



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

за три месяца, закончившихся 31 марта 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 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.

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	5
2.1.	Изменение рыночных цен на нефть и нефтепродукты.....	5
2.2.	Изменение обменного курса иностранной валюты	6
2.3.	Тарифы на транспортировку нефти и газа	6
2.4.	Тарифы на переработку	7
2.5.	Налогообложение	7
3.	ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ	9
3.1.	Добыча нефти и конденсата	9
3.2.	Добыча газа	10
3.3.	Транспортировка нефти магистральными трубопроводами.....	11
3.4.	Транспортировка нефти морским флотом	11
3.5.	Транспортировка газа	12
3.6.	Переработка углеводородного сырья.....	12
3.7.	Реализация нефти и газа	13
4.	ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ.....	14
4.1.	Доходы	14
4.2.	Расходы.....	15
4.3.	Ликвидность и капитальные затраты.....	18

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» (доля владения 90% акций) и Национальный банк Казахстана (доля владения 10% акций). В состав Группы (группа компаний) входят 220 компаний. 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.

Группа (группа компаний) добывает 28% от общего объема добычи нефти и газоконденсата в Казахстане и 16% – природного и попутного газа, обеспечивает 65% транспортировки нефти магистральными нефтепроводами, 77% транспортировки нефти танкерами из порта Актау, а также 95% транспортировки природного газа по магистральным газопроводам, осуществляет переработку 82% казахстанской нефти с долей розничного рынка нефтепродуктов в 17%.

Значимые события за отчетный период

Описание существенных событий, повлиявших на результаты деятельности Группы в течение 1 квартала 2018 года:

В январе 2018 года завершен расчет по тендерному предложению РД КМГ о выкупе глобальных депозитарных расписок (ГДР) и предложению РД КМГ на выкуп Простых акций у миноритариев. В результате КМГ и РД КМГ в общей сложности владеют 99.5% Простых акций (включая Простые акции, представленные ГДР).

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

В январе 2018 года группа КМГ получила дополнительную предоплату в размере 250 млн. долл. США в рамках договора на поставку сырой нефти и сжиженного газа ТШО, ММГ и КБМ.

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.

15 января 2018 года КМГ и Китайская Национальная Нефтегазовая Корпорация провели двусторонние переговоры в рамках исполнения соглашения, подписанного ранее главами двух государств. По итогам встречи достигнута договоренность о перспективном увеличении экспорта казахстанского газа в Китай до 10 млрд куб. м. в год.

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».

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 3 месяца 2018 года, повлиявшие на деятельность группы.

Наименование	Ед.изм	3 месяца 2018	3 месяца 2017	Изменение	
				абс	%
Инфляция на конец периода (ИПЦ, в % к соответствующему месяцу предыдущего года)	%	106,6	107,7	-1,1	-1%
Экспортная таможенная пошлина на нефть	\$/тонна	61,8	48,9	12,9	26,3%
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. 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.)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, %
Нефть Brent	66,83	53,69	24%
Нефть Urals	65,22	52,52	24%

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.

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	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, %
Мазут	Дол.США/тонна	571,53	482,66	18,4%
Нафта	Дол.США/тонна	361,92	309,60	16,9%
Авиатопливо (Jet fuel)	Дол.США/тонна	646,86	511,405	26,5%
Вакуумный газойль	Дол.США/тонна	482,72	377,72	27,8%
Печное топливо (Gasoil 0,1)	Дол.США/тонна	584,32	476,67	22,6%

Источник: PLATTS

Средние розничные цены на нефтепродукты в РК	Ед. изм	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, %
Бензин марки АИ-95/96	(тенге/литр)	179	152	12,89%
Бензин марки АИ-92/93	(тенге/литр)	160,19	139,25	13,61%
Бензин марки АИ-80	(тенге/литр)	89	89	0%
Дизельное топливо	(тенге/литр)	161	129	22,50%

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 3 месяца, на 31 марта 2018 года (казахстанские тенге за 1,00 доллар)	323,15	318,31
За 3 месяца, на 31 марта 2017 года (казахстанские тенге за 1,00 доллар)	322,31	313,73

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 АО «КазТрансОйл» и ее ДСКО 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 АО «КазТрансОйл» и ее ДСКО 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 июне 2015 года АО «КазТрансОйл» утвердило (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 в 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 в действие с 26 июня 2015 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 и защите конкуренции.

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 и защите конкуренции 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 за тыс.м3 (без НДС);
- ТОО «Азиатский Газопровод» с 1 марта 2016 года – 3 494,4 тенге за 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, ПКОП) 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 удается 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, что послужило значительному упрощению процесса согласования изменению тарифов на переработку нефти с Министерством энергетики РК.

Тарифы, действующие в течение 3 месяцев 2018 года и 3 месяцев аналогичного периода прошлого года приведены ниже:

Наименование заводов	ед. изм.	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года
АНПЗ	тенге/тонна	31 473	20 501
ПНХЗ	тенге/тонна	17 250	14 895
ПКОП	тенге/тонна	16 301,71	11 454

2.5. Налогообложение

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

Налог	31.03.2018	31.03.2017	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

Налог	31.03.2018	31.03.2017	Изм.,%	Налогооблагаемая база
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
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

	31.03.2018		31.03.2017		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					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)
Оптовая реализация производителями бензина (за исключением авиационного) и дизельного топлива собственного производства	10 500	540	10 500	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	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	10 500	540	10 500	540		

Ставки акцизов на 1 тонну (в тенге) и пошлины						
	31.03.2018		31.03.2017		Изм., %	Налогооблагаемая база
Налогового кодекса, являющихся продуктом переработки давальческого сырья						
Экспортная пошлина на сырую нефть	По шкале, привязанной к мировой цене на нефть		По шкале, привязанной к мировой цене на нефть			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

Производственные показатели	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
Добыча нефти и конденсата с учетом доли в совместных предприятиях (тыс. тонн.)	5 862	5 761	102	2%
Добыча газа с учетом доли в совместных предприятиях (млн. куб. м)	2 076	2 030	46	2%
Переработка нефти на собственных НПЗ и НПЗ совместных предприятий (тыс. тонн.)	4 657	4 032	625	16%
Транспортировка нефти магистральными трубопроводами (тыс.тонн)	16 711	16 315	396	2%
Грузооборот нефти (млн.тонн*км)	11 491	11 386	105	1%
Транспортировка нефти морским флотом (тыс.тонн)	1 713	1 500	213	14%
Транспортировка газа магистральными газопроводами (млн.м3)	26 837	25 608	1 229	5%
Объем товаротранспортных работ по транспортировке газа (млрд.м3*км)	14 719	11 370	3 349	29%

3.1. Добыча нефти и конденсата

Консолидированный объем добычи нефти и конденсата (тыс. тонн)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
	5 862	5 761	102	2%
Разведка Добыча «КазМунайГаз» (в т.ч. КазГПЗ)	2 899	2 906	-6	0%
АО "Озенмунайгаз"	1 352	1 337	15	1%
АО "Эмбамунайгаз"	695	691	4	1%
АО "Каражанбасмунай" (50%)	265	261	4	1%
ТОО "СП "Казгермунай" (50%)	337	346	-9	-3%
АО "ПетроКазахстан Инк." (33%)	250	270	-20	-8%

Консолидированный объем добычи нефти и конденсата (тыс. тонн)	3 месяца	3 месяца	Δ, (+/-)	Δ, %
	2018 года	2017 года		
	5 862	5 761	102	2%
<i>в т.ч. ТОО "СП "Казгермунай" (50%*33)</i>	111	114	-3	-3%
<i>АО "ПетроКазахстан Кумколь Ресорсиз" (100%*33)</i>	119	132	-13	-10%
<i>АО "Тургай-Петролеум" (50%*33)</i>	20	24	-4	-18%
Тенгизшевройл (20%)	1 486	1 460	26	2%
Мангистаумунайгаз (50%)	785	774	11	1%
«Карачаганак Петролеум Оперейтинг б.в.»(10%) *	285	289	-4	-2%
Казахойл-Актобе (50%)	70	88	-18	-20%
Казахтуркмунай	92	105	-13	-12%
КМГ Kashagan B.V. (50%)	237	132	105	79%
КазТрансГаз (Амангельды Газ)	6	6	0	-3%

В структуре консолидированного объема добычи нефти и конденсата значительная доля приходится на РД КМГ: 49,5% за 3 месяца 2018 года и 50,4% за 3 месяца 2017 года (включая пропорциональные доли РД КМГ в Казгермунайгаз, ССЕЛ и ПКИ).

Консолидированный объем добычи нефти и конденсата за отчетный период составил 5 862 тыс. тонн, что на 102 тыс. тонн больше объема аналогичного периода прошлого года, в основном, за счет выхода проекта Кашаган на стабильный уровень добычи, ростом добычи на ТШО за счет повышения надежности и эффективности заводов. 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 составила 2 266 млн. м3. В сравнении с аналогичным периодом 2017 года увеличение составило 829 млн. м3 или 58%.

Консолидированный объем добычи газа (попутного и природного), млн.м3	3 месяца	3 месяца	Δ, (+/-)	Δ, %
	2018 года	2017 года		
	2 076	2 030	46	2
Разведка Добыча «КазМунайГаз» (в т.ч. КазГПЗ)	328	336	-8	-2%
АО "Озенмунайгаз"	146	157	-11	-7%
АО "Эмбамунайгаз"	52	48	4	9%
АО "Каражанбасмунай" (50%)	5	4	1	33%
ТОО "СП "Казгермунай" (50%)	75	73	2	3%
АО "ПетроКазахстан Инк." (33%)	50	54	-4	-8%
<i>в т.ч. ТОО "СП "Казгермунай" (50%*33)</i>	25	24	1	3%
<i>АО "ПетроКазахстан Кумколь Ресорсиз" (33%)</i>	23	28	-4	-16%
<i>АО "Тургай-Петролеум" (33%*50%)</i>	2	2	0	-17%
Тенгизшевройл (20%)	815	799	16	2%
Мангистаумунайгаз (50%)	101	98	3	3%
«Карачаганак Петролеум Оперейтинг б.в.»(10%) *	499	500	-1	0%
Казахойл-Актобе (50%)	54	75	-22	-29%
Казахтуркмунай	30	49	-19	-39%
КМГ Kashagan B.V. (50%)	138	77	61	79%
КазТрансГаз (Амангельды Газ)	111	95	16	16%

Увеличение, в основном, за счет стабильной и надежной работы оборудования ТШО и выхода проекта Кашаган на стабильный уровень добычи, тогда как аналогичный период прошлого года характеризовался началом возобновления добычи. Снижение по КТМ обусловлено 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)	3 месяца	3 месяца	Δ, (+/-)	Δ, %
	2018 года	2017 года		
	16 711	16 315	396	2%
КЦ АО "КазТрансОйл"	11 138	11 170	-32	0%
АО "Северо-Западная трубопроводная компания "МунайТас" (51%)	472	513	-41	-8%
ТОО "Казахстанско-Китайский Трубопровод" (50%)	1 999	1 932	67	3%
АО "Каспийский трубопроводный консорциум-К" (20.75%)	3 102	2 700	401	15%
Объем грузооборота нефти (млн.тн*км)	11 491	11 386	105	1%
КЦ АО "КазТрансОйл"	9 456	9 403	53	1%
АО "Северо-Западная трубопроводная компания "МунайТас"	186	204	-18	-9%
ТОО "Казахстанско-Китайский Трубопровод"	1 849	1 779	70	4%

**без вычета внутригрупповых операций*

Рост объема транспортировки нефти АО «КТК-К» обусловлен увеличением сдачи нефти грузоотправителями. Объем транспортировки нефти по магистральным трубопроводам группы АО «КазТрансОйл» снизился на 32 тыс. тонн, в связи со снижением объемов перевалки нефти в систему АО «КТК-К» и в Атасу-Алашанькоу.

Снижение объемов транспортировки АО СЗТК «МунайТас» связано с перераспределением нефти актюбинского региона в систему ТОО "Казахстанско-Китайский Трубопровод".

Рост объемов транспортировки ТОО "Казахстанско-Китайский Трубопровод" связано с увеличением сдачи нефти грузоотправителями.

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)	3 месяца	3 месяца	Δ, (+/-)	Δ, %
	2018 года	2017 года		
	1 713	1 500	213	14%
Актау-Баку	0	84	-84	-100%
Актау-Махачкала	487	70	417	599%
Черное море	325	720	-395	-55%
Средиземное море	409	258	151	58%
Туркменбаши-Баку	0	83	-83	-100%
Махачкала-Баку	492	284	208	73%

**без вычета внутригрупповых операций*

Рост по сравнению с 1 кварталом 2017 года составил 213 тыс. тонн, или 14% и обусловлен, в основном, ростом объемов по направлению «Актау-Махачкала». В 2017 году, из-за несоответствия казахстанской нефти выдвинутым требованиям ПАО «Транснефть», наблюдалось существенное снижение отгрузок нефти из порта Актау в Махачкалу. В 2018 году 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 объемов транспортировки по Черному морю связано с тем, что ввиду отсутствия контракта с КМГ Трейдинг, КМТФ не мог привлечь сторонний тоннаж, а также неблагоприятными метеоусловиями в Черноморском бассейне. По направлению «Актау-Баку» в прошлом году были дополнительные ресурсы грузоотправителя.

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)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
	26 837	25 608	1 229	5%
Международный транзит	14 173	15 145	-973	-6%
Транспортировка газа на экспорт	5 627	4 021	1 606	40%
Транспортировка газа для внутренних потребителей	7 038	6 442	595	9%
Консолидированный объем транспортировки газа (млн.куб.м)	26 837	25 608	1 229	5%
АО "Интергаз Центральная Азия"	18 943	19 102	-160	-1%
АО "КазТрансГаз-Аймак"	811	742	69	9%
ТОО "Азиатский газопровод" (50%)	5 938	5 023	914	18%
ТОО "Газопровод Бейнеу - Шымкент" (50%)	1 145	740	405	55%

**без вычета внутригрупповых операций*

Рост объемов транспортировки газа на экспорт обусловлен реализацией газа в Китай, при отсутствии реализации в прошлом году, а также ростом объема реализации в Россию и Киргизию.

Рост объемов транспортировки газа для внутренних потребителей связан с ростом потребления газа из-за ухудшения климатических условий. При этом снижение объемов международного транзита связано с изменением потоков газа ПАО «Газпром».

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 61,6 %;
- 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 74,09%;
- Павлодарский нефтехимический завод (100 % доля участия АО «НК «КазМунайГаз»): наиболее технологически сложный нефтеперерабатывающий завод Казахстана. Сбалансированная мощность переработки составляет 5,1 млн. тонн в год, глубина переработки в отчетном периоде составила 72,95%. Предприятие спроектировано под переработку нефти месторождений Западной Сибири;
- 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. (Rompetrol Rafinare) входят два НПЗ, «Petromidia» и «Vega», и нефтехимический комплекс Petrochemicals (HХK):
- НПЗ «Petromidia» - (100 % доля участия Rompetrol Rafinare S.A.) проектная мощность – 5,0 млн. тонн нефти в год. HХK 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)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
	4 657	4 093	564	14%
ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»	1 277	1 210	66	5%
ТОО «Павлодарский нефтехимический завод»	1 314	1 300	14	1%
ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс» (50%)	597	497	100	20%

Консолидированный объем переработки углеводородного сырья с учетом операционной доли (тыс. тонн)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
	4 657	4 093	564	14%
«CASPI BITUM» (50%)	56	26	30	117%
KMG International N.V. (Rompetrol Rafinare)	1 415	1 060	355	33%

**без вычета внутригрупповых операций*

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

Рост переработки АНПЗ связан с фактическим увеличением объема поставок давальцами; ПНХЗ - согласно производственных программ 2017 и 2018 г.г.

Рост объема переработки по ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс» связан с сокращением периода остановочного ремонта завода и увеличением со стороны компаний поставщиков нефти.

Рост переработки KMG International N.V. (заводы Петромидия и Vega) обусловлен тем, что в аналогичном периоде 2017 года по причине жестких погодных условий в течение месяца январь (метель, снижение температуры до -20 гр.С, лед и ветер), завод Петромидия работал на минимальной мощности, а в феврале произошла незапланированная остановка установки Реформинга из-за возникших проблем с Компрессором 130 К1.

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.

	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
Cooperative KazMunaiGaz U.A., ТОО "КМГ Карачаганак", ТОО "Казхтуркмунай"	2 307	2 165	142	7%
Реализация добытой нефти (тыс. тонн)	76	22	54	241%
Трейдинг нефти (тыс. тонн)	2 231	2 143	88	4%
KMG International N.V.*	2 609	2 702	-93	-3%
в т.ч. реализация нефти в KMG Sub. B.V.	717	701	16	2%
Реализация KMG International N.V. на уровне группы КМГ*	1 892	2 001	-109	-5%
Всего объем реализации нефти	4 916	4 867	49	1%

**соответствующие доходы от реализации нефти в консолидированном отчете о совокупном доходе Компании отражены в статье «Доход/(убыток) от прекращаемой деятельности»*

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 «Карачанбасмунай». Также, в связи с увеличением объемов реализации нефти на экспорт РД КМГ согласно квотам МЭ РК и увеличением объемов реализации сырой нефти с месторождения Карачаганак аффилированным трейдером KMG Trading AG, согласно условиям Окончательного соглашения о разделе продукции Карачаганакского проекта.

Рост по КТМ за счет фактического распределения квоты МЭ РК. Снижение по объему реализации нефти KMG International N.V. на 93 тыс. тонн связано со снижением объемов от третьих сторон (включая Сингапур) и от ДЗО НК КМГ.

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.

Реализация газа АО «КазТрансГаз»*(млн. куб. м.)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
Продажа газа на экспорт	1 840	1 353	487	36%
Продажа газа на внутренний рынок	5 272	4 657	615	13%
Итого объем продаж газа	7 112	6 010	1 102	18%

Рост объема реализации газа на экспорт обусловлен началом поставки газа в КНР (экспортный договор между КТГ и PetroChina International Company Limited был подписан 30.09.2017г.) и дополнительной реализацией газа в Узбекистан и РФ. Кроме того, увеличился объем реализации газа на внутренний рынок в связи с ростом количества потребителей и увеличением объемов производства промышленных предприятий.

4. ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ

(млн. тенге)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
Доходы от реализации продукции и оказания услуг	783 700	591 900	191 800	32%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(796 554)	(509 959)	(286 595)	56%
Валовая прибыль	(12 855)	81 941	(94 795)	-116%
Общие и административные расходы	(32 002)	(22 904)	(9 098)	40%
Расходы по транспортировке и реализации	(80 195)	(67 334)	(12 862)	19%
Обесценение основных средств, разведочных активов и нематериальных активов, нетто	(388)	(142)	(246)	173%
Доход / (убыток) от выбытия основных средств, нетто	(2 698)	(343)	(2 354)	685%
Прочие доходы/(расходы)	845	(345)	1 190	-345%
Операционная прибыль	(127 293)	(9 128)	(118 165)	1295%
Отрицательная курсовая разница, нетто	(21 374)	(25 638)	4 264	-17%
Финансовые доходы	29 971	27 308	2 663	10%
Финансовые расходы	(77 233)	(59 678)	(17 555)	29%
Обесценение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании	0	14 686	(14 686)	-100%
Доля в доходах/(убытках) организаций, учитываемых методом долевого участия	164 695	85 915	78 779	92%
Доход/(убыток) до налогообложения	(31 235)	33 465	(64 700)	-193%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(41 150)	(32 861)	(8 289)	25%
Доход/(убыток) от прекращаемой деятельности	276 471	102 359	174 112	170%
Чистый доход/(убыток)	204 086	102 963	101 123	98%

4.1. Доходы

Доходы от реализации продукции и оказания услуг (млн. тенге)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
Продажа нефтепродуктов	83 073	64 904	18 169	28%
Продажа сырой нефти (с учетом банка качества сырой нефти)	365 569	265 305	100 264	38%
Продажа товарного газа	165 698	108 534	57 163	53%
Транспортировка нефти	39 517	41 752	-2 234	-5%
Транспортировка газа	41 913	41 022	892	2%
Переработка нефти и нефтепродуктов	42 313	31 174	11 139	36%
Нефтесервисные услуги	15 818	12 083	3 736	31%
Прочее	29 797	27 126	2 670	10%

Объемы реализации продукции и оказания услуг	Ед.изм	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
Продажа нефтепродуктов	тыс.тонн	667	653	14	2%
Продажа сырой нефти	тыс.тонн	2 307	2 166	141	7%
Продажа товарного газа	млн. куб. м	7 112	6 010	1 102	18%
Транспортировка нефти магистральным трубопроводом	тыс.тонн*км	9 406	9 731	-325	-3%
Транспортировка нефти морским флотом	тыс.тонн	1 713	765	948	124%
Транспортировка газа	млн.м3*км	16 232	17 100	-867	-5%
Переработка нефти *	тыс.тонн	1 854	1 840	14	1%

Средние сложившиеся расчетные цены	Ед.изм	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
Продажа нефтепродуктов	тенге за тонну	124 547	99 408	25 139	25%
Продажа сырой нефти	тенге за тонну	158 438	122 480	35 958	29%
Продажа товарного газа	тенге за тыс.куб.м	23 299	18 060	5 239	29%
Транспортировка нефти магистральным трубопроводом	тенге за тонну	3 907	4 061	-155	-4%
Транспортировка нефти морским флотом	тенге за тонну	1 619	2 709	-1 090	-40%
Транспортировка газа	тенге за тыс.куб.м	2 582	2 399	183	8%
Переработка нефти *	тенге за тонну	22 821	16 940	5 881	35%

*с учетом банка качества сырой нефти

**Средняя ставка процессинга (переработки)

В структуре доходов наблюдается значительный рост доли доходов от продажи сырой нефти. Компания увеличила свою выручку от продажи сырой нефти, в результате заключения сделки о предварительной продаже нефти (см. п. 3.7. Реализация нефти и газа). Кроме того, рост доходов обусловлен увеличением объемов реализации и мировых цен на нефть в отчетном периоде.

Рост доходов от продажи товарного газа связан с реализацией газа в КНР, при отсутствии реализации в данном направлении в аналогичном периоде прошлого года, и ростом объемов реализации в Россию и Киргизию. Также, увеличена средняя цена реализации газа на экспорт, что обусловлено реализацией газа в КНР по 180 дол. США, тогда как в 2017 году основной поток газа реализован по цене 78,29 дол. США.

Вместе с тем, наблюдается рост доходов от реализации газа на внутренний рынок, что связано с ростом потребления газа во всех регионах из-за погодных условий и увеличением средней цены реализации.

Рост доходов от переработки нефти и нефтепродуктов обусловлен увеличением поставки нефти для переработки от внешних давальцев и ростом тарифа на 19,5% с апреля 2017 года на АНПЗ и на 10% с августа 2017 года на ПНХЗ.

Рост доходов от оказания нефтесервисных услуг связан с изменением производственных программ заказчика услуг - АО «Мангистаумунайгаз».

Рост прочих доходов связан с ростом доходов от реализации продукции переработки газа Cooperative KazMunaiGaz U.A.

4.2. Расходы

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг

(млн. тенге)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
Материалы и запасы	22 342	21 936	406	2%
Сырая нефть и газ	509 140	264 549	244 591	92%
Расходы по заработной плате	70 194	71 056	(862)	-1%
Износ истощение и амортизация	47 983	44 034	3 949	9%
Налог на добычу полезных ископаемых	25 606	22 188	3 417	15%
Ремонт и обслуживание	7 825	6 113	1 712	28%
Электроэнергия	12 005	10 920	1 085	10%
Прочие налоги	17 436	13 605	3 831	28%
Транспортные расходы	57 177	31 274	25 903	83%
Прочее	26 846	24 283	2 563	11%
Итого	796 554	509 959	286 595	56%

Консолидированная себестоимость за отчетный период выросла на 11% по сравнению с 3 месяцами 2017 года. В основном, рост сложился по статьям «Сырая нефть, газ и продукты переработки газа», «транспортные расходы», «налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)» и «расходы по заработной плате»:

- увеличение расходов на приобретение нефти и газа связано с ростом объемов реализации сырой нефти в рамках сделки по авансированию поставок нефти (см. п. 3.7. Реализация нефти и газа) и ростом объемов реализации газа на 1 073 млн.м3 на внутренний рынок из-за погодных условий и на экспорт в Россию, Кыргызстан и Китай;

- увеличение транспортных расходов вызвано ростом объемов транспортировки газа в Китай по магистральному газопроводу «Бейнеу-Шымкент»;
- рост расхода по НДС на 15% обусловлен более высокой средней ценой на нефть марки Brent в 1 кв. 2018 года 66.82 доллара США на 1 баррель по сравнению с 53.73 долларами США на 1 баррель в 1 кв. 2017 года;
- увеличение расходов по ремонту и обслуживанию связано с ростом количества капитального ремонта скважин, проведенного в 1 кв. 2018 года.
- рост прочих налогов в 1 кв. 2018 года включают в себя начисление расходов по бонусу коммерческого обнаружения на сумму 2,1 млрд. тенге по Узень-Карамандыбас, в результате пересчета запасов по данному месторождению.

Общие и административные расходы

(млн. тенге)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
Расходы по заработной плате	12 534	12 802	-268	-2%
Обесценение НДС к возмещению	-27	0	-27	
Консультационные услуги	3 302	1 310	1 992	152%
Износ и амортизация	3 754	3 110	644	21%
Налоги	2 106	1 952	155	8%
Благотворительность	48	73	-26	-35%
Пени, штрафы и неустойки	23	-77	100	-130%
Резервы на обесценение торговой дебиторской задолженности	67	-198	265	-134%
Резервы по налогам, штрафам и пени	377	-4 283	4 660	-109%
Резервы на обесценение прочих текущих активов	167	-7	174	-2 332%
Резерв на обесценение ТМЗ	-36	512	-548	-107%
НДС, не принятый в зачет (пропорциональный метод)	-725	468	-1 194	-255%
Соцвыплаты, не входящие в ФОТ (включая налоги и отчисления НПФ)	2 319	671	1 648	246%
Прочее	8 094	6 571	1 523	23%
Итого	32 002	22 904	9 098	40%

Общие и административные расходы за 3 месяца 2018 года составили 12,5 млрд. тенге, что на 2% меньше аналогичного периода прошлого года.

Основное снижение ОАР сложилось по статье «НДС, не принятый в зачет (пропорциональный метод)», «Резерв на обесценение ТМЗ», «Расходы по заработной плате».

При этом сложился рост по статьям:

- «Резервы по налогам, штрафам и пени», в связи со сторнированием в аналогичном периоде прошлого года provizии по КПН и НСП РД КМГ, согласно положительному решению суда г. Астана по обжалованию результатов комплексной налоговой проверки на 2009-2012 годы;
- «Консультационные услуги», в связи с проведением в отчетном периоде технического аудита (аудита запасов КМГ), а также более поздним освоением средств в 2017 году;
- «Социальные выплаты, не входящие в ФОТ (включая налоги и отчисления НПФ)», в связи с отражением фактических затрат по выплате компенсации сотрудникам группы АНС по причине расторжения трудовых договоров с работниками предпенсионного возраста и по программе 5/50 по соглашению сторон.

Расходы по реализации

(млн. тенге)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
Рентный налог	29 060	18 638	10 422	56%
Таможенные пошлины	29 306	25 065	4 241	17%
Транспортировка	15 381	17 598	(2 216)	-13%
Расходы по заработной плате	1 261	1 492	(231)	-15%
Износ и амортизация	734	1 410	(676)	-48%
Прочее	4 453	3 130	1 322	42%
Итого	80 195	67 334	12 862	19%

Консолидированные расходы по транспортировке и реализации за отчетный период выросли на 19% в основном за счет роста расходов по рентному налогу и ЭТП из-за более высокой средней цены на нефть марки Brent в 1 кв. 2018 года 66.82 доллара США на 1 баррель по сравнению с 53.73 долларами США на 1 баррель в 1 кв. 2017 года. В связи с более высокими котировками Brent, ставка рентного налога в 1 кв. 2018 года составила 14% в сравнении с 11% в 1 кв. 2017 года, что привело к росту расходов по рентному налогу на 10,5 млрд. тенге. При этом наблюдается снижение расходов по транспортировке нефти в результате перенаправления экспортных объемов нефти на внутренний рынок. Данное снижение было частично нивелировано увеличением расходов по транспортировке нефтепродуктов главным образом в связи с повышением тарифов по железнодорожным путям с 1 августа 2017 года.

Доля в прибыли совместно-контролируемых организаций и ассоциированных компаний

(млн. тенге)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
ТОО «Тенгизшевройл»	104 756	64 154	40 602	63%
"Мангистау Инвестментс" БВ	21 342	8 813	12 524	142%
ТОО «КазГерМунай»	6 595	6 928	32	0%
«ПетроКазахстан Инк»	3 585	1 826	1 759	96%
ТОО «КазРосГаз»	(5 985)	(6 119)	134	-2%
ТОО «Казахойл-Актобе»	1 600	(2 002)	3 602	-180%
Ural Group Limited	(9 016)	(416)	(8 600)	2065%
Газопровод Бейнеу - Шымкент	16 867	1 007	15 859	1575%
Каспийский трубопроводный консорциум	11 552	10 846	707	7%
КМГ Кашаган Б.В.	9 603	(6 494)	16 097	-248%
"Валсера Холдинг" БВ	1 315	5 701	(4 386)	-77%
Прочее	2 116	1 666	449	27%
Итого	164 695	85 915	78 779	92%

По итогам 3 месяцев 2018 года, доля дохода совместных предприятий и ассоциированных организаций увеличилась на 78 млрд. тенге или на 92 % до 164 млрд. тенге со 85,9 млрд. тенге по итогам 3 месяцев 2017 года. Увеличение, главным образом, обусловлено ростом доходов добывающих активов Группы по итогам 3 месяцев 2018 года в результате роста средней цены на нефть.

Снижение убытка по ТОО «КазРосГаз» связано со снижением в отчетном периоде объемов российского газа, приобретаемого для поставок на внутренний рынок РК.

Рост чистой прибыли по ТОО «Бейнеу-Шымкент» в связи с увеличением объемов транзита газа на 55% или 810 млн. м³, данный рост был частично нивелирован ростом финансовых расходов в связи с отсутствием заемного финансирования по второму этапу строительства в прошлом году и производственных расходов ввиду вновь вводимыми в эксплуатацию объектов газопровода.

Расходы по подоходному налогу

(млн. тенге)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
Текущий подоходный налог:				
Корпоративный подоходный налог	26 076	17 316	8 761	51%
Налог на сверхприбыль	-2 764	-435	-2 329	535%
Налог у источника выплаты по полученным дивидендам	3 430	1 414	2 016	143%
Отсроченный подоходный налог:				
Корпоративный подоходный налог	15 082	14 274	808	6%
Налог на сверхприбыль	-7 590	1 086	-8 676	-799%
Налог у источника выплаты по полученным дивидендам	6 916	-794	7 709	-972%
Расходы по подоходному налогу	41 150	32 861	8 289	25%

За период, завершившийся 31 марта 2018 года, расходы по подоходному налогу у Компании составили 41 млрд. тенге, что на 25% выше показателя аналогичного периода 2017 года. Рост обусловлен увеличением налогооблагаемого дохода за счет роста средней мировой цены на нефть марки Brent, объемов реализации газа. В

связи с отнесением РД КМГ на вычет стоимость фиксированных активов сторнирован ранее начисленный НСП за 2017 год. По сравнению с аналогичным периодом у КЦ КМГ в отчетном периоде происходит рост начисленного и удержанного НУИВ с вознаграждений по текущим счетам, депозитам, выданным займам, а также НУИВ с капитальных вознаграждений и дополнительного налога по КТК-К. Вследствие влияния временных разниц в оценке активов/обязательств изменен отсроченный КПН, а также за счет применения с 2018г. нового подхода по расчету НСП, предусматривающего зачет накопленных расходов против полученных доходов, пересчитан КЦ КМГ отсроченный НСП. В связи с ростом дивидендов по итогам 2017 года пересчитан на уровне консолидации размер отсроченного НУИВ.

Доход/(убыток) от прекращенной деятельности

В данной статье отражены показатели KMG International N.V., ТОО «Казахстанско-Британский Технический университет» за вычетом внутригрупповых операций с компаниями Группы. Прибыль Компании от прекращенной деятельности по итогам 3 месяцев 2018 года составила 276 млрд. тенге по сравнению с 102 млрд. тенге за 3 месяцев 2017 года, что отражает рост на 174 млрд. тенге. Основной рост приходится на показатели KMG International N.V. в связи с ростом объемов трейдинга нефтепродуктов и увеличением средней цены на нефть марки Brent.

4.3. Ликвидность и капитальные затраты

Долговые обязательства

Чистый долг Группы составил 1 912,5 млрд. тенге по состоянию на конец первого квартала 2018 г. по сравнению с 1 340,9 млрд. тенге на 31 декабря 2017 г. Увеличение чистого долга обусловлено снижением объема денежных средств по причине выкупа собственных акций РД КМГ.

Общая задолженность по привлеченным кредитам и займам Группы (группа компаний) составила 4 194,5 млрд. тенге по состоянию на конец отчетного периода по сравнению с 4 301,3 млрд. тенге по состоянию на начало отчетного периода. Снижение общего долга связано с курсовой разницей. В долларовом эквиваленте общий долг вырос в связи с освоением действующих кредитных линий по проектам модернизации заводов и газификации регионов.

(млн. тенге)	На 31 марта 2018	На 31 декабря 2017
Долгосрочная часть	3 249 487	3 399 488
Текущая часть	781 829	763 956
Прекращенная деятельность (КМГ-И и др)	163 191	137 811
Задолженность итого	4 194 507	4 301 255
Денежные средства и их эквивалент	1 126 674	1 190 156
Краткосрочные банковские вклады и часть долгосрочных банковских депозитов	1 116 338	1 687 464
Прекращенная деятельность (КМГ-И и др)	39 006	82 783
Чистый долг (Итого задолженность – Ден. Ср-ва- Кр. Фин. Активы)	1 912 489	1 340 851

Ликвидность

Объем денежных средств Группы за отчетный период сократился с 2 960 млрд. тенге (по состоянию на 31 декабря 2017 г.) до 2 282 млрд. тенге (по состоянию на 31 марта 2018 г.). В основном, в связи с выкупом своих акций РД КМГ. 19 февраля 2018 г. РД КМГ выкупил 134 070 054 ГДР и 320 688 простых акций. Сумма выкупа составила 618 млрд. тенге.

Прогнозная ликвидность и тенденции

Компания ожидает, что 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 81,7 млрд. тенге, что на 47 млрд. тенге меньше чем за 3 месяца 2017 года.

Капитальные расходы в разрезе основных направлений деятельности:

(млн. тенге)	3 месяца 2018 года	3 месяца 2017 года	Δ, (+/-)	Δ, %
Разведка и добыча нефти и газа и реализация собственных нефтепродуктов	29 211	58 683	8 198	39%
Транспортировка нефти	17 061	2 989	14 934	702%
Транспортировка газа	7 507	10 060	-7 927	-51%
Переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов	26 515	70 635	-62 426	-70%
Прочие	1 449	2 747	264	22%
Итого капитальные вложения	81 744	145 115	-46 956	-36%

В 1 кв. 2018 года капитальные затраты по направлению разведка и добыча нефти и газа составили 29 211 млрд. тенге. В основном это закупо основных средств – переходящего объёма 2017 года по ОМГ и эксплуатационное бурения и переходящие объёмы поисково-разведочного бурения с 2017 года по ЭМГ.

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. Также, в 1 кв. 2018 года КТО проводились работы по частичной замене труб на МН «Узень – Атырау - Самара», а также реконструкции ГНПС "Кенкияк".

Основная причина снижения расходов, по направлению переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов, завершение проектов модернизации Атырауского и Павлодарского нефтеперерабатывающих заводах в связи проведением основных пусконаладочных и строительно-монтажных работ в 2017 году.

Также, наблюдается снижение по направлению транспортировка газа вследствие проведения капитального ремонта "магистрального газопровода "УПГ Кожасай - КС12 "Шалкар" и магистрального газопровода "Бухара-Урал" 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 «Мангистауэнергомұнай», ТОО «Мұнайтелеком»)
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 «Казхтуркмунай»
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
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