квартал 2025 года¹ по сравнению с первым кварталом 2024 года:

- Выручка составила 2 241 млрд тенге (4 394 млн долл. США) по сравнению с 2 227 млрд тенге (4 948 млн долл. США);
- Показатель EBITDA составил 582 млрд тенге (1 142 млн долл. США) по сравнению с 549 млрд тенге (1 219 млн долл. США);
- Чистая прибыль Компании с учетом доли в прибыли в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях составила 193 млрд тенге (377 млн долл. США) по сравнению с 300 млрд тенге (667 млн долл. США);
- Чистая прибыль, скорректированная на долю в прибыли в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях², составила 164 млрд тенге (321 млн долл. США) по сравнению с 201 млрд тенге (446 млн долл. США);
- Свободный денежный поток составил 283 млрд тенге (555 млн долл. США) по сравнению с 144 млрд тенге (320 млн долл. США);
- Общий долг на 31 марта 2025 года составил 3 932 млрд тенге (7 795 млн долл. США) по сравнению с показателем на 31 декабря 2024 года в размере 3 967 млрд тенге (7 555 млн долл. США);
- Чистый долг Компании на 31 марта 2025 года составил 933 млрд тенге (1 850 млн долл. США) по сравнению с показателем на 31 декабря 2024 года на уровне 1 163 млрд тенге (2 214 млн долл. США).

¹ Суммы указаны в долларах США для удобства по среднему обменному курсу за соответствующий период (средний курс за 1 квартал 2025 и 2024 гг. составляют 510,05 и 450,18 тенге/долл. США, соответственно; курс на конец периода – на 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. составляют 504,44 и 525,11 тенге/долл. США, соответственно).

² Чистая прибыль, скорректированная на долю в прибыли в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях = Чистая прибыль плюс дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний, минус доля в прибыли совместно-контролируемых предприятий и ассоциированных компаний.

Наименование показателя	Ед. изм.	3М 2025	3М 2024	%
Нефть, Dated Brent ³	\$/барр.	75,73	83,16	-8,9%
Нефть, Dated Urals ³	\$/барр.	65,78	71,06	-7,4%
Нефть, KECO ³	\$/барр.	76,67	82,17	-6,7%
Средний курс	тенге/ долл. США	510,05	450,18	13,3%
Выручка	млрд тенге	2 241	2 227	0,6%
Доля в прибыли совместно-контролируемых предприятий и ассоциированных компаний	млрд тенге	185	154	20,1%
Дивиденды, полученные от совместно-контролируемых предприятий и ассоциированных компаний	млрд тенге	156	55	185,3%
Чистая прибыль	млрд тенге	193	300	-35,9%
Чистая прибыль, скорректированная на долю в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях	млрд тенге	164	201	-18,6%
EBITDA ⁴	млрд тенге	582	549	6,2%
Скорректированный показатель EBITDA ⁵	млрд тенге	553	449	23,2%
Капитальные затраты (по методу начисления)	млрд тенге	129	112	14,5%
Капитальные затраты (по кассовому методу)	млрд тенге	144	126	14,1%
Свободный денежный поток ⁶	млрд тенге	283	144	96,4%
Общий долг ⁷	млрд тенге	3 932	3 967 ⁸	-0,9%
Чистый долг ⁹	млрд тенге	933	1 163	-19,7%

³ Источник: S&P Global Platts.

⁴ 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.

⁵ Скорректированный показатель 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.

⁶ Свободный денежный поток = чистый денежный поток, полученный от операционной деятельности, минус приобретение основных средств, нематериальных активов, инвестиционной недвижимости и разведочных и оценочных активов. Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний включены в денежный поток, полученный от операционной деятельности.

⁷ Общий долг на конец отчетного периода = облигации плюс займы (краткосрочные и долгосрочные). Гарантии выданные не включены в расчет.

⁸ Общий долг и Чистый долг указаны по состоянию на 31 декабря 2024 года.

⁹ Чистый долг = облигации плюс займы минус денежные средства и их эквиваленты, минус банковские вклады (краткосрочные и долгосрочные) на конец периода. Гарантии выданные не включены в расчет.

Ключевые производственные показатели¹⁰ за первый квартал 2025 года в сравнении с первым кварталом 2024 года:

- Добыча нефти и газового конденсата увеличилась на 5,8% и составила 6 416 тыс. тонн;
- Транспортировка нефти снизилась на 2,9% до 20 920 тыс. тонн;
- Объем переработки углеводородного сырья на казахстанских и румынских нефтеперерабатывающих заводах увеличился на 11,1% и составил 5 137 тыс. тонн.

	1 кв. 2025 (на долю КМГ)	1 кв. 2024 (на долю КМГ)	%
Добыча нефти, тыс. тонн	6 416	6 064	+5,8%
Добыча газа, млн м ³	2 841	2 522	+12,7%
Транспортировка нефти, тыс. тонн	20 920	21 541	-2,9%
Переработка нефти, тыс. тонн	5 137	4 626	+11,1%

Обзор финансовых результатов за первый квартал 2025 год

Выручка

Выручка Компании за первый квартал 2025 года составила 2 241 млрд тенге (4 394 млн долларов США), что на 0,6% выше показателя первого квартала 2024 года. Стабильность выручки обусловлена рядом факторов, включая в том числе рост объемов переработки углеводородного сырья на ТОО «ПНХЗ» и KMG International, а также увеличение выручки компаний ТОО «КазМунайГаз-Аэро» и ТОО «KMG Systems & Services». Это компенсировало негативный эффект от снижения цены на нефть, а также от снижения объема транспортировки нефти.

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний увеличилась на 20,1% и составила 185 млрд тенге (363 млн долл. США). Рост обусловлен улучшением финансовых показателей таких компаний, как ТОО «Тенгизшевройл» - за счет увеличения выручки вследствие начала добычи на Заводе третьего поколения в рамках Проекта будущего расширения (январь 2025), ТОО «ПКОП» – за счет увеличения объемов переработки углеводородного сырья, отсутствия ремонта в отчетном периоде и изменения курса тенге к долл. США, Каспийский трубопроводный консорциум – на фоне роста объемов транспортировки нефти в связи с увеличением транспортировки нефти с месторождения Тенгиз, а также изменения курса тенге к долл. США, ТОО «KC Energy Group»¹¹ – благодаря росту объемов реализации и роста цены на нефтепродукты.

EBITDA

Показатель EBITDA в первом квартале 2025 года составил 582 млрд тенге (1 142 млн долл. США), увеличившись на 6,2%. Рост обусловлен увеличением доли в прибыли совместных

¹⁰ Производственные показатели указаны в соответствии с долей владения КМГ в совместных и ассоциированных компаниях и 100% показателей для полностью консолидируемых дочерних организаций. Более детальная информация доступна в пресс-релизе по производственным результатам за первый квартал 2025 года по ссылке: <https://www.kmg.kz/ru/investors/reporting/>

¹¹ ТОО «KC Energy Group» создано на условиях, аналогичных текущей деятельности ТОО «PETROSUN», с тем же составом участников и теми же механизмами управления. Планируется, что деятельность ТОО «PETROSUN» будет поэтапно переведена в ТОО «KC Energy Group».

предприятий и ассоциированных компаний, и снижением себестоимости покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов.

Скорректированный показатель EBITDA

Скорректированный показатель EBITDA, отражающий дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний, вместо доли в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний, составил 553 млрд тенге (1 085 млн долл. США), показав рост на 23,2%.

Чистая прибыль

Чистая прибыль Компании в сравнении с аналогичным периодом 2024 года снизилась на 35,9% и составила 193 млрд тенге (377 млн долл. США). Снижение чистой прибыли связано со снижением прочего финансового дохода, ростом расходов на амортизацию, а также отрицательной курсовой разницей и обесценением основных средств и расходов по разведке.

Чистая прибыль, скорректированная на долю в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях

Чистая прибыль, скорректированная на долю в совместно-контролируемых предприятиях и ассоциированных компаниях, снизилась на 18,6% с 201 млрд тенге (446 млн долл. США) в первом квартале 2024 года до 164 млрд тенге (321 млн долл. США) в первом квартале 2025 года.

Себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов

Себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов уменьшилась на 3,9% достигнув 1 216 млрд тенге (2 384 млн долл. США). Это связано в основном со снижением себестоимости покупной нефти для перепродажи на фоне снижения цен на нефть.

Операционные расходы

Производственные расходы выросли на 10,3% и составили 362 млрд тенге (710 млн долл. США) вследствие роста расходов на электроэнергию, расходов на работы и услуги производственного характера нефтесервисной компании ТОО «KMG Systems & Services» и изменение в готовой продукции и незавершенном производстве в KMG International.

Расходы по транспортировке и реализации в отчетном периоде составили 71 млрд тенге (140 млн долл. США), что выше показателя в аналогичном периоде 2024 года на 7,3%. Рост преимущественно обусловлен увеличением расходов по погрузке, транспортировке и хранению ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.».

Общие и административные расходы увеличились на 16,5%, составив 45 млрд тенге (89 млн долл. США) вследствие начисления обесценения НДС к возмещению АО «Озенмунайгаз», расходов на НДС, не взятый в зачёт, в Корпоративном центре КМГ.

Налоги, кроме подоходного налога, составили 149 млрд тенге (293 млн долл. США), увеличившись на 11,9% вследствие роста расходов по рентному налогу на экспорт сырой

нефти, акциза, экспортной таможенной пошлины в сравнении с аналогичным периодом 2024 года и признания налога с оборота в первом квартале 2025 года.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

В первом квартале 2025 года сумма обесценения основных средств и расходы по разведке составила 23 млрд тенге (44 млн долл. США). Основная сумма обесценения приходится на признание обесценения понесенных расходов на строительство опреснительного завода морской воды и подводящей инфраструктуры¹² в городе Жанаозен на сумму 22 млрд тенге (43 млн долл. США).

Капитальные затраты

Капитальные затраты по методу начисления составили 129 млрд тенге (252 млн долл. США), увеличившись на 14,5% в связи с переносом затрат с прошлого периода по проекту строительства опреснительного завода морской воды и подводящей инфраструктуры ТОО «Ak Su KMG» (дочерняя компания АО «Озенмунайгаз»), ТОО «ПНХЗ» – вследствие выполнения работ по проекту реконструкции установки гидроочистки дизельного топлива с интеграцией блока депарафинизации, АО «Эмбамунайгаз» – вследствие строительства и обустройства, переоборудования скважин, насосно-компрессорных труб, а также расходы на проектно-изыскательные работы.

Капитальные затраты в разрезе денежных потоков составили 144 млрд тенге (283 млн долл. США), показав рост на 14,1%. Увеличение расходов на приобретение основных средств, нематериальных активов и активов по разведке и оценке связано с ростом капитальных затрат АО «Озенмунайгаз» и ТОО «ПНХЗ».

Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний

Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний, составили 156 млрд тенге (307 млн долл. США) в сравнении с 55 млрд тенге (122 млн долл. США) в аналогичном периоде 2024 года. Рост дивидендов, полученных от совместных предприятий и ассоциированных компаний, связан с увеличением дивидендов ТОО «Тенгизшевройл» с 38 млрд тенге (85 млн долл. США) в первом квартале 2024 года до 128 млрд тенге (251 млн долл. США) в первом квартале 2025 года, с увеличением дивидендов АО «Мангистаумунайгаз» на 43,5% до 19 млрд тенге (38 млн долл. США), а также с выплатой дивидендов ТОО «Казахойл Актобе» на сумму 5 млрд тенге (9 млн долл. США), Каспийский Трубопроводный Консорциум на сумму 4 млрд тенге (7 млн долл. США).

Свободный денежный поток

Свободный денежный поток в сравнении с аналогичным периодом 2024 года увеличился на 96,4% и составил 283 млрд тенге (555 млн долл. США). Рост показателя связан с ростом чистых

¹² В рамках Комплексного плана социально-экономического развития Мангистауской области на 2021-2025 годы, в целях обеспечения питьевой водой населения города Жанаозен, в 2023 году ТОО «Ak Su KMG», дочерняя компания АО «Озенмунайгаз», приступило к строительству опреснительного завода морской воды и подводящей инфраструктуры в городе Жанаозен. КМГ считает, что возмещаемая стоимость данного объекта равна нулю и, соответственно, по состоянию на 31 марта 2025 года признал обесценение понесенных за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, расходов на строительство.

денежных потоков, полученных от операционной деятельности, включая рост дивидендов, полученных от совместных предприятий и ассоциированных компаний.

Управление долгом

Показатели долговой нагрузки

Наименование показателя	Ед. изм.	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года	%
Облигации	млрд тенге	3 241	3 288	-1,4%
Займы	млрд тенге	691	679	1,7%
Общий долг	млрд тенге	3 932	3 967	-0,9%

Числа могут не суммироваться вследствие округления.

Общий долг КМГ преимущественно номинирован в долларах США (75% по состоянию на 31 марта 2025 года). Общий долг составил 3 932 млрд тенге (7 795 млрд долл. США), снизившись на 0,9% по сравнению с показателем на 31 декабря 2024 года ввиду укрепления тенге к долл. США с 31 декабря 2024 года до 31 марта 2025 года.

Чистый долг

Чистый долг на 31 марта 2025 года составил 933 млрд тенге (1 850 млн долл. США), снизившись в тенговом выражении на 19,7% и в долларовом выражении на 16,5% по отношению к 31 декабря 2024 года.

Денежные средства

Консолидированные денежные средства и их эквиваленты, и денежные средства в виде депозитов

Наименование показателя	Ед.изм.	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года	%
Денежные средства и их эквиваленты	млрд тенге	1 789	1 216	47,1%
Долгосрочные депозиты	млрд тенге	72	74	-3,2%
Краткосрочные депозиты	млрд тенге	1 137	1 514	-24,9%
Денежные средства и их эквиваленты, и денежные средства в виде депозитов	млрд тенге	2 999	2 805	6,9%

Числа могут не суммироваться вследствие округления.

Консолидированные денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства в виде депозитов по состоянию на 31 марта 2025 года увеличились на 6,9% по сравнению с показателем на 31 декабря 2024 года и составили 2 999 млрд тенге. В долларовом выражении показатель увеличился на 11,3% по сравнению с 31 декабря 2024 года и составил 5 945 млн долл. США.

Ключевые корпоративные события за первый квартал 2025 года:

- 4 января 2025 года ТОО «Тенгизшевройл» завершило важный этап в реализации Проекта будущего расширения – началась добыча сырой нефти на новом Заводе третьего поколения на Тенгизском месторождении.
- 8 января 2025 года в АО «Эмбаунайгаз» начато бурение первой поисковой скважины на участке Тайсойган в Атырауской области.
- 10 февраля 2025 года КМГ присвоен рейтинг «В» в международном рейтинге Carbon Disclosure Project за 2023 год. Ранее оценка была на уровне «С».
- 7 марта 2025 года КМГ подписал Контракт на разведку и добычу углеводородов между Министерством энергетики Республики Казахстан и КМГ по сложному проекту на участке недр "Болашак", расположенном в Мангистауской области.
- 11 марта 2025 года в ТОО «СП «CASPI BITUM» начался заключительный этап в реализации проекта модернизации с увеличением мощности переработки нефти до 1,5 млн тонн в год, который включает монтаж вакуумной колонны Т-1102.
- 17 марта 2025 года Компания и ПАО «СИБУР Холдинг» подписали договор купли-продажи 60% доли участия в уставном капитале ТОО «Полимер Продакшн».

Показатели и результаты расчётов указаны с округлением. Вместе с тем при сравнении периодов использовались точные значения без округления. Любые возможные корректировки, имеющие отношение к округлению, по мнению Компании не должны оказать материального эффекта на финансовые результаты.

Более детальная информация доступна по ссылке: <https://www.kmg.kz/ru/investors/reporting/>

Контакты:

ir@kmg.kz

тел: +7 (7172) 78 64 34

Об АО «Национальная компания «КазМунайГаз»:

АО «Национальная компания «КазМунайГаз» 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.

Основные активы КМГ включают в себя:

Разведка и Добыча: Озенмунайгаз (ОМГ) – 100%, Эмбамунайгаз (ЭМГ) – 100%, Казхтуркмунай (КТМ) – 100%, КазМунайТениз – 100%, Урихтау (УО) – 100%, Урал Ойл энд Газ (УОГ) – 50%, Мангистаумунайгаз (ММГ) – 50%, Казгермунай (КГМ) – 50%, Каражанбасмунай (КБМ) – 50%, Казахойл Актобе (КОА) – 50%, ПетроКазахстан Инк (ПКИ) – 33%, Дунга – 60%, Тенгизшевройл (Тенгиз) – 20%, Карачаганак – 10%, Кашаган – 16,88%.

Транспортировка: КазТрансОйл – 90%, Казахстанско-Китайский Трубопровод (ККТ) – 50%, МунайТас – 51%, Батумский нефтяной терминал – 100%, Каспийский Трубопроводный Консорциум (КТК) – 20,75%, Казмортрансфлот – 100%.

Переработка и прочее: ПНХЗ – 100%, АНПЗ – 99,53%, ПКОП – 49,72%, KMG International – 100%, Caspi Bitum – 50%, Петромидия – 54,6%, Вега – 54,6%, КазРосГаз – 50%, Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк. – 49,5%, Силено – 40%.