

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

млн тенге	2019 г.	2018 г.	Отклонение	%
Активы				
Основные средства	4 484 271	4 515 170	(30 899)	-0,7%
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	5 590 384	4 895 444	694 940	14,2%
Долгосрочные банковские вклады	52 526	52 297	229	0,4%
Прочие долгосрочные активы	1 314 823	1 285 418	29 405	2,3%
Краткосрочные банковские вклады	359 504	386 459	(26 955)	-7,0%
Денежные средства и их эквиваленты	1 064 452	1 539 453	(475 001)	-30,9%
Прочие краткосрочные активы	1 208 351	1 279 279	(70 928)	-5,5%
	14 074 311	13 953 520	120 791	0,9%
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	7 604	61 760	(54 156)	-87,7%
ИТОГО АКТИВЫ	14 081 915	14 015 280	66 635	0,5%
ИТОГО АКТИВЫ, млн долл. США	36 807	36 479	328	0,9%
Капитал и обязательства				
ИТОГО КАПИТАЛ	8 196 656	7 143 069	1 053 587	14,7%
ИТОГО КАПИТАЛ, млн долл. США	21 424	18 592	2 832	15,2%
Долгосрочные займы	3 584 076	3 822 648	(238 572)	-6,2%
Прочие долгосрочные обязательства	862 741	1 241 408	(378 667)	-30,5%
Краткосрочные займы	253 428	330 590	(77 162)	-23,3%
Прочие краткосрочные обязательства	1 185 014	1 472 526	(287 512)	-19,5%
	5 885 259	6 867 172	(981 913)	-14,3%
Обязательства, относящиеся к активам, классифицированным как предназначенные для продажи	-	5 039	(5 039)	-100,0%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	5 885 259	6 872 211	(986 952)	-14,4%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, млн долл. США	15 383	17 887	(2 504)	-14,0%
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	14 081 915	14 015 280	66 635	0,5%
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, млн долл. США	36 807	36 479	328	0,9%

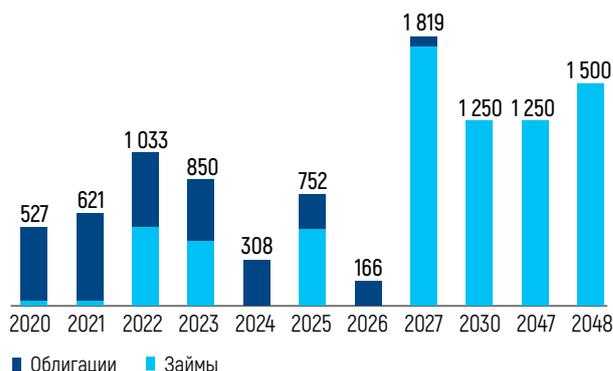
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Финансовые обязательства Компании складываются из облигаций и займов. Долговой портфель, в основном сформирован в долларах США – валюте основных доходов. Соответственно, достигается эффект «органичного» хеджирования валютного риска без необходимости использования производных финансовых инструментов. В рамках стратегии развития Компания приняла ряд мер по укреплению финансовой устойчивости:

- сгладила график погашения внешних долгов КМГ в результате рефинансирования краткосрочных облигаций в долгосрочные;
- выровняла ковенанты в документации по выпуску Еврооблигаций;
- планомерно сократила уровень долга, в том числе Компания приняла все необходимые меры для ускоренного исполнения обязательств в рамках авансирования нефти и сжиженного углеводородного газа ТШО в приоритетном порядке;

- валюты некоторых заимствований были замещены из долларов США в тенге путем рефинансирования, в целях частичной минимизации валютных рисков.

ПРОФИЛЬ ПОГАШЕНИЯ ДОЛГА (по номиналу), млн долл. США



УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОМ

В 2018 г. Компания успешно разместила семилетние, 12-летние и на 30,5 года выпуски еврооблигаций в рамках управления своим портфелем обязательств. Целью нового выпуска евробондов – рефинансирование предстоящих обязательств и управление структурой долга. Благодаря рефинансированию еврооблигаций на сумму 3,25 млрд долл. США в 2018 году, удалось достигнуть более сбалансированного графика погашения обязательств и изменения ряда ограничительных условий со стороны кредиторов, так называемых ковенантов.

Общий долг на 31 декабря 2019 года снизился на 316 млрд тенге (780 млн долл. США) или 7,6% по сравнению с показателем на 31 декабря 2018 года и составил 3 838 млрд тенге (10 030 млн долл. США). Снижение общего долга среди прочего обусловлено:

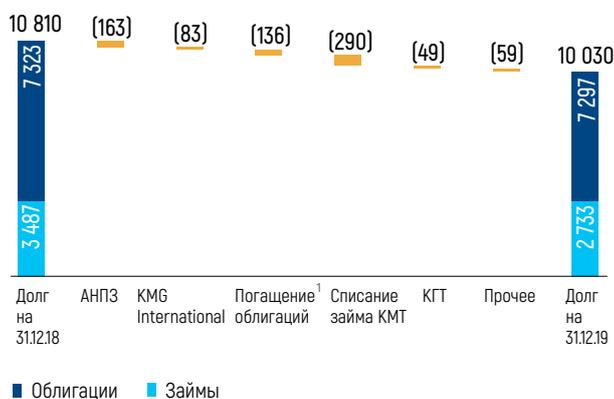
- списанием займа от партнеров проекта «Жемчужина» на общую сумму 111 млрд тенге (290 млн долл. США);
- уменьшением задолженности на уровне АНПЗ в сумме 62 млрд тенге (около 163 млн долл. США);
- в марте 2019 г. КМГ получил согласие держателей еврооблигаций, подлежащих к погашению в 2022, 2023, 2027, 2047 гг. (еврооблигации, выпущенные до 2018 г.) на выравнивание ковенантного пакета с условиями выпуска еврооблигаций 2018 г. и досрочное погашение еврооблигаций на сумму 30,1 млн долл. США (11,6 млрд тенге), подлежащих к погашению в 2044 г.;
- погашением облигаций БРК в сумме 40,5 млрд тенге (около 113 млн долл. США) и уменьшением заимствований КМГ I на сумму 32 млрд тенге (около 83 млн долл. США).

Также в июле 2019 года АНПЗ перевел валюту займа в Банк Развития Казахстана (БРК) на сумму эквивалентную 152 млн долл. США, с «долл. США» на «тенге» в целях управления валютным риском.

- 7,6%

снижение общего долга

ДВИЖЕНИЕ ДОЛГА, МЛН ДОЛЛ. США



■ Облигации ■ Займы

Дополнительно, в декабре 2019 г. АНПЗ заключил кредитное соглашение с БРК на сумму эквивалентную 200 млн долл. США. Средства были направлены на финансирование модернизации нефтеперерабатывающего завода на сумму около 87 млн долл. США, а так же планируется частичное рефинансирование валютного долга завода в Эксим Банке Китая в январе 2020 г. на сумму 110 млн долл. США.

30 ноября 2019 г. Компания досрочно выполнила свои контрактные обязательства по погашению аванса в рамках сделки по авансированию нефти и сжиженного углеводородного газа ТШО² от международной трейдинговой компании Vitol и синдиката международных банков. В целом в 2019 г. КМГ снизила долговую нагрузку за счет ускоренного исполнения обязательств в рамках авансирования нефти в сумме 2,25 млрд долл. США (сумма досрочного погашения составила 1,25 млрд долл. США).

Консолидированные денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства в виде депозитов, по состоянию на 31 декабря 2019 года снизились на 25,4% по сравнению с показателем на 31 декабря 2018 года, и составили 1 476 млрд тенге (3 859 млн долл. США). Снижение денежных средств и их эквивалентов обусловлено досрочным исполнением контрактных обязательств в рамках авансирования нефти ТШО в полном размере (досрочное погашение составило 1 250 млрд долл. США).

В результате вышеизложенного, чистый долг КМГ на 31 декабря 2019 года составил 2 361 млрд тенге (6 171 млн долл. США), что на 8,6% выше показателя на 31 декабря 2018 года 2 175 млрд тенге (5 661 млн долл. США).

2,25 млрд долл. США

ускоренное исполнение контрактных обязательств в рамках авансирования нефти ТШО в 2019 г.

ЛИКВИДНОСТЬ, МЛН ДОЛЛ. США



■ Долг ■ Денежные средства и депозиты ■ Чистый долг

¹ Суммы указаны в долл. США для удобства по среднему обменному курсу за соответствующий период (средний курс за 2019 год составляет 382,87 тенге/долл. США).

² В 2016 году Компания заключила долгосрочный договор на поставку сырой нефти и сжиженного газа ТШО. Согласно условиям договора, Компания поставит в период с момента заключения договора по июнь и август 2021 года минимальный объем нефти и сжиженного газа приблизительно равные 38 млн тонн и 1 млн тонн, соответственно.