

Финансовые результаты за 1П2022 года

11 августа 2022 года



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

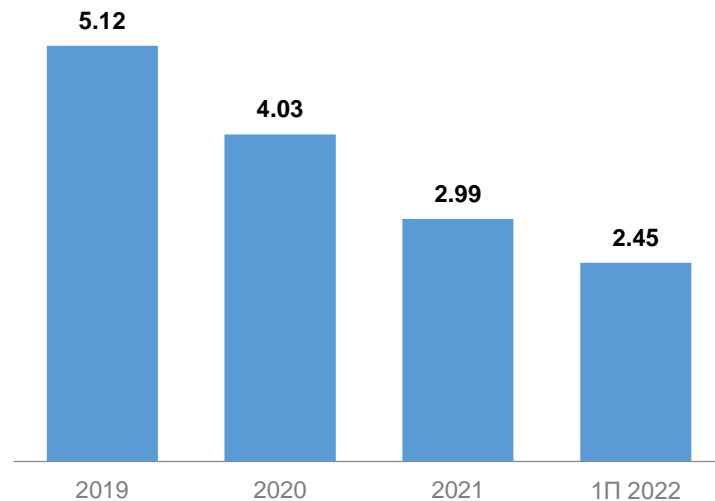
Основные показатели

- Выручка выросла до 1,7 млрд долл. США с 683 млн долл. США в 1П2021, показатель EBITDA достиг 1 054 млн долл. США (1П2021: 310 млн долл. США) в связи с ростом цен реализации
- Денежная себестоимость угольного концентрата выросла на 73% г/г до 62 долл. США/т. в связи с ростом цен на сырье на фоне высокой инфляции, а также снижения объема добычи и выхода концентрата на фабриках, внедрения программы компенсации отставания по вскрыше на разрезах для повышения безопасности и изменения в методологии расчета НДПИ
- Чистая прибыль составила 662 млн долл. США (161 млн долл. США в 1П2021)
- Рентабельность по чистой прибыли увеличилась до 39% по сравнению с 24% в 1П2021
- Суммарный объем добычи рядового угля составил 10,1 млн т. (снижение составило 13% г/г) на фоне большего числа ремонтов и снижения нагрузок на шахтах «Осинниковская», «Ерунаковская-VIII», «Распадская-Коксовая» и «Алардинская» в связи с повышенным содержанием метана в угольных пластах
- Совет директоров не рекомендовал выплату дивидендов по результатам 1П2022

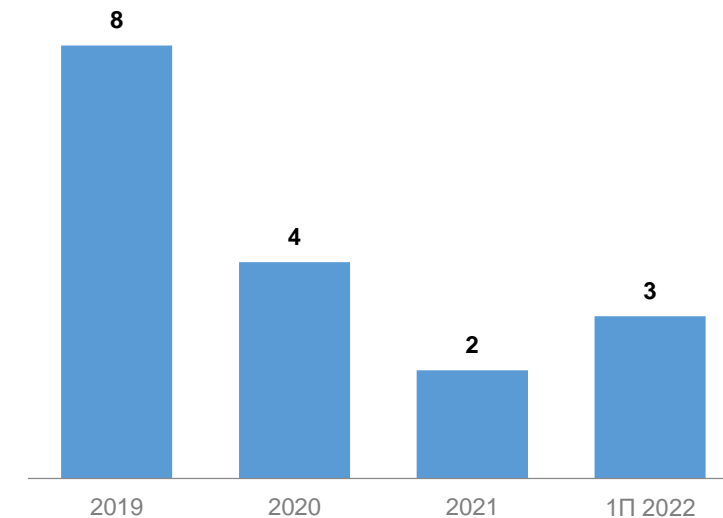
Промышленная безопасность, охрана труда и экология

- К сожалению, мы вынуждены сообщить о трех несчастных случаях со смертельным исходом в 1П2022. Мы считаем это неприемлемым и стараемся делать все возможное, чтобы такие трагедии не повторялись. Причины смертельных случаев были тщательно исследованы и необходимые корректирующие меры для снижения дальнейших рисков были приняты
- Для предотвращения возникновения катастрофических рисков на угольных шахтах Компания постоянно реализует комплекс инициатив, направленных на внедрение самых современных российских и зарубежных технологий и техники безопасности
- Нам удалось снизить показатель LTIFR (коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности) на 13% г/г
- Мы продолжили наши экологические проекты, направленные на достижение поставленных к 2030 году целей: снижение выбросов метана от дегазации на 75%, а также снижение выбросов пыли от транспортировки и хранения угля в 1,5 раза
- В первом полугодии 2022 года наши установки по утилизации метана переработали 5,2 тыс. тонн или 5,7% метана от дегазации

LTIFR*



Смертельные случаи



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

Операционные показатели

- В 1П2022 суммарный объем добычи рядового угля составил 10,1 млн т (снижение составило 13% г/г) на фоне большего числа ремонтов и снижения нагрузок на шахтах «Осинниковская», «Ерунаковская-VIII», «Распадская-Коксовая» и «Алардинская» в связи с повышенным содержанием метана в угольных пластах
- Выход концентрата снизился на 4,9 п.п. до 69,3%. Это было вызвано временным повышением зольности на шахтах «Алардинская», «Ерунаковская-VIII» и «Есаульская»
- Шахта «Межегейуголь» возобновила производство

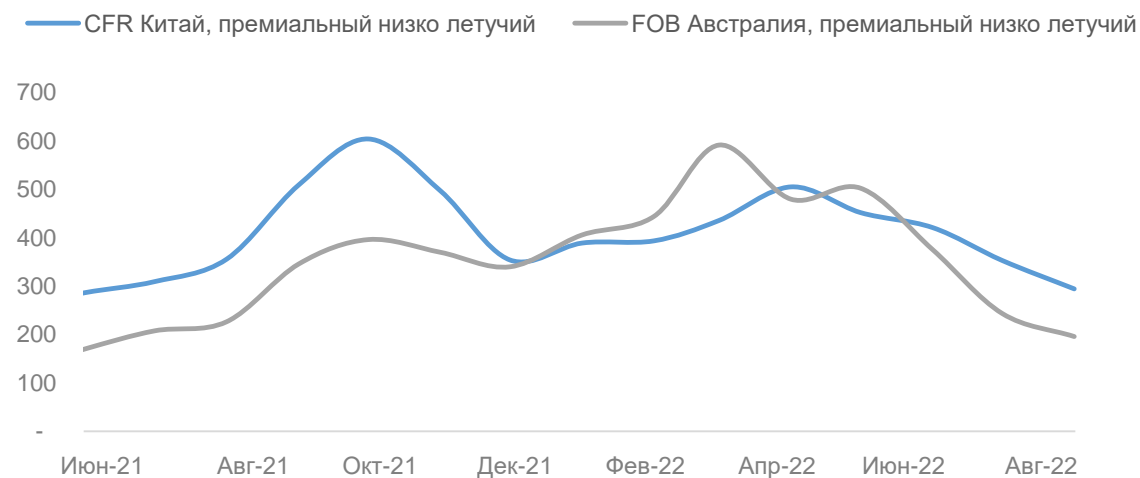
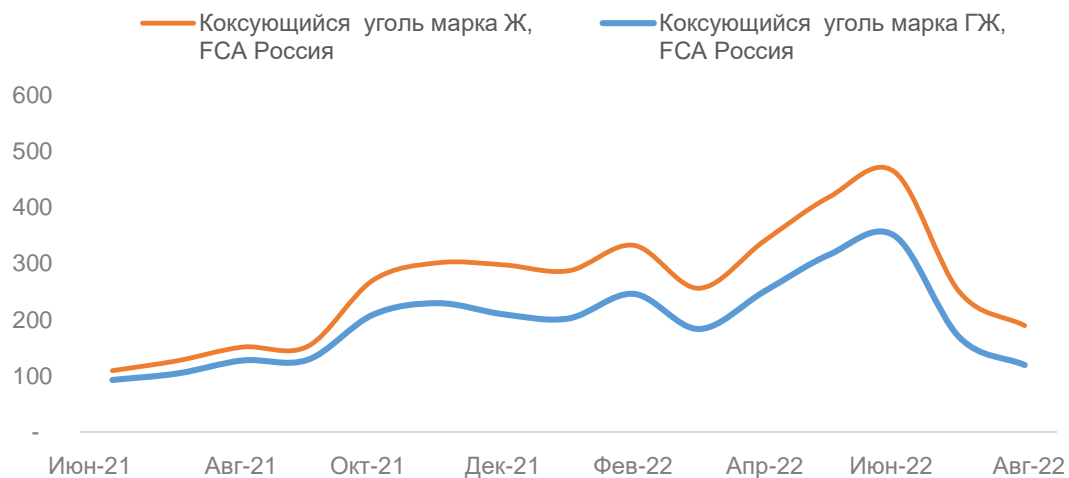
Объемы добычи в разбивке по шахтам, тыс. т

Шахта и марка угля	1П2022	1П2021	Изм.	Изм., %
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)
Распадский-Коксовый, карьер (ОС, КС)	845	649	196	(30)
Распадский-Коксовый, карьер (окисленный)	70	15	55	н.п.
Итого Междуреченская площадка	5 968	4 920	1 048	21
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)
Итого Новокузнецкая площадка	3 834	6 670	(2 836)	(43)
Межегейуголь (2Ж)	271	-	271	н.п.
ИТОГО	10 074	11 590	(1 516)	(13)

Источник: данные компании

- В 1П2022 цены на коксующийся уголь оставались на высоком уровне, несмотря на замедление спроса
- Рост цен поддерживался перебоями с поставками из-за неблагоприятных погодных условий в Индонезии и Австралии, геополитической напряженности в мире и карантинных ограничений в крупных регионах добычи угля в Китае
- При этом в России потребление концентрата коксующегося угля снизилось примерно на 8% г/г, поскольку производство кокса сократилось из-за снижения уровня загрузки сталелитейных заводов. Цены на коксующийся уголь марки Ж и марки ГЖ оставались высокими
- Из-за запрета на продажу угля в Европу после введения санкций против России обострилась конкуренция за поставки на Дальний Восток
- В 1П2022 средняя цена реализации Распадской составила почти 236 долл. США/т, против почти 77 долл. США/т годом ранее

Цены на коксующийся уголь, долл. США за тонну

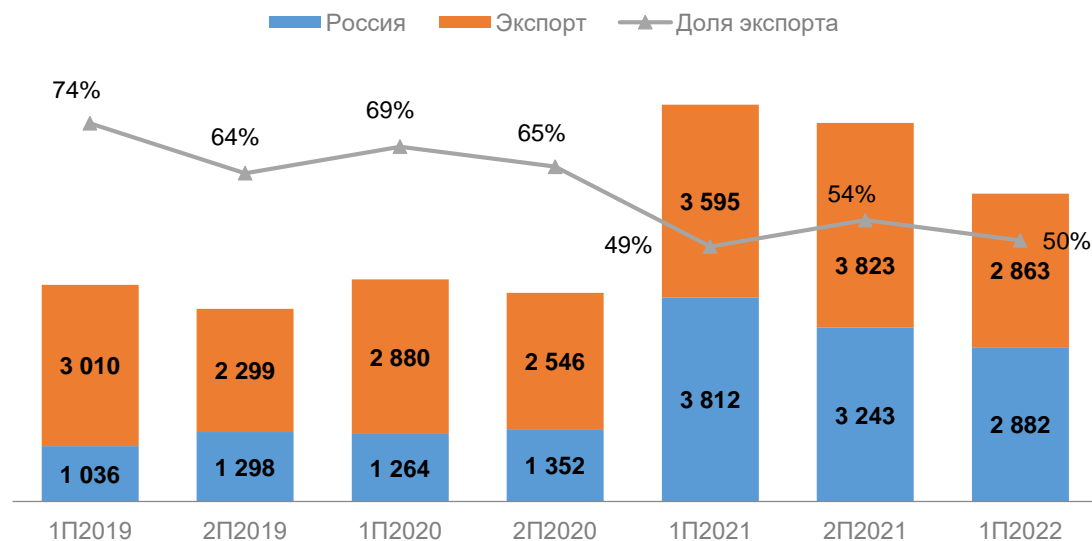


Источник: CRU, МеталлЭксперт

Объемы продаж

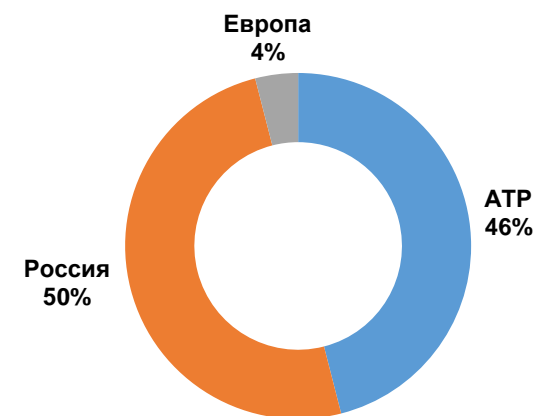
- Общий объем продаж угольной продукции составил 6,8 млн т (5,7 млн т угольного концентрата и 1,1 млн т рядового угля), что на 21% меньше, чем в предыдущем году, в основном из-за снижения производства, логистических ограничений и ограничений на экспортные альтернативы
- Продажи угольного концентрата в России снизились до 2,9 млн т на 24% г/г на фоне снижения отгрузок за пределы предприятий ЕВРАЗа на фоне падения спроса со стороны металлургических предприятий
- Доля экспорта в общих продажах угольного концентрата составила 50% или 2,9 млн т, из которых большая часть отгрузок приходится на страны Азиатско-Тихоокеанского региона

Продажи угольного концентрата, тыс. т



Источник: данные компании

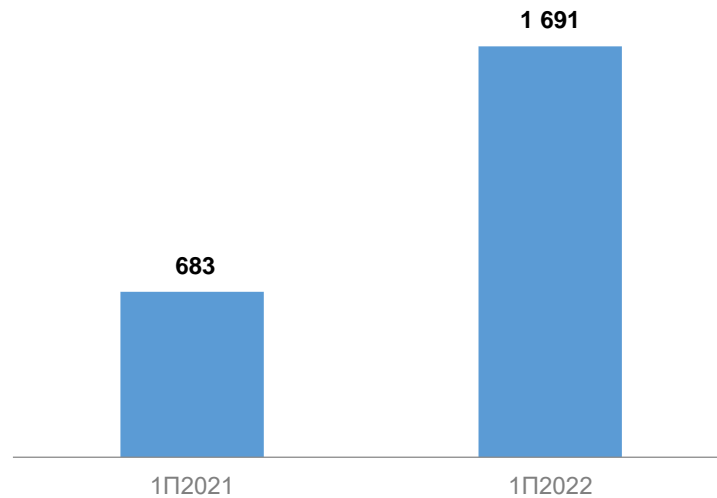
Продажи угольного концентрата в разбивке по регионам



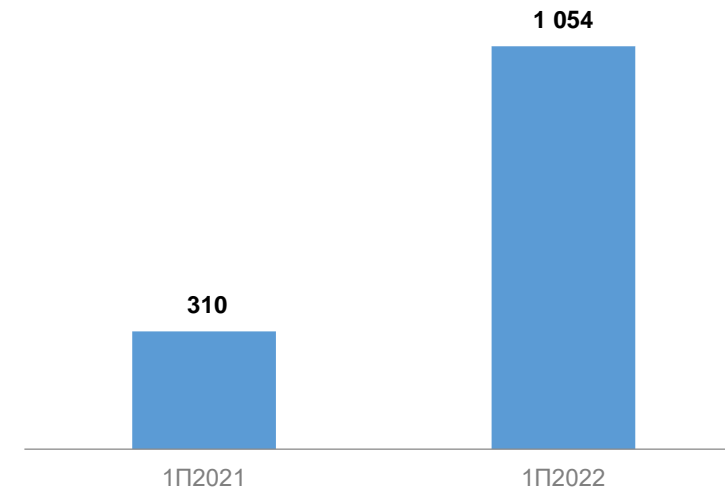
Финансовые показатели

- Выручка увеличилась до 1,7 млрд долл. США с \$683 млн в первом полугодии 2021 года на фоне более высоких цен реализации
- EBITDA достигла 1 054 млн долл. США (1П2021: 310 млн долл. США) благодаря увеличению выручки
- Чистая прибыль составила 662 млн долл. США в первом полугодии 2022 года (161 млн долл. США в 1П2021)
- Рентабельность по чистой прибыли составила 39% против 24% в 1П2021

Выручка, млн долл. США



EBITDA, млн долл. США



Источник: данные компании

Денежная себестоимость

□ Денежная себестоимость тонны концентрата выросла на 73%:

[1] Инфляция стоимости материалов и услуг в 1П2022, индексация заработной платы

[2] Снижение объемов добычи на 13% (10,1 млн т против 11,6 млн т в 1П2021)

[3] Снижение выхода концентрата на 4,9 п.п. (69,3% против 74,2 в 1П2021) за счет увеличения зольности

[4] Увеличение коэффициента вскрыши на 1,5 на фоне реализации программы компенсации вскрыши на карьерах для повышения безопасности

[5] Изменение методики расчета НДС в 2022 году

[6] Средний обменный курс долл. США в 1П2022 составил 76,29 руб. (74,27 руб. в 1П2021)

Денежная себестоимость концентрата, долл. США/т

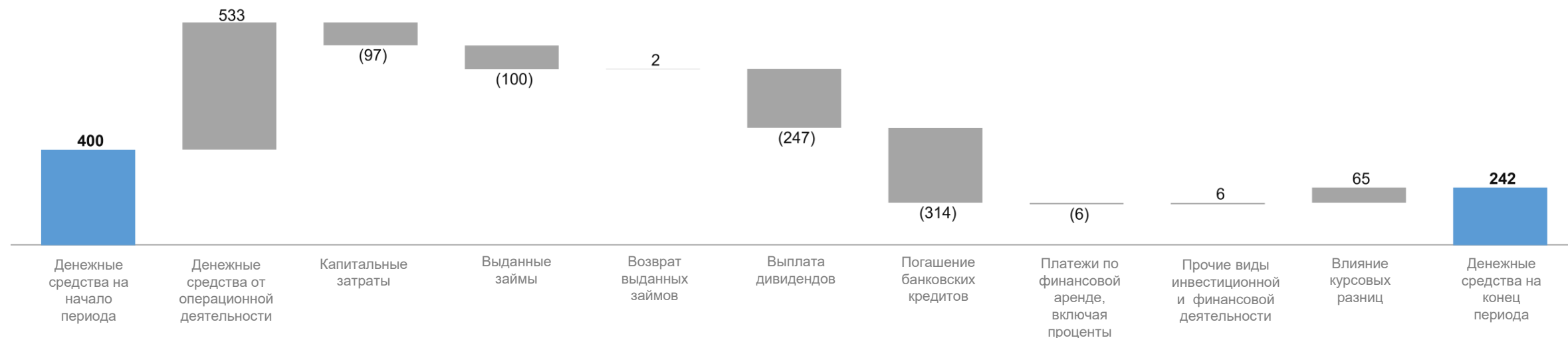


Источник: данные компании

Денежный поток

- Чистый денежный поток от операционной деятельности составил 533 млн долл. США
- Капитальные затраты составили 97 млн долл. США
- Выданные займы составили 100 млн долл. США
- Выплаченные дивиденды составили 247 млн США
- Погашение банковских кредитов составило 314 млн долл. США

Денежный поток в 1П2022, млн долл. США



Источник: данные компании

Апдейт по корпоративному управлению

- 4 апреля 2022 года Илья Широкоброд был назначен президентом Распадской угольной компании, управляющей компании ПАО «Распадская» и ее дочерних обществ
- Андрей Давыдов продолжил исполнять обязанности генерального директора Распадской угольной компании и курировать производственную деятельность
- На годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 29 апреля 2022 года, в Совет директоров ПАО «Распадская» были избраны следующие директора:
 1. Александр Фролов – Председатель
 2. Илья Широкоброд – Исполнительный директор
 3. Регина фон Флемминг – Независимый неисполнительный директор
 4. Ольга Покровская – Независимый неисполнительный директор
 5. Хью Стойлл – Независимый неисполнительный директор
 6. Марат Атнашев – Независимый неисполнительный директор
 7. Игорь Богачев – Независимый неисполнительный директор
 8. Алексей Иванов – Неисполнительный директор
 9. Николай Иванов – Неисполнительный директор
- Запущен новый сайт <https://raspadskaya.com/ru/>

Внешние вызовы, их влияние на Распадскую и наша реакция

Вызовы и их влияние

- Эскалация геополитической напряженности, а также экономические санкции, введенные США, Европейским союзом и другими странами против многих российских государственных и коммерческих организаций, в том числе банков, отдельных секторов экономики и физических лиц, вызвали замедление экономического роста в России и значительно ограничили доступ к международным рынкам капитала
- Некоторые иностранные предприятия заявили 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
- Экспортно-импортные ограничения повлияли на выручку и закупки Группы
- Логистические ограничения по направлениям экспорта негативно сказываются на объемах поставок за границу
- Сбои в цепочках поставок привели к необходимости складирования запасных частей и материалов, что привело к увеличению потребности в оборотных средствах
- Значительный рост инфляции как в России, так и в мире негативно сказался на себестоимости

Как мы реагируем

- Руководство Компании внимательно следит за развитием экономической ситуации и принимает все необходимые меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы в текущих условиях
- Экспортные каналы адаптируются к текущим условиям, чтобы обеспечить и поддерживать своевременное получение выручки
- Осуществляется переориентация на российских поставщиков, а также поиск альтернатив за рубежом
- Реализуется программа по снижению затрат

Дирекция по отношениям с инвесторами

Москва +7 495 232 1370

ir@evraz.com