



Кузбасская  
топливная компания

# ПРЕЗЕНТАЦИЯ

Апрель 2019



[www.ktk.company](http://www.ktk.company)



I. ОБЗОР БИЗНЕСА	3
II. ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	6
III. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	10
IV. ИНВЕСТИЦИИ	15
V. СТРАТЕГИЯ	17
VI. ЭКОЛОГИЯ	19
КОНТАКТЫ	22
ПРИЛОЖЕНИЯ	23

## Источники

Аудированная финансовая отчётность по МСФО за 2010-2018 годы, в которой все цифры представлены в рублях.  
Блумберг, Аргус, МеталЭксперт

## Курс доллара США

Средний обменный курс ЦБ РФ за период, руб./долл.: 2018: 62,7078; 2017: 58,33; 2016: 67,19; 2015: 60,97; 2014: 38,60; 2013: 31,45.  
Обменный курс ЦБ РФ на дату, руб./долл.: 31.12.2018: 69,4706; 31.12.2017: 57,60; 31.12.2016: 60,66; 31.12.15: 72,88; 31.12.14: 56,26; 30.12.13: 32,73.



Кузбасская  
топливная компания

# 1. 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 разрезов 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
  - ▲ 15,7 млн. тонн энергетического угля добыто в 2018 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 7,2 млн. тонн в год

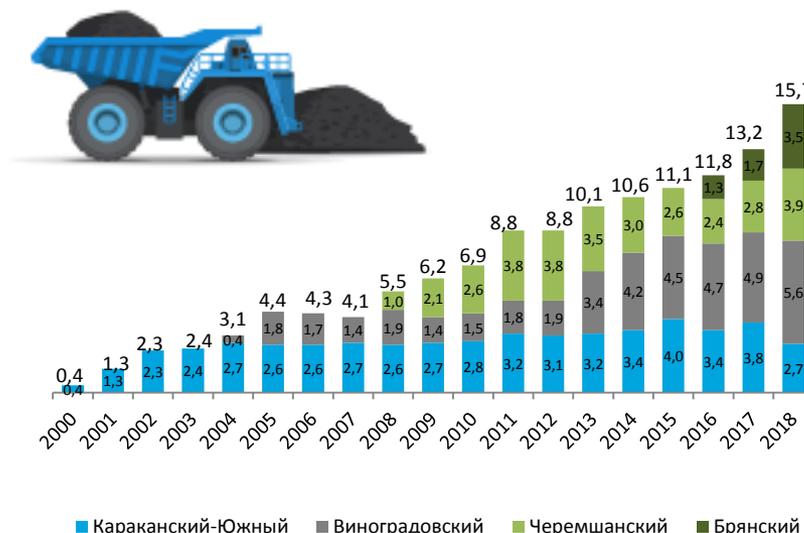
## 5 разрезов

## В т.ч. 1 проектируемый

Проектная мощность	17 млн. тонн	1,5-3 млн. тонн
Запасы угля по JORC	620 млн. тонн	68 млн. тонн

- Сбалансированная структура продаж: внутренний рынок (2018: 3,84 млн. тонн) и экспорт в Восточную Европу(2018: 7,17 млн. тонн) страны Азиатско-Тихоокеанского региона (2018 : 5,26 млн. тонн)
- Крупный работодатель: более 4 400 рабочих мест
- Акции КТК котируются на ММВБ (тиккер: KBTK)

## Исторические данные по производству угля, млн. тонн



## Ключевые операционные и финансовые показатели

	2015	2016	2017	2018
Продажи угля, млн. тонн	10,69	11,11	12,08	16,27
вкл. перепродажу угля, млн. тонн	1,20	0,98	1,04	0,88
Выручка, млн. долларов	410	401	663	1092
% изменение	-29%	-2,2%	65,3%	64,7%
EBITDA, млн. долларов	44	39	87	169
% рентабельности	10,8	9,8	13,1	15,5
Чистая прибыль, млн. долларов	<1	9,67	36,07	96,05
% рентабельности	-	2,4	5,4	8,8

# БИЗНЕС-МОДЕЛЬ



## Добыча (участки)

● Подтвержденные вероятные запасы

- «Виноградовский»  
112 млн. тонн
- «Караканский-Южный»  
13 млн. тонн
- «Черемшанский»  
195 млн. тонн
- «Брянский»  
244 млн. тонн
- 2018г.
- «Листвяничный»  
56 млн. тонн

## Переработка

### Обогащение угля



### Сортировка угля



8 сортировочных и дробильных установок

### Рядовой уголь

## Логистика



## Рынки сбыта

### Европа

- Германия
  - электростанции
- Польша
  - электростанции
- Англия
  - электростанции
- Испания
  - электростанции

### Азиатско-Тихоокеанский регион

- Южная Корея
  - электростанции
  - производители цемента
- Япония
  - электростанции
- Тайвань
  - электростанции
- Китай

### Восточная Европа

- Польша
  - домохозяйства
  - муниципальные котельные
  - промышленные потребители
  - электростанции

### Внутренний рынок

- Западная Сибирь
  - домохозяйства
  - муниципальные котельные
  - промышленные потребители

**620** подтвержденных и вероятных запасов по JORC  
млн. тонн

**7,2** входящая мощность обогатительных фабрик  
млн. тонн в год

**75%** доля экспорта



Кузбасская  
топливная компания

II.

# ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

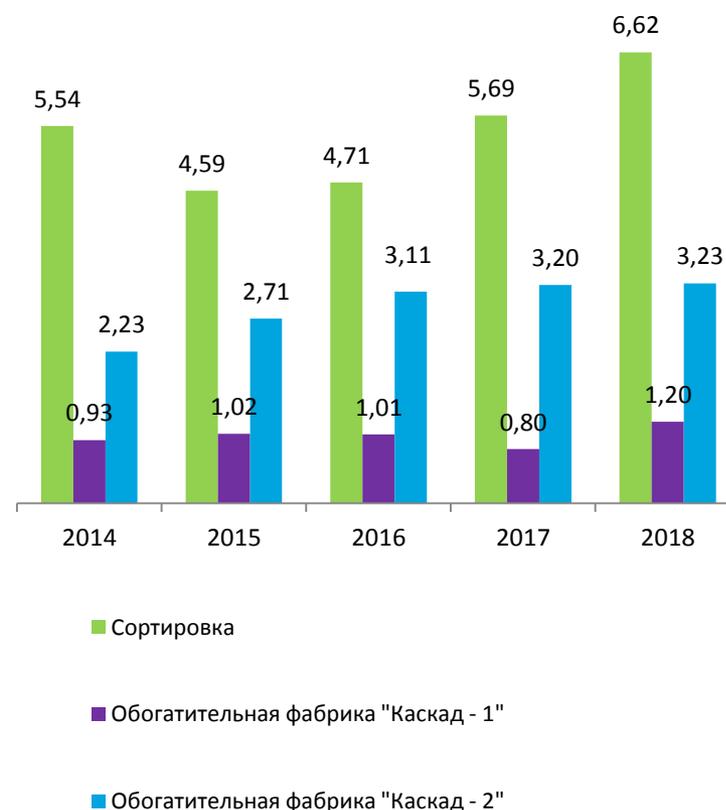
# КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ



## Операционные результаты 2018 года

	2018	2017	Изменения Год к году
▶ Производство угля	15,66 млн. тонн	13,23 млн. тонн	18%
▶ Переработка угля	11,05 млн. тонн	9,70 млн. тонн	14%
▶ Объём взорванной горной массы	49,53 млн. куб.м.	38,65 млн. куб.м.	28%
▶ Продажи	16,27 млн. тонн	12,08 млн. тонн	35%
▶ Продажи на экспорт	12,43 млн. тонн	8,72 млн. тонн	43%
▶ Продажи на внутреннем рынке	3,84 млн. тонн	3,36 млн. тонн	14%
▶ Товарная продукция	13,87 млн. тонн	11,44 млн. тонн	21%

## Переработка угля, млн. тонн.



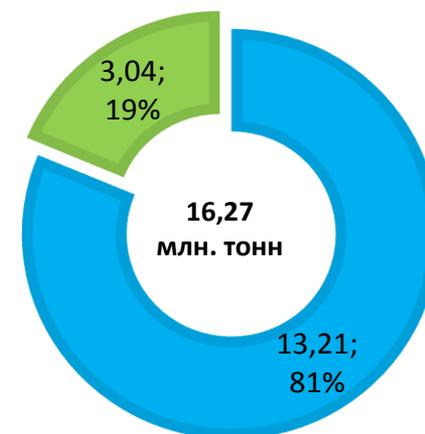
# ПРОИЗВОДСТВО И ПРОДАЖИ УГЛЯ



Производство угля в России, млн. тонн



Продажи КТК в 2018 году, млн. тонн



Продажи на внутреннем рынке, млн. тонн



Продажи на экспорт, млн. тонн



Собственный уголь Перепродажа



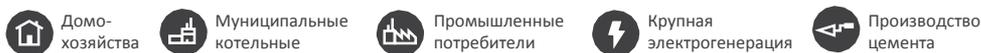
# РЫНКИ И ЦЕНЫ РЕАЛИЗАЦИИ



## Рынки сбыта



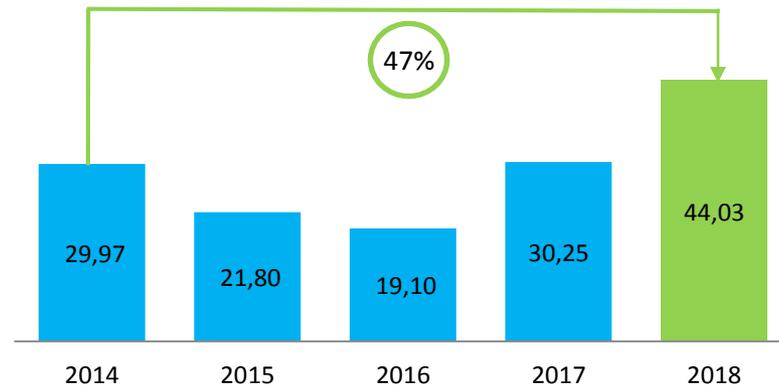
### Типы потребителей



## Продажи на внутреннем рынке и экспорт, млн. тонн



## Средняя цена реализации, долл. за 1 тонну





# III ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

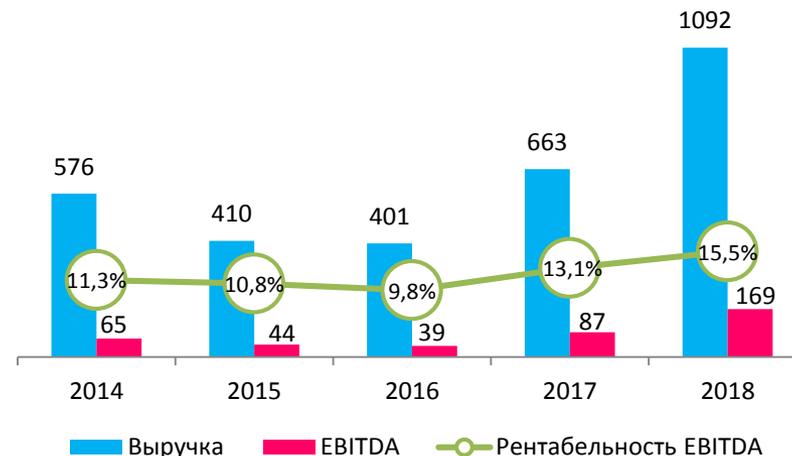
# КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ



## Ключевые финансовые результаты 2018 года

	2018	2017	изменение
▶ Выручка	1 092,03 млн.долл. 68,479 млрд.руб.	662,8 млн.долл. 38,662 млрд.руб.	77%
▶ EBITDA	169,47 млн.долл. 10,627 млрд.руб.	87,09 млн.долл. 5,080 млрд.руб.	109%
▶ Рентабельность EBITDA	15,5%	13,1%	2,4 п.п.
▶ Чистая прибыль	96,05 млн. долл. 6 023 млн. руб.	36,07 млн. долл. 2 104 млн. руб.	186%
▶ Операционный денежный поток	73,45 млн. долл. 4 606 млн. руб.	66,26 млн. долл. 3 865 млн. руб.	19%
▶ Инвестиции	61,21 млн. долл. 3 838 млн. руб.	39,60 млн. долл. 2 310 млн. руб.	66%
▶ Чистый долг	64,90 млн. долл. 4,07 млрд.руб.	74,48 млн. долл. 4,29 млрд.руб.	-4%
▶ Чистый долг/EBITDA	0,62 млн. долл. 0,39 млн.руб.	0,86 млн. долл. 0,84 млн.руб.	-54%
▶ Денежные средства и эквиваленты	157,76 млн. долл. 9 893 млн.руб.	94 млн. долл. 5 430 млн.руб.	487%

Выручка и EBITDA, млн. долл.



Операционный денежный поток и инвестиции, млн. долл.





## Результаты сегментов в 2018 году

- Выручка выросла на 65% за счет экспорта, доля которого увеличилась на 4 %
- Рост себестоимости составил 61% за счет увеличения объемов производства
- Валовая прибыль увеличилась на 83% и составила 190,6 млн.руб.

Выручка и себестоимость, млн. долл.



Валовая прибыль, млн. долл.



Рентабельность валовой прибыли



# СЕБЕСТОИМОСТЬ И ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РАСХОДЫ



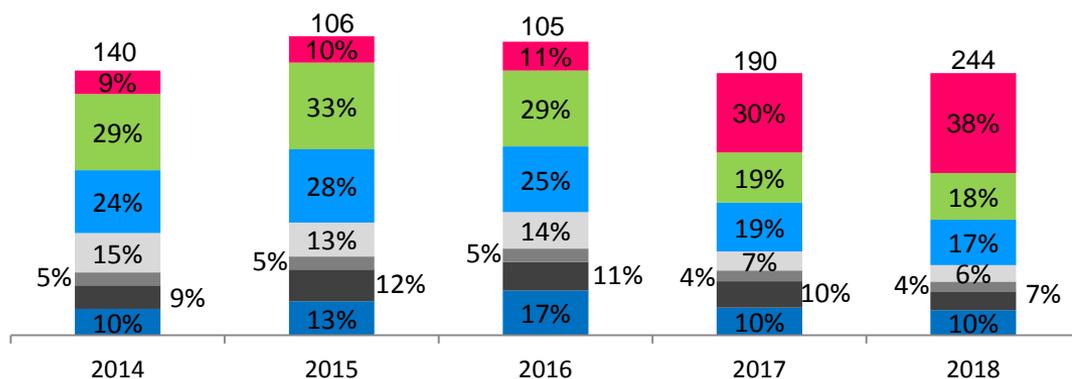
Состав себестоимости, млн. долл.



Производственные затраты



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

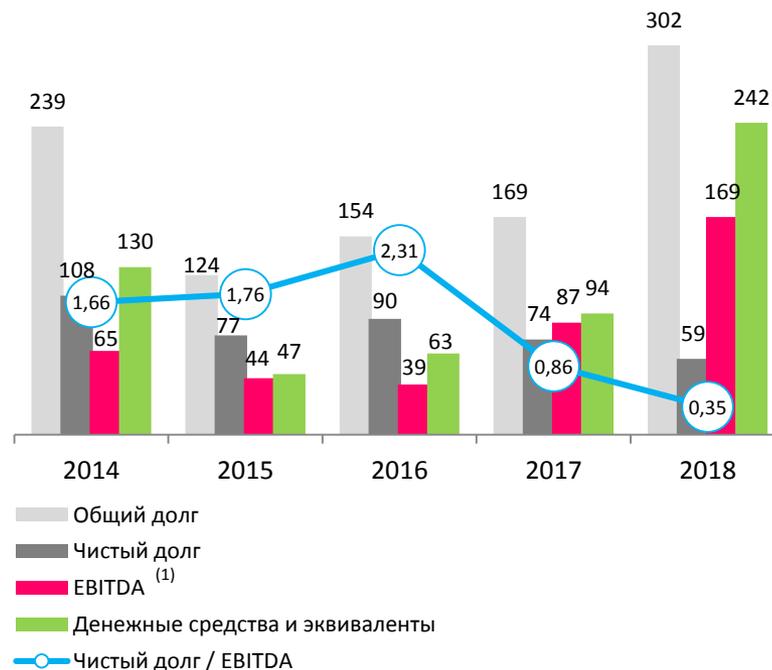
# ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА



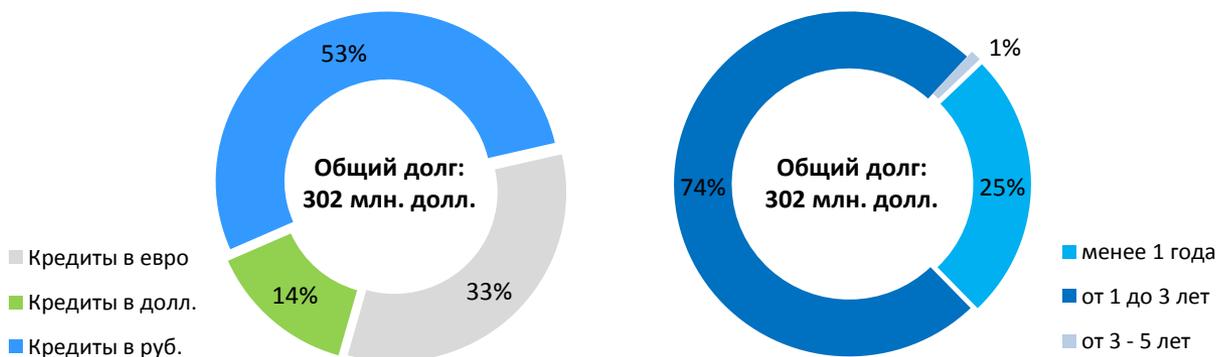
## Долговая нагрузка на конец 2018 года

➤ Чистый долг	59,5 млн. долл.	- 20% год к году
➤ Чистый долг/ЕБИТДА	0,35	- 59% год к году
➤ Средняя эффективная процентная ставка по кредитам в рублях	9,21 %	- 1,60 п.п. год к году
➤ Средняя эффективная процентная ставка по кредитам в долларах	4,73 %	0,45 п.п. год к году
➤ Средняя эффективная процентная ставка по кредитам в евро	1,93 %	- 0,33 п.п. год к году
➤ Неиспользованные лимиты	164 млн. долл.	- 44 % год к году
➤ Диверсификация кредитного портфеля	11 банков из России	

Чистый долг/ЕБИТДА, млн. долл.



## Структура кредитного портфеля





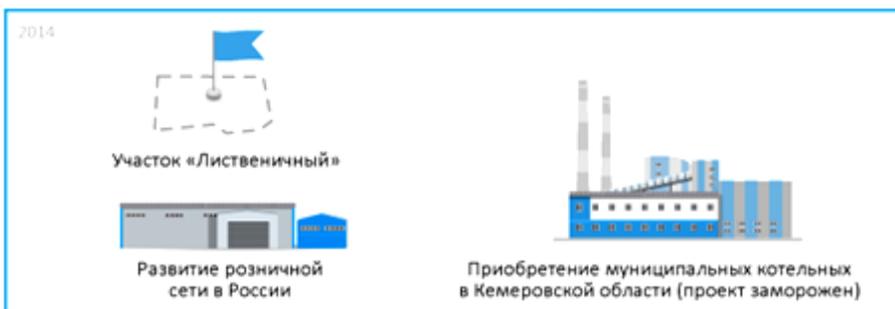
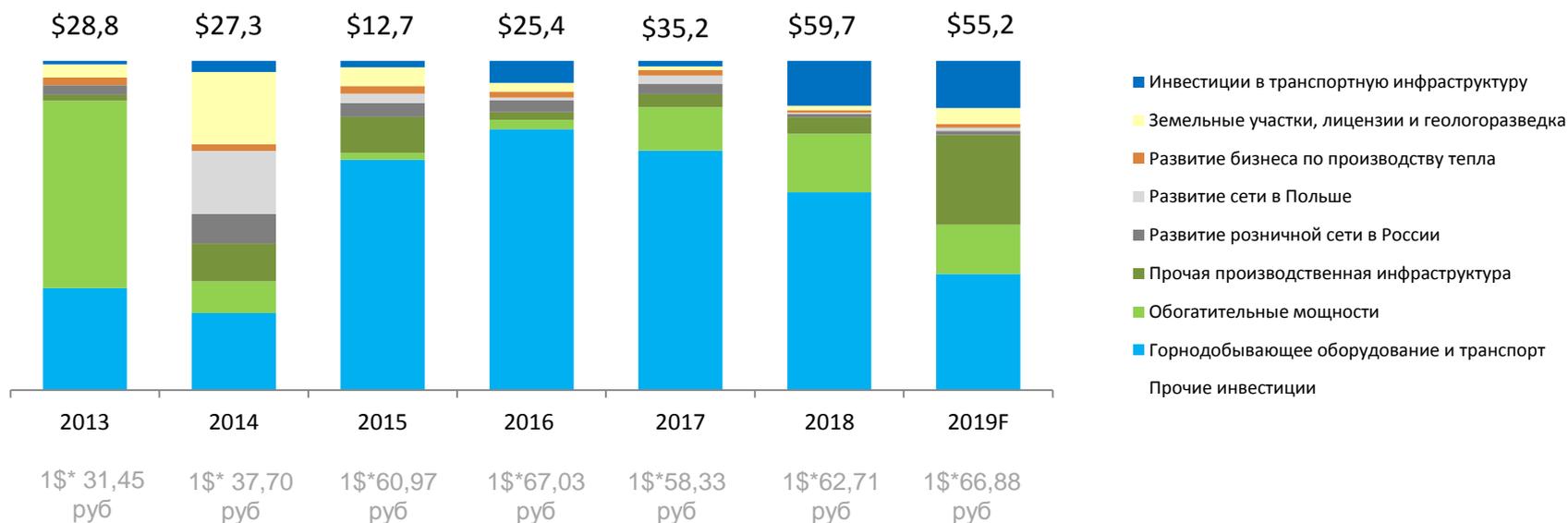
Кузбасская  
топливная компания

# IV. ИНВЕСТИЦИИ

# ИНВЕСТИЦИИ



## Ключевые направления инвестиций





Кузбасская  
топливная компания

# IV. СТРАТЕГИЯ



## Расширение ресурсной базы Повышение объёма добычи угля

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

В течение 2017 года были проведены геолого разведывательные работы.

С текущего 2019 г вводится участок по добыче угля «Листвяничный».

## Улучшение качества продукции Разработка новых продуктов

Компания планирует довести объем обогащения продукции до 80% путем увеличения обогатительных мощностей за счет реконструкции существующих фабрик и строительства новых объектов.

КТК продолжает деятельность по созданию угольных брикетов высокого качества.

В 2019 г начинается проектирование новой обогатительной фабрики «Каскад-3»

## Развитие транспортной инфраструктуры Расширение рынков сбыта

Пропускная способность существующей железнодорожной инфраструктуры составляет 17 млн. тонн в год.

Планируется расширение пропускной способности ж/д строительство перегона станции Каракан - разъезд Фадеевский.

В течение 2017 Компания вышла на новые рынки сбыта Западной Европы через порт Высоцкий. ПАО «КТК» расширяет Восточное направление через другие порты.

2018 г – введен в эксплуатацию Фадеево-Дунаевский перегон.

## Повышение производительности труда

Снижение расходов и повышение эффективности за счет повышения качества корпоративного управления, внедрения новых технологий и автоматической системы управления горными работами.

## Ответственность

ПАО «КТК» в 2018 году прошло процедуры инспекционного аудита на соответствие стандартам ISO 9001:2015 и ISO 14001:2015, OHSAS1800-2007.

Это подтверждение высокого уровня ответственности за качество выпускаемой продукции перед потребителем.

# V. ЭКОЛОГИЯ

# ЗАКАЗНИК КАРАКАНСКИЙ



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



  
В 2012 году КТК прошла экологический аудит, инициированный **ЕВРОПЕЙСКИМ БАНКОМ РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ**

**ISO** В 2015 году КТК получены сертификаты **ISO 9001:2008** (управление качеством) и **ISO 14001:2004** (экологический менеджмент)

**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

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

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

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

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

Регулярный полив технических дорог для понижения уровня пыли

Шины, металлолом и отработанное масло отправляются на переработку.

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

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

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

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

**↓ 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](http://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](http://www.oaoktk.ru/investors)

Для подписки на рассылки отправьте запрос на [pr@oaoktk.ru](mailto:pr@oaoktk.ru)



Презентации

[www.slideshare.net/oaoktk](http://www.slideshare.net/oaoktk)



Видео

[www.youtube.com/oaoktkru](http://www.youtube.com/oaoktkru)

### Елена Сарычева

Начальник управления  
стратегических коммуникаций

+7 (495) 787 68 04

[es@ktk.company](mailto:es@ktk.company)



Посетите наш сайт:

[www.oaoktk.ru](http://www.oaoktk.ru)

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



Кузбасская  
топливная компания

# ПРИЛОЖЕНИЯ

# РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2017 ГОД



## Финансовые результаты

	2018	Изм. к 2017
➤ Выручка	1 092,03 млн.долл. 68,479 млрд. руб.	65% 77%
➤ EBITDA	169,47 млн. долл. 10,627 млрд. руб.	95% 109%
➤ Рентабельность EBITDA	15,5 %	2,4 п.п.
➤ Чистая прибыль	96,05 млн. долл. 6 023 млн. руб.	166% 186%
➤ Операционный денежный поток	73,45 млн. долл. 4 606 млн. руб.	11% 19%
➤ Инвестиции	61,20 млн. долл. 3 838 млн. руб.	55% 66%
➤ Чистый долг	59,5 млн. долл. 4,14 млрд. руб.	-20% - 4%
➤ Чистый долг/ 12 мес. EBITDA	0,35 млн. долл. 0,39 млн. руб.	-59% -54%

## Операционные результаты

	2018	Изм. к 2017
➤ Производство угля	15,66 млн. тонн	18%
➤ Переработка угля	11,05 млн.тонн	14%
➤ Товарная продукция	13,87	21%
➤ Объем взорванной горной массы	49,53 млн. куб. м.	28%
➤ Продажи на экспорт	12,43	43%
➤ Продажи на внутреннем рынке	3,84	14%
➤ Средняя цена реализации	2 761	56%

# СТРУКТУРА ГРУППЫ КОМПАНИЙ



## ПАО «Кузбасская Топливная Компания»

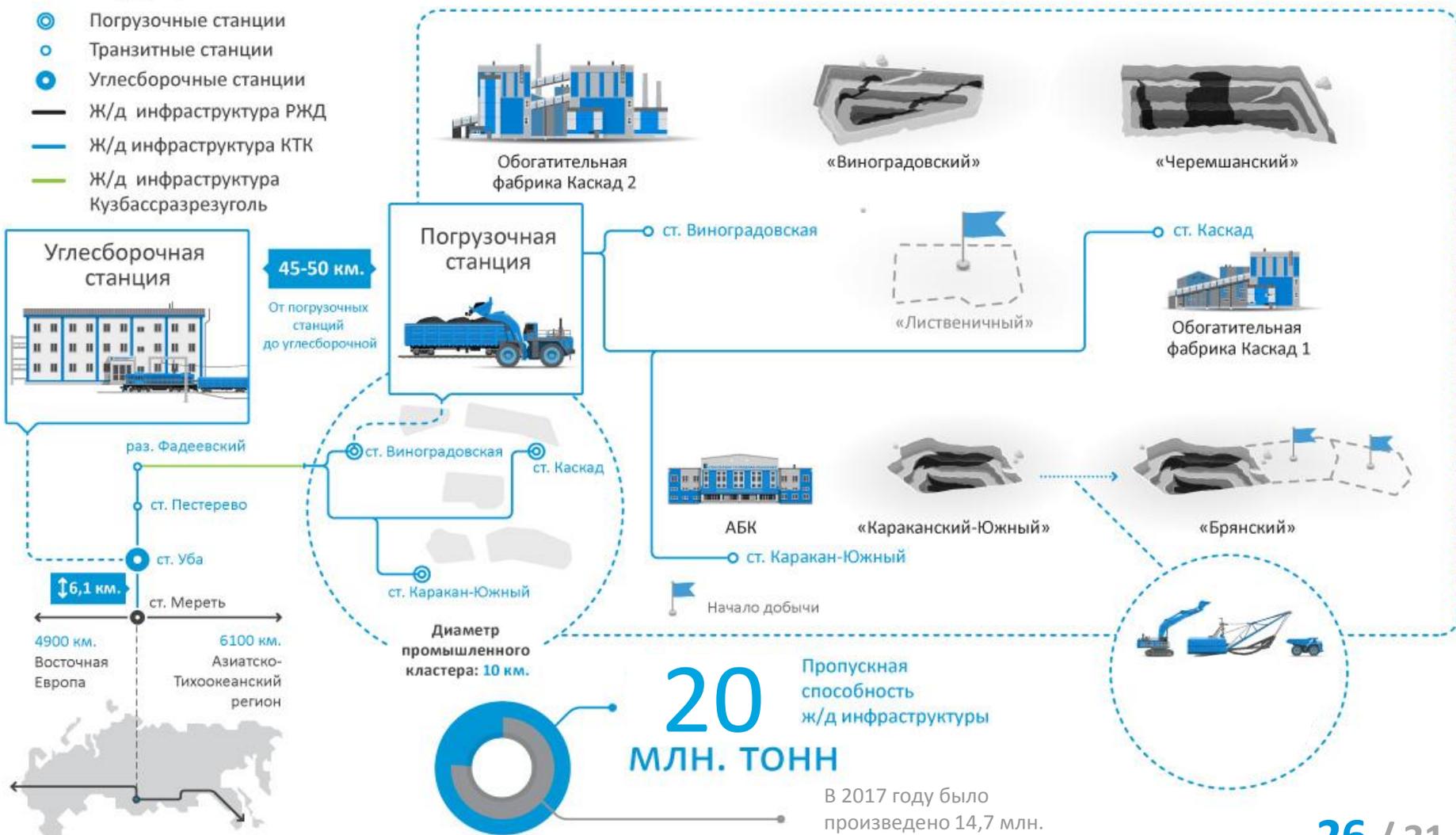


# ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КЛАСТЕР

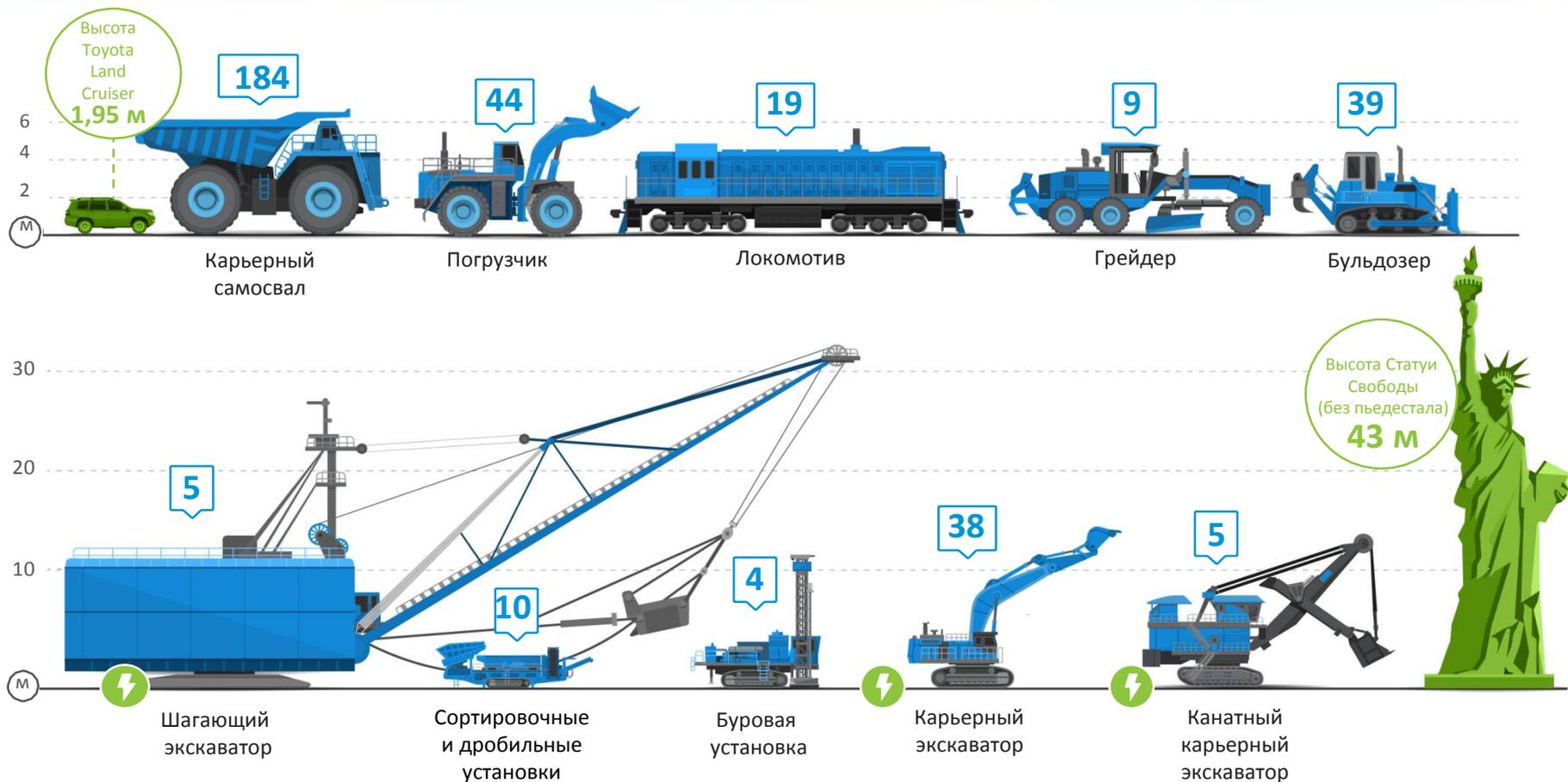


## Схема ж/д путей

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



# ТЕХНИЧЕСКИЙ ПАРК, работающий на производстве



357

единиц  
горнодобывающей  
техники

64

единиц  
вспомогательной  
техники



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

# ИНФРАСТРУКТУРА I



## Административно-бытовой комплекс



Мед.осмотр



Столовая



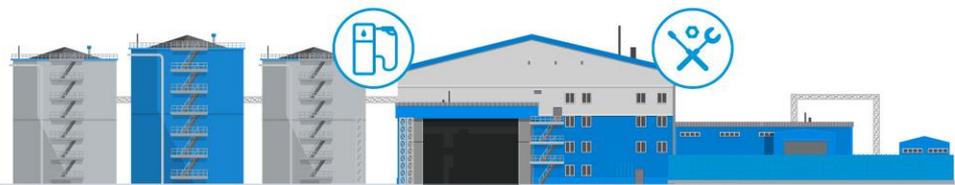
Наряды  
на выполнение  
работ



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

**5175**

Общее число сотрудников компании за 2018 год



### Производство

1 816 человек



Добыча

2 250 человек



Обогащение

350 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



## Транспортная инфраструктура



## Вспомогательная инфраструктура



# РОЗНИЧНАЯ СЕТЬ В РОССИИ

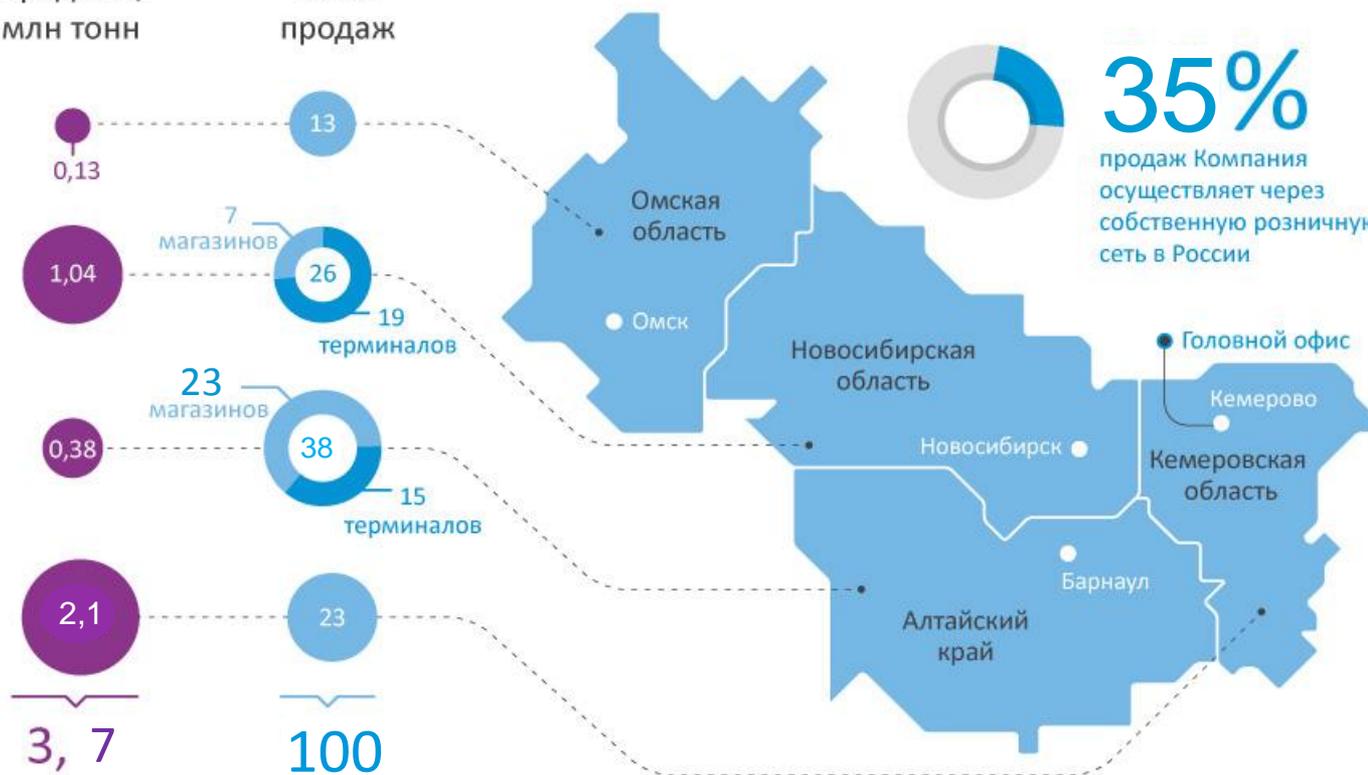


## Розничная сеть в Западной Сибири

### 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



7

Операционно- технических терминалов, преимущественно возле границ РП/РФ и РП/РБ

Сотрудники:

95 работают на терминалах  
69 работают в головном офисе

ISO

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

12 Торговых представительств на территории Польши

КТК – один из крупнейших заказчиков ЖД транспорта в Польше

КТК присутствует во всех секторах продажи угля:



Техника:



Автоматическая линия фасовки



1

Дробильно-сортировочный комплекс



15

погрузчиков



2

локомотива



7

сортировочных установок

У польского рынка высокий потенциал сбыта



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

**2** МЛН ТОНН  
КТК продала в 2018 году