

ПРЕЗЕНТАЦИЯ

Июль 2016



I. ОБЗОР БИЗНЕСА	3
II. ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	6
III. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	12
IV. ИНВЕСТИЦИИ	17
V. СТРАТЕГИЯ	20
VI. ЭКОЛОГИЯ	24
КОНТАКТЫ	27
ПРИЛОЖЕНИЯ	28

Источники

Аудированная финансовая отчётность по МСФО за 2010-2015 годы, в которой все цифры представлены в рублях.
Блумберг, Аргус, МеталЭксперт

Курс доллара США

Средний обменный курс ЦБ РФ за период, руб./долл.: 2015: 60,97; 2014: 38,60; 2013: 31,45; 2012: 31,08; 2011: 29,39
Обменный курс ЦБ РФ на дату, руб./долл.: 31.12.15: 72,88; 31.12.14: 56,26; 30.12.13: 32,73; 31.12.12: 30,37; 31.12.11: 32,20



Кузбасская
топливная компания

I. ОБЗОР БИЗНЕСА

КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

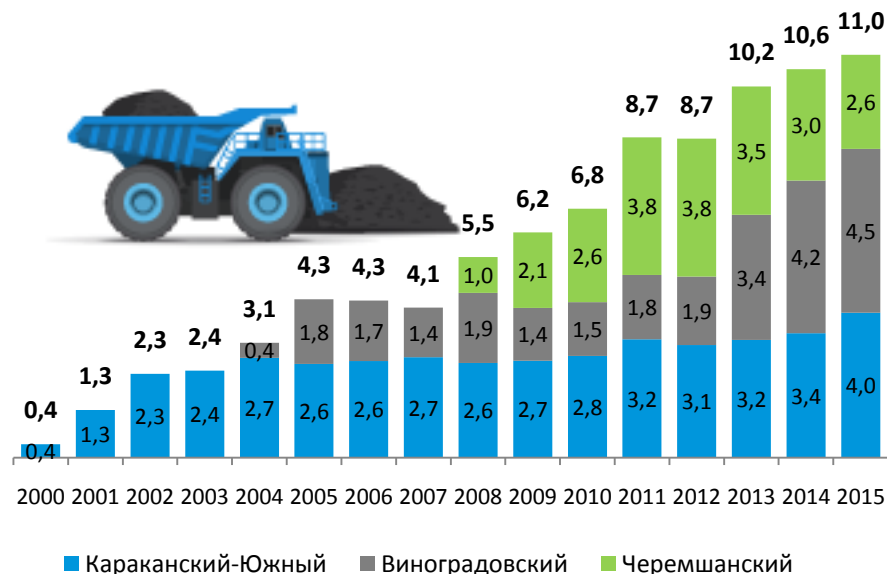


- Один из крупнейших поставщиков угля в Западной Сибири
- Крупнейшая в России розничная сеть по реализации угля: 100 точек продаж
- С момента основания в 2000 году, Компания ввела в эксплуатацию 4 угольных разреза и 2 обогатительных фабрики. Все производственные активы, включая развитую инфраструктуру расположены в едином производственном кластере диаметром около 10 км.
 - ▲ Компания производит высококачественный энергетический уголь марки Д
 - ▲ 11 млн. тонн энергетического угля добыто в 2015 году
 - ▲ Развитая железнодорожная инфраструктура: пропускная способность 17 млн. тонн в год, 90 км. ж/д путей, 6 погрузочных и 1 сортировочная станция
 - ▲ Мощность 2 обогатительных фабрик 5,6 млн. тонн в год

	5 разрезов	В т.ч. 1 проектируемый
Проектная мощность	17 млн. тонн	1,5-3 млн. тонн
Запасы угля по JORC	650 млн. тонн	68 млн. тонн

- Применение высокоэффективного и современного оборудования для горных работ обеспечивает низкую себестоимость производства: 11 долларов на тонну в 2015 году
- Сбалансированная структура продаж: внутренний рынок (2015: 3,78 млн. тонн) и экспорт в Восточную Европу и страны Азиатско-Тихоокеанского региона (2015 : 6,9 млн. тонн)
- Крупный работодатель: более 4 400 рабочих мест
- Акции КТК котируются на ММВБ (тиккер: KBTK)
- 66,85% акций принадлежит менеджменту (И.Ю. Прокудин: 50,07%, В.В. Данилов: 16,78%), в свободном обращении находятся 33,15% акций, которые распределены между более чем 10 инвестиционными фондами

Исторические данные по производству угля, млн. тонн



■ Караганский-Южный ■ Виноградовский ■ Черемшанский

Ключевые операционные и финансовые показатели

	2011	2012	2013	2014	2015
Продажи угля, млн. тонн	10,66	10,20	10,60	10,32	10,69
вкл. перепродажу угля, млн. тонн	2,08	1,70	1,78	0,98	1,20
Выручка, млн. долларов	814	743	715	576	408
% изменение	75%	-9%	-4%	-19%	-29%
EBITDA, млн. долларов	133	112	77	65	44
% рентабельности	16,3	15,1	10,8	11,3	10,8
Чистая прибыль, млн. долларов	69	58	20	<1	<1
% рентабельности	8,4	7,8	2,8	-	-

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

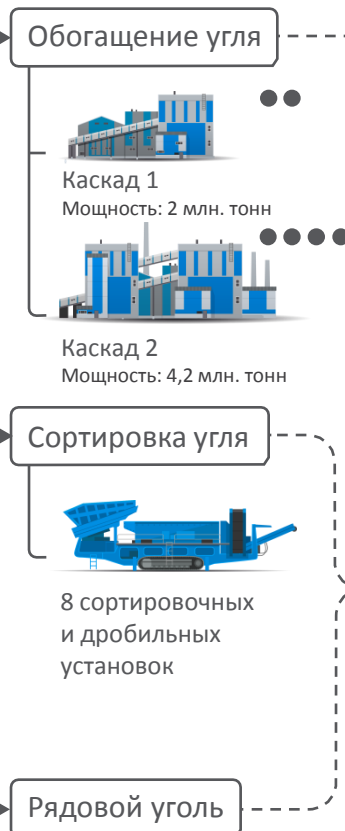


Добыча (участки)

● Подтвержденные вероятные запасы ● Процент выработки, %



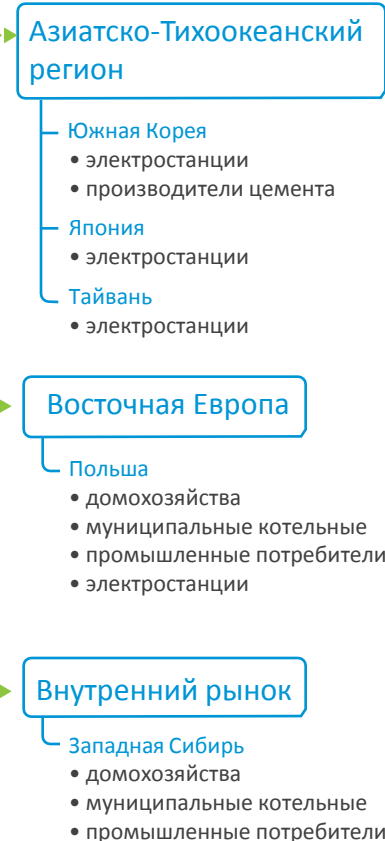
Переработка



Логистика



Рынки сбыта



650 млн. тонн подтвержденных и вероятных запасов по JORC

6,2 млн. тонн в год входящая мощность обогатительных фабрик

65% доля экспорта



Кузбасская
топливная компания

II.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2015 ГОД



Финансовые результаты

		Изм. к 2014
➤ Выручка	409,9 млн. долл.	19%
	24,994 млрд. руб.	12%
➤ EBITDA	44,23 млн. долл.	15%
	2,697 млрд. руб.	7%
➤ Рентабельность EBITDA	11%	-0,5 п.п.
➤ Чистая прибыль	0,60 млн. долл.	429%
	37 млн. руб.	
➤ Операционный денежный поток	38 млн. долл.	н.п.
	2 318 млн. руб.	
➤ Инвестиции	-15,9 млн. долл.	н.п.
	-971 млн. руб.	
➤ Чистый долг	92,5 млн. долл.	10%
	5,6 млрд. руб.	-7,5%
➤ Чистый долг/ 12 мес. EBITDA	1,76 млн. долл.	-14%
	2,09 млн. руб.	

Операционные результаты

		Изм. к 2014
➤ Производство угля	11,00 млн. тонн	4%
➤ Переработка угля	8,32 млн. тонн	-4%
➤ Товарная продукция	9,60	2%
➤ Объём вскрыши	59,02 млн. тонн	-1%
➤ Объём взорванной горной массы	35,45 млн. куб. м.	0%
➤ Средний коэффициент вскрыши	5,40	-4%
➤ Продажи на экспорт	6,90	-4%
➤ Продажи на внутреннем рынке	3,78	21%
➤ Средняя цена реализации	1 320	14%

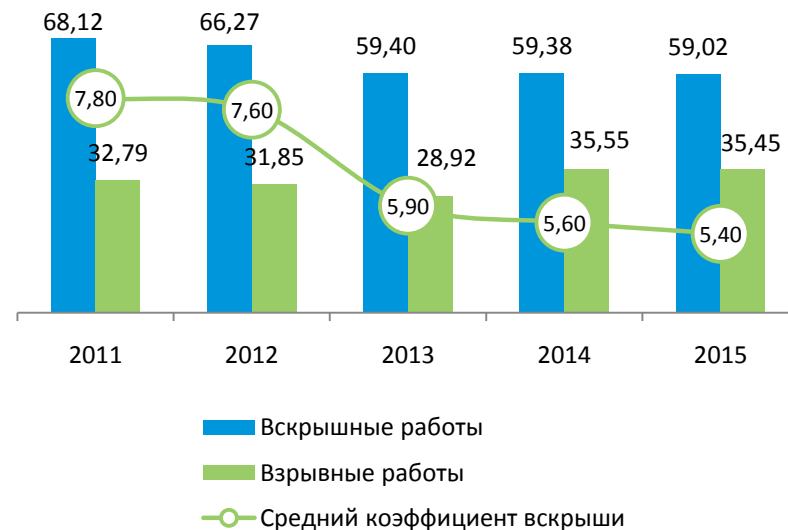
КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ



Операционные результаты 2015 года

▶ Производство угля	11,00 млн. тонн	4% год к году
▶ Переработка угля	8,32	-4% год к году
▶ Объем вскрыши	59,02 млн. куб. м.	-1%
▶ Объем взорванной горной массы	35,45 млн. куб. м.	0% год к году
▶ Средний коэффициент вскрыши	5,40	-4% год к году
▶ Продажи	10,69 млн. тонн	3% год к году
▶ Продажи на экспорт	6,90 млн. тонн	-4% год к году
▶ Продажи на внутреннем рынке	3,78 млн. тонн	-21% год к году
▶ Средняя цена реализации	21,8 долл. за тонну	-27% год к году

Горные работы, млн. куб. м.



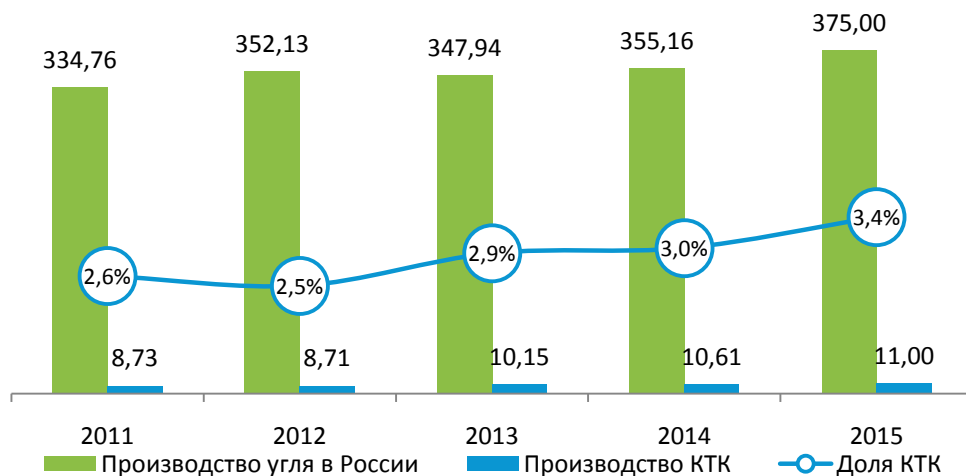
Переработка угля, млн. тонн.



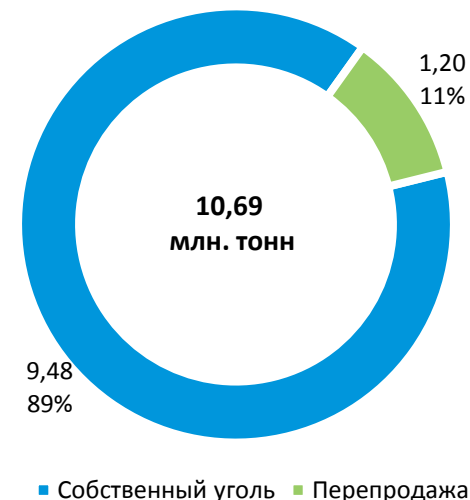
ПРОИЗВОДСТВО И ПРОДАЖИ УГЛЯ



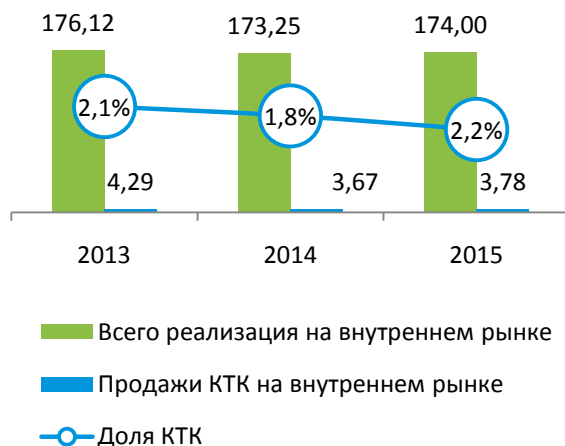
Продажи угля в России, млн. тонн



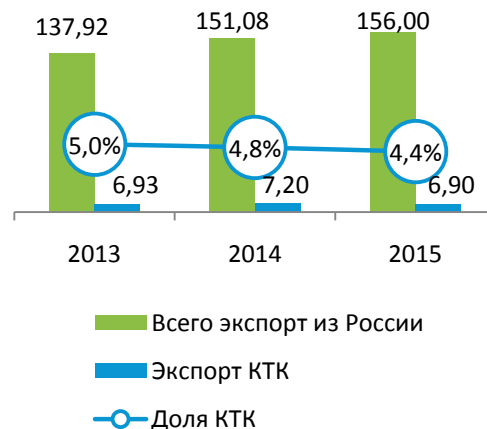
Продажи КТК в 2015 году, млн. тонн



Продажи на внутреннем рынке, млн. тонн



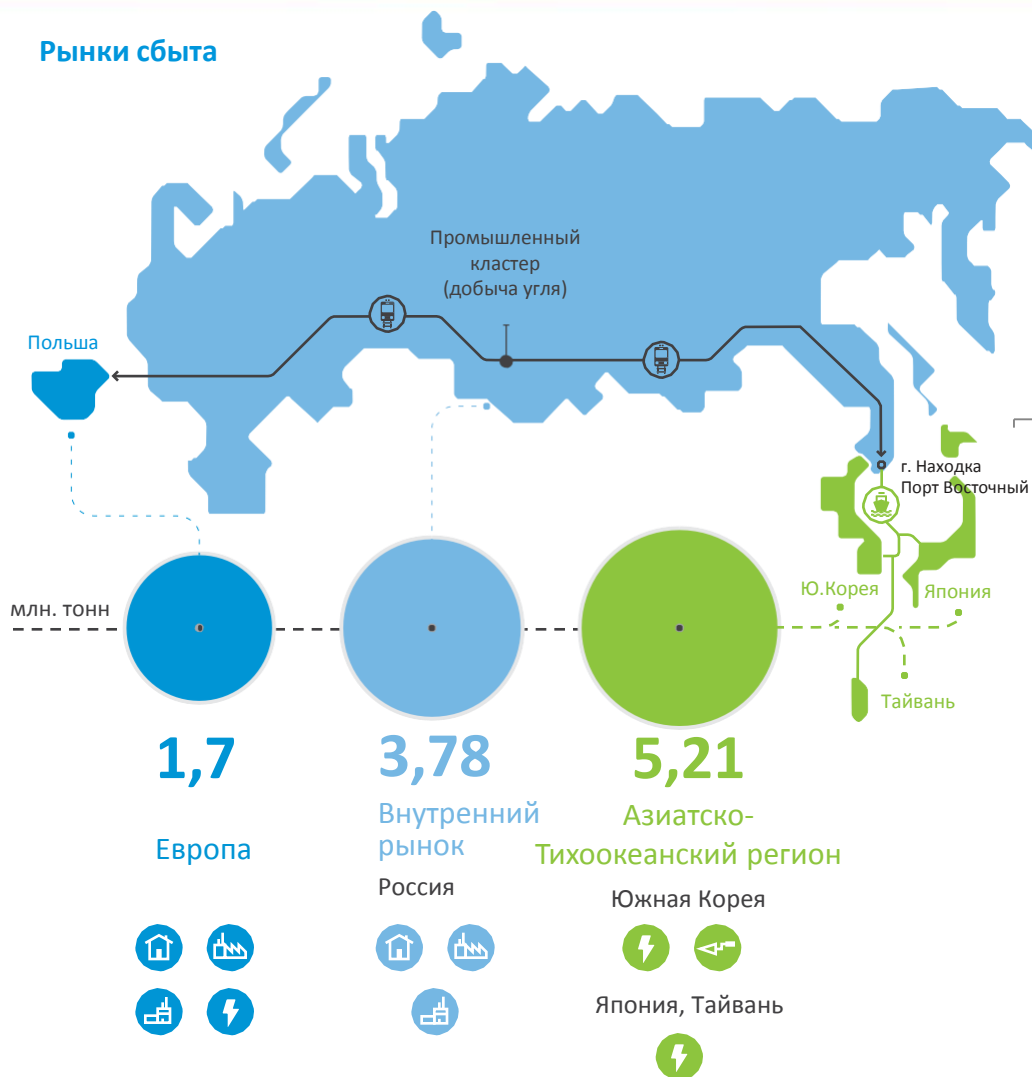
Продажи на экспорт, млн. тонн



КЛЮЧЕВЫЕ РЫНКИ И ЦЕНА РЕАЛИЗАЦИИ



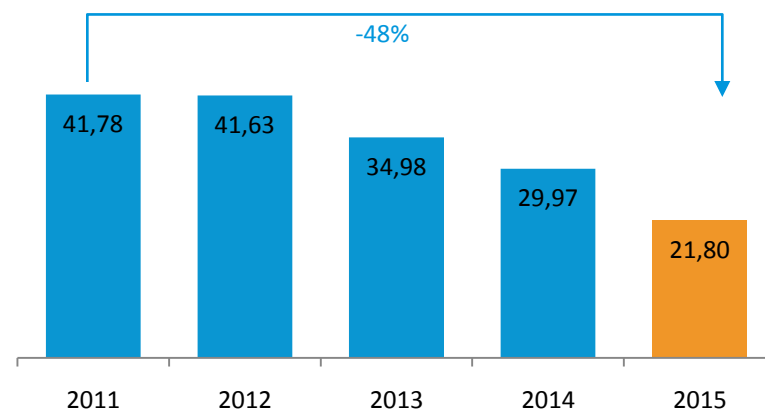
Рынки сбыта



Продажи на внутреннем рынке и экспорт, млн. тонн



Средняя цена реализации, долл. за 1 тонну





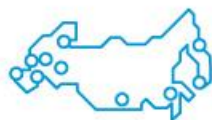
20 млн. тонн Потенциальная проектная мощность компании при наличии рентабельных экспортных направлений.

2 млн. тонн Способность компании ежегодно наращивать производство.



Внутренний рынок

Дальнейшее развитие розничной сети:



Цены на уголь в России не связаны напрямую с мировыми. Собственная розничная сеть обеспечивает стабильный сбыт рядового и сортового угля.



Компания намеренна продолжить развитие собственной розничной сети в регионах присутствия.



Страны Азиатско-Тихоокеанского региона

Наиболее перспективное направление:



Несмотря на замедление китайской экономики, рынки в Японии, Южной Корее и Тайвани развиваются и наиболее перспективны для сбыта высококачественного обогащённого угля КТК.



Покупатели здесь предъявляют высокие требования по качеству угля и стабильности поставок, но готовы платить за это существенную премию.



Польша

Компания намерена развивать розничную сеть для медленного приращивания объемов



1 МЛН. ТОНН

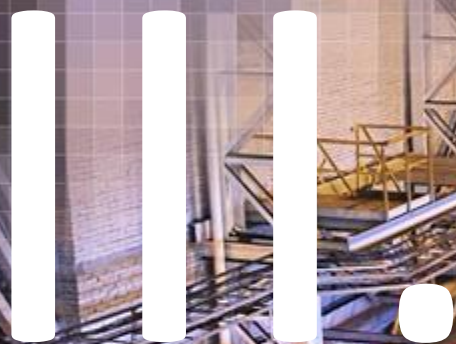
Открыв собственные оптовые склады в Польше, КТК обеспечила себе вход на новый рынок, объемом до 4,5 млн. тонн сортового угля в год.



Развитие сети складов-терминалов и расширение базы розничных продавцов может привести к существенному росту продаж.



Кузбасская
топливная компания



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

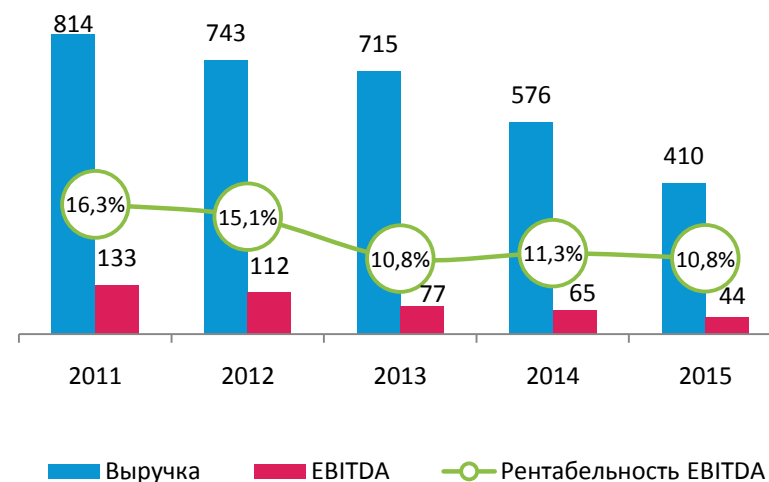


Ключевые финансовые результаты 2015 года

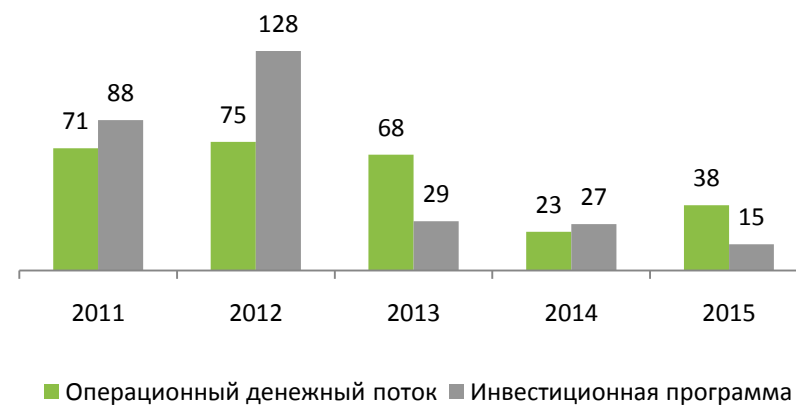
➤ Выручка	410 млн. долл.	-28% год к году
➤ EBITDA	44 млн. долл.	-32% год к году
➤ Рентабельность EBITDA	10,8%	-4,4 п.п. год к году
➤ Чистая прибыль	0,607 млн. долл.	237 % год к году
➤ Операционный денежный поток	38 млн. долл.	65% год к году
➤ Инвестиции	15 млн. долл.	-44% год к году
➤ Чистый долг	77 млн. долл.	-29% год к году
➤ Чистый долг/EBITDA	1,76 ⁽¹⁾ млн. долл.	6 п.п. год к году
➤ Денежные средства и эквиваленты	47 млн. долл.	-64% год к году

(1) 2.09 при расчёте в рублях

Выручка и EBITDA, млн. долл.



Операционный денежный поток и инвестиции, млн. долл.



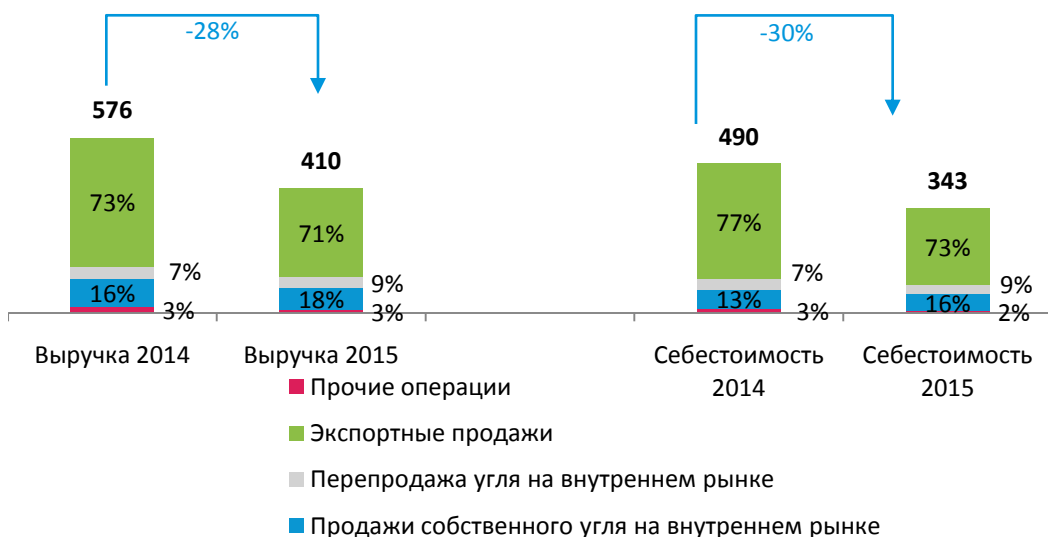
СЕКМЕНТЫ БИЗНЕСА



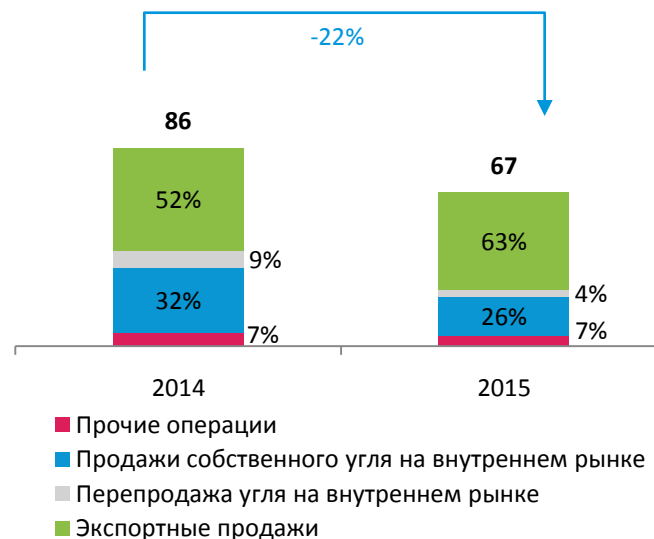
Результаты сегментов в 2015 году

- Рост валовой прибыли в экспортных продажах, снижение в остальных сегментах деятельности
- Объёмы перепродажи угля снижаются
- Валовая рентабельность в сегменте продаж собственного угля на внутреннем рынке снизилась от уровня 2014 года и выросла во всех остальных сегментах бизнеса

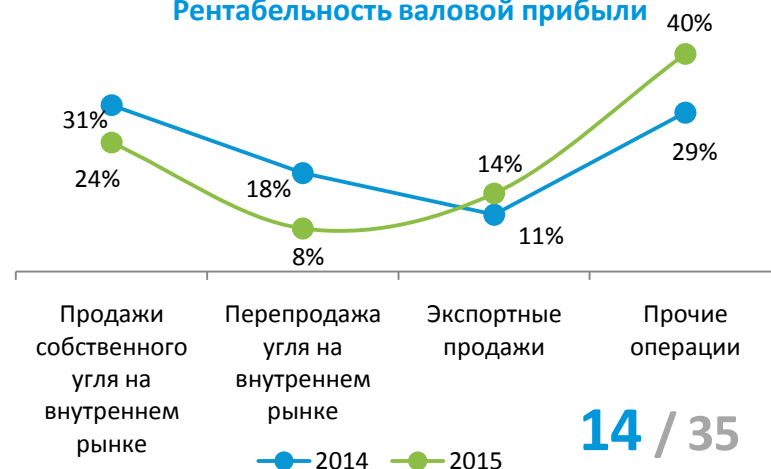
Выручка и себестоимость, млн. долл.



Валовая прибыль, млн. долл.



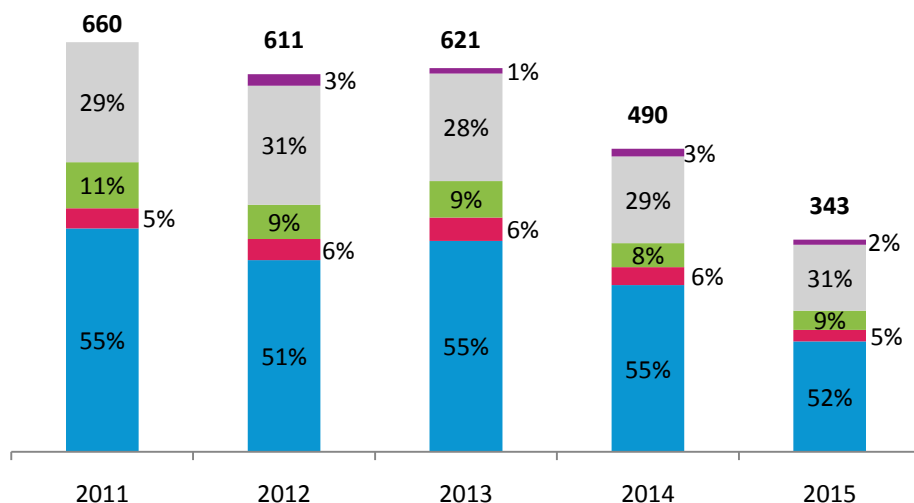
Рентабельность валовой прибыли



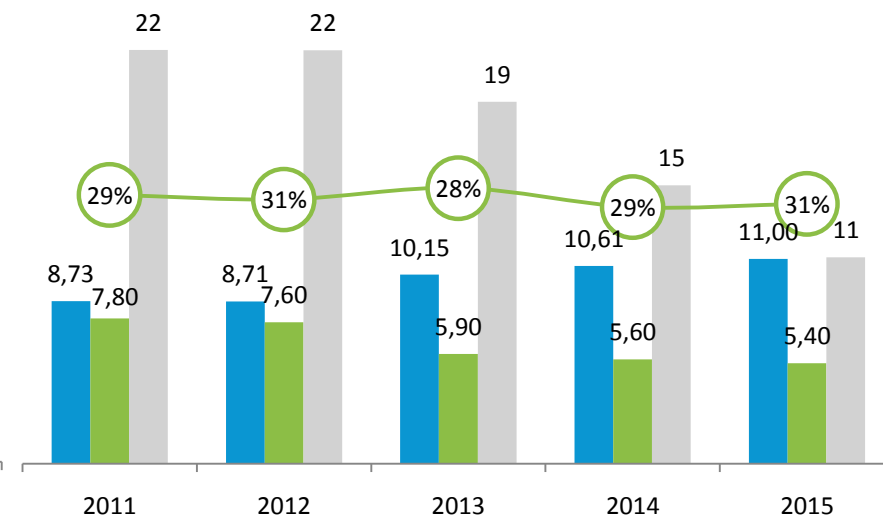
СЕБЕСТОИМОСТЬ И ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РАСХОДЫ



Состав себестоимости, млн. долл.



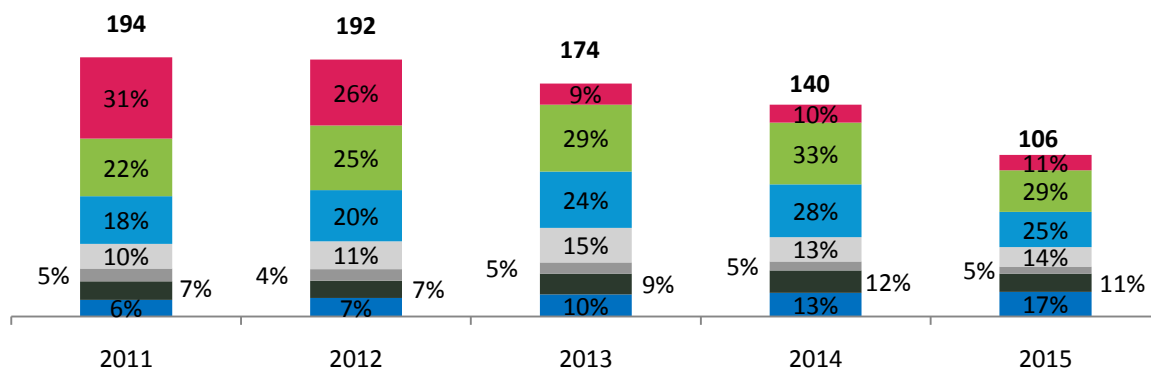
Производственные затраты



- Прочие расходы
- Закупка угля
- Транспортировка
- Производственные расходы
- Амортизация

- Объем производства угля, млн. тонн
- Средний коэффициент вскрыши
- Производственные денежные затраты на 1 тонну угля, долл.
- Доля производственных расходов в себестоимости

Состав производственных затрат, млн. долл.



- Добыча, переработка и сортировка угля
- Топливо
- Расходы на персонал
- Запасные части
- Налоги на добычу и экологические платежи
- Ремонт и обслуживание
- Прочие расходы

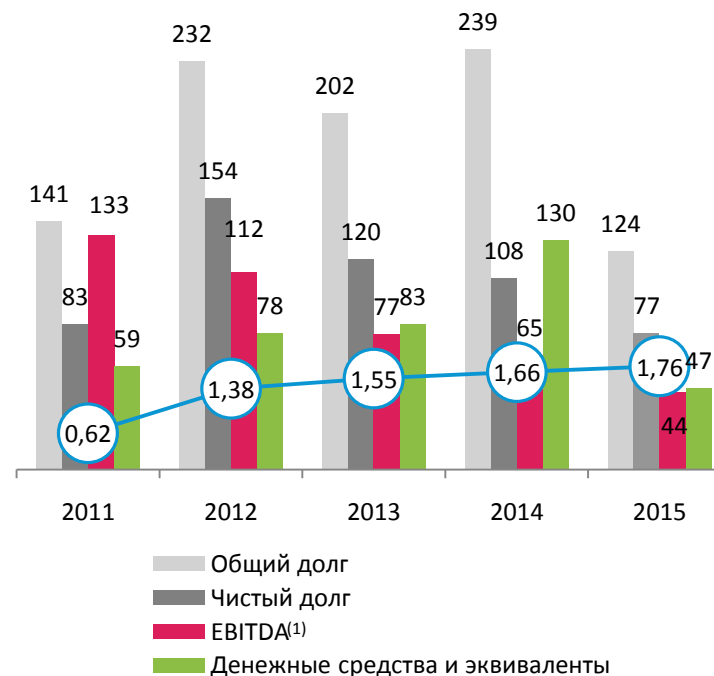
ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА



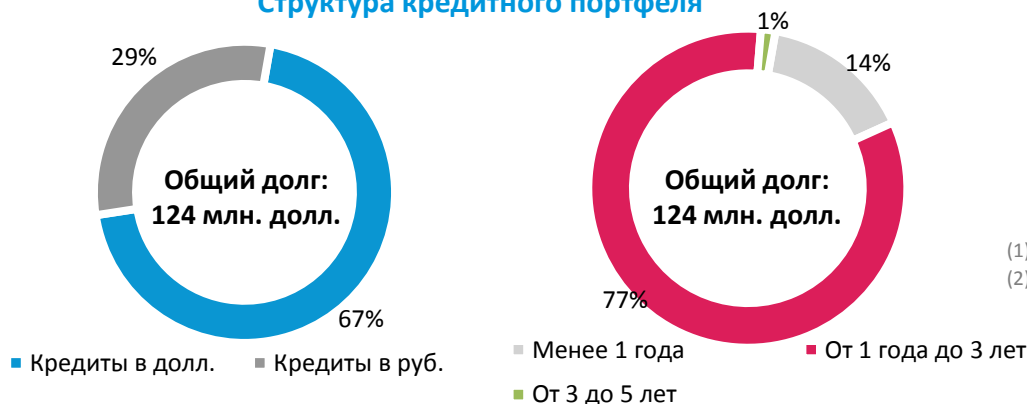
Долговая нагрузка на конец 2015 года

➤ Чистый долг	77 млн. долл.	-29% год к году
➤ Чистый долг/ЕБИТДА	1,76 ⁽¹⁾	6% год к году
➤ Средняя эффективная процентная ставка по кредитам в рублях	9,25% ⁽²⁾	-0,4 п.п. год к году
➤ Средняя эффективная процентная ставка по кредитам в долларах	4,13%	-5 п.п. год к году
➤ Неиспользованные лимиты	564 млн. долл.	188% год к году
➤ Диверсификация кредитного портфеля	11 банков из России и Европы	

Чистый долг/ЕБИТДА, млн. долл.



Структура кредитного портфеля



(1) 2.09 в 2015 году, при расчёте показателя в рублях

(2) С учётом субсидий Республики Беларусь на приобретение карьерных самосвалов БелАЗ

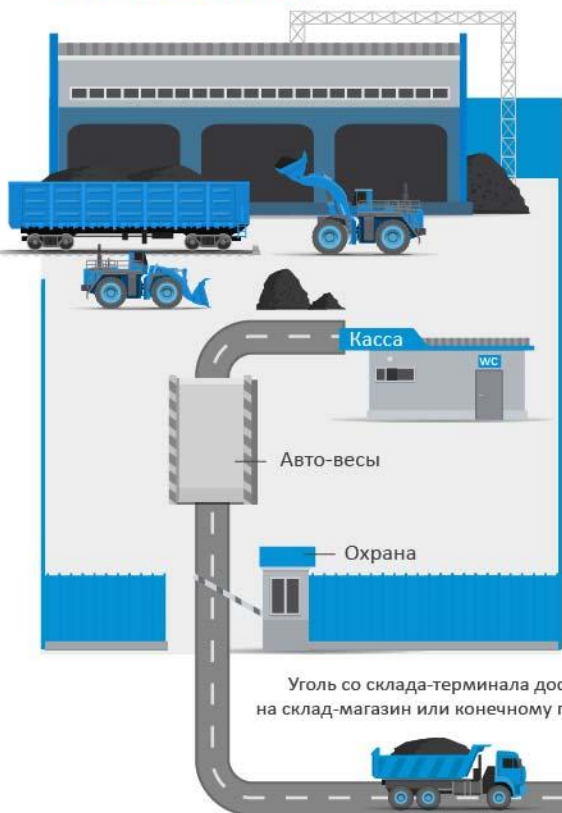


IV. ИНВЕСТИЦИИ

ФОРМАТЫ ТОЧЕК ПРОДАЖ



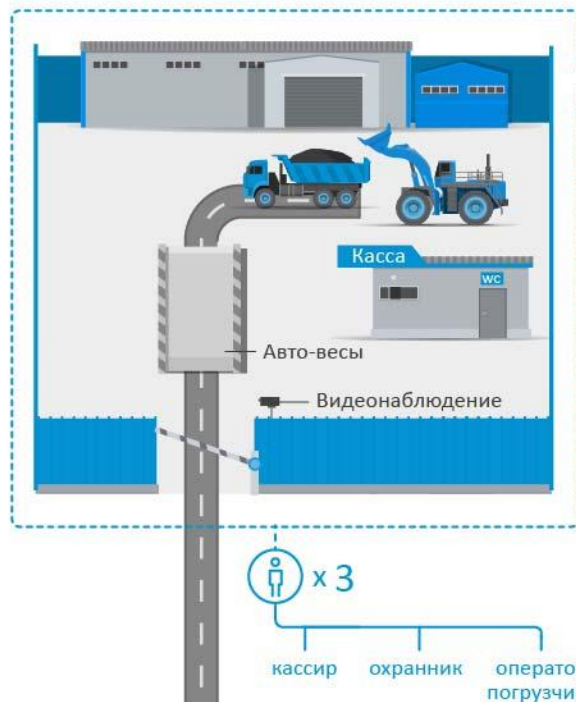
Склад-терминал



-  Сортировка
-  Оформление документов по возмещению расходов на уголь
-  Фасовка
-  Хранение
-  Доставка

Уголь со склада-терминала доставляют на склад-магазин или конечному потребителю

Склад-магазин



Развитие

50

новых складов-магазинов было открыто в 2014 году

Решения по новым инвестициям в данный формат точек продаж будут приниматься по итогам анализа эффективности существующих.

Уголь со склада-магазина доставляют конечному потребителю



в России

70

складов-терминалов

30

склада-магазина



в Польше

14

складов-терминалов



Кузбасская
топливная компания

IV. СТРАТЕГИЯ



ПРОИЗВОДСТВО И ЛОГИСТИКА



Расширение ресурсной базы

Проектная мощность участка «Виноградовский» была увеличена до 5 млн. тонн в год.

В 2014 году КТК получила лицензию на участок «Лиственничный», с запасами в объёме 56 млн. тонн. Участок расположен в центре производственного кластера КТК.

В 2015 году начато производство угля на участке «Брянский». Добычу обеспечивают оборудование горнодобывающее и горные рабочие с участка «Караканский-Южный».



Повышение объёма добычи угля

Общая проектная мощность действующих разрезов составляет 13 млн. тонн в год при текущем уровне добычи в 10,61 млн. тонн. Производство может быть быстро увеличено, в случае повышения цены угля на рынках Азиатско-Тихоокеанского региона.



Эти направления инвестиций временно приостановлены в связи со снижением цен на мировых рынках



Развитие логистической инфраструктуры

После продажи ООО «Кузбасская Транспортная Компания» в среднесрочной перспективе КТК не планирует формировать собственный вагонный парк.

Пропускная способность существующей железнодорожной инфраструктуры составляет 17 млн. тонн в год, чего достаточно для транспортировки угля в соответствии с планами развития производства. На сегодняшний день железнодорожная инфраструктура загружена на 80%.

В первом квартале 2016 года ПАО «КТК» начала продажи через ЕВРАЗ Находкинский торговый порт.



Внедрение инновационных технологий

Менеджмент рассматривает внедрение автоматизированной системы планирования и управления горными работами.

При планировании горных работ, специалистами компании применяются новейшие технологии 3D моделирования.



РАСШИРЕНИЕ ПРОДУКТОВОГО РЯДА И РАЗВИТИЕ СБЫТА



Повышение качества угольных продуктов

Компания планирует применение селективного метода добычи на всех действующих участках для повышения объёма производства сортового угля.

В результате модернизации Обогащительной фабрики «Каскад 2» увеличила пропускную способность до 3,6 млн.тонн

План модернизации предполагает увеличение мощности ОФ Каскад 1 до 3 млн. тонн в 3 кв. 2016 года.

Инвестиции в этот проект будут произведены только при условии повышения цен на между- народном рынке.



Разработка фундаментально новых продуктов

Компания расширяет продуктовый ряд путём производства сортовых марок и фасованного угля.

КТК продолжает эксперименты по созданию угольных брикетов высокого качества.



Развитие собственных сетей продаж

Собственная розничная сеть КТК в России составляет 100 точки продаж, из которых 30 – это инновационные склады-магазины. По результатам работы существующих точек продаж будут приниматься решения о продолжении инвестиций в данное направление.

Собственная сеть оптовых продаж КТК в Польше составляет 15 складов-терминалов.



направления инвестиций
менно приостановлены
в связи со снижением цен на мировых
рынках



ФИНАНСЫ И УПРАВЛЕНИЕ



Эффективное управление долговым портфелем

В Апреле 2015 года создан торговый дом KTK Overseas AG. В функции торгового дома войдёт работа с трейдерами и привлечение торгового финансирования под экспортные поставки.

Менеджмент постоянно ищет новые возможности для рефинансирования существующих кредитов с целью снижения процентных ставок и повышения сроков заимствований.



Повышение качества корпоративного управления

Контролирующий акционер KTK придаёт большое значение высокому качеству корпоративного управления и открыт для диалога с миноритарными акционерами.

Интересы миноритарных акционеров в Совете директоров представляет Александр Уилльямс (Ассоциация по защите прав инвесторов)



Снижение расходов и повышение эффективности

KTK провела программу сокращения расходов в начале 2016 года.



Ответственность

ПАО «КТК» в 2015 году прошло процедуры инспекционного аудита на соответствие стандартам ISO 9001:2008 И ISO 14001:2004.

В начале 2016 года прошло сертификацию по системе менеджмента профессионального здоровья и промышленной безопасности OHSAS 18001:2007.

V. ЭКОЛОГИЯ

ЗАКАЗНИК КАРАКАНСКИЙ



Государственный природный заказник
Кемеровской области «Караканский»
(Караканский хребет)



1115,2 площадь заказника
гектаров

531 редких растений
вид

ЭКОЛОГИЧЕСКИ ОТВЕТСТВЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО



В 2015 году был запущен дробильно-сортировочный комплекс для производства щебня с системой пылеулавливания

В целях снижения потерь электроэнергии, в 2013 г была построена ЛЭП с увеличенной толщиной кабеля

На ОФ Каскад 1 и Каскад 2 исключено попадание пыли в атмосферу т.к. все процессы являются закрытыми

40 из 216 единиц горнодобывающего оборудования КТК работает на электричестве, что сокращает использование дизельного топлива

Регулярный полив технических дорог для понижения уровня пыли

Шины, металлолом и отработанное масло отправляются на переработку.

Замкнутый цикл водопользования на ОФ Каскад 2, с подпиткой техническими водами с участка «Виноградовский», есть система очистки хозяйственно-бытовых вод

На участках производится формирование **внутреннего отвала** для снижения нарушения земель

Очистные сооружения на пром. площадке выдают воду питьевого качества. Планируется строительство очистных сооружений для очистки карьерных вод участка «Виноградовский»

↓ на 10-12% (250-300 тыс. тонн в год) снижается объём ж/д перевозки угля за счёт его обогащения

↓ на 40 км снижается расстояние авто-транспортировки конечным потребителям благодаря **строительству нового угольного склада** на углесборочной станции ёмкостью 1,5 млн. тонн, что экономит 5 тыс. литров дизеля в год

↓ на 12% снижаются выбросы в атмосферу у конечных потребителей при сжигании обогащенного угля

- ⚡ Электроэнергия
- ☁ Угольная пыль
- ☠ Выбросы в атмосферу
- 💧 Экономия топлива
- 💧 Водные ресурсы
- ↔ Транспортные перевозки
- ♻ Утилизация отходов
- 🗑 Отвалы



ПАО «Кузбасская Топливная Компания»

ММВБ: КВТК

www.oaoktk.ru

Головной офис в Кемерово:

650991 Россия, Кемерово, ул. 50 лет Октября, д. 4

Московское представительство:

109028 Россия, Москва, Серебряническая набережная, д. 29

Календарь инвестора: www.oaoktk.ru/investors

Для подписки на рассылки отправьте запрос на pr@oaoktk.ru



Презентации

www.slideshare.net/oaoktk



Видео

www.youtube.com/oaoktkru

Елена Сарычева

Начальник управления по
связям с общественностью

+7 (3842) 36-47-62

es@oaoktk.ru



Посетите наш сайт:

www.oaoktk.ru

- Информация о компании
- Пресс-релизы
- Презентации
- Финансовая отчётность
- Календарь инвестора



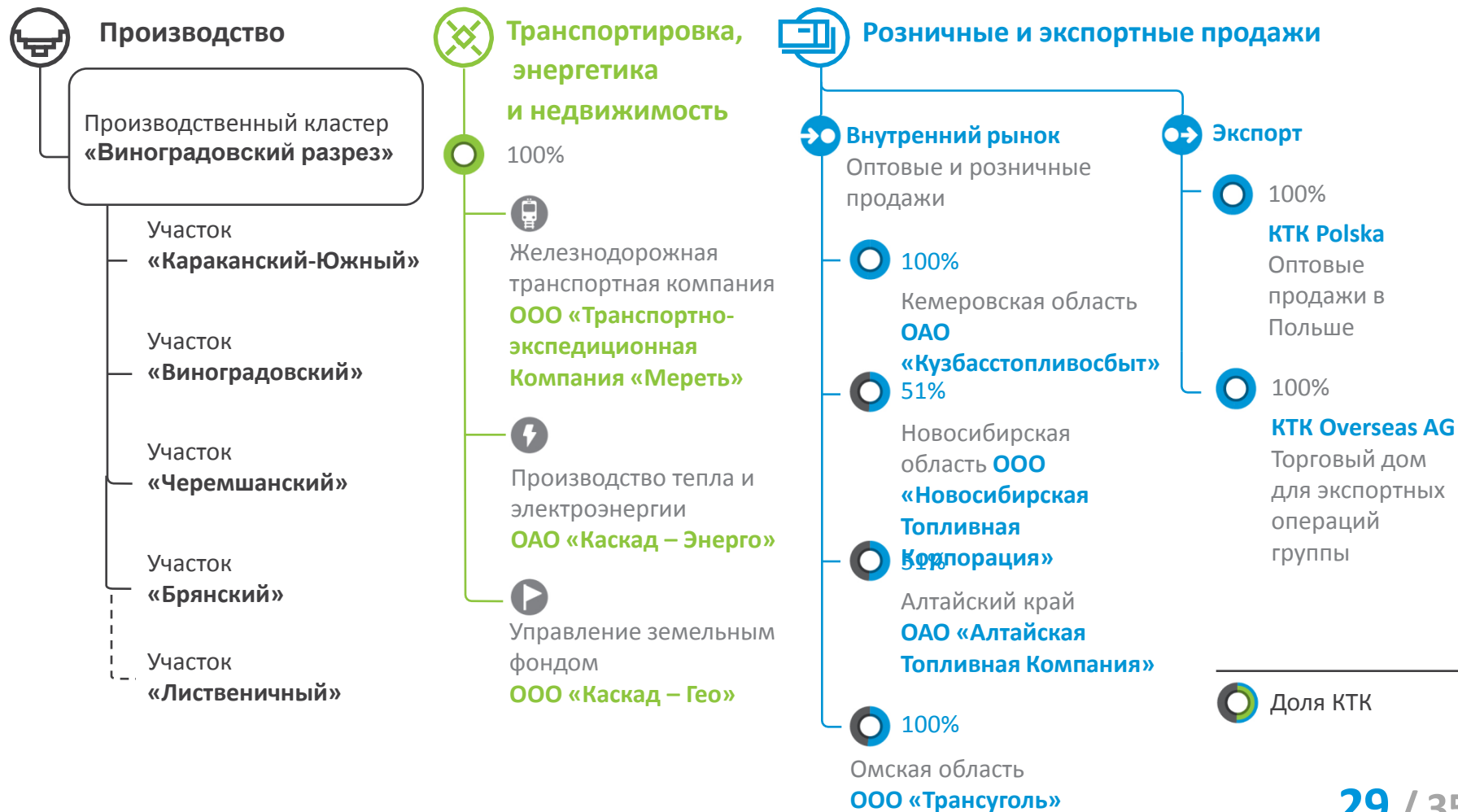
Кузбасская
топливная компания

ПРИЛОЖЕНИЯ

СТРУКТУРА ГРУППЫ КОМПАНИЙ



ПАО «Кузбасская Топливная Компания»

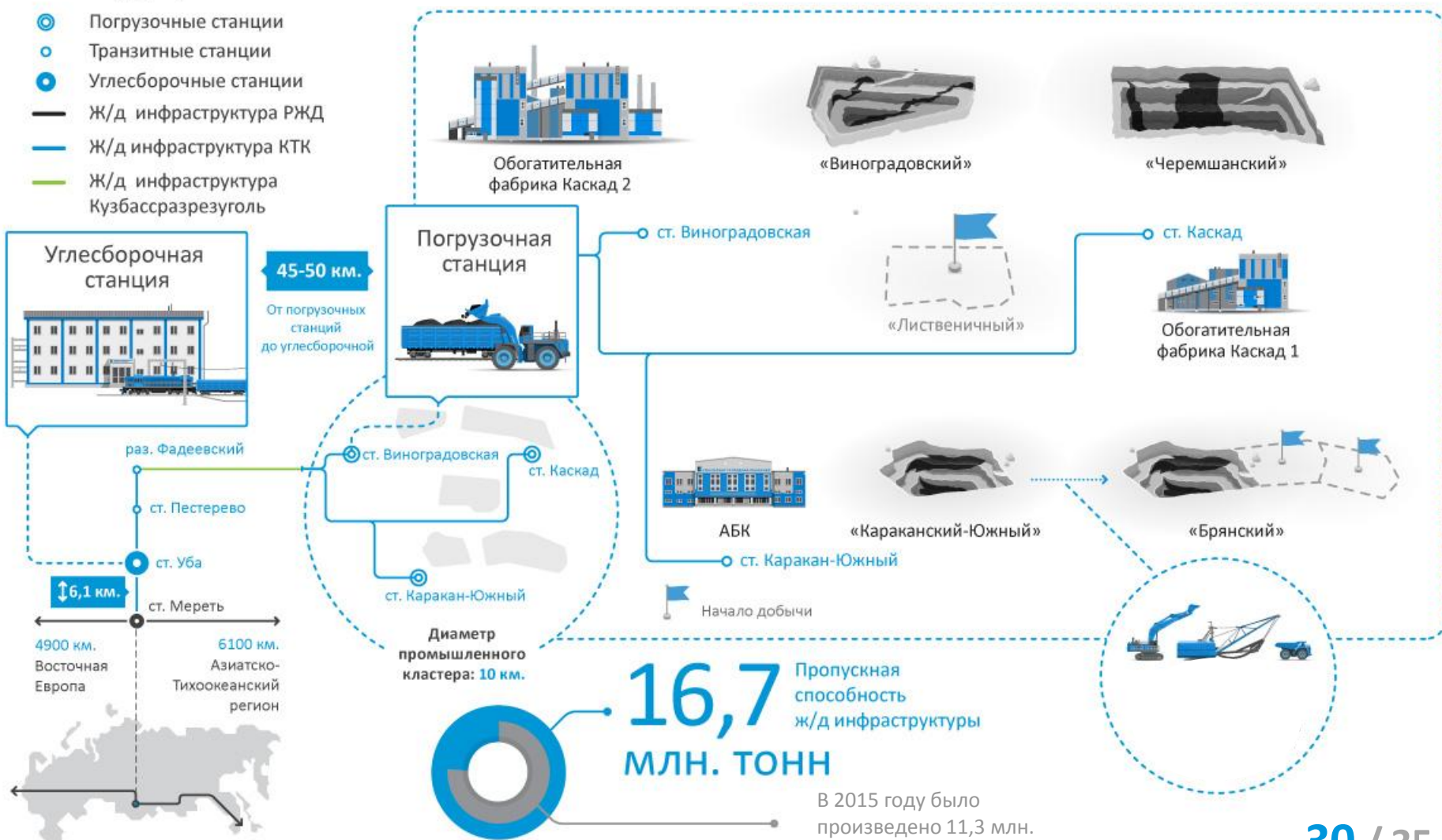


ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КЛАСТЕР

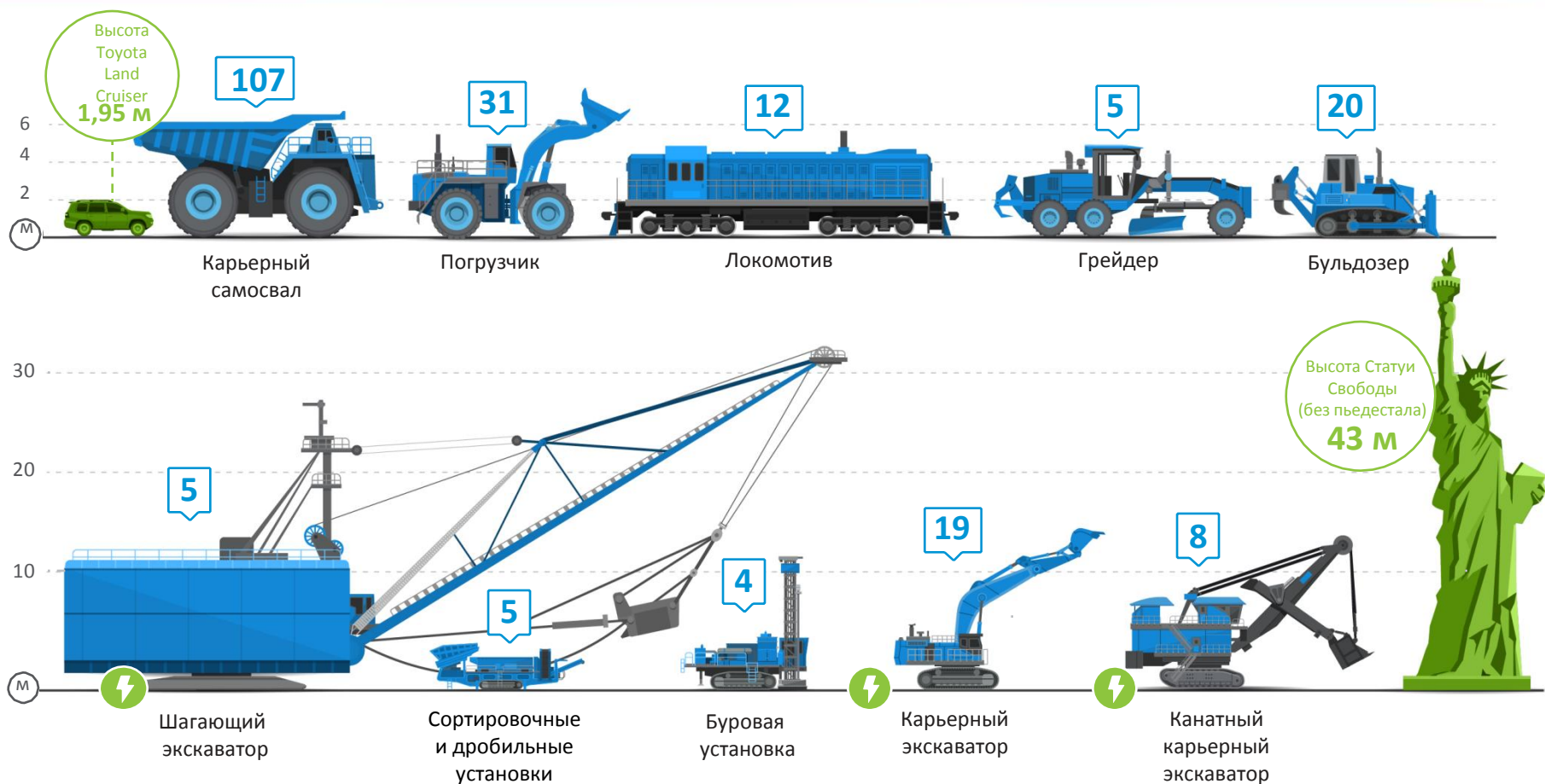


Схема ж/д путей

- Погрузочные станции
- Транзитные станции
- Углесборочные станции
- Ж/д инфраструктура РЖД
- Ж/д инфраструктура КТК
- Ж/д инфраструктура Кузбассразрезуголь



ТЕХНИЧЕСКИЙ ПАРК



216

единиц
горнодобывающей
техники

46

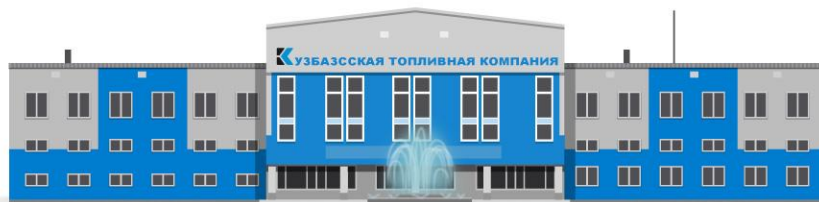
единиц
вспомогательной
техники



Горнодобывающее оборудование, работающее на электричестве, существенно снижает затраты и экологический ущерб



Административно-бытовой комплекс



Мед.осмотр



Столовая



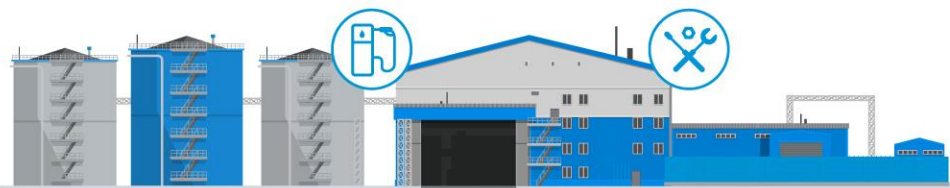
Наряды
на выполнение
работ



Душ



Раздевалки



Хранение
дизельного топлива

Ремонтный
бокс

Склад
запчастей

5 000 общая
площадь
АБК
КВ.М.

5x1 000 емкость
хранилища
дизельного
топлива
куб.м.

Персонал

4 448

Общее число сот-
рудников компа-
нии за 2014 год



Производство

1 816 человек



Добыча

1 842 человек



Обогащение

307 человек

Продажи

1 086 человек



Сеть складов
в России

1 039 человек



Сеть складов
в Польше

47 человек

Прочий персонал

1 213 человек



Административный
персонал

349 человек



Прочее направление
деятельности

476 человек



Железная дорога

388 человек

20 человек

ИНФРАСТРУКТУРА II



Транспортная инфраструктура



Вспомогательная инфраструктура



РОЗНИЧНАЯ СЕТЬ В РОССИИ

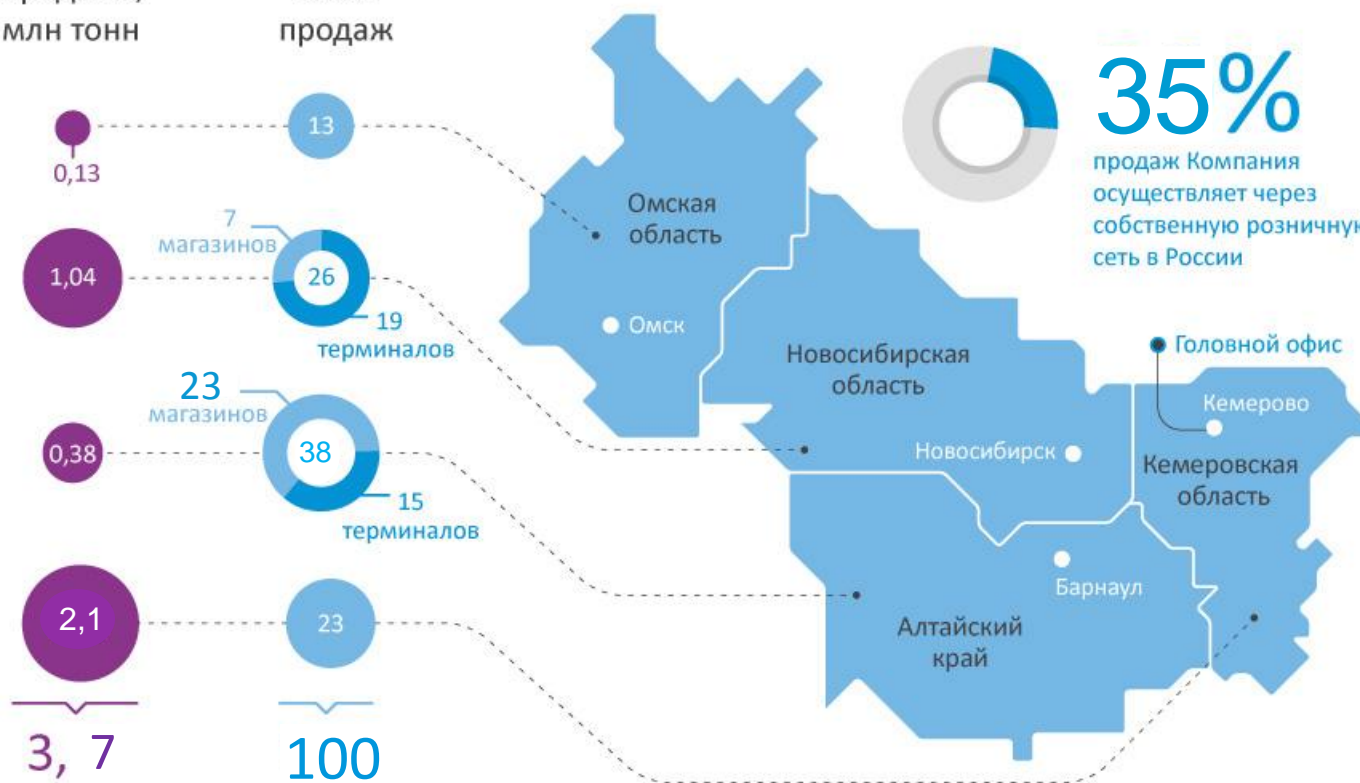


Розничная сеть в Западной Сибири

Сегодня

Продажи,
млн тонн

Точки
продаж



400 000 розничных клиентов

1 000 муниципальных котельных и промышленных потребителей

СЕТЬ ОПТОВЫХ ПРОДАЖ В ПОЛЬШЕ



Инфраструктура КТК в Польше



14

складов равномерно распределены по территории страны



Сотрудники:

72 работают на терминалах

38 работают в офисе

ISO

Для соответствия Европейским требованиям по качеству в 2015 году получены сертификаты:
ISO 9001:2008 (управление качеством)
ISO 14001:2004 (экологический менеджмент)

Собственный перевалочный терминал



1

дробильная установка



15

погрузчиков



2

локомотива



6

сортировочных установок

КТК — один из крупнейших ж/д перевозчиков в Польше

КТК занял среднее звено в цепочке продажи угля



У польского рынка высокий потенциал сбыта



4-4,5 МЛН ТОНН
сортового угля импортирует Польша ежегодно

1 МЛН ТОНН
КТК продала в 2015 году