



ПРЕСС-РЕЛИЗ

ПМХ ОБЪЯВЛЯЕТ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА ПЕРВЫЕ 6 МЕСЯЦЕВ 2021 ГОДА

31.08.2021

Промышленно-металлургический холдинг (ПМХ), один из ведущих мировых поставщиков товарного чугуна и крупнейший в России экспортер товарного кокса, объявляет финансовые результаты деятельности, подготовленные в соответствии с МСФО за первые 6 месяцев 2021 года.

Ключевые финансовые показатели ПМХ:

Показатель, млн руб.	6 мес. 2021 г.	6 мес. 2020 г.	Изменение, %
Выручка	70 012	40 131	74
Себестоимость реализованной продукции	(44 565)	(28 446)	57
Валовая прибыль	25 447	11 685	118
Операционная прибыль	19 248	5 109	277
Рентабельность по операционной прибыли, %	27	13	-
ЕБИТДА	21 531	8 433	155
Рентабельность по ЕБИТДА, %	31	21	-
ЕБИТДА, ЛТМ, скорректированная¹	33 567	18 243	84
Чистая прибыль/ (Убыток)	14 590	(952)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	6 249	5 533	13
Общий долг	75 942	75 373*	1
Денежные средства и эквиваленты	4 886	6 101*	(20)
Чистый долг	71 056	69 272*	3

* Данные МСФО на 31.12.2020

Финансовые результаты

- Консолидированная выручка ПМХ за 1ПГ 2021 г. увеличилась на 74% по сравнению с уровнем аналогичного периода 1ПГ 2020 г., превысив 70 млрд руб., что является абсолютным рекордом для результатов Группы за 6 месяцев. Среди факторов влияния на данный показатель основными были рост цен на основные виды товарной продукции – чугун и кокс, увеличение объема производства чугуна, и увеличение объемов экспорта на фоне благоприятной рыночной конъюнктуры.
- Себестоимость реализованной продукции составила почти 44,6 млрд руб., увеличившись на 57% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Основное влияние на показатель оказал рост затрат на сырье и материалы (+80%), которое произошло по нескольким причинам. В первую очередь, значительно поднялись цены на уголь и железную руду. Также существенно увеличились транспортные расходы (+69%), что связано с ростом объемов экспорта.
- Валовая прибыль увеличилась на 118% в результате значительного роста выручки, который компенсировал увеличение расходов.

¹ ЕБИТДА, подсчитанная по формуле кредитного договора по еврооблигациям (нотам участия в займе, LPN, Reg S / 144A)

- Операционная прибыль увеличилась на 277%. Значительный рост показателя произошел благодаря повышению цен на основную товарную продукцию ПМХ, и соответственно, росту выручки. При этом темп роста выручки превысил темп роста расходов. Рентабельность по операционной прибыли составила 27%, что на 14 п.п. выше аналогичного показателя за 1ПГ 2020 г.
- В 1ПГ 2021 г. Группа получила чистую прибыль, составившую почти 14,6 млрд руб. Основным фактором влияния помимо роста выручки стало сокращение финансовых расходов, которое произошло благодаря отсутствию убытков от курсовых разниц по еврооблигациям и процентам, начисленным по еврооблигациям.
- Показатель скорректированная EBITDA LTM составил почти 33,6 млрд руб., увеличившись на 84% по сравнению с уровнем предыдущего года.
- Денежный поток от операционной деятельности увеличился на 13% и составил 6,2 млрд руб. Вместе с тем увеличился отток средств на инвестиционную деятельность, составив немногим менее 6,4 млрд руб. В результате свободный денежный поток сократился до отрицательных значений.

Операционные результаты основных сегментов

Продукция, тыс. тонн	6 мес. 2021	6 мес. 2020	Изм., % г/г
Чугун	1 301	1 170	11
Уголь	1 491	1 320	13
Угольный концентрат	1 080	1 129	(4)
Кокс 6% влажности	1 365	1 347	1
Железная руда	2 409	2 427	(1)
Железорудный концентрат	1 057	1 045	1

Производство и продажи товарной продукции:

Объем производства и реализации чугуна по итогам первого полугодия 2021 г. увеличился на 11% по сравнению с аналогичным периодом 2020 г. благодаря работе с максимальной загрузкой мощностей и оптимальному подбору технологических режимов. После ремонта доменной печи №3 в первом полугодии 2020 г. Группа постоянно наращивает производство, достигая рекордных результатов.

Объем производства кокса практически не изменился по сравнению с уровнем первого полугодия 2020 г., однако, отгрузки несколько увеличились, что главным образом связано с ростом внутригруппового потребления на фоне увеличения производства чугуна.

Производство сырьевой продукции:

Добыча угля в первом полугодии 2021 г. увеличилась на 13% за счет роста показателей шахты им. Тихова в сочетании со стабильной работой разреза «Участок Коксовый».

Выпуск угольного концентрата сократился на 4% из-за непродолжительной остановки производства.

Добыча руды и производство железорудного концентрата в рассматриваемый период по сравнению с уровнем 1ПГ 2020 не изменились.

Финансовые результаты основных сегментов

Сегмент «Уголь»

Финансовый показатель, млн руб.	6 мес. 2021	6 мес. 2020	Изм., % г/г
Общая выручка дивизиона «Уголь»	6 524	4 310	51
ЕБИТДА	2 729	12	22 642
Рентабельность по ЕБИТДА, %	42	0,3	-



- Выручка дивизиона «Уголь» в первом полугодии 2021 г. увеличилась на 51% в связи со значительным ростом цен на продукцию сегмента и увеличением добычи.
- Рост показателей доходности обусловлен в первую очередь увеличением выручки. Кроме того, значительно сократилась себестоимость производства на шахте Тихова (-40% на тонну товарной продукции). Сокращение производственных затрат на тонну продукции на данной шахте обусловлено увеличением объема добычи.

Сегмент «Кокс»

Финансовый показатель, млн руб.	6 мес. 2021	6 мес. 2020	Изм., % г/г
Общая выручка сегмента «Кокс»	29 766	16 854	77
ЕБИТДА	10 696	3 755	185
Рентабельность по ЕБИТДА, %	36	22	-

- Выручка сегмента «Кокс» в первом полугодии 2021 г. увеличилась на 77% по сравнению с аналогичным периодом 2020 г. в связи с почти двухкратным ростом цен на коксохимическую продукцию как на внутреннем рынке, так и на экспортных направлениях.
- Показатель ЕБИТДА увеличился на 185%, а показатель «рентабельность по ЕБИТДА» вырос до уровня 36% на фоне существенного роста выручки. Однако повышение уровня доходности сегмента в значительной мере сдерживалось ростом цен на входящее сырье. Себестоимость тонны готовой продукции, включая сырье, увеличилась на 49%. Одновременно немного сократились издержки, связанные непосредственно с производственным процессом, что было достигнуто благодаря постоянной работе по оптимизации затрат.

Сегмент «Руда и Чугун»

Финансовый показатель, млн руб.	6 мес. 2021	6 мес. 2020	Изм., % г/г
Общая выручка сегмента «Руда и чугун»	48 967	28 052	75
ЕБИТДА	8 121	4 657	74
Рентабельность по ЕБИТДА, %	17	17	-

- Выручка сегмента «Руда и чугун» в 1ПГ 2021 г. увеличилась на 75% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила почти 49 млрд руб. Значительный рост показателя обусловлен в первую очередь увеличением цен на товарный чугун. В среднем, цена на этот продукт поднялась на 70% по сравнению с уровнем аналогичного периода 2020 г. Положительное влияние на выручку сегмента также оказал рекордный рост объемов производства и продаж товарного чугуна.
- Показатель ЕБИТДА сегмента вырос на 74% и составил 8,1 млрд руб., показатель рентабельности по ЕБИТДА составил 17%. Рост доходности сегмента обеспечивался в основном за счет железорудного комбината КМАруда, цены на продукцию которого резко увеличились. Под влиянием высоких цен на железную руду и кокс себестоимость тонны товарного чугуна выросла на 80% по сравнению с уровнем аналогичного периода прошлого года, что стало сдерживающим фактором для роста доходности сегмента. В этой связи рентабельность по ЕБИТДА никак не изменилась.

Управление кредитным портфелем

По состоянию на 30.06.2021 Группа располагала денежными средствами и эквивалентами в размере 4,9 млрд. руб., что на 20% ниже уровня, зафиксированного на 31.12.2020. Объем подтвержденных неиспользованных лимитов в рамках открытых кредитных линий составил почти 41 млрд руб. Сумма этих средств более чем в два раза превышает объем краткосрочных кредитов и текущих процентов по облигационным займам.

В первом полугодии 2021 г. Группа максимально использовала благоприятную рыночную ситуацию для увеличения выручки, EBITDA и чистой прибыли. На фоне растущего спроса было принято решение о реализации продукции с отсрочкой платежа, если это позволяло существенно поднять отпускную цену товарной продукции. В краткосрочном периоде смена стратегии продаж привела к увеличению дебиторской задолженности и росту оборотного капитала, который был профинансирован за счет рублевых кредитов. В результате, общий долг и чистый долг Группы увеличились на 1% и 3% соответственно, в то время как показатель EBITDA за 6 месяцев 2021 увеличился на 155%. Коэффициент Чистый долг/EBITDA в отчетном периоде уменьшился до 2,1х, таким образом вплотную приблизившись к своему целевому значению.

40% кредитного портфеля представлена еврооблигациями и российскими рублевыми облигациями БО-05. Еврооблигационный выпуск остается единственным долговым инструментом в иностранной валюте в портфеле Группы. В отчетном периоде его вес несколько сократился на фоне снижения курса доллара по отношению к рублю, а также в связи с привлечением дополнительного финансирования в рублях.

Развитие производственных активов

Июнь 2021 г. Полностью завершен проект автоматической диспетчеризации техники на разрезе «Участок Коксовый». Внедрение этой системы позволит экономить на издержках добывающего предприятия до 100 млн руб. в год.

Апрель 2021 г. Комбинат КМАруда реализовал проект по созданию единой системы мониторинга, позволивший объединить около 70% систем автоматизации предприятия. Руководители и профильные специалисты теперь могут отслеживать производственные процессы в режиме онлайн из любой точки мира.

Апрель 2021 г. Завод порошковой металлургии «ПОЛЕМА» запустил участок по изготовлению стальных роликов для привалковой арматуры годовой мощностью до 10 тыс. единиц в год. Инвестиции в проект составили 33 млн рублей.

Март 2021 г. Комбинат КМАруда запустил в эксплуатацию новую шаровую мельницу на дробильно-обогащительной фабрике (ДОФ) взамен устаревшего оборудования. В течение 2021 г. предприятие планирует заменить еще две такие мельницы.

Комментируя финансовые и операционные результаты за 1ПГ 2021 г., Вице-президент по стратегии и коммуникациям ООО УК «ПМХ» Сергей Фролов отметил:

«Мы рады представить рекордные результаты, достигнутые Группой в первые шесть месяцев 2021 г. По сравнению с результатом первого полугодия 2020 г. мы видим практически двухкратное увеличение выручки и четырехкратное увеличение операционной прибыли. Более чем в два с половиной раза увеличился показатель EBITDA. Во многом выдающиеся результаты стали следствием резкого улучшения конъюнктуры рынка, чему способствовало восстановление ведущих экономик мира после ослабления пандемии. Важным фактором для развития рынка стал отложенный спрос, а также меры стимулирования, принятые правительством ряда стран для строительной отрасли и автомобилестроения, основных потребителей металлургической продукции. Повышенная потребность со стороны рынка обеспечила высокую загрузку мощностей по всей цепочке горно-металлургического сектора, что сопровождалось ростом цен и восстановлением доходности отрасли.

Мировой рынок товарного чугуна продолжал быть дефицитным в связи с действием двух факторов: активных закупок со стороны Китая и частичной переориентации чугуна, выпускаемого предприятием Тулачермет, на внутренний рынок для снабжения завода «Тула-Сталь». В настоящее время мы не видим фундаментальных причин и новых проектов, которые смогли бы на постоянной основе компенсировать выбывшие объемы товарного чугуна. Мы также считаем, что экологические инициативы Китая, связанные с замещением традиционного стального производства полного цикла электрометаллургическими предприятиями будет поддерживать спрос на товарный чугун в долгосрочной перспективе. В отчетном периоде, отвечая на запрос со стороны рынка, мы максимально увеличили производство чугуна и нарастили экспорт, что способствовало росту финансовых показателей Группы.

Важным фактором для доходности Группы стало увеличение добычи угля. Потенциал развития есть у обоих наших действующих угольных активов. За первые шесть месяцев 2021 г. шахта им. Тихова,



добывающая ценный и дефицитный уголь марки Ж, смогла добыть столько же угля, сколько за три квартала 2020 г.

Активные инвестиции были сделаны в сегменте «Руда и чугун», где строится новый горизонт шахты им. Губкина для увеличения добычи железной руды.

В текущем году мы продолжили внедрение системы устойчивого развития. Наши предприятия приняли Политику в области устойчивого развития, которая включает все основные принципы ответственного подхода к производству. В настоящее время мы организуем процесс сбора данных, чтобы со следующего года начать регулярный выпуск нефинансовой отчетности по стандарту GRI. Кроме того, мы реализуем проект по подсчету углеродного следа и намерены выявлять и использовать все технические возможности для сокращения выбросов. Одним из мероприятий на данном направлении является заключение соглашения о сотрудничестве с Правительством Кемеровской области по продолжению экологической модернизации коксохимического завода «Кокс».

В условиях продолжающейся глобальной пандемии COVID-19 Группа уделяет много внимания сохранению жизни и здоровья своих сотрудников. Успешно выполняется план противодействия распространению инфекционных заболеваний и поддержания устойчивости деятельности предприятий. Коллективы обеспечены средствами индивидуальной защиты, в помещениях усилены меры дезинфекции, при входе на предприятия проводятся замеры температуры тела. Соблюдение санитарных норм жестко контролируется. На 23 августа 2021 г. прививку получили 74% сотрудников наших предприятий, количество привитых растет каждый день. Кроме того, в рамках программы социальной ответственности, на предприятиях проиндексирована заработная плата. Никаких остановок производства в связи с распространением инфекционных заболеваний допущено не было».

Промышленно-металлургический холдинг – российская вертикально-интегрированная металлургическая компания, специализирующаяся на производстве товарного чугуна, добыче и переработке коксующегося угля и железной руды, литейном производстве и порошковой металлургии. ПМХ является одним из крупнейших мировых экспортеров товарного чугуна и крупнейшим экспортером товарного кокса в России. Ключевые производственные активы Группы расположены в Кемеровской, Белгородской, Тульской и Калужской областях Российской Федерации.

Екатерина Попова
Начальник Управления стратегических коммуникаций
Тел.: +7 (495) 725-56-82 (доб. 654)
E-mail: popova_ea@metholding.com
www.metholding.ru