



ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА АО НК «КАЗМУНАЙГАЗ» О РЕЗУЛЬТАТАХ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 года



Задачей нижеследующего документа является помощь в понимании и оценке тенденций и существенных изменений в результатах операционной и финансовой деятельности Группы. Настоящий обзор основан на аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы и его следует рассматривать вместе с аудированной консолидированной финансовой отчетностью и сопроводительными примечаниями. Все финансовые данные и их обсуждение основываются на аудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»).

В данном отчете термины «КМГ», «Компания», «Группа», означают АО Национальная компания «КазМунайГаз», ее дочерние общества и пропорционально консолидированные. Термин «Совместные предприятия» означает общества, отражаемые по методу долевого участия. В соответствии с учетной политикой Группы, инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия, и, следовательно, не консолидируются построчно («предприятия, учитываемые методом долевого участия»).

Представленные запасы нефти и газа включают пропорциональную долю запасов ассоциированных и совместных предприятий и 100% долю запасов дочерних организаций, если не указано иное.

Тонны добытой нефти пересчитываются в баррели с использованием коэффициентов, учитывающих плотность нефти на каждом из месторождений Группы.

В отчете могут содержаться определенные заявления прогнозного характера. Такие слова как «полагает», «ожидает», «ожидается», «предполагает», «намеревается», «оценивает», «должен», «будет», «будет продолжаться», «может», «вероятно», «планирует» или аналогичные выражения, производные от них выражения, не являются историческими фактами и гарантиями будущих результатов.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	4
2. ОСНОВНЫЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ	4
2.1. Изменение рыночных цен на нефть и нефтепродукты.....	4
2.2. Изменение обменного курса иностранной валюты	5
2.3. Тарифы на транспортировку нефти и газа	5
2.4. Налогообложение	7
3. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ	9
1.1. Запасы нефти и конденсата	9
1.2. Добыча нефти и конденсата	9
1.3. Добыча газа	10
1.4. Транспортировка нефти магистральными трубопроводами.....	10
1.5. Транспортировка нефти морским флотом	11
1.6. Транспортировка газа	11
1.7. Переработка нефти	11
1.8. Реализация нефти и газа.....	12
2. ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ	13
2.1. Доходы	13
2.2. Расходы.....	15
3. ЛИКВИДНОСТЬ И КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ.....	16
3.1. Ликвидность	16
3.2. Капитальные затраты.....	17
ГЛОССАРИЙ.....	18

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Значимые события за отчетный период

Описание существенных событий, повлиявших на результаты деятельности Группы в течение 2016 года:

27 января 2016 года ОсОО «Газпром Кыргызстан» погасил задолженность перед Национальным оператором АО «КазТрансГаз» на общую сумму 41,6 млн. долларов США, образовавшуюся за поставку и несанкционированный отбор газа в период с 2004 по 2014 годы. ОсОО «Газпром Кыргызстан» полностью выполнил условия договора.

АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» перешел на схему самостоятельного процессинга нефти с последующей реализацией нефтепродуктов.

В апреле 2016 года КМГ заключил сделку по авансированию объемов нефти с трейдером Vitol на сумму до 3 млрд. долларов США сроком на 4 года.

В июле 2016 года ТОО «Тенгизшевройл» утвердило бюджет на этап дальнейшего расширения деятельности в размере 36,8 млрд. долл. США (ПУУД/ПБР).

12 августа 2016 года Совет директоров АО НК «КазМунайГаз» утвердил новую организационную структуру компании. Это логический этап Программы трансформации нацкомпании по переходу на новую операционную модель, согласно которой Группа откажется от концепции портфельного инвестора и перейдет к активному операционному управлению производственными активами. Операционная модель подразумевает усиление корпоративного центра АО НК «КазМунайГаз» и прямое управление дочерними и зависимыми организациями.

В августе 2016 года Министерство энергетики РК приняло решение об отказе от государственного регулирования дизельного топлива (в 2015 году были выведены из государственного регулирования цены на бензин марок АИ-92 и АИ-93).

31 августа 2016 года Правительство Республики Казахстан одобрило заявку АО «Озенмунайгаз» на отнесение контракта на разработку месторождения Узень и Карамандыбас к категории низкорентабельных для получения льготной ставки НДС на весь 2016 год.

В ноябре 2016 года возобновлена добыча нефти на месторождении Кашаган.

В ноябре 2016 года на Атырауском НПЗ введен в эксплуатацию Комплекс производства ароматических углеводородов

В ноябре 2016 года КМГ Кашаган Б.В. подписал соглашение по авансированию поставок нефти с трейдером Vitol на сумму 1 млрд. долл. США сроком на 5 лет.

В декабре 2016 года КМГ подписал соглашение с China Energy Company Limited о намерении заключить сделку по продаже 51% акций KMG International N.V. (закрытие сделки ожидается в 2017 году). На основании вышеизложенного Группа считает, что KMG International N.V. соответствует критериям классификации прекращенная деятельность.

На деятельность Группы в 2016 году также повлияло изменение следующих макроэкономических показателей.

2. ОСНОВНЫЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ

Главными факторами, повлиявшими на показатели деятельности Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 года, которые могут повлиять на показатели деятельности в будущем, являются:

- колебания цен на сырую нефть и продукты нефтепереработки и предварительные продажи нефти Компанией;
- влияние изменений валютного курса в результате принятия в августе 2015 года свободно-плавающего обменного курса и политики среднесрочного таргетирования инфляции;
- изменения в тарифах на услуги транспортировки нефти и газа;
- налогообложение;

2.1. Изменение рыночных цен на нефть и нефтепродукты

Цены на сырую нефть и нефтепродукты на международном и казахстанском рынке оказывают значительное влияние на результаты деятельности Компании.

Изменение мировых цен на нефть (долл. США/барр.)	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	%
Нефть Brent	43,7	52,5	16,76 %
Нефть Urals	42,1	51,5	18,30 %

Источник: Platts

В целом, изменение цен на сырье продиктовано рядом причин, не зависящих от Компании, и руководство Компании не в силах предсказать степень волатильности цен на нефть

Средние мировые цены на нефтепродукты (долл. США/тонна)	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	Изм
Мазут	205	260	-21,0%
Нафта	384	463	-17,2%
Авиатопливо	417	526	-20,7%
Вакуумный газойль	399	494	-19,2%
Печное топливо	118	145	-18,3%

Источник: АО «Информационно-аналитический центр нефти и газа».

Средняя отпускная цена ресурсодержателей РК (долл. США/тонна)	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	Изм
Мазут	90,30	113,74	-20,6%
Авиатопливо	415,24	485,55	-14,5%

Источник: АО «Информационно-аналитический центр нефти и газа».

Средние розничные цены на нефтепродукты в РК (тенге/литр)	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	Изм
Бензин марки АИ-95/96	139,89	140,90	-0,7%
Бензин марки АИ-92/93	125,09	110,44	13,3%
Бензин марки АИ-80	88,9	87,54	1,6%
Дизельное топливо летнее	108,18	98,04	10,3%

Источник: АО «Информационно-аналитический центр нефти и газа».

Динамика цен на нефтепродукты на международном и казахстанском рынке определяется рядом факторов, наиболее важными среди которых являются цены на сырую нефть, соотношение спроса и предложения на нефтепродукты, конкуренция, удаленность рынков сбыта от предприятий, перерабатывающих нефть в конечные или промежуточные продукты переработки, сезонный дефицит в поставках нефтепродуктов, в частности в городских районах в связи с сезонными сельскохозяйственными работами и связанным с этим перераспределением поставок из городских в сельскохозяйственные районы. В дополнение к этому, несоответствие между высокими ценами на сырую нефть и низкими ценами на продукты нефтепереработки могут оказать негативное влияние на финансовые результаты деятельности сегмента Компании, связанного с переработкой нефти.

2.2. Изменение обменного курса иностранной валюты

Курс тенге к доллару США в Казахстане влияют на результаты деятельности Компании, поскольку существенная доля доходов Компании от продаж сырой нефти и нефтепродуктов выражена в долларах США, тогда как значительная часть расходов Компании выражена в тенге, и большая часть заимствований и кредиторской задолженности Компании деноминирована в долларах США. Следовательно, изменение курса тенге по отношению к доллару США существенно повлияло, и, скорее всего, продолжит влиять на консолидированные результаты деятельности Компании.

	Средний курс за период	На конец периода
За год, на 31 декабря 2016 год (казахстанские тенге за 1,00 доллар)	342,16	333,29
За год, на 31 декабря 2015 год (казахстанские тенге за 1,00 доллар)	221,73	339,47

Источник: Национальный банк Республики Казахстан

В основном в результате обесценивания тенге в августе 2015 года Компания признала курсовую прибыль в размере 469,5 млрд. тенге в году, закончившемся 31 декабря 2015 года. После последовавшего укрепления курса тенге в 2016 году, которое Компания связывает с ростом средней цены на сырую нефть в 2016 году, Компания признала курсовые убытки в размере 12,9 млрд. тенге за год, завершившийся 31 декабря 2016 года.

2.3. Тарифы на транспортировку нефти и газа

Транспортировка нефти магистральным трубопроводом

Так как большинство регионов нефтедобычи в Казахстане удалено от основных рынков сбыта нефти и нефтепродуктов, нефтяные компании зависят от степени развитости транспортной инфраструктуры, а также от возможности доступа к ней.

Группа транспортирует значительную часть сырой нефти, которую продает на экспорт и внутренний рынок, по системе магистральных трубопроводов в Казахстане, принадлежащих дочерней компании АО «КазТрансОйл». Также, Группа владеет акционерным капиталом в нефтепроводе Каспийский Трубопроводный Консорциум в размере 20,75%, в т.ч. Правительство РК-19% и КОО Казахстан Пайплайн Венчурс -1,75%.

Транспортировка сырой нефти производится в соответствии с контрактами, заключенными между компанией АО «КазТрансОйл» и ДЗО КМГ, в которых сформулированы основные обязательства между сторонами, включая право компании АО «КазТрансОйл» смешивать или замещать нефть Группы нефтью других производителей. Сырая нефть, принадлежащая Группе, смешивается в трубопроводе компании АО «КазТрансОйл» с сырой нефтью различного качества других производителей для получения экспортной марки.

Доходы от транспортировки нефти в основном поступают от КТО по долгосрочным контрактам на транспортировку сырой нефти по эксплуатируемой ею системе нефтепроводов. Тариф в основном покрывает расходы на финансирование, эксплуатацию и техническое обслуживание трубопровода с добавлением отдельной прибыльной составляющей.

С принятием в мае 2015 года поправок в Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам естественных монополий и регулируемых рынков», из сфер естественных монополий исключены услуги по транспортировке нефти в целях транзита через территорию Республики Казахстан и экспорта за пределы Республики Казахстан.

В июне 2015 года АО «КазТрансОйл» утвердил (Приказ №64) следующие тарифы на услуги по перекачке нефти по магистральным трубопроводам:

- в целях экспорта за пределы Республики Казахстан – в размере 5 817,2 тенге за 1 тонну на 1000 км (без НДС) с вводом действие с 1 июля 2015 года;
- в целях транзита через территорию Республики Казахстан по казахстанскому участку магистрального трубопровода Туймазы-Омск-Новосибирск-2 – в размере 1 727,1 тенге за 1 тонну на 1000 км (без НДС) с вводом действие с 26 июня 2015 года.

Тарифы на транспортировку внутри страны утверждаются Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции (далее - КРЕМиЗК). Приказом председателя КРЕМиЗК от 21 августа 2015 года №347 – ОД утверждены предельные уровни тарифов и тарифная смета на регулируемую услугу по перекачке нефти на внутренний рынок Республики Казахстан по системе магистральных трубопроводов АО «КазТрансОйл» на 2015-2019 годы, с вводом в действие с 1 октября 2015 года. Предельные уровни тарифов на регулируемую услугу по перекачке нефти на внутренний рынок Республики Казахстан по системе магистральных трубопроводов АО «КазТрансОйл» утверждены в размере:

- в 2015 году – 3 225,04 тенге за тонну на 1000 км (без НДС);
- в 2016 году – 3 547,46 тенге за тонну на 1000 км (без НДС);
- в 2017 году – 3 902,13 тенге за тонну на 1000 км (без НДС);
- в 2018 году – 4 292,40 тенге за тонну на 1000 км (без НДС);
- в 2019 году – 4 721,72 тенге за тонну на 1000 км (без НДС).

Транспортировка газа

Транспортировка газа по магистральным нефтепроводам осуществляется группой компаний АО «КазТрансГаз».

Магистральная транспортировка газа осуществляется в основном АО «Интергаз Центральная Азия», а также совместными предприятиями ТОО «Азиатский газопровод», ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент».

5 декабря 2014 года был подписан договор о доверительном управлении между Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан, Самрук-Казына и ИЦА, согласно которому ИЦА был назначен доверительным управляющим системы трубопроводов. Договор о доверительном управлении не регулирует тарифы, взимаемые ИЦА, которые должны устанавливаться в соответствии с требованиями законодательства Казахстана.

В соответствии с изменениями, внесенными в мае 2015 года в Закон о естественных монополиях, услуги по транспортировке по транспортировке газа на экспорт исключены из-под государственного регулирования. Тарифы на транзит и экспорт газа устанавливаются на договорной основе.

Тарифы на транспортировку газа по международному транзиту и экспорту газа

С момента отмены государственного регулирования экспортных тарифов ИЦА обсуждает, определяет и согласовывает тарифы на международную транспортировку со своими партнерами по международной транспортировке без согласования со стороны Комитета по естественным монополиям. Большинство тарифов на международную транспортировку газа определяется в договорах и, следовательно, может быть изменено в порядке, предусмотренном применимым договором. Договорные тарифы зависят от величины расходов плюс средняя рентабельность активов.

Тарифы на транспортировку газа по магистральным газопроводам внутри страны

КРЕМиЗК регулирует тарифы на транспортировку газа внутри страны. После утверждения, тарифы на транспортировку газа внутри страны продолжают действовать в течение периода, на который они были утверждены (как правило, один год). По истечении такого периода, ИЦА имеет право обратиться в КРЕМиЗК с просьбой пересмотреть и изменить такие тарифы. На тарифы ИЦА по транспортировке внутри страны существенное влияние оказывают социальные и политические аспекты, и исторически они были на искусственно низком уровне. КРЕМиЗК регулярно пересматривает тарифы на транспортировку газа внутри страны по просьбе ИЦА, несмотря на то, что в период с 2015 по 2016 годы КРЕМиЗК не менял тарифы на транспортировку газа внутри страны. На каждый год, закончившийся 31 декабря 2015, 2016 гг. тарифы ИЦА на транспортировку газа внутри страны составляли 1 380 тенге за 1000 м³ природного газа на 100км для коммунальных хозяйств, занимающихся производством тепловой энергии.

2.4. Налогообложение

В нижеприведенной таблице представлены установленные ставки налогов, применяемые Группой в соответствующие периоды:

Налог	на 31.12.2016	на 31.12.2015	Изм., %	Налогооблагаемая база
Корпоративный подоходный налог (КПН)	20%	20%	-	Налогооблагаемый доход
Налог на добавленную стоимость (НДС)	12%	12%	-	Реализация товаров, работ, услуг
Налог на имущество	1,50%	1,50%	-	среднегодовая балансовая стоимость объектов налогообложения, определяемая по данным бухгалтерского учета
Земельный налог	переменная величина, ставка в зависимости от назначения и качества земельного участка	переменная величина, ставка в зависимости от назначения и качества земельного участка		площадь земельного участка
Плата за загрязнение окружающей среды	переменная величина, ставка в зависимости от вида эмиссий	переменная величина, ставка в зависимости от вида эмиссий		фактический объем эмиссий в пределах и (или) сверх установленных нормативов эмиссий в окружающую среду
Рентный налог на экспорт, среднее значение	0%-32% По шкале, привязанной к мировой цене на нефть	0%-32%		объем экспорта нефти сырой и нефтепродуктов сырых
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ), среднее значение	0%-18%	0%-18%		стоимость объема добытых сырой нефти, газового конденсата и природного газа
Налог на сверхприбыль (НСП)	0%-60%	0%-60%		чистый доход
Акциз на сырую нефть и газовый конденсат	0 тенге/тонна	0 тенге/тонна		объем произведенных, реализованных сырой нефти и газового конденсата

Ставки акцизов на 1 тонну (в тенге) и пошлины						
	на 31.12.2016		на 31.12.2015		Изм., %	Налогооблагаемая база
	Бензин (за исключением авиационного) (код ТН ВЭД ЕАЭС 2710 12 411 0 - 2710 12590 0)	Дизельное топливо (код ТН ВЭД ЕАЭС 2710 19310 0 - 2710 19 480 0)	Бензин (за исключением авиационного) (код ТН ВЭД ЕАЭС 2710 12 411 0 - 2710 12590 0)	Дизельное топливо (код ТН ВЭД ЕАЭС 2710 19310 0 - 2710 19 480 0)		
Акциз на нефтепродукты						объем произведенных, реализованных нефтепродуктов
Оптовая реализация производителями бензина (за исключением авиационного) и дизельного топлива собственного производства	10 500	Апрель-октябрь - 9300, март-ноябрь - 540	10 500	540		
Оптовая реализация физическими и юридическими лицами бензина (за исключением авиационного) и дизельного топлива	-	-	-	-		
Розничная реализация производителями бензина (за исключением авиационного) и дизельного топлива, использование на собственные производственные нужды	11 000	Апрель-октябрь - 9360, март-ноябрь - 600	11 000	600		
Розничная реализация физическими и юридическими лицами бензина (за исключением авиационного) и дизельного топлива, использование на собственные производственные нужды	500	60	500	60		
Импорт	4 500	540	4 500	540		
Передача подакцизных товаров, указанных в подпункте 5) статьи 279 Налогового кодекса, являющихся продуктом переработки давальческого сырья	10 500	Апрель-октябрь - 9300, март-ноябрь - 540	10 500	540		
Экспортная пошлина на сырую нефть	По шкале, привязанной к мировой цене на нефть		По фиксированным ставкам			экспортный объем

Ставки налогов на добычу полезных ископаемых, рентного налога на экспорт и экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты привязаны к мировой цене на нефть и изменяются соответственно. В случае реализации и (или) передачи сырой нефти и газового конденсата на внутреннем рынке Республики Казахстан, в том числе в натуральной форме в счет уплаты налога на добычу полезных ископаемых, рентного налога на экспорт, роялти и доли Республики Казахстан по разделу продукции получателю от имени государства, или использования на собственные производственные нужды к установленным ставкам применяется понижающий коэффициент 0,5. Ставка налога на добычу полезных ископаемых на природный газ составляет 10 процентов. При реализации природного газа на внутреннем рынке налог на добычу полезных ископаемых уплачивается по ставкам в зависимости от объема годовой добычи.

В феврале 2016 года Министерство Национальной Экономики Республики Казахстан ввело прогрессивную шкалу экспортных таможенных пошлин на сырую нефть. По новому режиму экспортные таможенные пошлины рассчитываются по средней рыночной цене сырой нефти, сложившейся на мировых рынках нефтяного сырья на нефть марки Brent и Urals. Также с 1 марта 2016 года снижена ЭТП на мазут до 30 долларов США за тонну. По шкале на нефть - при мировых ценах ниже 25 долларов за баррель ставка ЭТП равняется 0, при мировой цене на нефть выше 25 долларов за баррель ставка ЭТП определяется в соответствии со шкалой.

Рентный налог на экспорт исчисляется по шкале ставок при мировой цене на нефть, превышающей 40 долларов США за баррель.

3. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ

<i>Операционные результаты</i>	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	Δ, (+/-)	Δ, %
Добыча нефти и конденсата с учетом доли в совместных предприятиях (млн. тонн.)	22 639	22 670	(31)	0%
Добыча газа с учетом доли в совместных предприятиях (млн. куб. м)	7 384	7 255	129	2%
Переработка нефти и нефти на собственных НПЗ и НПЗ совместных предприятий (млн. т.)	16 621	16 317	304	2%
Транспортировка нефти магистральными трубопроводами (тыс.тонн)	56 576	61 001	(4 425)	-7%
Грузооборот нефти (млн.тонн*км)	43 128	45 447	(2 319)	-5%
Транспортировка нефти морским флотом (тыс.тонн)	7 082	7 033	49	1%
Транспортировка газа магистральными газопроводами (млн.м3)	88 077	102 750	(14 673)	-14%
Объем товаротранспортных работ по транспортировке газа (млрд.м3*км)	40 436	40 339	97	0%

1.1. Запасы нефти и конденсата

Информация о динамике движения запасов углеводородов А, В и С1.

	На 31.12.2015	Всего прирост (+)	Добыча (-)	На 31.12.2016
Нефть (млн. тонн)	755,1	6,8	22,2	739,7
Газоконденсат (млн. тонн)	45,2	0,4	0,4	46,1
Всего нефть и газоконденсат (млн. тонн)	801,2	7,2	22,6	785,8
Природный газ (млрд. куб.м)	486,2	1,4	7,5	480,1

Изменение объемов остаточных извлекаемых запасов произошло за счет разведки перспективных блоков, доразведки и переоценки запасов существующих месторождений, а также снижения запасов в результате добычи углеводородного сырья. Прирост запасов осуществлен в основном за счет мероприятий по разведке, доразведке и переоценке запасов АО «Озенмунайгаз», АО «Эмбамунайгаз», ТОО «Казхтуркмунай», ТОО «Урихтау Оперейтинг», ТОО «Каспий Меруерт Оперейтинг Компани», ТОО «Урал Ойл энд Газ».

1.2. Добыча нефти и конденсата

Консолидированный объем добычи нефти и конденсата по Группе за 2016 год составил 22 639 тыс. тонн. По сравнению с 2015 годом в 2016 году консолидированная добыча нефти и конденсата Группы снизилась на 31 тыс. тонн.

Консолидированный объем добычи нефти и конденсата (тыс. тонн)	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	Δ, (+/-)	Δ, %
	22 639	22 670	-31	0
Разведка Добыча «КазМунайГаз» (в т.ч. КазГПЗ)	12 164	12 361	-197	-2
АО "Озенмунайгаз"	5 555	5 510	45	1
АО "Эмбамунайгаз"	2 832	2 824	8	0
Казгермунай (50%)	1 468	1 500	-32	-2
PetroKazakhstan (33%)	1 236	1 448	-212	-15
Каражанбасмунай (50%)	1 064	1 069	-6	-1
Тенгизшевройл (20%)	5 511	5 432	80	1
Мангистаумунайгаз (50%)	3 145	3 137	8	0
«Карачаганак Петролеум Оперейтинг б.в.»(10%) *	1 047	1 080	-33	-3
Казakhstan-Актобе (50%)	381	401	-20	-5
Казхтуркмунай (100%)	292	242	50	21
KMG Kashagan B.V. (50%)	79	0	79	
КазТрансГаз (Амангельды Газ)	21	19	2	12

На РД КМГ (включая пропорциональные доли РД КМГ в Казгермунайгаз, ССЕЛ и ПКИ) приходится 53,7% и 54,5% консолидированной добычи сырой нефти Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., соответственно. В основном снижение добычи по АО «ПетроКазахстан Инк.» обусловлено естественным истощением запасов на месторождениях. Данное снижение было частично нивелировано увеличением объема добычи ТОО «Тенгизшевройл», вследствие стабильной и надежной работы заводов ЗСГ/ЗВП/КТЛ; ростом объема добычи ТОО «Казактуркмунай» в связи с проведением в 2016 году работ по переводу скважин на установки электроцентробежных насосов, согласно плану работ по стабилизации и увеличению добычи нефти. 1 ноября 2016 года была возобновлена коммерческая добыча на месторождении Кашаган. В дальнейшем, ожидается, что добыча на месторождении Кашаган окажет положительное воздействие на консолидированную добычу сырой нефти Компании.

1.3. Добыча газа

В 2016 году консолидированная добыча природного и попутного газа по Группе составила 7 384 млн. м3. В сравнении с 2015 годом консолидированная добыча природного и попутного газа в 2016 году увеличилась на 129 млн. м3 или на 2%.

Консолидированный объем добычи газа, млн.м3	За 12 мес., закончившихся	За 12 мес., закончившихся	Δ, (+/-)	Δ, %
	31.12.2016	31.12.2015		
	7 384	7 255	129	2%
АО Разведка Добыча «КазМунайГаз» (в т.ч. КазГПЗ)	806	825	(19)	-2%
ТОО «СП Казгермунай» (50%)	299	242	57	24%
ТОО «Тенгизшевройл» (20%)	3016	2978	38	1%
ТОО «Казахойл-Актобе» (50%)	307	302	5	2%
АО «Мангистаумунайгаз» (50%)	378	366	12	3%
ТОО «КМГ Карачаганак»	1766	1823	(57)	-3%
Другие*	812	719	93	13%

* АО «ПетроКазахстан Инк.» (33%), ТОО «Амангельды Газ» (100%), ТОО «Казактуркмунай» (100%), «Норт Каспиан Оперейтинг Компани н.в.» (8,44%)

Снижение, в основном, по КМГ Карачаганак в связи с проведением планово-предупредительных работ в 2016 году, и по месторождениям РД «КазМунайГаз» по причине естественного падения добычи газа, так как месторождения разрабатываются на последней стадии, срок их эксплуатации составил более 40 лет. Данное снижение было нивелировано увеличением добычи газа ТШО и КГМ.

1.4. Транспортировка нефти магистральными трубопроводами

Основными действующими экспортными маршрутами казахстанской нефти по трубопроводам являются :

- трубопровод Атырау-Самара (АО «КазТрансОйл» - 100%);
- трубопровод Атасу-Алашанькоу (АО «КазТрансОйл» - 50%);
- трубопровод Каспийский Трубопроводный Консорциум (АО НК «КазМунайГаз» - 20,75%).

При этом транспортировка нефти по магистральным нефтепроводам осуществляется дочерней организацией АО «КазТрансОйл» (общая протяженность 5,4 тыс. км). КТО оказывает услуги по транспортировке нефти на внутренний рынок на экспорт, а также услуги хранению и перевалке нефти.

Объем транспортировки нефти в разрезе компаний КТО (тыс. тонн)*	За 12 мес., закончившихся	За 12 мес., закончившихся	Δ, (+/-)	Δ, %
	31.12.2016	31.12.2015		
	56 576	61 001	-4 425	-7
АО "КазТрансОйл"	43 798	47 541	-3 743	-8
АО "Северо-Западная трубопроводная компания "МунайТас" (51%)	2 356	1 909	447	23
ТОО "Казахстанско-Китайский Трубопровод" (50%)	7 044	7 935	-890	-11
Batumi Industrial Holdings Limited	3 377	3 616	-238	-7
Объем грузооборота нефти (млн.тн*км)	43 128	45 447	-2 319	-5
АО "КазТрансОйл"	35 633	36 867	-1 234	-3
АО "Северо-Западная трубопроводная компания "МунайТас" (51%)	940	748	192	26
ТОО "Казахстанско-Китайский Трубопровод" (50%)	6 555	7 832	-1 277	-16

*без вычета внутригрупповых операций

Объем транспортировки нефти магистральным трубопроводом снизился на 4 425 тыс. тонн, что обусловлено в основном уменьшением объемов добычи и соответственно сдачи нефти в систему магистральных нефтепроводов нефтедобывающими компаниями, а также направлением нефти с крупных месторождений в нефтепроводную систему КТК.

1.5. Транспортировка нефти морским флотом

Основные действующие маршруты морской транспортировки нефти:

- Маршруты в акватории Каспийского моря.
- Маршруты в акватории Черного и Средиземного морей.

Консолидированный объем транспортировки нефти морским флотом в разрезе направлений (тыс. тонн)	За 12 мес., закончившихся	За 12 мес., закончившихся	Δ, (+/-)	Δ, %
	31.12.2016	31.12.2015		
	7 082	7 033	49	1
Актау-Баку	33	915	-883	-96
Актау-Махачкала	1 611	1 115	495	44
Черное море	2 968	2 175	793	36
Средиземное море	1 238	2 133	-895	-42
Туркменбаши-Баку	1 072	694	379	55
Махачкала-Баку	159	0	159	

**без вычета внутригрупповых операций*

В основном увеличение объемов транспортировки обусловлено дополнительными ресурсами грузоотправителя в направлении Махачкала (Ю. Корчагин) - Баку.

1.6. Транспортировка газа

Транспортировка газа осуществляется по направлениям: международный транзит газа, транспортировка газа на экспорт и транспортировка газа для внутренних потребителей.

Объемы транспортировки газа:

Консолидированные объемы транспортировки газа по направлениям (млн.куб.м)*	За 12 мес., закончившихся	За 12 мес., закончившихся	Δ, (+/-)	Δ, %
	31.12.2016	31.12.2015		
	88 077	102 750	-14 674	-14
Международный транзит	58 323	75 023	-16 701	-22
Транспортировка газа на экспорт	13 251	12 770	481	4
Транспортировка газа для внутренних потребителей	16 503	14 957	1 546	10
Консолидированные объемы транспортировки газа по Компаниям (млн.куб.м)	88 077	102 750	-14 673	-14
АО "Интергаз Центральная Азия"	66 788	83 964	-17 176	-20
АО "КазТрансГаз-Аймак"	2 600	2 495	105	4
ТОО "Азиатский газопровод" (50%)	17 606	15 658	1 948	12
ТОО "Газопровод Бейнеу - Шымкент" (50%)	1 083	633	450	71

**без вычета внутригрупповых операций*

Снижение объемов транспортировки газа в основном связано с изменением потоков газа контрагентом ПАО «Газпром» и сокращением транзита газа туркменского и узбекского происхождения. Рост объемов транспортировки газа на внутреннем рынке обусловлен увеличением объемов потребления газа в Западном регионе. Рост транспортировки газа на экспорт объясняется увеличением подачи объемов газа на экспорт, а именно с месторождений Тенгиз и Карачаганак.

1.7. Переработка нефти

Перерабатывающие направления Группы включают в себя:

- Атырауский нефтеперерабатывающий завод (99,49% доли участия АО «КазМунайГаз - переработка и маркетинг»): проектная мощность переработки составляет 5,0 млн. тонн в год, глубина переработки в 2016 году составила 65,2%, что на 6 % выше показателя 2015 года;
- Шымкентский нефтеперерабатывающий завод («Петро Казахстан Ойл Продактс», 49,73 % доля участия АО «КазМунайГаз - переработка и маркетинг»): проектная мощность – 6,0 млн. тонн в год, глубина переработки в 2016 году составила 75,4%;
- Павлодарский нефтехимический завод (100 % доля участия АО «КазМунайГаз - переработка и маркетинг»): наиболее технологически сложный нефтеперерабатывающий завод Казахстана. Сбалансированная мощность переработки составляет 5,1 млн. тонн в год, глубина переработки в 2016 году составила 76,6%. Предприятие спроектировано под переработку нефти месторождений Западной Сибири;
- CaspiBitum- (50 % доля участия АО «КазМунайГаз - переработка и маркетинг»): завод по производству дорожных битумов из тяжелой каражанбасской нефти. Проектная мощность по переработке составляет 1,0 млн. тонн в год.
- KMG International N.V. (Rompetro Rafinare) входят два НПЗ, «Petromidia» и «Vega», и нефтехимический комплекс Petrochemicals (НХК):
 - НПЗ «Petromidia» - (100 % доля участия Rompetrol Rafinare S.A.) проектная мощность – 5,0 млн. тонн в год. НХК интегрирован с НПЗ «Petromidia»;
 - НПЗ «Vega» - (100 % доля участия Rompetrol Rafinare S.A.) проектная мощность - 500 тыс. тонн в год. НПЗ «Vega» единственное предприятие в Румынии, специализирующееся на переработке альтернативных видов сырья (нафта, тяжелые углеводородные фракции, мазут).

Консолидированный объем переработки углеводородного сырья (тыс. тонн)	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	Δ, (+/-)	Δ, %
	16 621	16 317	304	2
ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (АНПЗ)	4 761	4 868	-107	-2
ТОО «Павлодарский нефтехимический завод» (ПНХЗ)	4 590	4 810	-221	-5
ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс» (50%) (ПКОП)	2 251	2 247	4	0
«CASPI BITUM» (50%)	312	188	124	66
KMG International N.V. («Petromidia» и «Vega»)	4 708	4 205	503	12

Увеличение объема переработки углеводородного сырья KMG International N.V. обусловлено повышением эффективности НПЗ, после капитального ремонта в 2015 году. Рост по ТОО «СП «CASPI BITUM» связан с увеличением поставки давальцем АО «Каражанбасмунай». Снижение по ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» и ТОО «Павлодарский нефтехимический завод» связано с сокращением поставок со стороны давальцев нефти.

1.8. Реализация нефти и газа

Реализация нефти

Реализация нефти в 2016 году осуществлялась следующими компаниями Cooperative KazMunaiGaz U.A., ТОО «КМГ Карачаганак» и KMG International N.V.

	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	Δ, (+/-)	Δ, %
Cooperative KazMunaiGaz U.A., АО «КазМунайГаз - переработка и маркетинг», ТОО "КМГ Карачаганак"	5 732	2 493	3 239	130%
Реализация добытой нефти (тыс. тонн)	99	1 220	(1 121)	-92%
Трейдинг нефти (тыс. тонн)	5 633	1 273	4 360	343%
KMG International N.V.	7 145	6 583	562	9%
Всего объем реализации нефти	12 877	9 076	3 801	42%

В 2015 году Группа осуществляла встречные поставки нефти (2 196 тыс. тонн), согласно межправительственному соглашению между РК и РФ и, в результате, для осуществления данной операции Группа дополнительно закупила на внутреннем рынке нефть в объеме 1 273 тыс. тонн. В 2016 году поставка нефти в РФ не производилась.

С апреля 2016 года Группа начала реализацию нефти в рамках сделки по авансированию нефти. Объем нефти, являющийся предметом сделки, приходится на долю участия Группы в ТОО "Тенгизшевройл", АО «Мангыстаумунайгаз» и АО «Каражанбасмунай». Кроме того, произошло увеличение объемов продаж нефти по KMG International N.V., что обусловлено включением объемов от КПО (доля РК), ТОО «Мангыстаумунайгаз» и ТОО МНК «КазМунайТениз» с 2016 года.

Реализация газа

Реализация природного газа осуществляется в основном АО «КазТрансГаз». В функции этой компании входит оптовая покупка природного газа для внутреннего рынка, транспортировка газа по региональным газораспределительным сетям, эксплуатация газораспределительных объектов и сетей и реализация природного газа на внутреннем рынке. Поставка газа на экспорт осуществляется за счет ресурсов казахстанских недропользователей в Россию и Киргизию.

Реализация газа АО «КазТрансГаз»*	За 12 мес., закончившихся	За 12 мес., закончившихся	Δ, (+/-)	Δ, %
	31.12.2016	31.12.2015		
Продажа газа на экспорт (млн. куб. м.)	4 323	2 588	+1 735	167%
Продажа газа на внутренний рынок (млн. куб. м.)	11 763	11 469	+295	103%
Итого объем продаж газа (млн. куб. м.)	16 086	14 057	+2 029	114%

*без вычета внутригрупповых операций

Объем реализации газа за 2016 год выше факта 2015 года, в основном за счет роста реализации экспортных объемов газа. Так в Россию реализован газ больше на 1343 млн.м3, Киргизию- на 35 млн.м3, в Узбекистан – 357 млн.м3 .

2. ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ

(млн. тенге)	За 12 мес., закончившихся я 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся я 31.12.2015	Δ, (+/-)	Δ, %
Доходы от реализации продукции и оказания услуг	1 857 435	1 093 806	763 629	70%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(1 561 746)	(1 090 380)	(471 366)	43%
Валовая прибыль	295 689	3 426	292 264	8532%
Общие и административные расходы	(117 675)	(211 224)	93 549	-44%
Расходы по транспортировке и реализации	(198 473)	(195 321)	(3 153)	2%
Обесценение ОС и НМА, кроме гудвилла	(3 283)	(67 126)	63 843	-95%
Убыток от выбытия ОС и НМА, нетто	(5 621)	(3 580)	(2 041)	57%
Обесценение гудвилла	0	(11 922)	11 922	-100%
Прочие доходы	19 430	21 692	(2 262)	-10%
Прочие расходы	(14 822)	(19 530)	4 708	-24%
Операционная прибыль	(24 754)	(483 584)	458 830	-95%
Отрицательная курсовая разница, нетто	(12 894)	469 509	(482 403)	-103%
Финансовые доходы	167 892	172 979	(5 088)	-3%
Финансовые расходы	(230 383)	(198 337)	(32 046)	16%
Обесценение инвестиций в совместные предприятия	(5 503)	(9 342)	3 839	-41%
Обесценение активов, классифицированных как предназначенных для продажи	(93)	(86)	(7)	8%
Обесценение займов выданных	(1 346)	(10 970)	9 623	-88%
Доля в доходах/(убытках) организаций, учитываемых методом долевого участия	270 191	112 807	157 384	140%
EBITDA^{(1), (2)}	999 852	768 260	231 592	40%
Доход/(убыток) до налогообложения	163 108	52 977	110 132	208%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(163 791)	(231 528)	67 737	-29%
Доход/(убыток) от прекращаемой деятельности	360 854	673 234	(312 380)	-46%
Чистый доход/(убыток)	360 171	494 683	(134 512)	-27%

(1) EBITDA рассчитывается прибыль до вычета подоходного налога за такой период плюс расходы на финансирование за такой период плюс истощение, износ, амортизация и обесценение долгосрочных активов за указанный период. Также EBITDA рассчитывается с соответствующими корректировками, сделанными для активов, классифицированных для продажи.

2.1. Доходы

Доходы от реализации продукции и оказания услуг

За год, завершившийся 31 декабря 2016 года, доход от реализации продукции и оказания услуг составил 1 857,4 млрд. тенге, что, по сравнению с 1 094 млрд. тенге за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, отражает прирост на 762,7 млрд. тенге или 70%. Данный прирост произошел, прежде всего, по причине увеличения продаж сырой нефти на 564 млрд. тенге или на 464%, и продажи товарного на 80,7 млрд. тенге или 34%.

(млн. тенге)	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	Δ, (+/-)	Δ, %
Продажа нефтепродуктов	293 076	222 730	70 346	32
Продажа сырой нефти	686 120	121 652	564 468	464
Продажа товарного газа	321 722	240 989	80 733	34
Транспортировка нефти	158 319	167 527	-9 208	-5
Транспортировка газа	156 116	125 428	30 688	24
Переработка нефти и нефтепродуктов	99 137	78 160	20 977	27
Нефтесервисные услуги	71 526	67 622	3 904	6
Прочее	71 419	69 698	1 721	2
Итого	1 857 435	1 093 806	763 629	70

Объемы реализации продукции и оказания услуг	Ед.изм	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	Δ, (+/-)	Δ, %
Продажа нефтепродуктов*	тыс.тонн	3 409	3 114	295	9%
Продажа сырой нефти	тыс.тонн	5 732	2 493	3 239	130%
Продажа товарного газа	млн. куб. м	16 031	13 978	2 053	15%
Транспортировка нефти магистральным трубопроводом	тыс.тонн*км	38 621	42 189	(3 568)	-8%
Транспортировка нефти морским флотом	тыс.тонн	3 591	4 098	(507)	-12%
Транспортировка газа	млн.м3*км	67 497	73 055	(5 558)	-8%
Переработка нефти	тыс.тонн	6 026	6 887	(861)	-13%

* показатели 2016 года включают консолидированные объемы КМГ ПМ и РД КМГ

Средние сложившиеся расчетные цены	Ед.изм	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	Δ, (+/-)	Δ, %
Продажа нефтепродуктов	тенге за тонну	85 963	71 517	14 446	20%
Продажа сырой нефти	тенге за тонну	119 700	48 796	70 904	145%
Продажа товарного газа	тенге за тыс.куб.м	17 241	20 069	(2 828)	-14%
Транспортировка нефти магистральным трубопроводом	тенге за тонну	3 845	3 725	120	3%
Транспортировка нефти морским флотом	тенге за тонну	2 730	2 527	203	8%
Транспортировка газа	тенге за тыс.куб.м	2 313	1 717	596	35%
Переработка нефти *	тенге за тонну	11 349	16 452	(5 103)	-31%

*Средняя ставка процессинга (переработки)

Компания увеличила свою выручку от продажи сырой нефти, в основном в результате заключения Сделки о предварительной продаже нефти ТШО (как определено ниже) с KMG Finance, Компанией и CA-VIT B.V., которая предусматривает предварительную продажу Компанией сырой нефти и сжиженного нефтяного газа (СНГ) на сумму до 3 млрд. долларов США в течение 48-месячного периода с мая 2016 года. Поставки нефти в соответствии со Сделкой о предварительной продаже нефти начались с апреля 2016 года. Кроме того, рост доходов произошел в связи с более высокими мировыми ценами на нефть в 2016 году, по сравнению с 2015 годом и девальвацией тенге по отношению к доллару США.

Доходы от продажи нефтепродуктов сформированы за счет АО «КазМунайГаз переработка и маркетинг». Также, с апреля 2016 года АО «Разведка и добыча КазМунайГаз» самостоятельно осуществляет процессинг с последующей реализацией нефтепродуктов.

Доходы от продажи товарного газа сформированы за счет реализации газа АО «КазТрансГаз» и ТОО «КМГ Карачаганак». Рост на 34% сложился за счет увеличения объемов реализации газа на экспорт и на внутренний рынок РК, а также за счет роста курса доллара США в 2016 году.

Доходы от транспортировки нефти сформированы за счет доходов от трубопроводной транспортировки нефти АО «КазТрансОйл», морской транспортировки нефти ТОО НМСК «Казмортрансфлот». Снижение в 2016 году связано с уменьшением сдачи нефти на экспортные направления нефтедобывающими компаниями. Доходы от транспортировки газа сформированы от трубопроводной транспортировки газа АО «КазТрансГаз». Рост доходов в отчетном периоде на 24% связан с увеличением тарифов АО «Интергаз Центральная Азия» на экспорт газа и ростом курса доллара США.

Рост доходов от переработки нефти и нафты связан с увеличением объема переработки нефти на Атырауском нефтеперерабатывающем заводе и ростом тарифа в ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» и ТОО «Павлодарский нефтехимический завод», утвержденного Комитетом по регулированию естественных монополий

и защиты конкуренций МНЭ РК с 02.10.2015г. (АНПЗ - с 11807,6 до 20501 тенге/тонну; ПНХЗ - с 8 641,64 до 14 895,2 тенге/тонну).

Доходы от оказания нефтесервисных услуг включают в себя доходы от предоставления услуг Группы компаний Актаунфтесервис. Рост доходов связан с ростом услуг грузовых и пассажирских перевозок, оказываемых АО «Мангистаумунайгаз».

Прочие доходы включают в себя доходы от бурения скважин, транспортировки камня и воды, операторской и экспедиторской деятельности, обслуживания трубопроводов, грузовых перевозок, авиаперевозок, пассажирских перевозок, научно-исследовательских работ в нефтегазовой отрасли, телекоммуникационных услуг.

2.2. Расходы

Основная доля консолидированных расходов Группы за 2016 год (50%) приходится на себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг.

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг

Консолидированная себестоимость за отчетный период выросла на 43% по сравнению с 2015 годом. В основном, рост сложился по статье «Сырье и материалы», что обусловлено продажей сырой нефти в рамках сделки по авансированию поставок нефти ТШО на 3 825 тыс. тонн, ростом объемов закупа газа на 1 772 млн. куб. м., для реализации в Узбекистан, Киргизию и ТОО «КазРосГаз», и изменением средней цены закупа газа (с 14 180 до 14 418 тг/млн. куб. м.).

Вместе с тем, увеличились расходы по заработной плате, в связи с индексацией базовых окладов работников Компании в 2016 году, расходы на износ, истощение, амортизацию, ремонт и обслуживание основных средств и нематериальных активов, электроэнергию, транспортные расходы, что частично нивелировано снижением налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) в результате применения сниженной налоговой ставки для месторождений «Узень» и «Карамандыбас», а также снижения средней цены на нефть марки Brent.

Общие и административные расходы

Консолидированные общие и административные расходы за отчетный период составили 117,7 млрд. тенге, что на 93,5 млрд. тенге, или 44% меньше уровня аналогичного периода 2015 года.

Основная сумма снижения (55 млрд. тенге) сложилась по статье «Обесценение НДС к возмещению», в связи с частичным удовлетворением заявления РД КМГ на возмещение НДС при продаже некоторых активов АО «Озенмунайгаз» и АО «Эмбамунайгаз» в 2012 году.

Также, снижение сложилось по статье «Резервы по налогам, штрафам и пени» (38,8 млрд. тенге), что связано со сторнированием резерва по налоговым штрафам РД КМГ, в результате успешного завершения судебного разбирательства по актам за период 2006-2008 гг, и на основании решения Комитета по государственным доходам по результатам завершения налогового аудита за 2009-2012 гг.

Расходы по реализации

Консолидированные расходы по транспортировке и реализации за отчетный период выросли на 2% в основном за счет роста транспортных расходов в результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и увеличения объемов реализации нефти на экспорт на 229 тыс. тонн. Данный рост частично нивелирован снижением рентного налога на экспорт сырой нефти, в связи с принятием Компанией решения о пересмотре налоговых деклараций за период 2012-2015 гг, вследствие внесения изменений в методологию расчета рентного налога в налоговом законодательстве. Кроме того, расходы по рентному налогу уменьшились из-за падения средних котировок Brent, что повлияло на снижение налоговой ставки до 0% в 1 квартале 2016 года, но было частично нивелировано увеличением среднего обменного курса тенге – доллар США и объемов экспорта.

Доля в прибыли совместно-контролируемых организаций и ассоциированных компаний

За год, завершившийся 31 декабря 2016 года, доля дохода от совместных предприятий и ассоциированных организаций увеличилась на 157,4 млрд. тенге или на 139,3% до 270,2 млрд. тенге со 112,9 млрд. тенге за год, завершившийся 31 декабря 2015 года. Увеличение, главным образом, обусловлено убытками в 2015 году в

результате девальвации тенге по ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент», ТОО «Казахстанско-Китайский трубопровод», увеличением дохода от КТК с 0,4 млрд. тенге в 2015 году до 74,9 млрд. тенге в 2016 году.

Данное увеличение частично нивелировано снижением доходов ТОО СП «Тенгизшевройл», ТОО «Казахойл Актобе» и ТОО «КазРосГаз».

Доход/(убыток) от прекращенной деятельности (KMG International N.V.)

Прибыль Компании после уплаты подоходного налога за год, завершившийся 31 декабря 2016 года, от прекращенной деятельности составила 360,9 млрд. тенге по сравнению с 673,2 млрд. тенге за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, что отражает сокращение на 312,3 млрд. тенге или 46,4%. Такое сокращение связано, главным образом, с признанием прибыли от КМГ Кашаган Б.В. в качестве прекращенной деятельности в 2015 году, чего не было в 2016 году. Данное сокращение было частично возмещено увеличением прибыли KMG International с 261,6 млрд. тенге в 2015 году до 368,2 млрд. тенге в 2016 году, что отражает прирост на 106,6 млрд. тенге или 40,7%. Такой прирост связан, главным образом, с проектами модернизации НПЗ Петромидиа и Вега, а также с мерами по оптимизации промышленных процессов и сокращению операционных расходов.

Чистая прибыль за год

В результате приведенного выше чистая прибыль Компании за год, завершившийся 31 декабря 2016 года, составила 360,2 млрд. тенге по сравнению с 494,7 млрд. тенге за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, что отражает сокращение на 134,5 млрд. тенге или 27,2%.

3. ЛИКВИДНОСТЬ И КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

3.1. Ликвидность

(млн. тенге)	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	Δ, (+/-)	Δ, %
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 276 181	146 447	1 129 734	771%
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(863 611)	1 222 935	(2 086 546)	-171%
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(312 020)	(1 630 541)	1 318 521	-81%
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(3 532)	243 150	(246 682)	-101%
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	97 018	(18 010)	115 028	-639%
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	808 434	826 444	(18 010)	-2%
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	905 453	808 434	97 018	12%
Коэффициент текущей ликвидности ⁽¹⁾	2,3	2,6	-0,3	-12

⁽¹⁾ Коэффициент текущей ликвидности представляет собой отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам с учетом активов, классифицированных для продажи

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

В 2016 году Группа заключила договор на поставку сырой нефти и сжиженного газа. Согласно условиям договора Группа поставит в период с момента заключения договора по март 2020 года объемы нефти и сжиженного газа, произведенные ТОО «Тенгизшевройл», АО «Мангистаумунайгаз» и «АО «Каражанбасмунай», приблизительно равный 30 млн. тонн и 1 млн. тонн, соответственно. Согласно условиям договора поставка нефти началась с апреля 2016 года. В рамках договора Группа получила предоплату на сумму 2 966 млн. долларов США за вычетом затрат по сделке, которая будет погашаться поставкой сырой нефти, произведенной ТОО «Тенгизшевройл», начиная с апреля 2017 года.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

В 2015 году Группа реализовала АО ФНБ «Самрук-Казына» 50% акций КМГ Кашаган Б.В., которые АО «Самрук-Казына» передало Группе в доверительное управление. Несмотря на то, что Группа потеряла право собственности и экономические выгоды и риски по Акциям КМГ Кашаган Б.В., у Группы остались права и обязанности по ежедневным операциям и административному управлению КМГ Кашаган Б.В. АО «Самрук-Казына» предоставило

Группе опцион колл (право на покупку) 50% пакета акций КМГ Кашаган Б.В. в период с 1 января 2018 года по 31 декабря 2020 года. Поступления от продажи в 2015 году составили 1 372 498 млн. тенге.

Отрицательное значение денежных потоков от инвестиционной деятельности в 2016 году вызвано переводом денежных средств на депозиты, приобретением основных средств и прочих долгосрочных активов, вкладов в совместные предприятия, а также выдачей займов связанным сторонам. Данных операции были частично нивелированы полученными дивидендами от совместных и ассоциированных компаний, а также возвратом займов от связанных сторон.

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности

В конце 2015 года Группой был осуществлен досрочный выкуп облигаций на общую сумму 3,68 млрд. долларов США.

Отрицательное значение денежных потоков от финансовой деятельности объясняется превышением выплат по займам над привлечением на сумму 213 715 млн. тенге, а также выплатой дивидендов акционерам на сумму 90 853 млн.тенге.

3.2. Капитальные затраты

Капитальные затраты Группы включают в себя вложение средств в инвестиционные проекты, на поддержание текущего уровня производства и прочие затраты (административного и социального характера). В отчетном периоде капитальные затраты составили 554 млрд. тенге, что на 72 млрд. тенге меньше чем за 2015 год.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, к числу наиболее существенных инвестиционных проектов Группы относятся:

1. Строительство Комплекса глубокой переработки нефти и Комплекса по производству ароматических углеводородов на Атырауском НПЗ;
2. Модернизация Павлодарского НХЗ;
3. Проекты по увеличению пропускной способности на магистральных газопроводах, по газификации населенных пунктов Актюбинской области, модернизации и реконструкции и газораспределительных сетей населенных пунктов Мангистауской области;
4. Проект KMG Drilling & Services по реализации буровой программы ТОО «Тенгизшевройл»;
5. Проекты «Жамбыл», «Сатпаев».

Капитальные вложения в разрезе основных направлений деятельности:

(млн. тенге)	За 12 мес., закончившихся 31.12.2016	За 12 мес., закончившихся 31.12.2015	Δ, (+/-)	Δ, %
Разведка и добыча нефти и газа	147 285	251 771	(104 486)	-42%
Транспортировка нефти	42 612	80 076	(37 463)	-47%
Транспортировка газа	88 851	96 683	(7 832)	-8%
Переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов	233 253	167 298	65 955	39%
Прочие	42 141	30 621	11 520	38%
Итого капитальные вложения	554 142	626 450	(72 308)	-12%

В отчетном периоде по сравнению с 2015г. наблюдается экономия капитальных затрат в основном в связи с исключением затрат по проекту «Кашаган» по причине реализации доли, сокращением работ по нефтепроводам Западного и Восточного филиалов КТО. В то же время наблюдается рост по проектам модернизации на Атырауском и Павлодарском нефтеперерабатывающих заводах.

ГЛОССАРИЙ

BTL – Batumi Terminal Limited

EBITDA – аналитический показатель, отражающий объём прибыли до уплаты налогов, расходов на амортизацию и процентов по кредитам

KMG Int.– KMG International N.V., интегрированная румынская нефтегазовая компания

АНС- Актаунетесервис (группа АНС «ТОО «Oil Service Company», ТОО «Oil Construction Company», ТОО «Oil Transport Corporation», ТОО «Мангистауэнергомунай», ТОО «Мунайтелеком»)

АГП – Азиатский газопровод (магистральный газопровод для транспортировки среднеазиатского газа в Китай)

АЗС – автомобильная заправочная станция

АНПЗ – Атырауский нефтеперерабатывающий завод

АО НК «КазМунайГаз», Национальная компания «КазМунайГаз», КазМунайГаз, КМГ, Компания – Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз»

БГР-ТБА - Бухарский газоносный район–Ташкент–Бишкек–Алматы

ББШ – магистральный трубопровод «Бейнеу – Бозой – Шымкент»

ДЗО – дочерняя зависимая организация

ЗСГ/ЗВП - Закачка сырого газа/Завод второго поколения

ИТР – инновационно-технологическое развитие

КПО- Карачаганак Петролиум Оперейтинг Б. В.

КТЛ – комплексная технологическая линия на месторождении Тенгиз

КМГ ПМ – АО «КМГ – переработка и маркетинг»

КПА – комплекс по производству ароматических углеводородов

КПД – ключевые показатели деятельности

КТГ – АО «КазТрансГаз»

КТК – Каспийский трубопроводный консорциум (магистральный нефтепровод для транспортировки нефти с месторождения Тенгиз до порта Новороссийск на Чёрном море)

КТО – АО «КазТрансОйл»

КЦ КМГ – корпоративный центр, центральный аппарат АО НК «КазМунайГаз»

МГ – магистральный газопровод

МЭ РК – Министерство энергетики Республики Казахстан

НСП – налог на сверх прибыль

НПЗ – нефтеперерабатывающие заводы

ПУУД/ПБР – проект управления устьевым давлением/проект будущего расширения месторождения Тенгиз

ПК – пусковой комплекс

ПКОП – АО «Петроказакстан Ойл продактс» владелец Шымкентского нефтеперерабатывающего завода

ПНХЗ – Павлодарский нефтеперерабатывающий завод

ПРК – проект расширения Карачаганакского месторождения

ПСД – проектно-сметная документация

РД КМГ - АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»

СКО – совместно контролируемая организация

СКП – Северо-Каспийский проект

СКЭБР – Северо-Каспийская экологическая база реагирования на разливы нефти

СМР – строительно-монтажные работы

СП – совместное предприятие

СПБУ – самоподъемная плавучая буровая установка

СРП – соглашение о разделе продукции

ТШО – ТОО «Тенгизшевройл»

УВ – углеводороды

УВС – углеводородное сырьё

ЦКРР – Центральная комиссия по разведке и разработке Министерства энергетики РК

ЭТП –Экспортная таможенная пошлина