

**ПАО «Распадская» объявляет финансовые результаты  
за 2022 год в соответствии с МСФО**

Москва, 16 марта 2023 г. – ПАО «Распадская» (МОЕХ: RASP) (далее – «Распадская» или «Компания») объявляет консолидированные финансовые результаты за 2022 год в соответствии с МСФО.

Обзор финансовых результатов	2022	2021	Изм.	Изм., %
	<i>млн. долл. США</i>			
Выручка	2 842	2 098	744	35
Себестоимость реализации	(1 102)	(807)	(295)	37
<b>Валовая прибыль</b>	<b>1 740</b>	<b>1 291</b>	<b>449</b>	<b>35</b>
Коммерческие расходы	(542)	(82)	(460)	н.п.
Общехозяйственные и админ. расходы	(106)	(74)	(32)	43
Социальные расходы	(7)	(4)	(3)	75
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств	(8)	(5)	(3)	60
Обесценение активов	(24)	(11)	(13)	н.п.
Курсовые разницы	(51)	23	(74)	н.п.
Прочие операционные доходы	9	10	(1)	(10)
Прочие операционные расходы	(11)	(27)	16	(59)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>1 000</b>	<b>1 121</b>	<b>(121)</b>	<b>(11)</b>
Проценты к получению	20	2	18	н.п.
Проценты к уплате	(22)	(33)	11	(33)
Доля прибыли ассоциированных компаний	1	-	1	100
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>999</b>	<b>1 090</b>	<b>(92)</b>	<b>(8)</b>
Расходы по налогу на прибыль	(217)	(215)	2	1
<b>Прибыль за период</b>	<b>782</b>	<b>875</b>	<b>(93)</b>	<b>(11)</b>
<i>Рентабельность по прибыли за период</i>	<i>27%</i>	<i>42%</i>		
<b>Прибыль на акцию, центов</b>	<b>117,2</b>	<b>130,8</b>	<b>(14)</b>	<b>(10)</b>
<b>Показатель EBIT</b>	<b>1 090</b>	<b>1 118</b>	<b>(28)</b>	<b>(3)</b>
<b>Показатель EBITDA</b>	<b>1 295</b>	<b>1 332</b>	<b>(37)</b>	<b>(3)</b>
<b>Капитальные вложения</b>	<b>231</b>	<b>228</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>		
Долг	23	421	(398)	(95)
Денежные средства и эквиваленты	385	400	(15)	(4)

## **ВНЕШНИЕ ВЫЗОВЫ И ВЛИЯНИЕ НА КОМПАНИЮ**

- Экономические санкции, введенные США, Европейским Союзом и другими странами в отношении многих российских государственных и коммерческих организаций, в том числе банков, отдельных секторов экономики и физических лиц, вызвали замедление экономического роста в России и закрыли доступ к международным рынкам капитала.
- Многие иностранные компании заявили о приостановке деятельности в России или прекращении поставок продукции в Россию. ЕС и Великобритания приняли решение о запрете импорта некоторых видов металлопродукции и угля из России.
- Международные санкции негативно повлияли на российский металлургический и горнодобывающий секторы в целом, и на Группу в частности, в результате чего они сталкиваются с трудностями при реализации своей продукции по всему миру.
- Экспортно-импортные ограничения, ограниченный доступ к международным рынкам капитала и технологиям, ограничения на трансграничные дивиденды и займы негативно сказываются на деятельности Группы.
- Перебои в цепочках поставок привели к необходимости создания дополнительных запасов запчастей и материалов, что привело к увеличению потребности в оборотном капитале.
- Значительный рост инфляции как в России, так и в мире, а также укрепление рубля оказали негативное влияние на себестоимость.
- Глобальная макроэкономическая обстановка остается нестабильной и влияние на результаты и финансовое положение Группы в настоящее время не поддается прогнозу.

## **КАК МЫ РЕАГИРУЕМ**

- Руководство внимательно следит за развитием экономической ситуации и предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы в текущих обстоятельствах.
- Проводится адаптация экспортных каналов к текущим условиям с целью обеспечения и 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.

## **ДИВИДЕНДЫ**

- Совет директоров рекомендовал не выплачивать дивиденды по результатам 2022 года.

## ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ В 2022 ГОДУ

- Выручка составила 2 842 млн долл. США, что на 744 млн долл. США выше, чем в 2021 году. Рост выручки произошел на фоне изменения базиса поставки, а также более высоких цен реализации угольной продукции.
- Показатель EBITDA составил 1 295 млн долл. США по сравнению с 1 332 млн долл. США в 2021 году.
- Чистый денежный поток от операционной деятельности составил 915 млн долл. США по сравнению с 869 млн долл. США в 2021 году.
- Компания получила чистую прибыль в размере 782 млн долл. США по сравнению с 875 млн долл. США в 2021 году. Прибыль на акцию составила 117,2 центов США.
- Рентабельность по прибыли уменьшилась до 28% по сравнению с 42% в 2021 году.
- Объем добычи рядового угля всех марок составил 21,5 млн тонн по сравнению с 22,8 млн тонн в 2021 году.
- Оборотный капитал увеличился на 385 млн долл. США по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на фоне изменений в цепочке продаж и увеличения времени на проведение платежей за экспортные поставки.
- Коммерческие расходы увеличились на 460 млн долл. США по сравнению с прошлым годом в связи с началом поставок на условиях FOB, CIF и CFR, большая часть этого увеличения также была признана в составе выручки.
- Денежная себестоимость тонны концентрата выросла на 69% (27 долл. США) относительно 2021 года и составила 66 долл. США за тонну.
- Капитальные вложения составили 231 млн долл. США по сравнению со 228 млн долл. США в 2021 году.
- Компания полностью погасила банковские кредиты, полученные в 2021 году.
- По состоянию на 31 декабря 2022 года денежные средства и их эквиваленты Компании составили 385 млн долл. США.

Президент ООО «Распадская угольная компания» Илья Широкоброд прокомментировал:

«Прошедший год стал одним из самых сложных периодов в жизни Компании. Усиление геополитической напряженности, замедление мировой экономики, снижение производства стали и, как следствие, спроса на коксующийся уголь, а также усиление конкуренции в России на фоне экспортных ограничений оказали на нас значительное влияние.

Тем не менее, благодаря росту цен на уголь, нам удалось продемонстрировать хорошие финансовые результаты: выручка составила 2,8 млрд. долл. США, а показатель EBITDA составил 1,3 млрд. долл. США. В 2022 году мы выплатили 247 млн долл. США в качестве дивидендов, а также направили на погашение долга около 400 млн долл. США. При этом операционные результаты 2022 года не оправдали наших ожиданий.

Важно отметить, что в прошедшем году мы разработали новую стратегию развития Компании, а также пошли по пути стандартизации наших основных производственных процессов. Все это поможет нам успешно развиваться и наращивать объемы производства даже в условиях нестабильного рынка.

Несмотря на трудности, мы не ослабили своего стремления соответствовать принципам устойчивого развития и ESG, а жизнь и здоровье наших сотрудников, а также подрядчиков по-прежнему являются для нас ключевым приоритетом. В отчетном периоде нам удалось снизить показатель LTIFR (коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности) до 2,76, однако на наших предприятиях произошло четыре несчастных случая со смертельным исходом, что недопустимо. Очевидно, что нам есть над чем работать как в плане улучшения контроля безопасности, так и в плане принимаемых превентивных мер.

Помимо заботы о повышении безопасности в 2022 году Компания продолжила реализацию мероприятий, направленных на достижение своих экологических целей до 2030 года, а также активно работала над разработкой своей ESG стратегии.

Несмотря на полученный финансовый результат, в условиях сохраняющейся высокой волатильности на основных рынках сбыта, геополитической ситуации и существующих ограничений, а также с учетом планов по развитию бизнеса, Совет директоров в настоящее время считает, что выплата дивидендов по итогам 2022 года не послужит лучшим интересам Компании и ее акционеров.

В 2023 году сохранение коллектива и производства для нас по-прежнему остается самой главной задачей. Руководство Компании и я лично фокусируемся на поддержании устойчивости, стабилизации производства, а также на наших планах по наращиванию объемов добычи. И я уверен в том, что сплоченность и командная работа помогут нам достойно преодолеть все вызовы на нашем пути».

## **Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности за 2022 год**

*Настоящее обсуждение и анализ следует рассматривать совместно с консолидированной финансовой отчётностью ПАО «Распадская» за 2022 год, подготовленной в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.*

*Настоящее обсуждение и анализ содержит заявления о перспективах деятельности, предполагающие присутствие рисков и неопределённостей. Фактические результаты могут существенно отличаться от ожидаемых под влиянием целого ряда факторов.*

**ПАО «Распадская» представляет собой группу интегрированных предприятий, специализирующуюся на производстве и реализации коксующегося угля и занимающую лидирующие позиции на российском рынке в своей отрасли. Предприятия Группы расположены в городе Междуреченск, а также в Новокузнецком районе Кемеровской области и Республике Тыва.**

**Группа «Распадская» включает в себя следующие добывающие предприятия (шахты «Распадская», «Распадская-Коксовая», «Усковская», «Ерунаковская-ВШ», «Алардинская», «Осинниковская», «Есаульская», «Межегейуголь» и разрезы «Распадский» и «Коксовый»), три обогатительных фабрики, предприятия производственной и транспортной инфраструктуры, «РУК» - торговую и управляющую компанию.**

## Содержание

Запасы и ресурсы полезных ископаемых.....	6
Ключевые факторы и риски, влияющие на результаты нашей деятельности .....	7
<i>Глобальные экономические и геополитические факторы, состояние отрасли и экономическая     эффективность</i> .....	7
<i>Промышленная безопасность и охрана окружающей среды (ОТ, ПБ и ООС)</i> .....	7
<i>Возможные действия со стороны государства</i> .....	8
<i>Финансовые риски</i> .....	8
<i>Приостановка деятельности</i> .....	9
<i>Риски эффективности использования информационных технологий, доступности     информационных систем, угрозы информационной безопасности</i> .....	10
<i>Логистические риски</i> .....	10
<i>Прочие риски</i> .....	11
<i>Обменные курсы валют</i> .....	11
<i>Производственные мощности</i> .....	11
<i>Спрос и предложение на коксующийся уголь</i> .....	11
<i>Цена реализации на коксующийся уголь</i> .....	12
Объёмы реализации .....	12
Выручка .....	13
Объёмы производства.....	13
Себестоимость производства и реализации.....	14
<i>Фонд оплаты труда и страховые взносы</i> .....	15
<i>Налоги</i> .....	16
<i>Материалы и электроэнергия</i> .....	16
<i>Амортизация и истощение добывающих активов</i> .....	16
<i>Транспортные расходы</i> .....	16
<i>Стоимость товаров для перепродажи</i> .....	16
<i>Изменение стоимости незавершенного производства и готовой продукции</i> .....	16
<i>Прочие затраты</i> .....	16
Прочие доходы и расходы.....	17
<i>Коммерческие расходы</i> .....	17
<i>Общехозяйственные и административные расходы</i> .....	17
<i>Обесценение активов</i> .....	17
<i>Курсовые разницы</i> .....	17
<i>Прочие операционные доходы и расходы</i> .....	17
<i>Проценты к уплате</i> .....	18
<i>Налог на прибыль</i> .....	18
ЕВИТДА.....	18
Задолженность.....	18
Ликвидность .....	19
Рабочий капитал.....	19
Капитальные вложения .....	20
Забалансовые операции .....	20
Глоссарий.....	21

## Запасы и ресурсы полезных ископаемых

Объём запасов Группы «Распадская» составляет 1,8 млрд. тонн высококачественного полутвердого коксующегося угля марок Ж, ГЖ и твердого коксующегося угля марок К, КО, ОС. Имеющийся уровень запасов и ресурсов позволит вести добычу коксующегося угля на предприятиях Компании более 90 лет.

В 2021 году Компания провела оценку запасов в соответствии с JORC Code. Оценка была проведена по состоянию на 1 июля 2021 года компанией IMC Montan.

Объёмы запасов коксующегося угля в эквиваленте JORC по состоянию на 31 декабря 2022 года представлены в таблицах ниже:

### Междуреченская площадка

Шахта	Подтвержденные и вероятные млн. т
«Распадская» (включая планируемые к разработке запасы «МУК-96»)	901
«Распадская-Коксовая»	144
Разрез «Распадский»	92
Разрез «Коксовый»	21
<b>Итого</b>	<b>1 158</b>

### Новокузнецкая площадка

Шахта	Подтвержденные и вероятные млн. т
«Усковская»	180
«Алардинская»	124
«Ерунаковская-VIII»	111
«Осинниковская»	69
Разрез «Томский-Южный»	54
«Есаульская»	7
<b>Итого</b>	<b>546</b>

### Тувинская площадка

Шахта	Подтвержденные и вероятные млн. т
Межегейуголь	86
<b>Итого</b>	<b>86</b>

В 2022 году добыча коксующегося угля составила 21,5 млн тонн.

## **Ключевые факторы и риски, влияющие на результаты нашей деятельности**

### ***Глобальные экономические и геополитические факторы, состояние отрасли и экономическая эффективность***

Деятельность ПАО «Распадская», имеющей в основном постоянные издержки, подвержена разнообразным рискам и в существенной степени зависит от глобальной геополитической и макроэкономической ситуаций и экономических условий, которые оказывают большое влияние на цены и объемы продаж. Работа по снижению рисков – один из важнейших элементов как стратегии, так и повседневной деятельности компании.

Геополитические события 2022 года и последовавшие международные санкции в отношении России привели к существенному росту рисков и возникшим трудностям в деятельности Компании.

Торги акциями основного акционера Компании, EVRAZ plc, были приостановлены на Лондонской фондовой бирже, Великобритания ввела санкции против EVRAZ plc, а ряд стран запретил ввоз продукции, производимой предприятиями Группы ЕВРАЗ. Запланированное выделение угольных активов, консолидированных на ПАО «Распадская», из Группы ЕВРАЗ, было отменено, так как стало технически невозможным.

Компания своевременно реагирует на вводимые международные ограничения и ответные меры России и предпринимает необходимые и зависящие от нас действия по минимизации ущерба бизнесу Компании. Однако текущая ситуация сложно предсказуема и создает значительные экономические риски в отношении будущей цены реализации и объемов продаж.

Среди существенно выросших рисков, с которыми сталкивается Компания из-за геополитической ситуации и действий правительств ряда стран, отмечаем прекращение или приостановку отношений с поставщиками и клиентами, нарушенные или перегруженные логистические цепочки, рост стоимости или невозможность покупки ряда материалов и оборудования, сложности со страхованием отправляемой продукции, волатильность валют, ограничения на финансовых рынках и другие. Укрепление курса рубля, снижение спроса на нашу продукцию и усиление конкуренции на традиционных для Распадской рынках создали дополнительную неопределенность.

Также стоит отметить ряд рыночных рисков, связанных с проведением валютных платежей, дефицитом судов, готовых заходить в порты России для фрахтования и удорожание стоимости фрахта из-за этого, а также риски отказа покупателей от российских углей, в том числе продукции Группы.

Менеджмент предпринимает все необходимые усилия для стабильной и эффективной работы Компании в ситуации ухудшающейся экономической обстановки, оказываемого давления и постоянно меняющихся обстоятельств.

В Группе реализуется программа, направленная на минимизацию затрат с целью повышения экономической эффективности, активно внедряются мероприятия по сокращению издержек, нацеленные на повышение конкурентоспособности активов. Все больше цифровых инструментов продолжает внедряться в производственных процессах для повышения их эффективности. Учитывая текущий макроэкономический фон и кризисные явления на рынках Компании, пришлось скорректировать графики реализации инвестиционных проектов, связанных с развитием Распадской.

Несмотря на текущие трудности, Компания сохраняет фокус на устойчивое развитие бизнеса.

### ***Промышленная безопасность и охрана окружающей среды (ОТ, ПБ и ООС)***

Для недопущения наступления катастрофических рисков на предприятиях Компании постоянно реализуется комплекс инициатив, целью которых является внедрение самых современных технологий и оборудования для обеспечения безопасности, а также разработка программного обеспечения для автоматизированного анализа данных, и дистанционного контроля за критическими параметрами состояния промышленной безопасности.

Основными направлениями корпоративных инициатив для улучшения состояния промышленной безопасности угольных шахт являются: вентиляция, дегазация, азрогазовый контроль, предупреждение самовозгорания, пылевзрывобезопасность, предотвращение динамических явлений, противоаварийная защита. Результаты инициатив регулярно рассматриваются на профильном комитете при Совете директоров, а также ежемесячно на комитетах с участием топ-менеджмента Компании.

В рамках улучшения аэрогазового контроля осуществляется внедрение цифровых датчиков метана с гироскопом для определения точного положения в горных выработках шахты. Активно реализуется программа оснащения работников участков аэрологической безопасности светильниками с видеорегистраторами, для видео сопровождения работ. Так же внедрено программное обеспечение в подземные смартфоны в виде приложения, позволяющее передавать результаты прогноза газодинамических явлений в режиме on-line ответственному руководителю и диспетчеру.

В рамках программы по предотвращению самовозгораний угля осуществляется непрерывный on-line контроль атмосферы в зонах риска в выработанном пространстве действующих и отработанных лав, для этого все шахты оснастили станциями контроля параметров атмосферы. Каждая лава, на пластах склонных к самовозгоранию, оборудована азотной станцией для подачи газообразного азота в выработанное пространство действующих лав с поверхности по скважинам для снижения содержания кислорода.

Разработана и внедрена ИТ программа для контроля взрывозащитного орошения на проходческих и очистных комбайнах, которая в автоматическом режиме контролирует параметры работоспособности взрывозащитного орошения.

Существующая система выдачи нарядов-допусков активно совершенствуется с применением цифровых технологий. Внедрение ИТ системы «Цифровые наряды» позволило улучшить качество выдаваемых нарядов, сократить время на их подписание и утверждение а также повысить ответственность работников.

Продолжает реализовываться программа по комплексной оценке состояния промышленной безопасности через систему рейтингования основных процессов и критических рисков. Это даёт возможность видеть зоны, требующие улучшений и принимать корректирующие меры.

Для обеспечения безопасности работы карьерного транспорта реализуется программа видео наблюдения и аналитики небезопасных действий водителя - «SOWA». В 2022 году 43 единицы карьерной техники были оснащены соответствующим оборудованием.

С целью снижения производственного травматизма осуществляется ежемесячная выдача разнообразных средств индивидуальной защиты («СИЗ») с применением вендинговых аппаратов, обеспечение защитными и восстанавливающими кремами через дозирующую систему. В отчетном периоде была введена в использование новая номенклатура СИЗ для подземных рабочих - кожаные защитные противоударные перчатки.

На основе анализа данных по травматизму разработаны и реализуются программы, направленные на обучение персонала и формирование культуры безопасного производства.

В 2022 году было достигнуто снижение показателя LTIFR до 2,76 (2,99 в 2021 году) за счет реализации таких проектов как «Риск-управление», «Повышение культуры безопасности», а также ряда проектов в области цифровизации.

В отчетном периоде Компания продолжила реализацию мероприятий, направленных на достижение экологических целей до 2030 года: снижение на 75% выбросов метана, образующегося при дегазации, а также снижение выбросов пыли при транспортировке и хранении угля в 1,5 раза. В 2022 году объем утилизации метана факельными установками составил 13,2 тыс. тонн, что составило 10% от объема метана, который был выделен при дегазации.

Продолжается реализация программы по пылеподавлению на угольных складах компании, так за 2022 год приобретено и установлено 6 установок пылеподавления.

### ***Возможные действия со стороны государства***

Группа осуществляет свою деятельность в России. Существует риск, что правительство страны или государственные учреждения потенциально могут принять новые законы, правила или ввести пошлины, которые могут повлиять на деятельность Компании. Новые законы, правила, временные ограничения или другие требования могут оказать негативное влияние на деятельность Компании: например, ограничить ее способность привлекать финансирование на международных рынках, реализовать свою продукцию, приобрести оборудование.

Осуществляется постоянный контроль за соблюдением нормативных требований, мониторинг изменений в нормативных актах и разработка необходимых соответствующих процедур контроля.

### ***Финансовые риски***

В своей деятельности Группа сталкивается с различными финансовыми рисками, включая колебания валютных курсов, риски ликвидности, ограничения доступа к кредитному финансированию, риски, связанные с соблюдением налогового законодательства и пр.



### Валютный и процентный риски

Изменения курсов валют и процентных ставок могут отрицательно влиять на финансовые показатели компании. В 2022 году крупные кредитные обязательства компании, номинированные в долларах США, были досрочно погашены.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности напрямую связан с денежным оборотом предприятия. Он возникает в случае, если компания не может выполнить свои платежные обязательства в установленные сроки. Риск часто связан с инфляционным, валютным и процентным рисками. Эффективное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и их эквивалентов и возможность быстрого привлечения финансирования за счет открытых кредитных линий.

В текущих условиях иностранные банки отказываются работать с аккредитивами, предоставлять торговое финансирование, что способствует значительному отвлечению и замораживанию оборотных средств компании на длительный срок и работе в условиях повышенного риска ликвидности.

Кроме того, в условиях санкций как российские, так и иностранные банки придерживаются жесткого комплаенса, чтобы в свою очередь минимизировать собственный риск оказаться под вторичными санкциями и быть отключенными от международной финансовой системы. Поэтому любая потенциально подозрительная операция может быть заблокирована банком, даже если отсутствуют реальные причины для блокировки. Чтобы убедиться в «нетоксичности» операции, банк может запросить неограниченный объем документов и информации. Все это также способствует длительному отвлечению средств из оборота компании и повышению риска ликвидности.

### Кредитный риск

Риск включает увеличение просроченной дебиторской задолженности по договорам поставки угля российским и иностранным контрагентам и очень тесно связан с риском ликвидности. Потенциальному росту данного риска способствует продолжительная процедура комплаенса платежей за угольную продукцию со стороны банков и финансовые ограничения при получении банковских аккредитивов.

В качестве мер по снижению данного вида риска стоит отметить:

- по внутренним потребителям – использование факторинга;
- по внешним потребителям – поддержание диалога с регуляторами на рынках капитала стран Азиатско-Тихоокеанского региона с целью использования в качестве гарантии своевременной оплаты аккредитивы банков тех стран, куда осуществляется поставка продукции;
- включение в договора поставки приоритетные условия о предоплате за продукцию (при наличии такой возможности).

### Прочие финансовые риски

Из-за вводимых против России ограничений и увеличения экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, колебаний курса российского рубля, сокращения объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенного снижения доступности источников долгового финансирования, Россия может принимать временные ограничительные меры для защиты экономики и финансовой стабильности страны. Такие меры могут касаться ограничений на оборот валютной выручки от экспорта, регулирования движения капитала, в том числе с нерезидентами, выплаты по обязательствам и другие действия. Долгосрочные эффекты таких международных и внутренних ограничений, а также угрозу новых ограничений определить трудно.

Кроме того, резкий рост инфляции и волатильность российского рубля может негативно повлиять на операционные издержки Компании и свободный денежный поток. Управление этим риском осуществляется посредством программ по оптимизации чистого оборотного капитала, капитальных расходов и издержек. Компания оценивает влияние этих изменений на рынке на свое финансовое положение, финансовые результаты и будущие денежные потоки.

Перебои в цепочках поставок требуют создания дополнительных запасов запчастей и материалов, что приводит к увеличению потребности в оборотном капитале.

### Приостановка деятельности

Длительные простои или задержки производства могут оказать существенное негативное влияние на операционную деятельность Компании, ее финансовое состояние и перспективы. Кроме того, долгосрочное прекращение деятельности может привести к потере клиентов, утрате конкурентного преимущества и нанесению ущерба репутации Компании.

Для снижения таких рисков реализуются планы по обеспечению бесперебойной работы Компании, процедуры и правила, которые регулярно совершенствуются и проверяются. К таким мерам по минимизации риска относятся внедрение систем мониторинга уровня метана и дегазации, развитие системы геодинамического мониторинга, обеспечение бесперебойной подачи электроэнергии, своевременное техническое обслуживание и выполнение ремонтов горной техники, обеспечение достаточности трудовых и материальных ресурсов для отработки запасов, контроль за безопасным ведением горных работ и постоянное повышение культуры безопасности среди сотрудников Компании. Выполняется детальный анализ причин остановок с разработкой соответствующих корректирующих мероприятий, ориентированных также и на предотвращение аналогичных нарушений в будущем. Статистика несущественных остановок регулярно анализируется на предмет выявления потенциальных более существенных проблем.

### ***Риски эффективности использования информационных технологий, доступности информационных систем, угрозы информационной безопасности***

Неспособность активно использовать возможности информационных технологий для повышения эффективности бизнес-процессов может привести к потере конкурентного преимущества и прибыли.

Риски в области информационных технологий и информационной безопасности также потенциально могут влиять на производственную деятельность и промышленную безопасность.

Цифровая трансформация, являющаяся частью ИТ-стратегии, направлена на повышение эффективности процедур в компании и снижение рисков неэффективного использования возможностей информационных технологий. Для снижения рисков информационной безопасности регулярно проводится их внешняя и внутренняя оценка, разрабатываются меры реагирования и ведется мониторинг их реализации. Постоянно проводится тестирование наиболее критичных ИТ-систем, тренинги работников в области информационной безопасности и эффективная организация удаленной работы офисного персонала. Компания проактивно выявляет уязвимости, которые могут привести к финансовому ущербу, остановкам производства и другим рискам, включая промышленную безопасность, и принимает меры по их устранению.

Руководство продолжает постоянно разрабатывать и внедрять дополнительные меры, направленные на минимизацию рисков в области ИТ. Компания повышает операционную эффективность, применяя, в числе прочего, цифровые инструменты и on-line мониторинг операционной деятельности с помощью мобильных приложений.

Являясь предприятием топливно-энергетического комплекса, Компания соблюдает требования Федерального Закона от 27.06.2017 №187 «О безопасности критической информационной инфраструктуры Российской Федерации».

На регулярной основе проводятся кибер-учения, включающие в себя как риски физического проникновения на территории предприятий, так и проникновения в ИТ инфраструктуру. Используемые ИТ-решения тестируются на наличие уязвимостей. По итогам учений и тестирований разрабатываются планы по снятию рисков.

В связи с текущей геополитической ситуацией реализовались риски ограничения обслуживания и поддержки части имеющихся у Компании информационных систем. Компания прорабатывает альтернативные источники обслуживания и закупок ИТ систем. Ведется работа по замещению импортного оборудования и ИТ сервисов на отечественные.

### ***Логистические риски***

Ограничение объема железнодорожных перевозок на Дальний Восток, железнодорожный тариф, перевалка в порту и фрахт оказывают существенное влияние на конкурентоспособность российского угля на экспортных рынках. В случае существенного удорожания логистики угля экспортные поставки могут оказаться нерентабельными и привести к снижению добычи.

В период санкционного давления наблюдается снижение общего количества судов, готовых заходить в российские порты по причине возможных санкционных рисков для судовладельцев, а также неготовность страховых компаний нести потенциальные издержки при оказании услуг судовладельцам, что затрудняет экспорт российского угля.

Кроме этого, в силу отсутствия у России своего балкерного флота, экспортеры угля оказываются под угрозой снижения возможностей по вывозу своей продукции из российских портов в случае введения каких-либо ограничений со стороны стран-судовладельцев.

### **Прочие риски**

Для минимизации негативного развития событий, связанных с COVID-19, в Компании была разработана система мер, позволяющая как снизить заболеваемость, так и своевременно выявлять заболевших сотрудников и изолировать их. Было закуплено все необходимое оборудование и материалы, внедрены новые правила и процессы. Несмотря на отмену в России ограничений, связанных с COVID-19, для снижения риска заболевания офисный персонал продолжает частично работать в дистанционном формате.

Менеджмент Компании продолжает отслеживать и оценивать прочие риски и факторы, которые не упомянуты выше, но могут оказать влияние на результаты деятельности. Такие риски включают, например, доступность персонала необходимой квалификации, стабильность качества продукции, риски коррупции и др.

### **Обменные курсы валют**

При рассмотрении настоящего обсуждения и анализа следует учитывать важный фактор изменений курса иностранных валют по отношению к российскому рублю. Результаты нашей деятельности могут в значительной степени зависеть от этих изменений. Нашей функциональной валютой является российский рубль и наши активы, обязательства, выручка и расходы в основном выражены в рублях, тогда как валютой представления отчётности является доллар США.

Некоторые обменные курсы валют, применявшиеся при подготовке нашей консолидированной финансовой информации, представлены в таблице ниже:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Изм.,%</b>
Средний обменный курс, руб./долл. США	68,5494	73,6541	(7)
	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.21</b>	<b>Изм.,%</b>
Обменный курс, руб./долл. США	70,3375	74,2926	(5)

### **Производственные мощности**

Производственные мощности добывающих предприятий Компании являются фактором, который устанавливает верхний предел объёмов добычи, и, следовательно, и объёмов реализации. Многие факторы влияют на производственные мощности Распадской, среди которых производительность оборудования и условия добычи.

Деятельность Компании зависит от способности поддерживать стабильный уровень добычи. Обеспеченность запасами и их подготовка к последующей отработке, уровень технического обслуживания горно-шахтного оборудования и производственных объектов в целом, а также обеспечение безопасных условий труда оказывают значительное влияние на результаты деятельности.

### **Спрос и предложение на коксующийся уголь**

Операционные и финансовые результаты деятельности Компании в значительной мере зависят от баланса спроса и предложения коксующегося угля на внутреннем и мировом рынках. Данный баланс определяет цены на коксующийся уголь, влияет на объёмы реализации и во многом определяется изменением объёмов производства стали и кокса, изменениями в угледобывающих мощностях и другими факторами, которые, в свою очередь, зависят от состояния российской и мировой экономики.

Нашими конечными потребителями являются крупные отечественные и зарубежные производители стали и кокса. Таким образом, продажи Компании зависят от состояния российского и мирового рынков чёрной металлургии. Россия остается для нас приоритетным рынком.

Среди важных факторов, оказывающих влияние на баланс спроса и предложения, – запрет Индонезии на экспорт угля в январе 2022 года, неблагоприятные погодные условия в Индонезии и Австралии, геополитическая напряженность в мире, нарушение логистических цепочек, высокая стоимость природного газа, ковид-ограничения в Китае, снижение цен на сталь.

Со стороны предложения на рыночный баланс влияние оказывает деятельность наших конкурентов.

Мы планируем сохранять и поддерживать свою конкурентоспособность в основном за счет программ сокращения затрат, оптимального соотношения цена/качество, наличия долгосрочных контрактов и развития отношений с текущими и потенциальными клиентами.

### **Цена реализации на коксующийся уголь**

Как внутренние, так и мировые цены на коксующийся уголь оказывают весьма существенное влияние на выручку Компании, и, следовательно, ее финансовые результаты.

Коксующийся уголь реализуется либо по долгосрочным контрактам, либо на спотовом рынке. Цена на уголь определяется в зависимости от его способности к коксованию, поскольку коксующийся уголь является продуктом с существенно различными качественными характеристиками. Наши экспортные цены реализации находятся в рамках региональных рыночных ценовых трендов.

Цены, заявленные в наших контрактах, устанавливаются в российских рублях для внутренних продаж, в долларах США и китайских юанях для экспортных продаж.

В 2022 году мы поставляли угольную продукцию нашим основным российским клиентам в рамках долгосрочных контрактов.

В отчетном периоде цены наших экспортных продаж находились в зависимости от международных квартальных и спотовых котировок на угли твердых и полутвердых марок и определяются путем использования соответствующих повышающих или понижающих коэффициентов.

Российские продажи осуществляются на условиях FCA или CPT. Для экспортных продаж применялись условия FCA, FOB, CFR, DAP. Кроме условий FCA, транспортные и прочие сопутствующие расходы включаются в контрактную цену.

### **Объемы реализации**

Объемы реализации угольного концентрата и рядового угля Компании по рынкам сбыта представлены в таблице ниже:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Изм.</b>	<b>Изм., %</b>
	<i>тыс. тонн</i>			
<b>Угольный концентрат – Россия</b>	<b>5 739</b>	<b>7 055</b>	<b>(1 316)</b>	<b>(19)</b>
<i>включая заводы ЕВРАЗ</i>	<i>3 851</i>	<i>3 966</i>	<i>(145)</i>	<i>(4)</i>
<b>Угольный концентрат – экспорт</b>	<b>6 697</b>	<b>7 418</b>	<b>(721)</b>	<b>(10)</b>
Европа	344	1 461	(1 117)	(76)
Азиатско-Тихоокеанский регион	6 353	5 957	396	7
<b>Угольный концентрат – всего</b>	<b>12 436</b>	<b>14 473</b>	<b>(2 036)</b>	<b>(14)</b>
Рядовой уголь – Россия	1 762	2 353	(591)	(25)
<i>включая заводы ЕВРАЗ</i>	<i>1 720</i>	<i>2 172</i>	<i>(452)</i>	<i>(21)</i>
Рядовой уголь – экспорт	65	131	(66)	(50)
<b>Угольный концентрат и рядовой уголь</b>	<b>14 263</b>	<b>16 957</b>	<b>(2 694)</b>	<b>(16)</b>

Общий объем реализации угольной продукции снизился на 16% относительно 2021 года и составил 14,3 млн тонн. Снижение продаж на 2,7 млн тонн, в основном было вызвано снижением реализации угольного концентрата на 2,0 млн тонн на фоне 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. Кроме того, негативное влияние на продажи оказало снижение объемов добычи рядового угля марки КС в отчетном периоде.

В отчетном периоде суммарный объем реализации угольного концентрата на внутреннем рынке составил 5,7 млн тонн, снизившись по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 19% в основном из-за снижения поставок вне предприятий ЕВРАЗ.

Доля экспорта в общем объеме реализации концентрата составила 54% или 6,7 млн тонн. В 2022 году существенно снизились отгрузки в Европу (-76% год-к-году) на фоне введенных ограничений на уголь российского происхождения. При этом увеличились продажи в страны Азиатско-Тихоокеанского региона на 7% год-к-году.

Доля угольной продукции, поставляемой на заводы ЕВРАЗ составила 39% от общего объема реализации угольной продукции. Продажи угля Компании на предприятия ЕВРАЗ осуществляются на рыночных условиях по рыночным ценам, включая скидки или надбавки за марку угля.

## Выручка

Компоненты выручки Компании представлены в таблице ниже:

	2022	2021	Изм.	Изм., %
	<i>млн. долл. США</i>			
Угольный концентрат – Россия	1 064	936	128	14
Угольный концентрат – экспорт	1 005	844	161	19
	<b>2 069</b>	<b>1 780</b>	<b>289</b>	<b>16</b>
Рядовой уголь – Россия <sup>(1)</sup>	229	202	27	13
Рядовой уголь – Экспорт <sup>(1)</sup>	13	12	1	8
	<b>2 311</b>	<b>1 994</b>	<b>317</b>	<b>16</b>
Транспортная составляющая в цене реализации <sup>(2)</sup>	501	74	427	н.п.
Реализация прочих товаров	23	24	(1)	(4)
Оказание услуг	7	6	1	17
<b>Выручка</b>	<b>2 842</b>	<b>2 098</b>	<b>744</b>	<b>35</b>

(1) Исключая продажи сопутствующего угля в объёме 183 тыс. тонн в 2022 году и 327 тыс. тонн в 2021 году.

(2) Представляет собой стоимость железнодорожных перевозок, погрузочно-разгрузочные и иные работы в портах, фрахт и транспортно-экспедиторское обслуживание, включаемые в цену реализации нашего угольного концентрата при продажах на условиях поставок, отличных от FCA.

Выручка от реализации угольной продукции, приведенная к общим условиям поставки (FCA) в 2022 году увеличилась на 317 млн долл. США или на 16% к 2021 году из-за роста цен (FCA) в среднем на 35%.

Транспортная составляющая в цене реализации увеличилась на 427 млн долл. США. Рост связан с появлением продаж на условиях FOB, CIF и CFR, которых не было в 2021 году.

Таким образом, с учетом роста выручки от угольной продукции (FCA) общая выручка выросла на 744 млн. долл. США в 2022 году к 2021 году.

## Объёмы производства

Объёмы производства Компании обусловлены производственными мощностями и изменяются в зависимости от спроса.

Объёмы производства угольной продукции Компании представлены в таблице ниже:

	2022	2021	Изм.	Изм., %
	<i>тыс. тонн</i>			
Добыча рядового угля	21 505	22 821	(1 315)	(6)
Обогащение рядового угля	18 322	19 564	(1 242)	(6)
Производство угольного концентрата	12 788	14 447	(1 659)	(11)
Выход концентрата	69,8%	73,8%		

	2022	2021	Изм.	Изм., %
	<i>тыс. тонн</i>			
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
<b>Всего</b>	<b>21 505</b>	<b>22 821</b>	<b>(1 316)</b>	<b>(6)</b>

В 2022 году добыча на всех предприятиях Компании составила 21,5 млн тонн рядового угля, что на 1,3 млн тонн меньше, чем в аналогичном периоде прошлого года. Снижение было обусловлено различием в графиках перемонтажей - шесть перемонтажей было проведено в 2022 году, тогда как всего четыре перемонтажа было проведено в 2021 году. Кроме того, влияние на производство оказали ограничения нагрузок на шахтах «Осинниковская», «Ерунаковская-VIII» и «Алардинская» в связи с работой в зонах увеличенного газовыделения, а также в зонах с низкой прочностью и устойчивостью горных пород.

Шахты «Распадская» и «Распадская-Коксовая» в отчетном периоде отработали на уровне прошлого года, в то время как разрезы «Распадский» и «Коксовый» отработали с небольшим превышением относительно объема добычи прошлого года за счет привлечения дополнительной подрядной и собственной карьерной техники. Также в отчетном периоде была вновь запущена в работу шахта «Межегейуголь». В настоящее время Компания проводит комплекс стабилизирующих мероприятий для выхода на целевые нагрузки.

Выход концентрата в 2022 году снизился на 4% по отношению к 2021 году и составил 69,8%. Снижение выхода концентрата связано с ростом зольности добываемого угля на шахтах «Алардинская», «Ерунаковская-VIII», «Осинниковская», «Есаульская» и разрезах «Коксовый», «Распадский».

### Себестоимость производства и реализации

Уровень добычи является важным фактором, определяющим конкурентоспособность Компании по себестоимости, поскольку существенную часть наших затрат представляют собой постоянные издержки, что типично для добывающей промышленности.

Денежная себестоимость угольного концентрата представлена в таблице ниже:

	2022	2021	Изм.	Изм., %
	<i>долл. США</i>			
Денежная себестоимость 1 т. концентрата <sup>(1)</sup>	66	39	27	69

(1) Данные управленческой отчетности

Денежная себестоимость 1 тонны концентрата в 2022 году увеличилась на 69% (27 долл. США) к 2021 году. На рост себестоимости оказали существенное влияние рост стоимости материалов и услуг, снижение объема добычи на 6% и снижение выхода концентрата на обогатительных фабриках на 4%, реализация программы по компенсации отставания вскрыши на разрезе «Распадский», изменение курса долл. США, а также изменение методики расчета налога на добычу полезных ископаемых с 2022 года.

Разбивка нашей себестоимости производства и реализации по статьям затрат представлена в таблице ниже:

	2022		2021		Изм.	Изм., %
	Сумма	Доля	Сумма	Доля		
	<i>млн. долл. США</i>					
ФОТ и страховые взносы	314	31%	226	31%	88	39
Налоги	75	7%	21	3%	54	н.п.
Материалы	238	24%	145	20%	93	64
Электроэнергия	55	5%	46	6%	9	20
Прочие затраты	118	0%	75	10%	43	57
<b>Денежная себестоимость производства</b>	<b>800</b>	<b>79%</b>	<b>513</b>	<b>71%</b>	<b>287</b>	<b>56</b>
Амортизация	160	16%	139	19%	21	15
Истощение добывающих активов	52	5%	68	9%	(16)	(24)
<b>Себестоимость производства</b>	<b>1 012</b>	<b>100%</b>	<b>720</b>	<b>100%</b>	<b>292</b>	<b>41</b>
Транспортные расходы	159		97		62	64
Стоимость товаров для перепродажи	14		6		8	н.п.
Изменение стоимости незавершенного производства и готовой продукции	(83)		(16)		(67)	н.п.
<b>Себестоимость реализации</b>	<b>1 102</b>		<b>807</b>		<b>295</b>	<b>37</b>

#### **Фонд оплаты труда и страховые взносы**

Наиболее значительная составляющая себестоимости производства Компании, Статья «Фонд оплаты труда и страховые взносы» (ФОТ) – 31% в 2022 году без изменений к 2021 году.

Информация обо всех расходах на оплату труда и общей численности персонала Компании представлена в таблице ниже:

	2022	2021	Изм.	Изм., %
	<i>млн. долл. США</i>			
ФОТ в составе себестоимости производства	314	226	88	39
ФОТ в составе общехоз. и админ. расходов	63	40	23	58
ФОТ в составе прочих операционных расходов	1	2	(1)	(50)
<b>ФОТ всего</b>	<b>378</b>	<b>268</b>	<b>110</b>	<b>41</b>
<b>Общая среднесписочная численность персонала</b>	<b>16 665</b>	<b>15 767</b>	<b>898</b>	<b>4</b>

Общая среднесписочная численность персонала в 2022 году выросла по сравнению с показателями прошлого года на 898 человек или 4%. Рост численности, в основном, связан с вводом в эксплуатацию собственной карьерной техники для замены подрядчика на разрезе «Коксовый» и запуском в работу шахты «Межегейуголь». В январе 2022 года была проиндексирована заработная плата всем категориям работников на 8,39%. Рост ФОТ в составе себестоимости производства вызван ростом численности, а так же ростом зарплат определенных дефицитных профессий до уровня конкурентов. Рост ФОТ в составе общехозяйственных и административных расходов связан с изменениями штатного расписания.

## ***Налоги***

Налоги в 2022 году существенно увеличились по отношению к 2021 году на 54 млн долл. США, в основном за счёт роста налога на добычу полезных ископаемых из-за изменения методики расчета с января 2022 года.

## ***Материалы и электроэнергия***

Расходы на материалы в 2022 году увеличились по отношению к 2021 году на 93 млн долл. США. Рост расходов связан с ростом цен и реализацией программы по компенсации отставания вскрыши и ростом объемов добычи на разрезах «Распадский» и «Коксовый» (рост объема потребления горюче-смазочных материалов, взрывчатых веществ и шин для карьерной техники).

Расходы на электроэнергию в 2022 году, без учета влияния курса доллара США выше на 11%, чем в 2021 году. Рост расходов вызван увеличением тарифов на электроэнергию. Объем потребления электроэнергии снизился на 2% по отношению к 2021 году из-за снижения объема подземной добычи.

## ***Амортизация и истощение добывающих активов***

Амортизация в 2022 году, исключая влияние курса долл. США увеличилась на 7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Увеличение в основном связано с вводом в эксплуатацию нового оборудования на разрезе «Коксовый» и вводом нового оборудования на шахте «Распадская-Коксовая». Истощение добывающих активов в 2022 году уменьшилась на 16 млн. долл. США в основном за счет снижения объема подземной добычи.

## ***Транспортные расходы***

Транспортные расходы состоят из расходов по внутренним автоперевозкам и транспортировке угля для обогащения на обогатительные фабрики «Распадская», «Абашевская» и «Кузнецкая» (ж/д и авто транспорт), а так же перевозки породы на отвалы на разрезах «Распадский» и «Коксовый».

Транспортные расходы в 2022 году увеличились на 62 млн долл. США. Рост затрат связан с увеличением расценок на автоперевозки, ростом объема добычи на 2 млн тонн (на 41%) и вскрыши на 25 млн м<sup>3</sup> (на 52%) на разрезах «Распадский» и «Коксовый» и возобновлением работ на шахте «Межегейуголь».

## ***Стоимость товаров для перепродажи***

Стоимость товаров для перепродажи выросла в 2022 году по сравнению с 2021 годом на 7 млн долл. США. Рост связан с ростом объема и стоимости горюче-смазочных материалов, которые разрезы «Распадский» и «Коксовый» перепродают подрядным организациям.

## ***Изменение стоимости незавершенного производства и готовой продукции***

Изменение стоимости незавершенного производства и готовой продукции в 2022 году вызвано ростом остатков рядового угля на разрезе «Распадский» (сокращение потребности клиентов на внутреннем рынке, логистические ограничения на Дальний Восток), ростом остатков рядового угля на шахте «Усковская» (запас угля под ремонт в начале 2023 года), а так же появлением запасов готовой продукции в портах из-за изменения схемы реализации угольной продукции на экспорт.

## ***Прочие затраты***

Прочие затраты в большей степени представлены услугами промышленного характера. Прочие затраты в 2022 году увеличились на 43 млн долл. США по сравнению с 2021 годом за счет значительного роста инфляции, возобновления работ на шахте «Межегейуголь», привлечения дополнительной подрядной карьерной техники на «Распадский» и увеличения количества ремонтных работ на шахтах (с четырех в 2021 году до шести в 2022 году).



## Прочие доходы и расходы

### Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представляют собой в основном стоимость перевозок, которые мы несём при поставках на условиях CPT, DAP, FOB, CIF и CFR. Данные затраты включены в выручку от реализации нашей угольной продукции. Коммерческие расходы составляют 542 млн долл. США в 2022 году и 82 млн долл. США в 2021 году. Увеличение коммерческих расходов составило 460 млн долл. США и связано с появлением продаж на базисах FOB, CIF и CFR в 2022 году.

### Общехозяйственные и административные расходы

Разбивка общехозяйственных и административных расходов Компании по статьям затрат представлена в таблице ниже:

	2022		2021		Изм.	Изм., %
	Сумма	Доля	Сумма	Доля		
	<i>млн. долл. США</i>					
ФОТ + страховые взносы	63	59%	40	54%	23	58
Налоги	3	3%	1	1%	2	н.п.
Материалы	3	3%	2	3%	1	50
Амортизация и истощение	4	4%	3	4%	1	33
Прочие расходы и затраты	33	31%	28	38%	5	18
	<b>106</b>	<b>100%</b>	<b>74</b>	<b>100%</b>	<b>32</b>	<b>43</b>

Общехозяйственные и административные расходы Компании в 2022 году увеличились на 32 млн долл. США и составили 106 млн долл. США. Рост расходов в основном связан с ростом ФЗП из-за изменения штатного расписания и увеличения зарплаты. Рост прочих расходов связан с увеличением стоимости консалтинговых услуг ЕВРАЗа с 2022 года.

### Обесценение активов

Компания переоценила резервы по рекультивации участков, относящихся к закрытым шахтам «МУК-96», «Томская», «Кушеяковская», а также шахте «Абашевская» (классифицированной как актив, предназначенный для продажи по состоянию на 31 декабря 2022 года). Эти активы были переоценены на основе прогнозируемого увеличения инфляции, в сумме 13 млн долл. США. Кроме того, в отчетном году были обесценены активы, связанные с шахтой «Ульяновская-Северная» на 7 млн долл. США в связи с исключением этого участка из плана добычи полезных ископаемых, а также были обесценены некоторые функционально устаревшие объекты основных средств на сумму 4 млн долл. США.

### Курсовые разницы

Положительные и отрицательные курсовые разницы возникают при переоценке активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах (преимущественно в долларах США), а также при продаже и покупке иностранной валюты.

Отрицательная курсовая разница в 2022 году составила 51 млн долл. США, в том числе 84 млн долл. США от переоценки денежных средств, (71) млн долл. США от займов, 24 млн долл. США от дебиторской задолженности, 16 млн долл. США от кредиторской задолженности и (2) млн долл. США за приобретенные основные средства

### Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы и расходы состоят из нетипичных для бизнеса Компании, неповторяющихся доходов и расходов.

### Проценты к уплате

В 2022 году проценты к уплате составляли 22 млн долл. США и включали 6 млн долл. США проценты по банковским кредитам от СберБанка и Альфабанка, 9 млн долл. США проценты от возврата дисконтирования по резерву на рекультивацию, 3 млн долл. США расходы по договорам финансового лизинга, 3,2 млн долл. США расходы по пенсионным обязательствам и 0,5 млн долл. США комиссия по факторингу.

### Налог на прибыль

Налог на прибыль в 2022 году составил 217 млн долл. США и представлял собой сумму текущего налога 224 млн долл. США, корректировок в отношении налога на прибыль за предыдущие годы 8 млн долл. США и изменение отложенного налога (15) млн долл. США.

### ЕВИТДА

Расчет показателя ЕВИТДА Компании приведен в таблице ниже:

	2022	2021	Изм.	Изм., %
	<i>млн. долл. США</i>			
<b>Прибыль за период</b>	<b>782</b>	<b>875</b>	<b>(93)</b>	<b>(11)</b>
<i>Корректировка:</i>				
Социальные расходы	7	4	3	75
Курсовые разницы	51	(23)	74	н.п.
Проценты к получению	(20)	(2)	(18)	н.п.
Проценты к уплате	22	33	(11)	(33)
Доля прибыли ассоциированных компаний	(1)	-	(1)	100
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	8	5	3	60
Обесценение активов	24	11	13	н.п.
Налог на прибыль	217	215	2	1
<b>Показатель ЕВИТ</b>	<b>1 090</b>	<b>1 118</b>	<b>(28)</b>	<b>(3)</b>
<i>Корректировка:</i>				
Амортизация и истощение добывающих активов	205	214	(9)	(4)
<b>Показатель ЕВИТДА</b>	<b>1 295</b>	<b>1 332</b>	<b>(37)</b>	<b>(3)</b>

### Задолженность

Расчет задолженности Компании приведен в таблице ниже:

	31.12.22	31.12.21	Изм.	Изм., %
	<i>млн долл. США</i>			
Долгосрочные банковские кредиты	-	400	(400)	(100)
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочная часть	16	15	1	7
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	7	6	1	17
<b>Долг</b>	<b>23</b>	<b>421</b>	<b>(400)</b>	<b>(95)</b>
<i>За вычетом:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	(385)	(400)	15	(4)
<b>Чистый долг</b>	<b>(362)</b>	<b>21</b>	<b>(383)</b>	<b>н.п.</b>

В 2021 году Компанией были получены кредиты от банков АО «Альфа Банк» и ПАО «Сбербанк России» в размере 200 млн. долл. США каждый. Данные кредиты были полностью погашены в 2022 году.

## Ликвидность

Основным источником ликвидности Компании являются денежные средства, поступающие от операционной деятельности. Данные из отчёта Компании о движении денежных средств обобщены в таблице ниже:

	2022	2021	Изм.	Изм., %
	<i>млн. долл. США</i>			
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>400</b>	<b>578</b>	<b>(178)</b>	<b>(31)</b>
Денежные средства от операционной деятельности	915	869	46	5
Приобретение объектов основных средств	(231)	(218)	(13)	6
Поступления от выбытия основных средств	1	-	1	100
Выдача займов*	(100)	(100)	-	-
Погашение займов*	45	100	(55)	(55)
Проценты, полученные по краткосрочным депозитам	16	1	15	н.п.
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом транзакционных издержек	7	-	7	100
Выкуп собственных акций	-	(38)	38	(100)
Дивиденды, выплаченные материнской компанией акционерам	(247)	(266)	19	(7)
Приобретение дочерних компаний	-	(906)	906	(100)
Поступления от банковских кредитов	-	400	(400)	(100)
Погашение банковских кредитов	(406)	(8)	(398)	н.п.
Приобретение основных средств с отсрочной платеж	-	(10)	10	(100)
Платежи по финансовой аренде, включая проценты	(11)	(2)	(9)	н.п.
Прочая финансовая деятельность	2	-	2	100
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(6)	-	(6)	100
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>385</b>	<b>400</b>	<b>(15)</b>	<b>(4)</b>

\*Третьи стороны в 2022 году и связанные стороны в 2021 году.

Мы планируем поддерживать достаточный уровень ликвидности для продолжения деятельности в меняющихся экономических условиях.

## Рабочий капитал

Расчет рабочего капитала Компании приведен в таблице ниже:

	31.12.22	31.12.21	Изм.	Изм., %
	<i>млн. долл. США</i>			
Запасы	239	106	133	н.п.
Дебиторская задолженность (включая дебиторскую задолженность связанных сторон)	388	436	(48)	(11)
Авансы выданные	62	14	48	н.п.
Налоги к возмещению	70	116	(46)	(40)
<i>За вычетом:</i>				
Кредиторская задолженность (включая кредиторскую задолженность перед связанными сторонами)	(266)	(434)	168	(39)
Налоги к уплате	(66)	(205)	139	(68)
Обязательства по договору	(10)	(1)	(9)	н.п.
<b>Рабочий капитал</b>	<b>417</b>	<b>32</b>	<b>385</b>	<b>н.п.</b>

Рабочий капитал в 2022 году в сравнении с 2021 годом увеличился на 385 млн долл. США, в основном за счет роста запасов, снижения кредиторской задолженности и изменения расчетов с бюджетом по налогам. Рост запасов на 133 млн долл. США был связан с появлением продаж на условиях FOB, CIF и CFR, которых не было в 2021 году. Снижение кредиторской задолженности связано со снижением отсрочек по расчетам с поставщиками, а также переходом на прямой договор с поставщиками услуг по железнодорожным перевозкам.

## Капитальные вложения

Данные о финансировании капитальных вложений Компании представлены в таблице ниже:

	2022	2021	Изм.	Изм., %
	<i>млн. долл. США</i>			
Финансирование капитальных вложений, млн. долл. США	231	228	3	1
Финансирование капитальных вложений на тонну добычи рядового угля, долл. США	10,7	10,0	0,8	8

Финансирование капитальных вложений в 2022 году осталось на уровне 2021 года. Финансирование капитальных вложений на тонну добычи рядового угля в 2022 году увеличилось на 8% за счет снижения подземной добычи.

## Забалансовые операции

Компания не осуществляет забалансовых операций, которые оказывают в настоящем или могут оказать в будущем существенное влияние на финансовое состояние или результаты деятельности Компании.

## Глоссарий

CPT (англ. carriage paid to...): товар доставляется основному перевозчику заказчика, основную перевозку до указанного в договоре терминала прибытия оплачивает продавец, расходы по страховке несёт покупатель, таможенные операции и доставку с терминала прибытия основного перевозчика осуществляет покупатель.

CIF (англ. cost, insurance and freight — стоимость, страхование и фрахт): оплата за счёт продавца стоимости погрузки товара на судно, перевозки и страхования до места назначения.

CFR (англ. cost and freight — стоимость и фрахт): продавец оплачивает доставку товара в порт, погрузку и фрахт судна, а также обеспечивает прохождение таможенных процедур при экспорте товара (в том числе оплачивает пошлины). Покупатель оплачивает страховку товара. Риск потери или повреждения, а также дополнительные расходы после переноса товара через поручни судна в порту погрузки переходит на покупателя.

DAP (англ. delivered at place): поставка в место назначения, указанное в договоре, оплачивается продавцом.

FCA (англ. free carrier, франко-перевозчик): товар доставляется основному перевозчику заказчика к указанному в договоре терминалу отправления, экспортные пошлины уплачивает продавец.

FOB (англ. free on board, франко-борт): продавец обязан доставить товар в порт и погрузить на указанное покупателем судно; расходы по доставке товара на борт судна возлагаются на продавца. В некоторых портах расходы по погрузке несёт покупатель. Риск случайной гибели имущества или его повреждения возлагается на продавца — до момента пересечения товаром борта судна, и на покупателя — с указанного момента.

LTIFR (англ. lost time injury frequency rate): количество травм с временной потерей трудоспособности, происходящих на рабочем месте, на 1 миллион отработанных часов.