

**ПАО «Распадская» объявляет финансовые результаты
за первое полугодие 2022 года в соответствии с МСФО**

Москва, 11 августа 2022 г. – ПАО «Распадская» (МОЕХ: RASP) (далее – «Распадская» или «Компания») объявляет консолидированные финансовые результаты за первое полугодие 2022 года в соответствии с МСФО.

Показанные здесь суммы за первое полугодие 2021 года не соответствуют суммам в неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за первое полугодие 2021 года и отражают корректировки, сделанные в связи с окончательным распределением покупной цены при приобретении «Южжубассугля», подробно описанные в примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности.

Обзор финансовых результатов	1П2022	1П2021	Изм.	Изм., %
Выручка	1 691	683	1,008	н.п.
Себестоимость реализации	(493)	(395)	(98)	25
Валовая прибыль	1 198	288	910	н.п.
Коммерческие расходы	(180)	(40)	(140)	н.п.
Общехозяйственные и админ. расходы	(47)	(36)	(11)	31
Социальные расходы	(4)	(1)	(3)	н.п.
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств	(2)	(3)	1	(33)
Обесценение активов	(8)	(1)	(7)	н.п.
Курсовые разницы	(114)	25	(139)	н.п.
Прочие операционные доходы	1	1	-	-
Прочие операционные расходы	(5)	(9)	4	(44)
Операционная прибыль	839	224	615	н.п.
Проценты к получению	6	1	5	н.п.
Проценты к уплате	(13)	(19)	6	(32)
Доля прибыли ассоциированных компаний	7	-	7	100
Прочие неоперационные убытки	-	(1)	1	(100)
Прибыль до налогообложения	839	205	634	н.п.
Расходы по налогу на прибыль	(177)	(44)	(133)	н.п.
Прибыль за период	662	161	501	н.п.
<i>Рентабельность по прибыли за период</i>	<i>39%</i>	<i>24%</i>		
Прибыль на акцию, центов	99,4	23,8	76	н.п.
Показатель EBIT	967	204	763	н.п.
Показатель EBITDA	1 054	310	744	н.п.
Капитальные вложения	97	113	(16)	(14)
	30.06.2022	31.12.2021		
Долг	128	421	(293)	(70)
Денежные средства и эквиваленты	242	400	(158)	(40)

ВНЕШНИЕ ВЫЗОВЫ И ВЛИЯНИЕ НА КОМПАНИЮ

- Обострение геополитической напряженности и конфликт, связанный с Украиной, а также 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 существенно ограничили доступ к международным рынкам капитала.
- Некоторые иностранные предприятия объявили о приостановке деятельности в России или прекращении поставок продукции в Россию.
- 1 апреля 2022 года ЕВРАЗ сообщил об отмене сделки по выделению угольных активов, так как ее проведение стало технически невозможным в свете беспрецедентной геополитической ситуации.
- Ограничения на экспорт и импорт повлияли на выручку и закупки Группы. Кроме того, правительство Великобритании ввело санкции против EVRAZ plc и одного из его основных неконтролирующих акционеров.
- Логистические ограничения оказывали негативное влияние на объемы поставок зарубеж.
- 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 оказал негативное влияние на себестоимость.
- Резкое укрепление курса рубля сказалось на финансовых показателях Распадской. С учетом фокуса на экспортных продажах по итогам первого полугодия 2022 года Компания получила 114 млн долл. США убытков, связанных с курсовыми разницеми.
- Повышенная волатильность рынка может повлиять на финансовое положение, прибыль и денежные потоки Группы во второй половине 2022 года и в дальнейшем.
- Дальнейшие санкции могут негативно сказаться на бизнесе Группы.
- Глобальная макро экономическая 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.
- Проводится переориентация на российских поставщиков, а также поиск альтернатив за рубежом. В частности, был заключен контракт на поставку механизированного комплекса китайского производства для шахты «Распадская».
- Реализуется программа по снижению издержек при активном внедрении цифровых технологий для повышения эффективности.

ДИВИДЕНДЫ

- В условиях сохраняющейся высокой волатильности на основных рынках сбыта, текущей геополитической ситуации и существующих ограничений, Совет директоров не считает, что выплата дивидендов послужит лучшим интересам компании и ее акционеров.
- Для того, чтобы обеспечить Компании запас ликвидности в период нестабильной геополитической ситуации Совет директоров не рекомендовал выплату дивидендов по результатам первого полугодия 2022 года.

ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ В 1П2022 ГОДА:

- Выручка составила 1 691 млн долл. США, что на 1 008 млн долл. США выше, чем в первом полугодии 2021 года. Рост выручки на фоне более высоких цен реализации угольной продукции.
- Показатель EBITDA увеличился до 1 054 млн долл. США по сравнению с 310 млн долл. США в первом полугодии 2021 года.
- Чистый денежный поток от операционной деятельности составил 533 млн долл. США по сравнению с 314 млн долл. США в первом полугодии 2021 года.
- Компания получила чистую прибыль в размере 662 млн долл. США по сравнению с 161 млн долл. США в первом полугодии 2021 года. Прибыль на акцию увеличилась с 23,8 до 99,4 центов США.
- Рентабельность по прибыли увеличилась до 39% по сравнению с 24% в первом полугодии 2021 года.
- Объем добычи рядового угля всех марок составил 10,1 млн тонн по сравнению с 11,6 млн тонн в первом полугодии 2021 года.
- Денежная себестоимость тонны концентрата выросла на 73% (26 долл. США) относительно первого полугодия 2021 года и составила 62 долл. США за тонну.
- Капитальные вложения составили 97 млн долл. США по сравнению со 113 млн долл. США в первом полугодии 2021 года.
- По состоянию на 30 июня 2022 года денежные средства и их эквиваленты Компании составили 242 млн долл. США.
- Фактическая средневзвешенная цена реализации угольного концентрата, приведённая к базису FCA, на всех региональных рынках составила 235,7 долл. США. Цена реализации угольного концентрата по рынкам присутствия (внутренний рынок, рынок Европы, рынок стран АТР) может отличаться в зависимости от конкретных гражданско-правовых обязательств с контрагентами в соответствии с применимой торгово-сбытовой политикой.

Президент ООО «Распадская угольная компания» Илья Широкоброд прокомментировал:

«Усиление геополитической напряженности, рост протекционизма и замедление мировой экономики оказали значительное влияние на деятельность Распадской в первой половине 2022 года.

В свете всех текущих событий мы сталкиваемся со значительными вызовами как на внутреннем, так и на внешних рынках. В России происходит снижение спроса на угольную продукцию со стороны металлургических предприятий. На экспортных направлениях возникают трудности в части логистики и взаимодействия с потребителями. Кроме того, возросшая мировая инфляция сказывается на росте издержек компании.

Жизнь и здоровье наших сотрудников, а также подрядчиков по-прежнему являются для нас ключевым приоритетом. К сожалению, несмотря на постоянный контроль безопасности и все принимаемые превентивные меры, в отчетном периоде на нашем производстве произошло три несчастных случая со смертельным исходом. Мы внимательно изучили причины произошедших трагедий и предприняли необходимые меры, чтобы не допустить их повторения в будущем. Показатель LTIFR (коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности) в первом полугодии 2022 года составил 2,49, что на 13% ниже по сравнению с предыдущим годом.

Наша компания стремится соответствовать принципам устойчивого развития и ESG. В отчетном периоде мы выявили приоритетные для нас области, цели и задачи в области устойчивого развития, а также впервые подготовили ESG датабук – единый источник консолидированных данных о ключевых ESG-показателях Компании в удобном формате. Кроме того, в отчетном периоде мы продолжили 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.

Несмотря на все возникшие сложности, в первом полугодии 2022 года Компании удалось продемонстрировать хорошие финансовые результаты: выручка составила 1,7 млрд. долл. США, а показатель EBITDA составил 1 млрд. долл. США – в три раза выше, чем за аналогичный период прошлого года. Значительную поддержку нашему бизнесу оказали высокие цены на уголь, которые были в разы выше, чем в первом полугодии 2021 года. Наша средняя цена реализации составила почти 236 долл. США за тонну, против почти 77 долл. США за тонну годом ранее.

В сегодняшней ситуации Совет директоров не считает, что выплата дивидендов послужит долгосрочным интересам компании и её акционеров, в связи с чем не рекомендовал выплату дивидендов по итогам первого полугодия 2022 года. Данное решение позволит обеспечить Компании значительный запас ликвидности в период нестабильности.

Так как геополитическая ситуация и возросшее давление на российскую экономику остаются вне нашего контроля, руководство Компании и я лично фокусируемся на поддержании устойчивости бизнеса и его адаптации к новой реальности. Самая главная задача для нас – сохранение коллектива и производства. Я уверен в том, что наша сплоченность и командная работа помогут нам достойно преодолеть все возникающие вызовы».

Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности за первое полугодие 2022 года

Настоящее обсуждение и анализ следует рассматривать совместно с промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью ПАО «Распадская» за первое полугодие 2022 года, подготовленной в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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. Группа расположена 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-VIII», «Алардинская», «Осинниковская», «Есаульская», «Межегейуголь» и карьеры «Разрез Распадский» и «Распадский-Коксовый»), три обогатительных фабрики, предприятия производственной и транспортной инфраструктуры, «РУК» - торговую и управляющую компанию.

Содержание

Запасы и ресурсы полезных ископаемых.....	7
Ключевые факторы и риски, влияющие на результаты нашей деятельности	8
<i>Глобальные экономические и геополитические факторы, состояние отрасли и экономическая эффективность</i>	8
<i>Промышленная безопасность и охрана окружающей среды (ОТ, ПБ и ООС)</i>	9
<i>Возможные действия со стороны государства</i>	10
<i>Финансовые риски</i>	10
<i>Приостановка деятельности</i>	10
<i>Риски эффективности использования информационных технологий, доступности информационных систем, угрозы информационной безопасности</i>	11
<i>Риски, связанные с COVID-19</i>	11
<i>Прочие риски</i>	11
<i>Обменные курсы валют</i>	11
<i>Производственные мощности</i>	12
<i>Спрос и предложение на коксующийся уголь</i>	12
<i>Цена реализации на коксующийся уголь</i>	12
Объёмы реализации	13
Выручка	14
Объёмы производства.....	14
Себестоимость производства и реализации.....	15
<i>Фонд оплаты труда и страховые взносы</i>	16
<i>Налоги</i>	17
<i>Материалы и электроэнергия</i>	17
<i>Амортизация и истощение добывающих активов</i>	17
<i>Транспортные расходы</i>	17
<i>Стоимость товаров для перепродажи</i>	17
<i>Изменение стоимости незавершенного производства и готовой продукции</i>	17
<i>Прочие затраты</i>	17
Прочие доходы и расходы.....	18
<i>Коммерческие расходы</i>	18
<i>Общехозяйственные и административные расходы</i>	18
<i>Обесценение активов</i>	18
<i>Курсовые разницы</i>	18
<i>Прочие операционные доходы и расходы</i>	18
<i>Проценты к уплате</i>	19
<i>Налог на прибыль</i>	19
ЕВИТДА.....	19
Задолженность.....	19
Ликвидность	20
Рабочий капитал.....	20
Капитальные вложения	21
Забалансовые операции	21
Глоссарий.....	22

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.

В декабре 2020 года ПАО «Распадская» завершила сделку по приобретению активов АО «ОУК Южкузбассуголь», в связи с этим подтвержденные и вероятные запасы Группы выросли на 551 млн тонн.

Объёмы запасов коксующегося угля в эквиваленте JORC по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены в таблицах ниже:

Междуреченская площадка

Шахта	Подтвержденные и вероятные млн. т
«Распадская» (включая планируемые к разработке запасы «МУК-96»)	905
«Распадская-Коксовая»	145
Карьер «Разрез «Распадский»	97
Карьер «Распадский-Коксовый»	23
Итого	1 170

Новокузнецкая площадка

Шахта	Подтвержденные и вероятные млн. т
«Усковская»	183
«Алардинская»	126
«Ерунаковская-VIII»	113
«Осинниковская»	70
Карьер «Томский-Южный»	54
«Есаульская»	8
Итого	554

Тувинская площадка

Шахта	Подтвержденные и вероятные млн. т
Межегейуголь	86
Итого	86

В первом полугодии 2022 года добыча коксующегося угля составила 10,1 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.

В первом полугодии 2022 года Компания наблюдала высокие цены на уголь. При этом февральские события и последовавшие санкции привели к существенному росту рисков и возникшим трудностям в деятельности Компании.

Торги акциями основного акционера Компании, Евраз плс, были приостановлены на Лондонской фондовой бирже, Великобритания ввела санкции против Евраз плс, 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.

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

В Группе реализуется инвестиционная политика, направленная на минимизацию основных затрат с целью повышения экономической эффективности, активно внедряются программы сокращения затрат, нацеленные на повышение конкурентоспособности активов, а также продолжает совершенствоваться система амбициозного целеполагания. Все больше цифровых инструментов продолжает внедряться в различных производственных и коммерческих процессах для анализа различных сценариев и возможности выбирать наиболее оптимальные из доступных. Учитывая текущий макроэкономический фон и кризисные явления на рынках Компании, пришлось скорректировать графики реализации инвестиционных проектов, связанных с развитием Распадской.

Несмотря на нынешние трудности, Компания остается приверженной устойчивому развитию бизнеса. В частности, закупается дополнительные установки по сжиганию метана, поддерживаются социальные проекты в городах присутствия, выстраиваются коммуникации с профсоюзами..

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

На основании риск-ориентированного подхода в Компании реализуется комплекс инициатив по снижению травматизма и рисков возникновения аварий. В рамках улучшения аэрогазового контроля осуществляется замена аналоговых датчиков метана на цифровые и передача информации о концентрации метана в режиме on-line с переносных газоанализаторов персонала шахт в многофункциональные системы безопасности. Активно реализуется программа дегазации, бурение дегазационных скважин осуществляется, в том числе, передовым методом направленного бурения. В рамках программы «Проветривание» было внедрено оборудование для бурения с поверхности скважин диаметром 2400 мм. Компанией ведется активная работа по улучшению прогнозирования динамических явлений при проведении горных работ.

В рамках программы по предотвращению самовозгораний угля осуществляется непрерывный on-line контроль атмосферы в зонах риска в выработанном пространстве действующих лав. 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.

Осуществляется внедрение современных проходческих комбайнов, оборудованных гидравлической механизированной крепью, защищающей персонал от травмирования обрушившимися кусками породы или угля, а также системами видеонаблюдения. Видеозаписи на постоянной основе анализируются на предмет соблюдения технологии ведения работ и выявления рисков. Кроме того, завершается внедрение защитных блокировок, обеспечивающих автоматическое отключение электроэнергии проходческого комбайна при опасном сближении с персоналом.

Совершенствуются условия и технология доставки грузов по горным выработкам. Безопасные грузовые двери вентиляционных шлюзов оснащаются системой автоматического дистанционного открывания. Внедряются стрелочные переводы монорельсовой дороги с дистанционным приводом, унифицированные доставочные контейнеры с возможностью буксировки за проходческим комбайном.

Продолжает реализовываться программа «Безопасное передвижение персонала по горным выработкам»: в магистральных выработках монтируются безопасные заводские трапы, переходные мостики, площадки посадки и схода, безопасные двери вентиляционных шлюзов. Осуществляется систематический контроль и анализ работы систем блокировки ленточных конвейеров от проезда персонала, в местах частых срабатываний системы внедряются подземные видеокамеры.

Для недопущения наступления катастрофических рисков на угольных шахтах в компании постоянно реализуется комплекс инициатив, целью которых является внедрение самых современных российских и мировых 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, аэрогазовый контроль, предупреждение самовозгорания, пылевзрывобезопасность, предотвращение динамических явлений, противоаварийная защита. Результаты инициатив регулярно рассматриваются на комитете по ОТиПБ при Совете директоров, а также ежеквартально на совещаниях под председательством Президента Компании.

На основе анализа данных по травматизму разработаны и реализуются программы, направленные на обучение персонала и формирование культуры безопасного производства. В первом полугодии 2022 года было достигнуто снижение показателя LTIFR до 2,49 (2,87 в первом полугодии 2021 года) за счет реализации таких проектов как «Риск-управление», «Повышение культуры безопасности», а также ряда проектов в области цифровизации.

В первом полугодии 2022 года 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. За шесть месяцев 2022 года объем утилизации метана от дегазации факельными установками составил 5,2 тыс. тонн, что составляет 5,7% метана от дегазации. Запущены в эксплуатацию пять установок пылеподавления на угольных складах.

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.

Несмотря на то, что перечисленные риски находятся вне контроля Компании, руководители компании регулярно принимают участие в различных встречах с представителями власти и бизнеса и, как следствие, вносят вклад в принятие решений, когда это необходимо. 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.

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».

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. Сейчас трудно оценить влияние таких ограничений на производственную деятельность и промышленную безопасность Компании.

Риски, связанные с COVID-19

Для минимизации негативного развития событий 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.

Прочие риски

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.

Продолжая совершенствовать процессы риск управления, из общего реестра рисков Группы ЕВРАЗ был выделен реестр рисков Распадской для лучшего понимания рисков, присущих компании.

Обменные курсы валют

При рассмотрении настоящего обсуждения и анализа следует учитывать важный фактор изменений курса доллара США 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 отчетности является доллар США.

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

	1П2022	1П2021	Изм.,%
Средний обменный курс, руб./долл. США	76,2975	74,2781	3
	30.06.22	31.12.21	Изм.,%
Обменный курс, руб./долл. США	51,1580	74,2926	(31)

Производственные мощности

Производственные мощности добывающих предприятий Компании являются фактором, который устанавливает верхний предел объемов добычи, и, следовательно, и объемов 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 объемы реализации и во многом определяется изменением объемов 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 первом полугодии 2022 года 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 угле 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.

Средневзвешенная цена реализации нашего угольного концентрата, приведённая к общим условиям поставки FCA:

	1П2022	1П2021	Изм.,%
	<i>долл. США за 1 т</i>		
Средневзвешенная цена реализации	235,7	76,8	н.п.

Цена реализации угольного концентрата по рынкам присутствия: внутренний рынок, рынок Европы, рынок стран АТР, может отличаться в зависимости от конкретных гражданско-правовых обязательств с контрагентами в соответствии с применимой торгово-сбытовой политикой.

Объёмы реализации

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

	1П2022	1П2021	Изм.	Изм., %
Угольный концентрат – Россия	2 882	3 812	(930)	(24)
<i>включая заводы ЕВРАЗ</i>	<i>2 023</i>	<i>2 050</i>	<i>(27)</i>	<i>(1)</i>
Угольный концентрат – экспорт	2 863	3 588	(725)	(20)
Европа	212	807	(595)	(74)
Азиатско-Тихоокеанский регион	2 651	2 781	(130)	(5)
Угольный концентрат – всего	5 745	7 400	(1 655)	(22)
Рядовой уголь – Россия	1 089	1 259	(170)	(14)
<i>включая заводы ЕВРАЗ</i>	<i>1 089</i>	<i>1 144</i>	<i>(55)</i>	<i>(5)</i>
Рядовой уголь – экспорт	24	70	(46)	(66)
Угольный концентрат и рядовой уголь	6 857	8 729	(1 872)	(21)

Общий объем реализации угольной продукции снизился на 21% относительно первого полугодия 2021 года и составил 6,8 млн тонн. Снижение продаж на 1,9 млн тонн, в основном вызвано снижением реализации угольного концентрата на 1,7 млн тонн на фоне снижения спроса в России со стороны металлургических компаний во втором квартале 2022 года в связи с обострившейся геополитической ситуацией. Кроме того, негативное влияние на продажи оказало снижение объемов добычи рядового угля в отчетном периоде.

В отчетном периоде суммарный объем реализации угольного концентрата на внутреннем рынке составил 2,9 млн тонн, снизившись по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 24% из-за снижения поставок вне предприятий ЕВРАЗ.

Доля экспорта в общем объеме реализации концентрата составила 50% или 2,9 млн тонн. В первом полугодии 2022 года существенно снизились отгрузки в Европу (-74% год-к-году) на фоне введенных ограничений на уголь российского происхождения. При этом снижение продаж в страны Азиатско-Тихоокеанского региона составили всего 5% год-к-году.

Доля угольной продукции, поставляемой на заводы ЕВРАЗ составила 45% 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:

	1П2022	1П2021	Изм.	Изм., %
	<i>млн. долл. США</i>			
Угольный концентрат – Россия	737	349	388	н.п.
Угольный концентрат – экспорт	617	215	402	н.п.
	1 354	564	790	н.п.
Рядовой уголь – Россия ⁽¹⁾	177	67	110	н.п.
Рядовой уголь – Европа ⁽¹⁾	6	3	3	100
	1 537	634	903	н.п.
Транспортная составляющая в цене реализации ⁽²⁾	142	34	108	н.п.
Реализация прочих товаров	10	12	(2)	(17)
Оказание услуг	2	3	(1)	(33)
Выручка	1 691	683	1 008	н.п.

(1) Исключая продажи сопутствующего угля в объеме 57 тыс. тонн в первом полугодии 2022 года и 172 тыс. тонн в первом полугодии 2021 года.

(2) Представляет собой стоимость железнодорожных перевозок, погрузочно-разгрузочные и иные работы в портах 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 первом полугодии 2022 года увеличилась на 903 млн долл. США или на 142% к первому полугодию 2021 года из-за роста цен (FCA) в среднем на 207%.

Транспортная составляющая в цене реализации увеличилась на 108 млн долл. США. Рост связан с появлением продаж на условиях FOB и CFR, которых не было в первом полугодии 2021 года.

Таким образом, с учетом роста выручки от угольной продукции (FCA) общая выручка выросла на 1 008 млн. долл. США в первом полугодии 2022 года к первому полугодию 2021 года.

Объемы производства

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

Объемы производства угольной продукции Компании представлены в таблице ниже:

	1П2022	1П2021	Изм.	Изм., %
	<i>тыс. тонн</i>			
Добыча рядового угля	10 074	11 590	(1 516)	(13)
Обогащение рядового угля	9 347	9 767	(421)	(4)
Производство угольного концентрата	6 478	7 249	(771)	(11)
Выход концентрата	69,3%	74,2%		

	1П2022	1П2021	Изм.	Изм., %
	<i>тыс. тонн</i>			
Распадская (ГЖ)	2 486	2 312	174	8
Разрез «Распадский» (ГЖ, ГЖО)	1 972	1 280	692	54
Разрез «Распадский» (окисленный)	55	55	-	-
Распадская-Коксовая (К, КО)	540	609	(69)	(11)
Разрез «Распадский-Коксовый» (ОС, КС)	845	649	196	(30)
Разрез «Распадский-Коксовый» (окисленный)	70	15	55	н.п.
Алардинская (КС)	912	1 409	(497)	(35)
Осинниковская (Ж)	695	879	(183)	(21)
Ерунаковская-VIII (Ж)	727	1 555	(828)	(53)
Есаульская (ГЖ)	683	1 092	(409)	(37)
Усковская (ГЖ)	817	1 736	(919)	(53)
Межегейуголь (2Ж)	271	-	271	н.п.
Всего	10 074	11 590	(1 516)	(13)

В первом полугодии 2022 года добыча на всех предприятиях Компании составила 10,1 млн тонн рядового угля, что на 1,5 млн тонн меньше, чем в аналогичном периоде прошлого года. Снижение было обусловлено различием в графиках перемонтажей, так пять перемонтажей было проведено в первом полугодии 2022 года, тогда как всего три перемонтажа было проведено в первом полугодии 2021 года.

Кроме того, влияние на производство оказали ограничения нагрузок на шахтах «Осинниковская», «Ерунаковская-VIII», «Распадская-Коксовая» и «Алардинская» в связи с работой в зонах увеличенного газовыделения. Шахта «Распадская», а также разрезы «Распадский» и «Распадский-Коксовый» отработали на уровне прошлого года, 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 первом полугодии 2022 года снизился на 4,9% по отношению к первому полугодию 2021 года и составил 69,3%. Снижение выхода концентрата связано с временным ростом зольности добываемого угля на шахтах «Алардинская», «Ерунаковская-VIII» и «Есаульская».

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:

	1П2022	1П2021	Изм.	Изм., %
	<i>долл. США</i>			
Денежная себестоимость 1 т. концентрата ⁽¹⁾	62	36	26	73

(1) Данные управленческой отчетности

Денежная себестоимость 1 тонны концентрата в первом полугодии 2022 года увеличилась на 73% (26 долл. США) к первому полугодию 2021 года. На рост себестоимости оказали существенное влияние снижение объема добычи на 13%, снижение выхода концентрата на обогатительных фабриках на 5%, рост стоимости материалов и услуг, рост коэффициента вскрыши на открытых горных работах, 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:

	1П2022		1П2021		Изм.	Изм., %
	Сумма	Доля	Сумма	Доля		
	<i>млн. долл. США</i>					
ФОТ и страховые взносы	139	30%	110	29%	29	26
Налоги	43	9%	8	3%	35	н.п.
Материалы	115	25%	63	24%	52	83
Электроэнергия	25	5%	24	6%	1	4
Прочие затраты	52	0%	35	1%	17	49
Денежная себестоимость производства	374	80%	240	79%	134	56
Амортизация	69	15%	68	18%	1	1
Истощение добывающих активов	22	5%	41	3%	(19)	(46)
Себестоимость производства	465	100%	349	100%	116	33
Транспортные расходы	70		45		25	56
Стоимость товаров для перепродажи	7		2		5	н.п.
Изменение стоимости незавершенного производства и готовой продукции	(49)		(1)		(48)	н.п.
Себестоимость реализации	493		395		98	25

Фонд оплаты труда и страховые взносы

Наиболее значительная составляющая себестоимости производства Компании, Статья «Фонд оплаты труда и страховые взносы» (ФОТ) – составила 30% и 31% в первом полугодии 2022 года и первом полугодии 2021 года соответственно.

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

	1П2022	1П2021	Изм.	Изм., %
		<i>млн. долл. США</i>		
ФОТ в составе себестоимости производства	139	110	29	26
ФОТ в составе общехоз. и админ. расходов	28	20	8	40
ФОТ в составе прочих операционных расходов	-	1	(1)	(100)
ФОТ всего	167	131	36	27
Общая среднесписочная численность персонала	16 227	15 602	625	4

Общая среднесписочная численность персонала в первом полугодии 2022 года выросла по сравнению с показателями первого полугодия прошлого года на 625 человек или 4%. В январе 2022 года 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 первом полугодии 2022 года существенно увеличились по отношению к первому полугодю 2021 года на 35 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 первом полугодии 2022 года увеличились по отношению к первому полугодю 2021 года на 52 млн долл. США. Рост расходов связан с ростом цен и реализацией программы по компенсации отставания вскрыши на разрезах «Распадский» и «Распадский-Коксовый» (рост объема потребления горюче-смазочных материалов, взрывчатых веществ и шин для карьерной техники).

Расходы на электроэнергию в первом полугодии 2022 года, выше на 4%, чем в первом полугодии 2021 года. Рост расходов вызван увеличением тарифов на электроэнергию. Объем потребления электроэнергии снизился на 14% по отношению к первому полугодю 2021 года из-за снижения объема добычи.

Амортизация и истощение добывающих активов

Амортизация всех активов, кроме добывающих в первом полугодии 2022 года осталась на уровне 1 полугодия 2021 года. Истощение добывающих активов в первом полугодии 2022 года уменьшилась на 19 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» (жд и авто транспорт).

Транспортные расходы в первом полугодии 2022 года увеличились на 25 млн долл. США. Рост затрат, связан с увеличением расценок на автоперевозки и ростом объема добычи на 0,9 млн тонн (на 47%) и вскрыши на 13,5 млн м³ (на 73%) на разрезах «Распадский» и «Распадский-Коксовый».

Стоимость товаров для перепродажи

Стоимость товаров для перепродажи выросла в первом полугодии 2022 года по сравнению с первым полугодием 2021 года на 5 млн долл. США. Рост связан с ростом объема и стоимости горюче-смазочных материалов, которые разрезы «Распадский» и «Распадский-Коксовый» перепродают подрядным организациям.

Изменение стоимости незавершенного производства и готовой продукции

Изменение стоимости незавершенного производства и готовой продукции составило (48) млн долл. США, в основном изменение связано с 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 первом полугодии 2022 года увеличились на 17 млн долл. США к первому полугодю 2021 года за счет значительного роста инфляции.

Прочие доходы и расходы

Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представляют собой в основном стоимость перевозок, которые мы несём при поставках на условиях CPT, DAP, FOB и CFR. Данные затраты включены в выручку от реализации нашей угольной продукции. Коммерческие расходы составляют 180 млн долл. США в первом полугодии 2022 года и 40 млн долл. США в первом полугодии 2021 года. Увеличение коммерческих расходов составило 140 млн долл. США и связано с появлением продаж на базисах FOB и CFR в первом полугодии 2022 года.

Общехозяйственные и административные расходы

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

	1П2022		1П2021		Изм.	Изм., %
	Сумма	Доля	Сумма	Доля		
	<i>млн. долл. США</i>					
ФОТ + страховые взносы	28	60%	20	55%	8	40
Налоги	1	2%	1	0%	-	-
Материалы	1	2%	1	3%	-	-
Амортизация и истощение	2	4%	1	3%	1	100
Прочие расходы и затраты	15	32%	13	38%	2	15
	47	100%	36	100%	11	31

Общехозяйственные и административные расходы Компании в первом полугодии 2022 года увеличились на 11 млн долл. США и составили 47 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» и «Кушеяковская», а также к шахте «Абашевская», классифицированной как актив, предназначенный для продажи. Эти активы были переоценены на основе прогнозируемого увеличения инфляции, в сумме 8 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 первом полугодии 2022 года составила 114 млн. долл. США, в том числе 98 млн долл. США от переоценки денежных средств, (61) млн долл. США от займов, 341 млн долл. США от дебиторской задолженности и (263) млн долл. США от кредиторской задолженности.

Прочие операционные доходы и расходы

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

Проценты к уплате

В первом полугодии 2022 года проценты к уплате составляли 13 млн долл. США и включали 6 млн долл. США проценты по банковским кредитам от СберБанка и Альфабанка, 4 млн долл. США проценты от возврата дисконтирования по резерву на рекультивацию, 1,6 млн долл. США расходы по договорам финансового лизинга и 1,5 млн долл. США расходы по пенсионным обязательствам.

Налог на прибыль

Налог на прибыль в первом полугодии 2022 году составил 177 млн долл. США и представлял собой сумму текущего налога 161 млн долл. США, корректировок в отношении налога на прибыль за предыдущие годы 4 млн долл. США и изменение отложенного налога 12 млн долл. США.

ЕВИТДА

Расчет показателя ЕВИТДА Компании приведен в таблице ниже:

	1П2022	1П2021	Изм.	Изм., %
	<i>млн. долл. США</i>			
Прибыль за период	662	161	501	н.п.
<i>Корректировка:</i>				
Социальные расходы	4	1	3	н.п.
Курсовые разницы	114	(25)	139	н.п.
Проценты к получению	(6)	(1)	(5)	н.п.
Проценты к уплате	13	19	(6)	32
Доля прибыли ассоциированных компаний	(7)	-	(7)	100
Прочие не операционные убытки	-	1	(1)	(100)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	2	3	(1)	(33)
Обесценение активов	8	1	7	н.п.
Налог на прибыль	177	44	133	н.п.
Показатель ЕВИТ	967	204	763	н.п.
<i>Корректировка:</i>				
Амортизация и истощение добывающих активов	87	106	(19)	(18)
Показатель ЕВИТДА	1 054	310	744	н.п.

Задолженность

Расчет задолженности Компании приведен в таблице ниже:

	30.06.22	31.12.21	Изм.	Изм., %
	<i>млн долл. США</i>			
Долгосрочные банковские кредиты	92	400	(308)	(77)
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочная часть	25	15	10	67
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	11	6	5	83
Долг	128	421	(293)	(73)
<i>За вычетом:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	(242)	(400)	158	(40)
Чистый долг	(114)	21	(135)	н.п.

В 2021 году Компанией были получены кредиты от банков АО «Альфа Банк» и ПАО «Сбербанк России» в размере 200 млн. долл. США каждый. В 1 полугодии 2022 года частично погашен кредит от банка ПАО «Сбербанк России» в размере 150 млн. долл. США и частично погашен кредит от банка АО «Альфа Банк» в размере 158 млн. долл. США.

Ликвидность

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

	1П2022	1П2021	Изм.	Изм., %
	<i>млн. долл. США</i>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	400	578	(178)	(31)
Денежные средства от операционной деятельности	533	314	219	70
Приобретение объектов основных средств	(97)	(113)	16	(14)
Выдача займов связанным сторонам	(100)	(100)	-	-
Погашение займов связанными сторонами	2	100	(98)	(98)
Поступления по займам от связанных сторон	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(38)	38	(100)
Дивиденды, выплаченные материнской компанией акционерам	(247)	(4)	(243)	н.п.
Приобретение дочерних компаний	-	(906)	906	(100)
Поступления от банковских кредитов	-	400	(400)	(100)
Погашение банковских кредитов	(314)	(2)	(312)	н.п.
Прочие виды инвестиционной деятельности	4	1	3	н.п.
Платежи по финансовой аренде, включая проценты	(6)	-	(6)	н.п.
Прочая финансовая деятельность	2	-	1	н.п.
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	65	3	62	н.п.
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	242	233	9	4

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

Рабочий капитал

Расчет рабочего капитала Компании приведен в таблице ниже:

	30.06.22	31.12.21	Изм.	Изм., %
	<i>млн. долл. США</i>			
Запасы	276	106	170	н.п.
Дебиторская задолженность (включая дебиторскую задолженность связанных сторон)	823	436	387	89
Авансы выданные	23	14	9	64
Налоги к возмещению	310	116	194	н.п.
<i>За вычетом:</i>				
Кредиторская задолженность (включая кредиторскую задолженность перед связанными сторонами)	(361)	(434)	73	(17)
Налоги к уплате	(264)	(205)	(59)	29
Обязательства по договору	(1)	(1)	-	-
Рабочий капитал	806	32	774	н.п.

Капитальные вложения

Данные о финансировании капитальных вложений Компании представлены в таблице ниже:

	1П2022	1П2021	Изм.	Изм., %
	<i>млн. долл. США</i>			
Финансирование капитальных вложений, млн. долл. США	97	113	(16)	(14)
Финансирование капитальных вложений на тонну добычи рядового угля, долл. США	9,6	9,7	(0,1)	(1,2)

Финансирование капитальных вложений в первом полугодии 2022 года снизилось на 16 млн долл. США к первому полугодью 2021 года. Финансирование капитальных вложений на тонну добычи рядового угля в первом полугодии 2022 года осталось на уровне первого полугодия 2021 года.

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.

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.

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