



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

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 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 промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности Группы и его следует рассматривать вместе с промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчетностью и сопроводительными примечаниями. Все финансовые данные и их обсуждение основываются на промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»). 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»).

Все суммы в тенге указаны в миллиардах, за исключением особо оговоренных случаев. Цифры округлены, однако удельные показатели посчитаны с использованием фактических показателей до округления.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	4
2.	ОСНОВНЫЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ	6
2.1.	Изменение рыночных цен на нефть и нефтепродукты	6
2.2.	Изменение обменного курса иностранной валюты	6
2.3.	Тарифы на транспортировку нефти и газа	7
2.4.	Тарифы на переработку	8
2.5.	Налогообложение	8
3.	ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ	11
3.1.	Добыча нефти и конденсата	11
3.2.	Добыча газа	11
3.3.	Транспортировка нефти магистральными трубопроводами	12
3.4.	Транспортировка нефти морским флотом	13
3.5.	Транспортировка газа	13
3.6.	Переработка углеводородного сырья	14
3.7.	Реализация нефти и газа	14
4.	ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ	16
4.1.	Доходы	16
4.2.	Расходы	17
4.3.	Ликвидность и капитальные затраты	20

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО НК «КазМунайГаз» - вертикально интегрированная компания, осуществляющая деятельность по геологоразведке и добыче нефти и газа, а также транспортировке, переработке, маркетингу и сбыту нефти, газа и нефтепродуктов в Казахстане и за его пределами.

АО НК «КазМунайГаз» является государственным нефтегазовым предприятием Республики Казахстан, созданным на основании Указа Президента Республики Казахстан от 20 февраля 2002 года № 811 и Постановления Правительства Республики Казахстан от 25 февраля 2002 года № 248. АО НК «КазМунайГаз» было образовано в результате слияния Национальной нефтегазовой компании ЗАО «Казахойл» и Национальной компании «Транспорт нефти и газа». В результате слияния все активы и обязательства, включая доли участия во всех предприятиях, которыми владели эти компании, были переданы в АО НК «КазМунайГаз».

Акционерами КМГ является АО ФНБ «Самрук-Казына» (90%) и Национальный банк Казахстана (10%+1 акция). Группа занимает более четверти рынка Республики Казахстан по добыче нефти и газового конденсата, а также доминирующую позицию в нефтепереработке, трубопроводной транспортировке нефти и природного газа в стране.

Сегодня наиболее крупными компаниями Группы (группа компаний) являются:

- АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (разведка и добыча нефти и газа)
- АО «КазТрансОйл» (транспортировка нефти)
- АО «КазТрансГаз» (транспортировка и реализация газа)
- АО «КазМунайТениз» (морские нефтяные операции)
- ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (нефтепереработка)
- ТОО «Павлодарский нефтехимический завод» (нефтепереработка)
- KMG International N.V. (нефтепереработка, маркетинг нефти и нефтепродуктов в Румынии и странах Черноморского и Средиземноморского бассейнов).

Казахстан занимает 12-е место в мире по подтвержденным запасам нефтяного и газового конденсата, 22-е место – по запасам природного газа и 17-е место – по добыче нефти и газа.

Значимые события за отчетный период

Добыча

В 1-ом полугодии 2018 года добыча нефти на месторождении Кашаган выросла на 76% в сравнении с аналогичным периодом 2017 года и составила 6 173 тыс. тонн нефти (доля НК КМГ - 511 тыс. тонн), или в среднем за полугодие 268 тыс. баррелей в сутки. Данный рост обусловлен вводом в эксплуатацию системы обратной закачки сырого газа в пласт в августе 2017 года, а также увеличением коэффициента эксплуатации оборудования.

Транспортировка

В январе 2018 года между АО НК «КазМунайГаз» и PetroChina достигнута договоренность об увеличении экспорта казахстанского газа в Китай до 10 млрд куб. м. в год.

03 января 2018 года подписано Консорциальное соглашение между КМТФ, ТОО «KMG Systems&Services» и РГП «Профессиональная военизированная аварийно-спасательная служба» по оказанию услуг для ТОО «Жамбыл Петролеум» по ликвидации аварийных разливов нефти 1, 2 и 3 уровней для оценочной скважины ZT-2.

В рамках участия КМТФ в реализации Проекта Будущего Расширения ТШО 16 января 2018 года на судостроительном заводе VARD в г. Браила, Румыния, завершено строительство судна MCV 854 «Sunkar».

В мае 2018 года между АО «КазТрансОйл» и АО «КТК-К» подписан договор на оказание услуг по техническому обслуживанию объектов нефтепровода КТК на территории Казахстана сроком на 5 лет.

Переработка

В январе 2018 года ПНХЗ и ПК ОП перешли на топливные стандарты экологического класса K4 и K5.

Завершение пуско-наладочных работ и выход на полную проектную мощность на АНПЗ в рамках модернизации планируется во втором полугодии 2018 года.

По второму этапу модернизации ПК ОП ведутся пуско-наладочные работы, завершение которых планируется в сентябре 2018 года.

Финансовые и корпоративные

В январе и апреле 2018 года в соответствии с дополнительным соглашением к договору на поставку сырой нефти, подписанным в декабре 2017 года, НК КМГ получила дополнительные два транша предоплаты на общую сумму 500 млн долл. США.

В январе 2018 года реализовано 50% доли участия в Уставном капитале ТОО "КМГ Устюрт" компании "Union Field Group Ltd" (Британские Виргинские Острова).

В апреле 2018 года НК КМГ получила дивиденды от ТШО в размере 102 млн долл. США.

10 мая 2018 года РД КМГ объявила об исключении из Лондонской и Казахстанской фондовых бирж. На данный момент НК КМГ и КМГ РД в общей сложности принадлежит приблизительно 99,6% простых акций.

В мае 2018 года, НК КМГ завершила работу в рамках транзакции по управлению своими обязательствами с полным погашением четырех серий еврооблигаций с совокупным номинальным объемом 3,1 млрд долл. США, которое было профинансировано путем выпуска еврооблигаций на сумму 3,25 млрд долл. США в трех сериях, состоящих из 500 млн долл. США со ставкой купона 4,75% со сроком погашения в 2025 году, 1 250 млн долл. США со ставкой купона 5,375% со сроком погашения в 2030 году и 1 500 млн долл. США со ставкой купона 6,375% со сроком погашения в 2048 году.

В июне 2018 года членом Совета директоров АО НК «КазМунайГаз» - независимым директором избран Филип Джон Дайер.

Сделка по приобретению 51% доли участия в KMG International N.V. между АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и CEFC China Energy не будет завершена. Данное решение не влияет на деятельность группы компаний KMG International N.V. и она продолжит свою деятельность в системе активов АО «Национальная компания «КазМунайГаз».

2. ОСНОВНЫЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ

Главными факторами, повлиявшими на показатели деятельности Компании, являются:

- колебания цен на сырую нефть и продукты нефтепереработки и предварительные продажи нефти Компанией;
- влияние изменений валютного курса;
- изменения в тарифах на услуги транспортировки нефти и газа;
- налогообложение;

Ниже приведены макроэкономические показатели за 6 месяцев 2018 года, повлиявшие на деятельность группы.

Наименование	Ед.изм	6 месяцев 2018	6 месяцев 2017	Изменение	
				абс	%
Инфляция на конец периода (ИПЦ, в % к соответствующему месяцу предыдущего года)	%	5,9	7,5	-1,6	-21,3
Экспортная таможенная пошлина на нефть	\$/тонна	63	49	14	28,5
Месячный расчетный показатель (МРП)	тенге	2 405	2 269	136	5,9
Минимальный размер заработной платы (МЗП)	тенге	28 284	24 459	3 825	15,6

2.1. Изменения 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.)	6 месяцев 2018	6 месяцев 2017	Δ, %
Нефть Brent	71	52	36,5
Нефть Urals	69	51	35,3

Источник: PLATT'S

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.

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 соответствующим перераспределением поставок из городских в сельскохозяйственные районы.

Средние мировые цены на нефтепродукты	Ед. изм	6 месяцев 2018	6 месяцев 2017	Δ, %
Мазут	Дол.США/тонна	378	299	26,4
Нафта	Дол.США/тонна	601	449	33,8
Авиатопливо (Jet fuel)	Дол.США/тонна	676	488	38,5
Вакуумный газойль	Дол.США/тонна	489	372	31,5
Печное топливо (Gasoil 0,1)	Дол.США/тонна	612	492	24,4

Источник: PLATT'S

Средние розничные цены на нефтепродукты в РК	Ед. изм	6 месяцев 2018	6 месяцев 2017	Δ, %
Бензин марки АИ-95/96	(тенге/литр)	177	155	14,2
Бензин марки АИ-92/93	(тенге/литр)	161	142	13,4
Бензин марки АИ-80	(тенге/литр)	89	89	-
Дизельное топливо	(тенге/литр)	163	133	30,0

2.2. Изменение обменного курса иностранной валюты

Изменение курса тенге по отношению к доллару США существенно повлияло, и, скорее всего, продолжит влиять на консолидированные 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. Также, большая часть заимствований и кредиторской задолженности Компании деноминирована в долларах США.

	Средний курс за период	На конец периода
За 6 месяцев, на 30 июня 2018 года (казахстанские тенге за 1,00 доллар)	327	341
За 6 месяцев, на 30 июня 2017 года (казахстанские тенге за 1,00 доллар)	319	322

Источник: Национальный банк Республики Казахстан

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. КМГ - 19% и КОО Казахстан Пайплайн Венчурс - 1,75%.

Транспортировка сырой нефти по магистральным нефтепроводам производится Группой компаний АО «КазТрансОйл» в соответствии с договорами на предоставление услуг по транспортировке нефти, заключенными ими с потребителями в соответствии с типовой формой договора, утвержденной приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 27 марта 2015 года №266. Указанными договорами закреплены права и обязанности сторон при транспортировке нефти. Транспортировка нефти Группы по магистральным нефтепроводам Группы компаний АО «КазТрансОйл» на внутренний рынок и на экспорт осуществляется в смеси с нефтью других производителей.

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 феврале 2018 года АО «КазТрансОйл» утвердило (приказ №46, приказ №47) следующие тарифы на услуги по перекачке нефти по магистральным трубопроводам:

- в целях экспорта за пределы Республики Казахстан – в размере 6 398,92 тенге за 1 тонну на 1000 км (без НДС) с вводом в действие с 1 апреля 2018 года;
- в целях транзита через территорию Республики Казахстан по казахстанскому участку магистрального трубопровода Туймазы-Омск-Новосибирск-2 – в размере 4 292,4 тенге за 1 тонну на 1000 км (без НДС) с вводом в действие с 1 апреля 2018 года.

Предельные уровни тарифов на регулируемую услугу по перекачке нефти на внутренний рынок Республики Казахстан по системе магистральных трубопроводов АО «КазТрансОйл» на 2015-2019 годы утверждены Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции (приказ №347-ОД от 21 августа 2015 года), с вводом в действие с 1 октября 2015 года, в следующем 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 газопроводам и газораспределительным системам осуществляется группой компаний АО «КазТрансГаз». Магистральная транспортировка газа осуществляется АО «Интергаз Центральная Азия», а также совместными предприятиями ТОО «Азиатский газопровод», ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент». Транспортировка газа по распределительным газопроводам осуществляется АО «КазТрансГаз Аймак».

Тарифы на транспортировку газа по международному транзиту и экспорту газа

В соответствии с изменениями, внесенными в мае 2015 года в Закон о естественных монополиях, услуги по транспортировке газа на экспорт исключены из-под государственного регулирования. Тарифы на транзит и экспорт газа устанавливаются на договорной основе, без утверждения Комитетом по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей.

Тарифы на транспортировку газа по магистральным и распределительным газопроводам на внутреннем рынке

Тарифы на транспортировку газа на внутреннем рынке регулируются Комитетом по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей в установленном законодательством порядке.

Тарифы на транспортировку товарного газа по магистральным трубопроводам для потребителей Республики Казахстан утверждены в следующем размере:

- АО «Интергаз Центральная Азия» с 1 января 2017 года – 2 212,7 тенге/тыс.м3 (без НДС);
- ТОО «Азиатский Газопровод» с 1 марта 2016 года – 3 494,4 тенге/тыс.м3 (без НДС);
- ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент» с 1 марта 2016 года – 18 071 тенге/тыс.м3 (без НДС).

2.4. Тарифы на переработку

С апреля 2016 года три основных казахстанских НПЗ (АНПЗ, ПНХЗ, ПК ОП) начали осуществлять свою деятельность по новой бизнес модели переработки, в соответствии с которой НПЗ оказывают только услуги по переработке нефти по установленным тарифам, не закупают нефть для переработки и не продают полученные нефтепродукты. Данные обязательства ложатся на поставщиков нефти, которые реализуют готовые нефтепродукты самостоятельно. Благодаря вертикально-интегрированной структуре группы КМГ и его новой бизнес модели переработки, каждому бизнес-направлению удастся сфокусироваться на своей конкретной специализации, увеличивая в итоге операционную эффективность всей группы компаний КМГ. В рамках трансформации КМГ с переходом от стратегического управленца своих активов в операционного управленца, бизнес-модель переработки помогает нефтеперерабатывающим заводам фокусироваться только на производственных вопросах, в результате чего оптимизируется деятельность по переработке и сокращаются издержки.

В соответствии с законом «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам предпринимательства РК» от 29.10.15 г. № 376-V с 1 января 2017 года исключается государственное регулирование цен на переработку.

Средневзвешенные тарифы, действующие в течение 1-го полугодия 2018 года и аналогичного периода прошлого года, приведены ниже:

Наименование заводов	ед. изм.	6 месяцев 2018 года	6 месяцев 2017 года
АНПЗ	тенге/тонна	31 473*	22 477**
ПНХЗ	тенге/тонна	17 250	14 895
ПК ОП	тенге/тонна	16 302	11 454

* Ожидается рост тарифа с 1 августа 2018 года до 37 426 тенге/тонну.

** Средневзвешенный тариф за период с учетом увеличения с 20 501 тенге/тонну до 24 512 тенге/тонну с 1 апреля 2017 года.

2.5. Налогообложение

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

Налог	30.06.2018	30.06.2017	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 эмиссии в окружающую среду	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

Налог	30.06.2018	30.06.2017	Налогооблагаемая база
Рентный налог на экспорт	0%-32% По шкале, привязанной к мировой цене на нефть	0%-32%	объем экспорта сырой нефти и нефтепродуктов сырых
Бонус коммерческого обнаружения	0,1%	0,1%	Стоимость запасов (сырой нефти, газового конденсата, природного газа), утвержденных уполномоченным гос.органом
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)	0%-18%	0%-18%	стоимость объема добытых сырой нефти, газового конденсата и природного газа
Налог на сверхприбыль (НСП)	0%-60%	0%-60%	Часть чистого дохода недропользователя, определяемая как разница между совокупным годовым доходом и вычетами (в части фиксированных активов - в размере фактических КВЛ за минусом расходов по амортизации) и КПН, превышающая сумму, равную 25% от суммы данных вычетов. НСП исчисляется по каждому отдельному контракту на недропользование.
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					
	30.06.2018		30.06.2017		Налогооблагаемая база
Акциз на нефтепродукты	Бензин (за исключением авиационного)	Дизельное топливо	Бензин (за исключением авиационного)	Дизельное топливо	объем произведенных, реализованных и импортированных нефтепродуктов
Оптовая реализация производителями бензина (за исключением авиационного) и дизельного топлива собственного производства (июнь – октябрь)	10 500	9 300	10 500	9 300	
Оптовая реализация производителями бензина (за исключением авиационного) и дизельного топлива собственного производства (ноябрь – май)	10 500	540	10 500	540	
Оптовая реализация физическими и юридическими лицами бензина (за исключением авиационного) и дизельного топлива	0	0	0	0	
Розничная реализация производителями бензина (за исключением авиационного) и дизельного топлива, использование на собственные производственные нужды (июнь – октябрь)	11 000	9 360	11 000	9 360	
Розничная реализация производителями бензина (за исключением авиационного) и дизельного топлива, использование на собственные производственные нужды (ноябрь – май)	11 000	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 462 Налогового кодекса, являющихся продуктом переработки давальческого сырья (июнь – октябрь)	10 500	9 300	10 500	9 300	
Передача подакцизных товаров, указанных в подпункте 5) статьи 462 Налогового кодекса, являющихся продуктом переработки давальческого сырья (ноябрь – май)	10 500	540	10 500	540	
Экспортная пошлина на сырую нефть	По шкале, привязанной к		По шкале, привязанной к		экспортный объем

Ставки акцизов на 1 тонну (в тенге) и пошлины			
	30.06.2018	30.06.2017	Налогооблагаемая база
	мировой цене на нефть	мировой цене на нефть	

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. 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

Операционные результаты	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Добыча нефти и конденсата с учетом доли в совместных предприятиях (тыс. тонн.)	11 769	11 617	152	1
Добыча газа с учетом доли в совместных предприятиях (млн. куб. м)	4 123	4 032	91	2
Переработка нефти на собственных НПЗ и НПЗ совместных предприятий (тыс. тонн.)	9 829	8 822	1 008	11
Транспортировка нефти магистральными трубопроводами (тыс.тонн)	33 661	33 408	253	1
Грузооборот нефти (млн.тонн*км)	31 157	30 810	347	1
Транспортировка нефти морским флотом (тыс.тонн)	3 446	3 096	350	11
Транспортировка газа магистральными газопроводами (млн.м3)	54 877	47 666	7 211	15
Объем товаротранспортных работ по транспортировке газа (млрд.м3*км)	28 284	21 784	6 500	30

3.1. Добыча нефти и конденсата

Консолидированный объем добычи нефти и конденсата (тыс. тонн)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
	11 769	11 617	152	1
АО "Озенмунайгаз"	2 728	2 707	20	1
АО "Эмбамунайгаз"	1 399	1 399	0	0
АО "Каражанбасмунай" (50%)	536	528	8	2
ТОО "СП "Казгермунай" (50%)+(50%*33%)	885	945	-60	-6
АО "ПетроКазахстан Кумколь Ресорсиз" (100%*33)	239	262	-23	-9
АО "Тургай-Петролеум" (50%*33)	40	47	-8	-16
Тенгизшевройл (20%)	2 948	2 918	30	1
Мангистаумунайгаз (50%)	1 580	1 566	13	1
«Карачаганак Петролеум Оперейтинг б.в.»(10%) *	565	566	-1	0
Казахойл-Актобе (50%)	141	175	-34	-19
Казахтуркмунай	187	201	-15	-7
KMG Kashagan B.V. (50%)	511	291	220	76
КазТрансГаз (Амангельды Газ)	11	11	0	4

Консолидированный объем добычи нефти и конденсата за отчетный период составил 11 769 тыс. тонн, что на 152 тыс. тонн больше объема аналогичного периода прошлого года, в основном, за счет выхода проекта Кашаган на стабильный уровень добычи. Данный рост был частично нивелирован снижением добычи на месторождениях ПКИ и КГМ за счет естественного истощения запасов, на месторождениях КОА по причине лимита на сжигание газа.

3.2. Добыча газа

За отчетный период консолидированный объем добычи газа (попутного и природного) по Группе составил 4 123 млн. м3. В сравнении с аналогичным периодом 2017 года увеличение составило 91 млн. м3 или 2%.

Консолидированный объем добычи газа (попутного и природного), млн.м3	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
	4 123	4 032	91	2
АО "Озенмунайгаз"	307	311	-4	-1
АО "Эмбамунайгаз"	105	98	7	7
АО "Каражанбасмунай" (50%)	11	8	3	32
ТОО "СП "Казгермунай" (50%)+(50%*33%)	175	194	-20	-10
АО "ПетроКазахстан Кумколь Ресорсиз" (100%*33)	49	57	-8	-14
АО "Тургай-Петролеум" (50%*33)	4	4	-1	-15
Тенгизшевройл (20%)	1 615	1 627	-12	-1
Мангистаумунайгаз (50%)	197	192	5	3
«Карачаганак Петролеум Оперейтинг б.в.»(10%) *	978	956	21	2
Казахойл-Актобе (50%)	109	149	-40	-27
Казахтуркмунай	73	95	-22	-24
KMG Kashagan B.V. (50%)	297	170	127	75
КазТрансГаз (Амангельды Газ)	204	170	34	20

Увеличение, в основном, за счет выхода проекта Кашаган на стабильный уровень добычи, тогда как аналогичный период прошлого года характеризовался началом возобновления добычи. Также, по КТГ введены в опытно-промышленную эксплуатацию месторождение Айрақты с сентября 2017г. и новые скважины по месторождению Амангельды. Снижение на месторождениях КОА обусловлено установлением лимита на сжигание газа, по КТМ - ограничением добычи на скважинах месторождения Восточный Сазтобе, в связи с проблемами по утилизации газа.

3.3. 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%).

АО «КазТрансОйл» оказывает услуги по транспортировке нефти на внутренний рынок, на экспорт, а также осуществляет транзит нефти.

Консолидированный объем транспортировки нефти по магистральным трубопроводам в разрезе компаний (тыс. тонн)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
	33 661	33 408	253	1
АО «КазТрансОйл»	22 427	22 732	-305	-1
ТОО "Северо-Западная трубопроводная компания «МунайТас» (51%)	1 078	1 023	55	5
ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод» (50%)	3 864	3 992	-128	-3
«Каспийский Трубопроводный Консорциум» (20,75%)	6 292	5 660	631	11
Объем грузооборота нефти (млн.тн*км)	31 157	30 810	347	1
АО «КазТрансОйл»	18 817	18 958	-141	-1
ТОО "Северо-Западная трубопроводная компания «МунайТас» (51%)	430	409	21	5
ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод» (50%)	3 597	3 731	-134	-4
«Каспийский Трубопроводный Консорциум-К» (20,75%)	8 313	7 712	601	8

Рост объема транспортировки нефти обусловлен в основном увеличением сдачи нефти с месторождения Кашаган. Снижение объемов транспортировки нефти по трубопроводам АО «КазТрансОйл» связано с перераспределением кашаганской нефти в систему КТК. Снижение объемов транспортировки нефти по трубопроводам ТОО

«Казахстанско-Китайский Трубопровод» связано с перераспределением нефти актюбинских месторождений в нефтепроводную систему ТОО «СЗТК «МунайТас».

3.4. 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 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
	3 446	3 096	350	11
Актау-Баку	-	182	-182	-100
Актау-Махачкала	948	155	794	513
Черное море	646	1 283	-637	-50
Средиземное море	1 009	770	239	31
Туркменбаши-Баку	-	116	-116	-100
Махачкала-Баку	842	591	251	42

Рост по сравнению с 6 месяцами 2017 года составил 350 тыс. тонн, или 11% и обусловлен, в основном, ростом объемов по направлению «Актау-Махачкала». В 2017 году, в связи с ужесточением нормативов ПАО «Транснефть», наблюдалось существенное снижение отгрузок нефти из порта Актау в Махачкалу. В 2018 году нормативы смягчены, в связи с чем, казахстанскими поставщиками согласована отгрузка около 2 млн. тонн тяжелых сортов. Также, рост сложился по направлениям «Средиземное море» и «Махачкала-Баку» в связи с переориентацией танкеров.

Снижение по Черному морю связано со снижением объемов поставки нефти из ресурсов КМГ на заводы по переработке в Петромидии.

3.5. Транспортировка газа

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

Консолидированный объем транспортировки газа (млн.куб.м)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
	54 877	47 666	7 211	15
Международный транзит	32 349	30 549	1 800	6
Транспортировка газа на экспорт	12 700	7 906	4 794	61
Транспортировка газа для внутренних потребителей	9 828	9 211	617	7
Консолидированный объем транспортировки газа (млн.куб.м)	54 877	47 666	7 210	15
АО "Интергаз Центральная Азия"	39 171	35 520	3 651	10
АО "КазТрансГаз-Аймак"	1 380	1 282	98	8
ТОО "Азиатский газопровод" (50%)	12 335	9 958	2 378	24
ТОО "Газопровод Бейнеу - Шымкент" (50%)	1 991	907	1 084	120

Общие объемы транспортировки газа увеличились на 7 211 млн.куб.м. за счет:

- увеличения добычи газа по нефтедобывающим организациям: КМГ Карачаганак, КМГ Кашаган и АО «СНПС-Актобемунайгаз»;
- увеличения потоков газа ПАО «Газпром»;
- роста объемов импортного газа из Узбекистана в связи с запуском в эксплуатацию Кандымского месторождения;
- перенаправления экспортных потоков газа с месторождения Тенгиз на внутренний рынок.

3.6. Переработка углеводородного сырья

- Атырауский нефтеперерабатывающий завод (99,49% доли участия АО «НК «КазМунайГаз»): проектная мощность переработки составляет 5,5 млн. тонн в год, глубина переработки в отчетном периоде составила 68,8 %;
- Шымкентский нефтеперерабатывающий завод («Петро Казахстан Ойл Продактс», 49,73 % доля участия АО «НК «КазМунайГаз»): проектная мощность – 5,25 млн. тонн в год, глубина переработки в отчетном периоде составила 73,67%;
- Павлодарский нефтехимический завод (100 % доля участия АО «НК «КазМунайГаз»): . Сбалансированная мощность переработки составляет 5,1 млн. тонн в год, глубина переработки в отчетном периоде составила 78,2%;
- CaspiBitum- (50 % доля участия АО «НК «КазМунайГаз»): 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 (HKK):
- НПЗ «Petromidia» - (100 % доля участия Rompetrol Rafinare S.A.) проектная мощность – 5,0 млн. тонн нефти в год. Нефтехимический комплекс 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 с учетом операционной доли (тыс. тонн)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
	9 829	8 822	1 008	11
ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»	2 604	2 508	96	4
ТОО «Павлодарский нефтехимический завод»	2 785	2 649	137	5
ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс» (50%)	973	948	25	3
«CASPI BITUM» (50%)	186	143	43	30
KMG International N.V. (Rompetro Rafinare)	3 281	2 574	707	27

Объем переработки по НПЗ РК регулируется посредством Производственной программы, утверждаемой Министерством энергетики Республики Казахстан.

Рост переработки KMG International N.V. (заводы Петромидия и Vega) обусловлен низкими объемами в 2017 году по причине: снижения мощности завода Петромидия из-за погодных условий в первом квартале, остановки установки Реформинга в феврале, проведения ремонта НПЗ в мае, а также внедрениями инициатив по оптимизации деятельности завода в первом полугодии 2018 года.

3.7. Реализация нефти и газа

Реализация нефти

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

Объем реализация нефти (тыс. тонн)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Cooperative KazMunaiGaz U.A., ТОО "КМГ Карачаганак", ТОО "Казактуркмунай"	4 477	4 459	19	0
Реализация добытой нефти	135	102	33	33
Трейдинг нефти	4 342	4 357	-15	0
KMG International N.V.*	6 250	5 527	723	13
в т.ч. реализация нефти в KMG Sub. B.V.	1 397	1 463	-66	-5
Реализация KMG International N.V. на уровне группы КМГ	4 853	4 064	789	19
Итого	10 727	9 986	742	7

*без вычета внутригрупповых операций

С апреля 2016 года Группа начала реализацию нефти в рамках сделки по авансированию нефти, 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. Объем нефти, являющийся предметом сделки, приходится на долю участия Группы в ТОО "Тенгизшевройл", АО «Мангистаумунайгаз» и АО «Каражанбасмунай». Кроме того, в июле 2017 года ТН КМГ N.V. был назначен «аффилированным трейдером» Республики Казахстан и КМГ по процессам закупа и реализации нефти с месторождения Карачаганак.

Реализация газа

Реализация природного газа осуществляется в основном за счет 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.

Объем реализации газа (млн. куб. м.)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Продажа газа на экспорт	4 414	1 988	2 427	122
Продажа газа на внутренний рынок	7 589	6 749	840	12
Итого	12 003	8 736	3 267	37

Рост объема реализации газа на экспорт обусловлен реализацией газа в КНР, при отсутствии реализации в аналогичном периоде прошлого года (экспортный договор между КТГ и PetroChina International Company Limited был подписан 30.09.2017г.), а также ростом объемов реализации в Кыргызстан и Россию. Увеличение объема реализации газа на внутренний рынок связано с ростом количества потребителей и увеличением объемов производства в регионах.

4. ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ

(млн. тенге)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Доходы от реализации продукции и оказания услуг	3 356 260	2 070 922	1 285 338	62
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	-2 614 525	-1 573 867	-1 040 658	66
Валовая прибыль	741 735	497 055	244 681	49
Общие и административные расходы	-109 023	-53 987	-55 036	102
Расходы по транспортировке и реализации	-303 924	-193 030	-110 894	57
Обесценение основных средств, разведочных активов и нематериальных активов, нетто	-39 701	-3 399	-36 302	1 068
Доход / (убыток) от выбытия основных средств, нетто	-1 463	-1 021	-443	43
Прочие доходы/(расходы)	1 271	-6 241	7 511	-120
Операционная прибыль	288 895	239 378	49 517	21
Положительная курсовая разница, нетто	1 665	18 720	-17 055	-91
Финансовые доходы	111 354	56 994	54 361	95
Финансовые расходы	-277 526	-143 370	-134 156	94
Обесценение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании	0	14 686	-14 686	-100
Доход(убыток) от выбытия дочерних организаций	3 249	-3 249	6 499	-200
Доля в доходах/(убытках) организаций, учитываемых методом долевого участия	337 319	179 682	157 637	88
Доход/(Убыток) до налогообложения	464 956	362 841	102 115	28
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-108 812	-89 836	-18 975	21
Доход/(убыток) от прекращаемой деятельности	3 562	-715	4 277	-598
Чистый доход/(убыток)	359 707	272 290	87 417	32

4.1. Доходы

Доходы от реализации продукции и оказания услуг (млн. тенге)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Продажа нефтепродуктов	1 025 016	567 327	457 689	81
Продажа сырой нефти (с учетом банка качества сырой нефти)	1 611 807	1 022 760	589 047	58
Продажа товарного газа	350 547	163 249	187 298	115
Транспортировка нефти	81 067	78 843	2 225	3
Транспортировка газа	73 899	73 219	679	1
Переработка нефти и нефтепродуктов	86 696	68 154	18 542	27
Нефтесервисные услуги	35 156	33 121	2 035	6
Прочее	91 945	64 249	27 696	43
Всего доходов	3 356 260	2 070 922	1 285 338	62

Объемы реализации продукции и оказания услуг	Ед.изм	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Продажа нефтепродуктов	тыс.тонн	5 830	3 883	1 948	50
Продажа сырой нефти	тыс.тонн	9 330	8 523	808	9
Продажа товарного газа	млн. куб. м	12 003	8 736	3 267	37
Транспортировка нефти магистральным трубопроводом	тыс.тонн*км	18 317	18 519	-202	-1
Транспортировка нефти морским флотом	тыс.тонн	3 446	1 456	1 989	137
Транспортировка газа	млн.м3*км	27 758	26 805	953	4
Переработка нефти	тыс.тонн	6 498	5 760	738	13

Средние сложившиеся расчетные цены	Ед.изм	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Продажа нефтепродуктов	тенге за тонну	175 813	146 121	29 693	20
Продажа сырой нефти	тенге за тонну	172 752	120 006	52 746	44
Продажа товарного газа	тенге за тыс.куб.м	29 204	18 687	10 518	56
Транспортировка нефти магистральным трубопроводом	тенге за тонну	4 125	4 027	98	2
Транспортировка нефти морским флотом	тенге за тонну	1 600	2 930	-1 330	-45
Транспортировка газа	тенге за тыс.куб.м	2 662	2 732	-69	-3
Переработка нефти	тенге за тонну	13 342	11 832	1 510	13

В структуре доходов значительную долю занимают доходы от продажи сырой нефти. Рост доходов обусловлен увеличением объемов реализации и мировых цен на нефть в отчетном периоде.

Рост доходов от продажи нефтепродуктов обусловлен увеличением экспортных цен, в связи с ростом котировок цен на мировом рынке (цена на нефть марки Brent за отчетный период - 71 долл/барр, за 1-е полугодие 2017 г. - 52 долл/барр.), а также увеличением объемов реализации по KMG int нефтепродуктов Петромидии, в связи с более благоприятными погодными условиями, ростом трейдинга нефтепродуктов в основном по азиатскому рынку на ввиду более высокого спроса.

Увеличение доходов от продажи товарного газа обусловлено осуществлением в отчетном периоде реализации газа в КНР, при отсутствии реализации в прошлом году, ростом объемов реализации в Кыргызстан и Россию, ростом на внутреннем рынке количества потребителей и объемов производства в регионах, а также ростом средневзвешенной цены реализации и курса доллара по отношению к тенге.

Рост доходов от переработки нефти и нефтепродуктов, обусловлен ростом объемов переработки, в соответствии с производственными планами, утвержденными МЭ РК, и ростом тарифов на переработку на ПНХЗ и АНПЗ.

Рост доходов от транспортировки нефти обусловлен ростом тарифов на транспортировку (рост экспортного тарифа с 5 817,2 до 6 398,9 тенге за 1 тонну на 1000 км (без учета НДС), на внутренний рынок на 10% с 1 января 2018 года.), а также ростом курса доллара по отношению к тенге.

4.2. Расходы

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг

(млн. тенге)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Материалы и запасы	682 109	416 223	265 886	64
Сырая нефть, газ и продукты переработки газа	1 453 296	697 161	756 136	108
Расходы по заработной плате	146 221	146 949	(728)	(0)
Износ истощение и амортизация	117 056	102 357	14 699	14
Налог на добычу полезных ископаемых	58 041	42 380	15 662	37
Ремонт и обслуживание	15 286	15 334	(48)	(0)
Электроэнергия	28 237	30 717	(2 480)	(8)
Прочие налоги	33 932	28 475	5 457	19
Транспортные расходы	7 003	6 851	153	2
Прочее	73 343	87 420	(14 077)	(16)
Итого	2 614 525	1 573 867	1 040 658	66

Консолидированная себестоимость за отчетный период выросла на 66% по сравнению с 1-м полугодием 2017 года.

Основные причины увеличения себестоимости:

- рост расходов на материалы и запасы обусловлен увеличением закупа нефтепродуктов для перепродажи на азиатском рынке ввиду более высокого спроса. Также, за счет роста котировок на бензин и дизельное топливо по сравнению с прошлым годом;

- рост расходов на сырую нефть, газ и продукты переработки связан с увеличением объемов закупа нефти для перепродажи и переработки, а также за счет изменения цены на нефть (цена на нефть марки Brent за отчетный период - 71 долл/барр, за 1-е полугодие 2017 г. - 52 долл/барр.). Рост трейдинговых операций обусловлен назначением в июле 2017 года ТН KMG N.V. «аффилированным трейдером» Республики Казахстан и КМГ по

процессам закупа и реализации нефти с месторождения Карачаганак. В свою очередь, рост расходов на закуп нефти для переработки связан с тем, что в 1 полугодии 2017 года из-за плохих погодных условий в январе-феврале НПЗ Петромидия работал на минимальной мощности (морской терминал «Мидия» был закрыт, транспортировка по ж/д и трассам ограничена). Кроме того, планово-предупредительный ремонт НПЗ Петромидия был проведен в мае 2017 года вместо октября;

- рост амортизации связан с приобретением новых ОС и вводом в эксплуатацию новых установок на НПЗ;
- рост расходов по налогу на добычу полезных ископаемых (НДПИ) обусловлен ростом мировой цены на нефть (цена на нефть марки Brent за отчетный период - 71 долл/барр, за 1-е полугодие 2017 г. - 52 долл/барр.);
- рост прочих налогов в 1-ом полугодии 2018 года включают в себя начисление расходов по бонусу коммерческого обнаружения на сумму 2,6 млрд. тенге по Узень-Карамандыбас, в результате пересчета запасов по данному месторождению и увеличение расходов по акцизам на 1.3 млрд. тенге в связи с ростом объема продаж нефтепродуктов в 2018 году по сравнению с 2017 годом.

Общие и административные расходы

(млн. тенге)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Расходы по заработной плате	33 272	32 421	851	3
Обесценение НДС к возмещению	1 126	-26 414	27 540	-
Консультационные услуги	10 378	5 985	4 393	73
Износ и амортизация	11 259	13 426	-2 168	-16
Налоги	5 176	4 338	838	19
Благотворительность	295	325	-31	-9
Пени, штрафы и неустойки	70	0	70	-
Резервы на обесценение торговой дебиторской задолженности	1 861	1 052	809	77
Резервы по налогам, штрафам и пени	6 472	-633	7 106	-1 122
Резервы на обесценение прочих текущих активов	2 273	166	2 107	1 266
Резерв на обесценение ТМЗ	763	1 376	-614	-45
НДС, не принятый в зачет (пропорциональный метод)	370	1 078	-708	-66
Соцвыплаты, не входящие в ФОТ (включая налоги и отчисления НПФ)	11 544	2 410	9 134	379
Прочее	24 166	18 457	5 708	31
Итого	109 023	53 987	55 036	102

Общие и административные расходы за отчетный период составили 109 млрд. тенге, что на 102% выше аналогичного периода прошлого года.

Рост расходов по обесценению НДС к возмещению обусловлен проведением РД КМГ сторно провизии по возмещению НДС на сумму 30 млрд. тенге в аналогичном периоде прошлого года.

Увеличение расходов по консультационным услугам связано с привлечением услуг по делистингу РД КМГ с Лондонской Фондовой Биржи и технической оценке запасов.

Рост резервов по налогам, штрафам и пени обусловлен отрицательной суммой в 2017 году, в связи с проведением РД КМГ сторно провизии по КПН и НСП на основании положительного решения суда г. Астана по обжалованию результатов налоговой проверки за 2009-2012 г.г., а также доначислением в отчетном периоде КМГО резерва по комплексной налоговой проверке КГД по г. Астане за 2012-2015 г.г.

Рост соцвыплат, не входящих в ФОТ, связан с начислением компенсаций и соответствующего социального налога работникам нефтесервисных компаний ОСК, ОКК, ОТК, МЭМ, МТ в связи с расторжением трудовых договоров по программе 5/50 по соглашению сторон, отраженных в ОАР по рекомендации аудиторов.

Рост прочих расходов связан с ростом расходов на содержание СД РД КМГ, в связи с привлечением консалтинга для независимых директоров РД КМГ по обратному выкупу акций и Глобальных депозитарных расписок, а также делистингом РД КМГ.

Расходы по реализации

(млн. тенге)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Рентный налог	67 348	31 657	35 690	113
Таможенные пошлины	58 208	51 612	6 596	13
Транспортировка	146 662	80 282	66 380	83
Расходы по заработной плате	7 637	7 546	90	1
Износ и амортизация	5 524	6 552	(1 028)	(16)
Прочее	18 546	15 380	3 166	21
Итого	303 924	193 030	110 894	57

Консолидированные расходы по транспортировке и реализации за отчетный период выросли на 57% в основном за счет роста увеличения расходов на транспортировку, в связи с ростом объемов транспортировки газа в Китай по магистральному газопроводу «Бейнеу-Шымкент» и увеличением расходов по транспортировке нефтепродуктов главным образом в связи с повышением тарифов по железнодорожным путям с 1 августа 2017 года. Также, за счет расходов по рентному налогу и ЭТП из-за роста мировой цены на нефть (цена на нефть марки Brent за отчетный период - 71 долл/барр, за 1-е полугодие 2017 г.- 52 долл/барр.). Согласно законодательству Республики Казахстан, ставки ЭТП и рентного налога варьируются в зависимости от цены Brent. Кроме того, в 1-м полугодии 2018 года в результате более высоких объемов экспортируемых темных нефтепродуктов выросли затраты на ЭТП нефтепродуктов.

Доля в прибыли совместно-контролируемых организаций и ассоциированных компаний

(млн. тенге)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
ТОО «Тенгизшевройл»	219 804	140 054	79 750	57
«Мангистау Инвестментс» БВ	47 517	21 604	25 913	120
ТОО «КазГерМунай»	11 436	11 903	-466	-4
«ПетроКазахстан Инк»	8 008	3 346	4 662	139
ТОО «КазРосГаз»	-403	1 093	-1 496	-137
ТОО «Казахойл-Актобе»	4 232	-2 707	6 938	-256
Ural Group Limited	-10 436	-762	-9 674	1 269
ТОО «Газопровод Бейнеу – Шымкент»	11 564	-17 523	29 087	-166
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	24 487	24 096	391	2
КМГ Кашаган Б.В.	14 644	-9 522	24 165	-254
«Валсера Холдинг» БВ	-6 302	4 633	-10 934	-236
ТОО «ТенизСервис»	8 198	968	7 230	747
Прочее	4 570	2 498	2 072	83
Итого	337 319	179 682	157 637	88

По итогам 1-го полугодия 2018 года, доля дохода совместных предприятий и ассоциированных организаций по сравнению с аналогичным периодом 2017 года увеличилась на 158 млрд. тенге или на 88 %, с 180 млрд. тенге до 337 млрд. тенге.

Рост доли в прибыли ТОО «Тенгизшевройл», «Мангистау Инвестментс» БВ, ТОО «Казахойл-Актобе» сложился в основном, в результате роста средней цены на нефть 1-ом полугодии 2018г.

Рост доли в прибыли ГБШ связан с полным восстановлением по итогам 2017 года накопленной непризнанной доли в убытке ГБШ в размере 23 363 тыс. тенге по состоянию на 31.12.2016 г.

Рост доли в прибыли КМГ Кашаган Б.В. обусловлен выходом проекта на стабильный уровень добычи в отчетном периоде, тогда как аналогичный период прошлого года характеризовался началом возобновления добычи.

Рост доли в прибыли ТОО «ТенизСервис» обусловлен вводом в эксплуатацию объектов по проекту «Маршрут Транспортировки грузов» и началом оказания услуг, увеличением объемов по другим проектам.

Рост доли в убытке UGL и Valsera связан с корректировкой капитализированных затрат по займам, выданных материнской компанией (КЦ КМГ и РД).

В 1-ом полугодии 2018 года КМГ получила дивиденды от совместных предприятий и ассоциированных компаний в размере 78 726 млн. тенге, что на 17 072 млн. тенге или на 28% выше аналогичного периода прошлого года.

(млн. тенге)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Дивиденды	78 726	61 655	17 072	28

Расходы по подоходному налогу

(млн. тенге)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Текущий подоходный налог:				
Корпоративный подоходный налог	63 449	54 110	9 338	17%
Налог на сверхприбыль	-3 460	147	-3 607	-2460%
Налог у источника выплаты по полученным дивидендам	12 582	3 930	8 652	220%
Отсроченный подоходный налог:				
Корпоративный подоходный налог	10 491	15 426	-4 934	-32%
Налог на сверхприбыль	-7 887	792	-8 679	-1096%
Налог у источника выплаты по полученным дивидендам	33 638	15 432	18 206	118%
Расходы по подоходному налогу	108 812	89 836	18 975	21%

За 1-е полугодие 2018 года расходы по подоходному налогу у Компании составили 108 млрд. тенге, что на 21% выше показателя аналогичного периода 2017 года. Рост обусловлен увеличением налогооблагаемого дохода за счет роста средней мировой цены на нефть (цена на нефть марки Brent за отчетный период - 71 долл/барр, за 1-е полугодие 2017 г.- 52 долл/барр.), объемов реализации газа. В связи с отнесением РД КМГ (ЭМГ) на вычет стоимость фиксированных активов сторнирован ранее начисленный НСП за 2017 год. Также, в отчетном году был начислен и удержан налог у источника выплаты с дивидендов ТОО СП «Тенгизшевройл» в 3 раза больше по сравнению с аналогичным периодом, что связано с большей суммой полученных дивидендов.

Доход/(убыток) от прекращенной деятельности

В данной статье отражены показатели ТОО «КМГ Устюрт», ТОО «Казахстанско-Британский Технический университет» и дочерние организации КМГ Сервис за вычетом внутригрупповых операций с компаниями Группы. Прибыль Компании от прекращенной деятельности по итогам 1 полугодия 2018 года составила 3,5 млрд. тенге по сравнению с 0,7 млрд. тенге за 1 полугодие 2017 года, что отражает рост на 4 млрд. тенге. Основной рост обусловлен реализацией 50% доли участия в Уставном капитале ТОО "КМГ Устюрт" компании "Union Field Group Ltd" (Британские Виргинские Острова) в январе 2018 года.

4.3. Ликвидность и капитальные затраты

Долговые обязательства

Чистый долг Группы составил 2 169,1 млрд. тенге по состоянию на конец 1-го полугодия 2018 года по сравнению с 1 349,8 млрд. тенге на 31 декабря 2017 года. Увеличение чистого долга обусловлено снижением объема денежных средств, по причине выкупа собственных акций РД КМГ, а также ростом консолидированного долга.

Общая задолженность по привлеченным кредитам и займам Группы составила 4 527,7 млрд. тенге по состоянию на конец отчетного периода по сравнению с 4 301,3 млрд. тенге по состоянию на начало отчетного периода. Увеличение общего долга связано с рефинансированием еврооблигаций, привлечением синдицированного займа АО «КазТрансГаз», освоением действующих кредитных линий по проектам модернизации заводов и газификации регионов, а также курсовой разницей.

(млн. тенге)	На 30.06.2018	На 31.12.2017
Долгосрочная часть	3 606 784	3 417 112
Текущая часть	920 904	884 140
Задолженность итого	4 527 687	4 301 252
Денежные средства и их эквивалент	1 851 930	1 263 987
Краткосрочные банковские вклады и часть долгосрочных банковских депозитов	506 618	1 687 464
Чистый долг (Итого задолженность – Ден. Ср-ва- Кр. Фин. Активы)	2 169 139	1 349 801

Ликвидность

Объем денежных средств Группы за отчетный период сократился с 2 957 млрд. тенге (по состоянию на 31 декабря 2017 года) до 2 364 млрд. тенге (по состоянию на 30 июня 2018 года). Основной причиной послужил выкуп собственных акций РД КМГ на совокупную сумму 628 млрд. тенге.

Прогнозная ликвидность и тенденции

Компания ожидает, что после планового погашения 2 июля 2018 года Еврооблигаций, общим объемом 1,6 млрд. долл. США, прогнозная консолидированная ликвидность к концу текущего года не претерпит значительных изменений. Вместе с тем, в случае существенного снижения цены на нефть, принятия решений о реализации новых инвестиционных проектов и/или появления других значимых событий, не предусмотренных в текущих планах Компании, прогнозная ликвидность может иметь тенденцию к снижению.

Капитальные расходы

Капитальные расходы 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 расходы составили 177 млрд. тенге, что на 89 млрд. тенге меньше аналогичных расходов 1-го полугодия 2017 года.

Капитальные расходы в разрезе основных направлений деятельности:

(млн. тенге)	За 6 мес., закончившихся 30.06.2018	За 6 мес., закончившихся 30.06.2017	Δ, (+/-)	Δ, %
Разведка и добыча нефти и газа	78 987	50 144	28 842	58
Транспортировка нефти	32 559	7 441	25 118	338
Транспортировка газа	13 161	62 602	-49 442	-79
Переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов	47 722	142 816	-95 094	-67
Прочие	4 657	2 656	2 001	75
Итого капитальные вложения	177 085	265 660	-88 575	-33

В 1-ом полугодии 2018 года капитальные затраты по направлению разведка и добыча нефти и газа составили 79 млрд. тенге, что на 28 млрд. тенге больше чем в 1-ом полугодии 2017 года. В основном, рост связан с закупом основных средств, большими объемами эксплуатационного и поисково-разведочного бурения по ЭМГ и ОМГ в 1-ом полугодии 2018 года. Также произошел рост расходов на поддержание в рабочем состоянии производственных активов, по причине роста затрат по проектам по снятию производственных ограничений по газу Карачаганакского перерабатывающего комплекса (далее – КПК), модернизации системы подготовки нефти на КПК, модернизации компрессоров УКПГ-2 и по проекту 4-го компрессора обратной закачки газа.

Рост по направлению «Транспортировка нефти» обусловлен началом реализации проекта «Строительство 3 (трех) барж-площадок класса MCV для проекта будущего расширения ТОО «Тенгизшевройл» и проекта «Строительство 3 (трех) буксиров для Проекта Будущего Расширения ТШО» компанией КМТФ. Кроме того, в 1-ом полугодии 2018 года КТО проводились работы по частичной замене труб на магистральном нефтепроводе «Узень – Атырау - Самара».

Снижение капитальных затрат по направлению «Транспортировка газа» обусловлено проведением капитального ремонта магистрального газопровода «УПГ Кожасай - КС12 «Шалкар» и магистрального газопровода «Бухара-Урал»,

освоением с опережением графика выполнения работ по проекту «Строительство АГРС Иссык» в 1-ом полугодии 2017 года.

Основной причиной снижения расходов по направлению «Переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов» является завершение проектов модернизации Атырауского и Павлодарского нефтеперерабатывающих заводов, в связи проведением основных пусконаладочных и строительно-монтажных работ в 2017 году.

ГЛОССАРИЙ

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

АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» - Фонд

АНС- Актаунетесервис (группа АНС «ТОО «Oil Service Company», ТОО «Oil Construction Company», ТОО «Ойл Транспорт Корпорейшэн», ТОО «Мангистауэнергомунай», ТОО «Мунайтелеком»)

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

АНПЗ – Атырауский нефтеперерабатывающий завод

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

ББШ – магистральный трубопровод «Бейнеу – Бозой – Шымкент»

Группа - АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и юридические лица, в которых пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия) прямо или косвенно принадлежат АО «Национальная компания «КазМунайГаз» на праве собственности или доверительного управления, а также юридические лица, деятельность которых КМГ вправе контролировать.

ДЗО – дочерняя зависимая организация

ЗСГ/ЗВП - Закачка сырого газа/Завод второго поколения

КТМ – ТОО «Казахтуркмунай»

КРГ - ТОО КазРосГаз

КМГ, Компания - АО «Национальная компания «КазМунайГаз»

КМГ Карачаганак - ТОО «КМГ Карачаганак».

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»

КМГ О – ТОО «ҚМГ-Өнімдері»

КМГАэро - ТОО «КазМунайГаз-Аэро»

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

МН – магистральный нефтепровод

МГ – магистральный газопровод

МЭ РК – Министерство энергетики Республики Казахстан

НДПИ – налог на добычу полезных ископаемых

НДО – нефтедобывающие организации

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

ПСД – проектно-сметная документация

РД КМГ - АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»

СКО – совместно контролируемая организация

СКП – Северо-Каспийский проект

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

ЭТП –Экспортная таможенная пошлина