ПАО «РАСПАДСКАЯ»

Финансовые результаты за 2022 год

16 марта 2023 года

Ограничение ответственности

- Информация, содержащаяся в настоящей презентации (далее "Презентация") предоставлена ПАО "Распадская" (далее "Компания" или "Распадская") или от ее имени, а также от имени ее дочерних обществ (далее совместно с Компанией "Группа"). Презентация носит информационный характер. При этом любая информация, раскрытая в письменной или устной форме в ходе Презентации, является конфиденциальной и не подлежит разглашению, публикации, копированию или воспроизведению (полному или частичному), а также раскрытию получателями любым иным лицам независимо от цели, в любое время и в любой форме, без предварительного письменного разрешения Компании.
- Настоящая Презентация носит рекламный характер и не является проспектом, предназначенным для потенциальных инвесторов. Она не составляет также, в полном объеме или в какой-либо части, и не может считаться предложением или приглашением к продаже или выпуску, либо требованием о приобретении или подписке на какие-либо акции, какому-либо лицу в какой-либо юрисдикции, если для такого лица или в такой юрисдикции, это предложение или требование являются незаконными. Презентация (и любая ее часть) и факт ее распространения не является основанием, рекомендацией или стимулом для заключения какого-либо договора, обязательства или для принятия инвестиционного решения любого рода по поводу каких-либо акций. Компания, члены Группы, а также их связанные лица, директора, сотрудники, работники, консультанты или представители не намерены и не обязаны вносить дополнения, изменения, обновления или другие поправки в заявления прогнозного характера, изложенные в Презентации для отражения каких-либо событий или обстоятельств, возникших после даты проведения настоящей Презентации. Настоящий документ не содержит каких-либо заявлений, гарантий и обязательств, выраженных прямо или косвенно, в отношении объективности, точности, полноты и корректности содержащейся здесь информации и заключений, а также в отношении информации, предоставленной в письменной или устной форме во время Презентации (а также в том случае, если какая-либо информация была опущена в Презентации). Компания не принимает на себя ответственности за ущерб, причиненный в результате использования представленной здесь информации и суждений, или иным образом возникший в связи с Презентацией, кроме случаев намеренного искажения информации. Кроме того, исключается обязательство о соблюдении интересов каких-либо лиц в случае возникновения ущерба в результате использования представленной здесь информации и суждений или в какой-либо иной связи с Презентацией. Получатели Презентации самостоятельно проводят изучение, оценку и анализ деятельности, данных и имущества, описанных в Презентации. Презентация содержит неаудированную финансовую информацию Компании.
- Презентация содержит заявления, которые являются или могут считаться "заявлениями прогнозного характера". К таким заявлениям относятся заявления с использованием прогнозной терминологии, в том числе такие слова, как: "полагать", "прогнозировать", "планировать", "ожидать", "предполагать", "намереваться", "может", "будет", "хотел бы", "мог бы", а также подобные глаголы или их отрицательные формы или подобные термины. К заявлениям прогнозного характера относится обсуждение стратегии, планов, целей, задач, будущих событий или намерений. Заявления прогнозного характера представляют собой не исторические факты или заявления о намерениях, убеждениях или текущих ожиданиях Компании по поводу, помимо прочего, результатов операционной деятельности Компании, ее финансового состояния, ликвидности, перспективах роста, стратегиях, а также по поводу отраслей, в которых осуществляет деятельность Компания. Заявления прогнозного характера основываются на текущих планах, оценках и предположениях, а значит, на них не стоит полностью полагаться. Природа заявлений прогнозного характера подразумевает наличие рисков и факторов неопределенности, которые сложно предсказать, и которые, в целом, находятся за пределами контроля Компании. Если предположения, лежащие в основе любого из этих заявлений, окажутся неверными, фактические результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность Компании и ситуация в отрасли, в которой осуществляет деятельность Компания, могут существенно отличаться от предположений, высказанных в прогнозных заявлениях, содержащихся в настоящей презентации. Компания настоящим отказывается от обязательств публично рассматривать или подтверждать прогнозы и оценки аналитиков или публиковать какие-либо обновления или изменения любых прогнозных заявлений, содержащихся в настоящем документе, для отражения любых изменений ожиданий Компании в отношении них или любых изменений в событиях, условиях или обстоятельствах, на которых основывается любое такое заявление.
- Настоящая презентация предназначена исключительно для (i) лиц, находящихся за пределами Соединенного Королевства, (ii) лиц, обладающих профессиональным опытом в вопросах, связанных с инвестициями, подпадающими под действие статьи 19 (5) Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года (Продвижение финансовых продуктов) 2005 года с внесенными в него поправками (далее "Приказ"), (iii) компаний с высокой чистой стоимостью или (iv) иных лиц, которым может быть передано приглашение или побуждение к участию в инвестиционной деятельности, подпадающих под действие статьи 49 (2) (a) - (d) Приказа (все лица, перечисленные в пунктах (i)-(iv) выше являются «соответствующими лицами»). Любая инвестиционная деятельность, упоминаемая в настоящей презентации, будет доступна и будет осуществляться только с соответствующими лицами. Лица, не являющиеся соответствующими лицами, не должны действовать на основании или полагаться на содержание настоящей презентации. Настоящая Презентация не представляет собой рекламы, предложения или приглашения делать предложения, продавать, приобретать, обменивать или передавать любые ценные бумаги в России или в интересах любого российского лица (в том числе юридических лиц), проживающего, зарегистрированного, созданного или имеющего местонахождение в Российской Федерации или любое лицо, находящееся на территории Российской Федерации, за исключением случаев, когда это допускается в соответствии с законодательством Российской Федерации. Ни Презентация, ни какая-либо ее часть или ее копия не могут быть приняты, переданы или распространены, прямо или косвенно, на территории Соединенных Штатов Америки, Австралии, Канады, Японии, Российской Федерации или иной юрисдикции, если это нарушает законодательство таких юрисдикции. Любые лица, обладающие какими-либо документами, содержащими настоящую Презентацию или любую ее часть, должны ознакомиться с такими ограничениями и соблюдать их. Несоблюдение этих ограничений может представлять собой нарушение законов о ценных бумагах Соединенных Штатов Америки, Австралии, Канады, Японии или Российской Федерации. Любые ценные бумаги, упомянутые в настоящем документе, не были зарегистрированы и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом США о ценных бумагах от 1933 года с внесенными в него поправками (далее "Закон о ценных бумагах") или в соответствии с применимыми законами о ценных бумагах Австралии, Канады, Японии или Российской Федерации. Такие ценные бумаги не будут предлагаться или продаваться в Соединенных Штатах, за исключением случаев, когда это требование не применимо, а также в рамках сделок, не подпадающих под действие требований регистрации Закона о ценных бумагах, и, с некоторыми исключениями, не могут предлагаться или продаваться в Австралии, Канаде, Японии или Российской Федерации.
- Принимая или получая доступ к настоящей Презентации или присутствуя на Презентации, вы соглашаетесь соблюдать вышеуказанные ограничения и условия и, в частности, заявляете и гарантируете, что вы прочитали и согласны соблюдать требования настоящего уведомления об ограничении ответственности.

Основные показатели

- Выручка выросла до 2,8 млрд долл. США с 2,1 млрд долл. США в 2021 году, показатель EBITDA остался на уровне прошлого года и составил 1,3 млрд долл. США

- Денежная себестоимость угольного концентрата выросла на 69% г/г до 66 долл. США/т. в связи с ростом цен на материалы и услуги на фоне высокой инфляции, а также снижения объема добычи и выхода концентрата на фабриках, внедрения программы компенсации отставания по вскрыше на разрезах для повышения безопасности и изменения в методологии расчета НДПИ

- Чистая прибыль составила 782 млн долл. США (875 млн долл. США в 2021 году)

- Рентабельность по чистой прибыли снизилась до 28% по сравнению с 42% в 2021 году

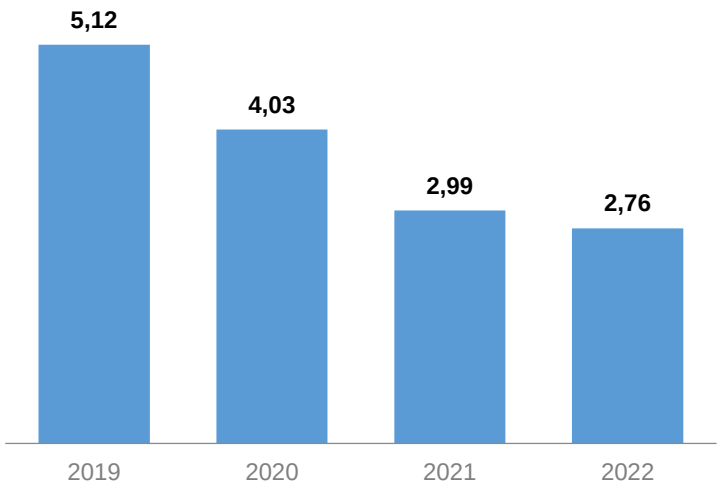
- Суммарный объем добычи рядового угля составил 21,5 млн т. (снижение составило 6% г/г) на фоне большего числа перемонтажей и снижения нагрузок на шахтах «Осинниковская», «Ерунаковская-VIII» и «Алардинская» в связи с повышенным содержанием метана в угольных пластах, а также из-за сложных геологических условий

- Совет директоров рекомендовал не выплачивать дивиденды по результатам 2022 года

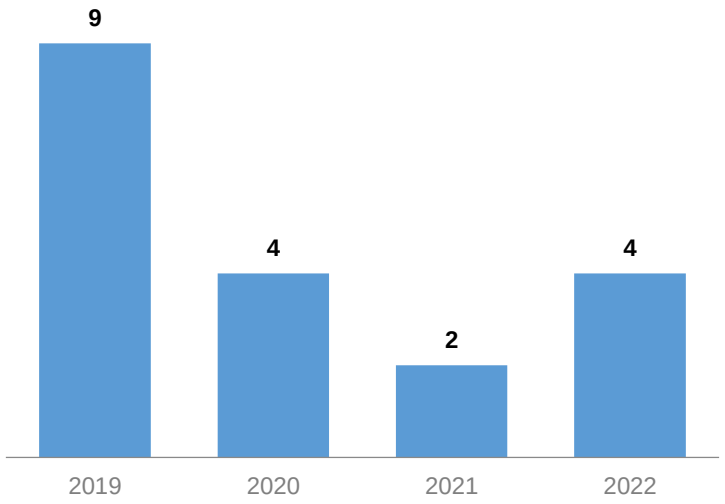
Промышленная безопасность, охрана труда и экология

- К сожалению, на наших предприятиях произошло четыре несчастных случая со смертельным исходом, что недопустимо. Компания усилит свой фокус на улучшении контроля безопасности, а также на принимаемых превентивных мерах, чтобы подобные случаи не повторялись
- Для предотвращения возникновения катастрофических рисков на угольных шахтах Компания постоянно реализует комплекс инициатив, направленных на внедрение самых современных российских и зарубежных технологий и техники безопасности
- По критическим рискам проводится ежемесячный аудит по чек-листам и формируется рейтинг предприятий с визуализацией проблемных направлений для последующей подготовки корректирующих мероприятий
- Мы продолжили наши экологические проекты, направленные на достижение поставленных к 2030 году целей: снижение выбросов метана от дегазации на 75%, а также снижение на 40% выбросов пыли от транспортировки и хранения угля
- В 2022 году наши установки по утилизации метана переработали 13 тыс. т или 10% метана от дегазации

LTIFR*



Смертельные случаи



Источник: данные компании *Данные начиная с 2020 года приведены с учетом подрядчиков

Операционные показатели

- Суммарный объем добычи рядового угля составил 21,5 млн т. (снижение составило 6% г/г) на фоне большего числа перемонтажей и снижения нагрузок на шахтах «Осинниковская», «Ерунаковская-VIII» и «Алардинская» в связи с повышенным содержанием метана в угольных пластах, а также из-за сложных геологических условий

- Выход концентрата снизился на 4 п.п. до 69,8%. Это было вызвано ростом зольности добываемого угля на шахтах «Алардинская», «Ерунаковская-VIII», «Осинниковская», «Есаульская», а также разрезах «Коксовый» и «Распадский» на фоне более сложных горно-геологических условий

Объемы добычи в разбивке по шахтам, тыс. т

Шахта и марка угля	2022	2021	Изм.	Изм., %
Распадская (ГЖ)	4 579	4 618	(39)	(1)
Разрез «Распадский» (ГЖ, ГЖО)	4 762	3 168	1 594	50
Разрез «Распадский» (окисленный)	60	70	(10)	(14)
Распадская-Коксовая (К)	1 027	1 097	(70)	(6)
Разрез «Коксовый» (ОС, КС)	1 891	1 521	370	24
Разрез «Коксовый» (окисленный)	76	56	20	36
Алардинская (КС)	1 698	3 232	(1 534)	(47)
Осинниковская (Ж)	1 169	1 382	(213)	(15)
Ерунаковская-VIII (Ж)	1 659	2 305	(646)	(28)
Есаульская (ГЖ)	1 488	2 532	(1 044)	(41)
Усковская (ГЖ)	2 538	2 840	(302)	(11)
Межегейуголь (2Ж)	558	-	558	100
ИТОГО	**21 505**	**22 821**	**(1 316)**	**(6)**

Источник: данные компании

Обзор рынка

- В первом полугодии 2022 года мировые цены на твердый коксующийся уголь (HCC) оставались высокими несмотря на замедление спроса, при этом в последующем, после значительного снижения, они смогли стабилизироваться на уровне 250-300 долл. США/т
- Драйверами нисходящего движения цен стали слабые показатели глобального сталелитейного рынка на фоне изменения экономических условий в мировой экономике и политики «нулевой терпимости к COVID-19» в Китае
- Положительное влияние на цены оказали неблагоприятные погодные условия и нарушение глобальных цепочек поставок
- Цены на коксующийся уголь в России следовали за динамикой российского рынка стали и кокса. Санкционные ограничения и падение внутреннего спроса на уголь привели к увеличению экспорта в Китай, что наряду с обострением логистических проблем усилило конкуренцию среди производителей

Внутренние цены и экспортный бенчмарк, долл. США/т

Источник: CRU, MMI

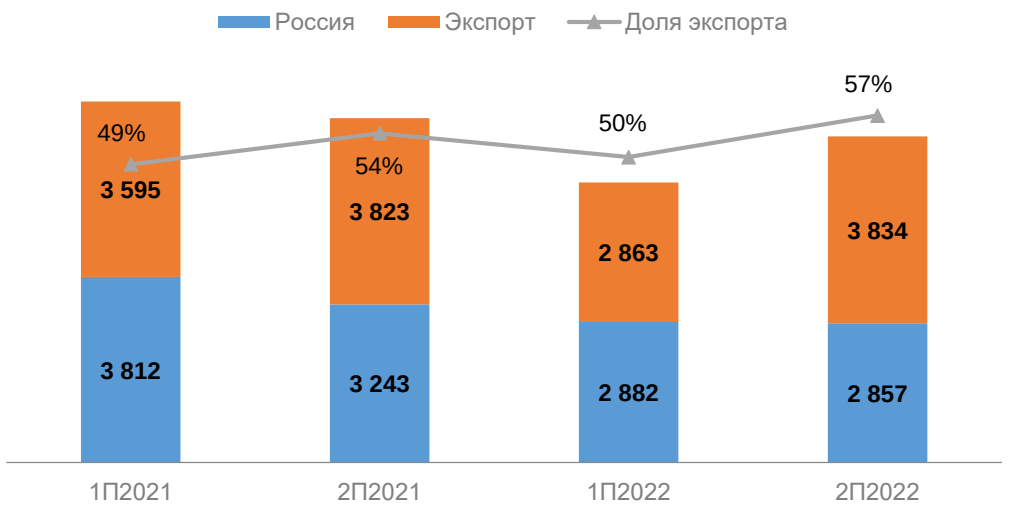
Объемы продаж

- Общий объем продаж угольной продукции составил 14,3 млн т (12,4 млн т угольного концентрата и 1,9 млн т рядового угля), что на 16% меньше, год-к-году из-за прекращения поставок российского угля в Европу, логистических ограничений на Дальнем Востоке, а также снижения спроса в России со стороны металлургических компаний в связи с обострившейся геополитической ситуацией

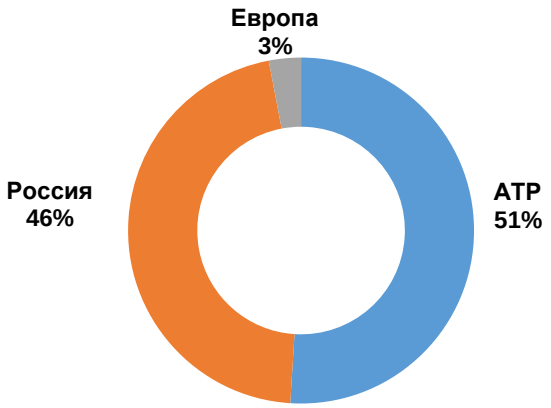
- Продажи угольного концентрата в России снизились до 5,7 млн т на 19% г/г на фоне снижения отгрузок за пределы предприятий ЕВРАЗа из-за падения спроса со стороны металлургических предприятий

- Доля экспорта в общих продажах угольного концентрата составила 54% или 6,7 млн т, из которых большая часть отгрузок приходится на страны Азиатско-Тихоокеанского региона

Продажи угольного концентрата, тыс. т



Продажи угольного концентрата в 2022 году в разбивке по регионам

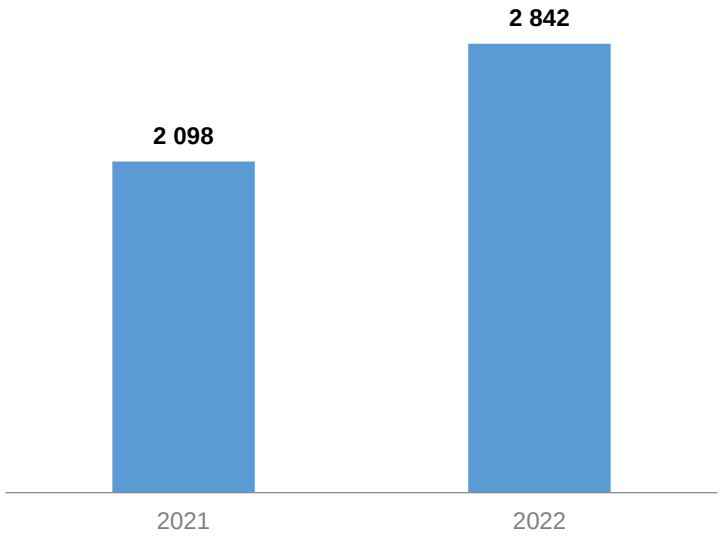


Источник: данные компании

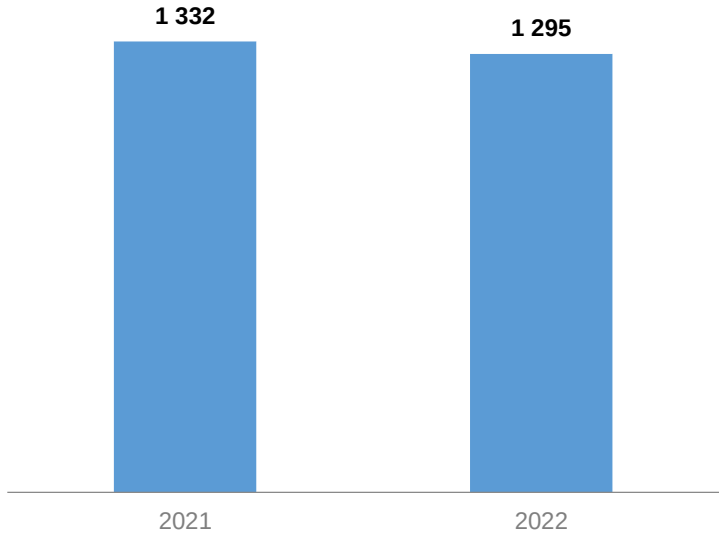
Финансовые показатели

- Выручка выросла до 2,8 млрд долл. США с 2,1 млрд долл. США в 2021 году на фоне изменения базиса поставки (+0,5 млрд долл. США), а также роста цен реализации
- Показатель EBITDA остался на уровне прошлого года и составил 1,3 млрд долл. США
- Чистая прибыль составила 782 млн долл. США (875 млн долл. США в 2021 году)
- Рентабельность по чистой прибыли снизилась до 28% по сравнению с 42% в 2021 году

Выручка, млн долл. США



EBITDA, млн долл. США

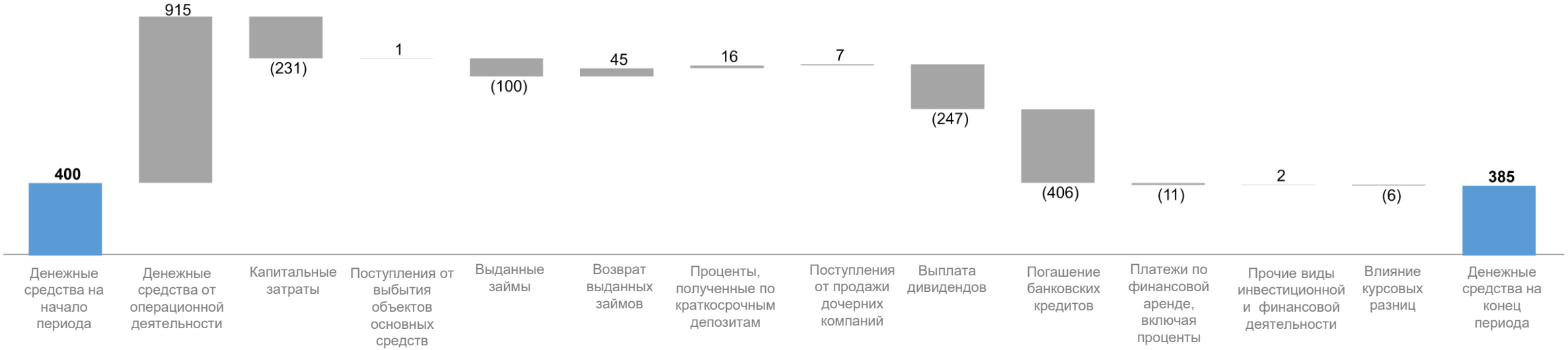


Источник: данные компании

Денежный поток

- Чистый денежный поток от операционной деятельности составил 915 млн долл. США
- Капитальные затраты составили 231 млн долл. США
- Выданные займы составили 100 млн долл. США
- Выплаченные дивиденды составили 247 млн США
- Погашение банковских кредитов составило 406 млн долл. США

Денежный поток в 2022, млн долл. США



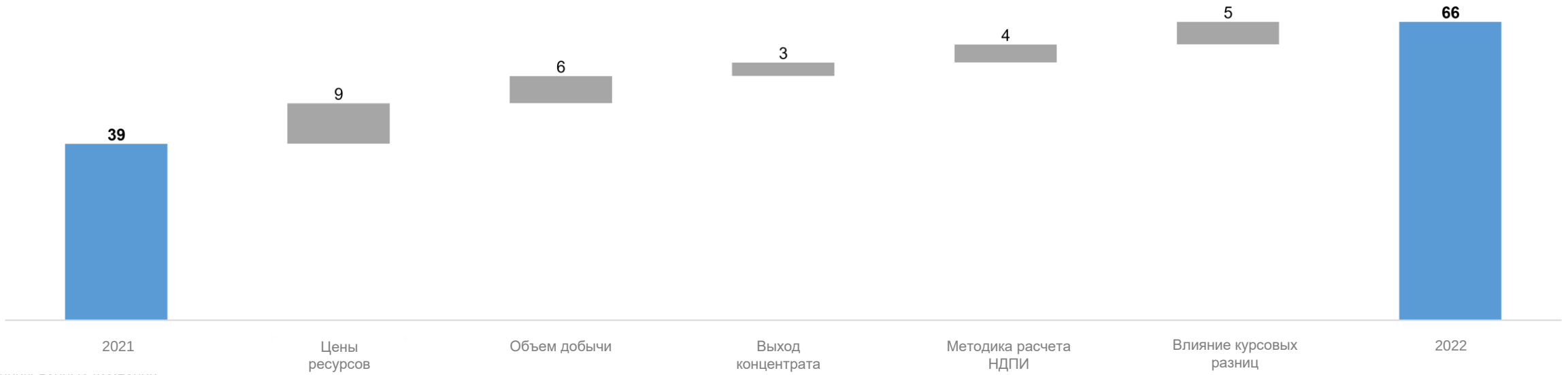
Источник: данные компании

Денежная себестоимость

- Денежная себестоимость тонны концентрата выросла на 69% из-за:

- Роста цен на материалы и услуги на фоне высокой инфляции
- Снижения объемов добычи на 6% (21,5 млн т против 22,8 млн т в 2021 году)
- Снижения выхода концентрата на 4 п.п. (69,8% против 73,8 в 2021 году) в связи с увеличением зольности добываемого угля
- Изменения методики расчета НДПИ в 2022 году
- Влияния курсовых разниц - в 2022 средний обменный курс долл. США составил 68,54 руб. (73,65 руб. в 2021 году)

Денежная себестоимость концентрата, долл. США/т



Источник: данные компании

Внешние вызовы, их влияние на Распадскую и наша реакция

РАСПАДСКАЯ
ПАО «РАСПАДСКАЯ»

Вызовы и их влияние

- Трудности при реализации продукции по всему миру, ряд стран приняли решение о запрете импорта угля из России
- Экономические санкции закрыли доступ к международным рынкам капитала, введены ограничения на трансграничные дивиденды и займы
- Перебои в цепочках поставок привели к необходимости создания дополнительных запасов запчастей и материалов, и, как следствие, к увеличению потребности в оборотном капитале
- Укрепление курса рубля, а также значительный рост инфляции как в России, так и в мире оказали негативное влияние на себестоимость

Как мы реагируем

- Проводится адаптация экспортных каналов к текущим условиям с целью поддержания своевременного поступления выручки: активно развивается рынок Индии, европейские экспортные потоки перераспределяются на рынки стран Азиатско-Тихоокеанского региона
- По ключевому оборудованию сформирована стратегия перехода на альтернативных поставщиков, в настоящее время осуществляются необходимые поставки
- Реализуется программа по снижению издержек при активном внедрении цифровых технологий для повышения эффективности

ПАО «РАСПАДСКАЯ»

Дирекция по отношениям с инвесторами

Москва +7 495 232 1370

ir@evraz.com