



ПРЕСС-РЕЛИЗ

ПМХ ОБЪЯВЛЯЕТ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА 2018 Г.

17.04.2019

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 2018 год.

Ключевые финансовые показатели ПМХ:

Показатель, млн руб.	2018	2017	Изменение, %
Выручка	89 643	85 360	5
Себестоимость реализованной продукции	(64 406)	(57 375)	12
Валовая прибыль	25 237	27 985	(10)
Операционная прибыль	13 902	13 553	3
Рентабельность по операционной прибыли, %	16	16	-
ЕБИТДА	16 964	17 068	(1)
Рентабельность по ЕБИТДА, %	19	20	-
ЕБИТДА, скорректированная¹	19 311	19 316	-
Рентабельность по скорректированной ЕБИТДА, %	22	23	-
Чистая прибыль	1 296	7 599	(83)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	16 568	12 501	33
Общий долг	73 228	59 015	24
Денежные средства и эквиваленты	11 522	8 978	28
Чистый долг	61 706	50 037	23

Финансовые результаты

- Консолидированная выручка ПМХ за 2018 г. превысила 89 млрд руб., что на 5% выше уровня прошлого года. Таким образом, компания в очередной раз достигла рекордных значений по данному показателю. Основными факторами влияния были: увеличение объема производства и продаж чугуна, рост цен на чугун, а также благоприятный валютный курс, обеспечивший рост экспортных доходов.
- Себестоимость реализованной продукции составила 64,4 млрд руб., увеличившись на 12% к уровню прошлого года. При этом затраты на сырье и материалы увеличились незначительно (+4% к предыдущему году). Наибольший прирост в расходах (+13%) показала статья «Заработная плата и связанные с ней налоги». Заработная плата была увеличена на предприятиях ПМХ в конце 2017 г. в рамках реализации программы устойчивого развития. Кроме того, в соответствии с требованиями МСФО 15 расходы, связанные с оказанием услуг по транспортировке продукции до пункта назначения после

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

перехода права собственности покупателю, теперь относятся на себестоимость. Ранее эти расходы относились к расходам на продажу продукции.

- Валовая прибыль сократилась на 10%, что в основном стало результатом изменившейся политики учета транспортных расходов, включаемых в цену контрактов с потребителями продукции.
- Операционная прибыль увеличилась на 3% по сравнению с уровнем прошлого года. Таким образом, динамика роста выручки компенсировала рост затрат. Вместе с тем рентабельность по операционной прибыли осталась неизменной на уровне 16%.
- Показатель скорректированная EBITDA составил 19,3 млрд руб., почти не изменившись по сравнению с уровнем 2017 г.
- Чистая прибыль ПМХ по итогам 2018 года снизилась на 83% до уровня 1,3 млрд руб. из-за роста финансовых расходов (+117%), обусловленного убытками от курсовых разниц на общую сумму 7,3 млрд руб. Финансовые расходы компании связаны в основном с обслуживанием валютных кредитов, значительная часть которых приходится на еврооблигационный займ, номинированный в долларах США.

Операционные и финансовые результаты основных сегментов

Операционные результаты, тыс. т	2018	2017	Изм., %
Уголь, добыча	2 632	2 830	(7)
Угольный концентрат	2 476	2 468	-
Кокс 6% влажности	2 534	2 700	(6)
Железная руда, добыча	4 980	5 100	(2)
Железорудный концентрат	2 207	2 250	(2)
Чугун	2 343	2 276	+3

Сегмент «Уголь»

Финансовый показатель, млн руб.	2018	2017	Изм., %
Общая выручка дивизиона «Уголь»	11 408	16 307	(30)
EBITDA	3 501	7 758	(55)
Рентабельность по EBITDA, %	31	48	-

- Выручка дивизиона «Уголь» в 2018 г. сократилась на 30% в связи с переходом ООО «Шахта Бутовская» с продаж концентрата на прямую реализацию рядового угля и сокращением уровня добычи, которое стало следствием реализации программы снижения зольности добываемого угля.
- В связи с этим консолидированный показатель EBITDA и рентабельность по EBITDA угольных предприятий также сократились.



Сегмент «Кокс»

Финансовый показатель, млн руб.	2018	2017	Изм., %
Общая выручка сегмента «Кокс»	41 103	45 149	(9)
ЕБИТДА	4 657	7 122	(35)
Рентабельность по ЕБИТДА, %	11	16	-

- Выручка сегмента «Кокс» сократилась на 9% по сравнению с уровнем 2017 г. в связи со снижением объемов выпуска товарной продукции и коррекцией цен, которая имела место в середине 2018 г. Более всего товарная отгрузка сокращалась во втором квартале 2018 г., когда предприятие обрабатывало новые логистические схемы поставок третьим лицам.
- Показатель ЕБИТДА уменьшился на 35%, а показатель «рентабельность по ЕБИТДА» снизился до 11% по сравнению с уровнем 2017 г. Основной причиной снижения показателей доходности стало снижение объемов продаж и высокий уровень цен на входящее сырье, получаемое от третьих лиц.

Сегмент «Руда и Чугун»

Финансовый показатель, млн руб.	2018	2017	Изм., %
Общая выручка сегмента «Руда и чугун»	59 860	48 609	23
ЕБИТДА	8 410	2 171	287
Рентабельность по ЕБИТДА, %	14	4	-

- Выручка сегмента «Руда и чугун» в 2018 г. увеличилась на 23% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила почти 59,9 млрд руб. Рост показателя обусловлен повышением мировых цен на чугун в отчетном периоде, рекордным уровнем производства и продаж готовой продукции, а также благоприятным курсом валют.
- Показатель ЕБИТДА сегмента увеличился на 287%, установив рекорд, - свыше 8,4 млрд руб. Существенно увеличился показатель рентабельности по ЕБИТДА. Данный результат получен на фоне существенного роста выручки, а также эффектов, связанных с повышением производительности и экономии ресурсов на ПАО «Тулачермет»: сокращением расхода кокса и уменьшением прочих операционных расходов.

Управление кредитным портфелем

Февраль

ПАО «Кокс» заключило соглашение с банком ВТБ об открытии долгосрочной кредитной линии на 10 млрд руб.

ПАО «Тулачермет» заключило соглашение с банком ВТБ об открытии долгосрочной кредитной линии на 15 млрд руб.

Август

ПАО «Кокс» осуществило размещение облигаций серии БО-05 объемом 5 млрд рублей со ставкой купона на уровне 9,20% годовых. Организаторами выпуска выступили Альфа-банк и Sberbank CIB.

Сентябрь

ПАО «Кокс» провело обратный выкуп еврооблигаций со сроком погашения в 2022 г. Всего объем выкупленных облигаций составил U.S.\$68,071,000. Из них было погашено облигаций на сумму U.S.\$25,690,000.

Ноябрь

ПАО «Кокс» привлекло долгосрочный кредит в Сбербанке на сумму 5,2 млрд руб. Кредитная линия со сроком действия до 2024 г., использована для рефинансирования инвестиционных валютных кредитов, ранее выданных под строительство шахт «Бутовская» и им. Тихова. Таким образом, удалось снизить риски, связанные с переоценкой стоимости кредитных валютных средств.

Декабрь

В декабре 2018 г. окончательно погашены облигации КОКС2018, размещавшиеся в 2015 г. по ставке 10,75% годовых. Всего на погашение направлено 4 654 042 тыс. руб. (U.S.\$69,347,288).

События в рамках отчетного периода

- АО «ПОЛЕМА» первой в России запустила высокотехнологичное производство сферичных порошков для 3D-печати и нанесения покрытий с кастомизированными свойствами. Качество выпускаемой продукции полностью соответствует лучшим мировым аналогам. Инвестиции в проект составили более 450 млн рублей.
- ПАО «Кокс» впервые в истории предприятия собственными силами спроектировало и изготовило новый вагоноопрокидыватель. Экономия на инвестициях составила порядка 53 млн руб.
- ПМХ выступил соорганизатором Всероссийского Конгресса сталеплавателей - одного из крупнейших мероприятий российской металлургической отрасли. На мероприятии в г. Тула присутствовало более 340 специалистов в области металлургии и машиностроения из России и других стран.
- Предприятия ПМХ заняли первые места в рейтинге Интерфакс-ЭРА. ПАО «Кокс» занял первое место среди предприятий коксохимической промышленности (119-е место в группе «Горячая обработка неметаллических материалов»); АО «Комбинат КМАруда» – первый среди предприятий по добыче железной руды (3-е место в группе «Горнодобыча»), а ООО «Шахта Бутовская» - первая среди угледобывающих предприятий (44-е место в группе «Прокат, электролиз, химия и водоёмкие процессы»). ООО «Шахта Бутовская» также стала лидером Кемеровской области по динамике увеличения показателей эко-эффективности.
- Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) присвоило рейтинг кредитоспособности ПМХ на уровне «ruBBB+» со стабильным прогнозом. Эксперт РА в своем отчете отметил высокий уровень показателей ликвидности Компании и диверсификацию продаж по географии и покупателям.
- АО «Комбинат КМАруда» успешно прошел аудит на соответствие требованиям стандартов ISO 9001:2015 (менеджмент качества), ISO 14001:2015 (система экологического менеджмента) и OHSAS 18001:2007 (менеджмент профессиональной безопасности и здоровья).

События 2019 г.

- Корпоративная система бизнес-аналитики ПМХ (BI) получила награду как лучший проект года в номинации «Аналитические решения». Награда присуждена профессиональным сообществом IT-директоров России Global CIO.
- Щёкинский завод «КВОбТ» (входит в ПМХ) начал поставки нового вида продукции - металлоконструкций мостового электромагнитного крана на предприятие «Тулачермет».
- На ЦОФ «Берёзовская» смонтирован и пущен в эксплуатацию новый грохот. Монтажные работы выполнены собственными силами сотрудников фабрики. Установка нового оборудования позволила повысить эффективность процесса грохочения – разделения различных по размерам кусков материала на классы крупности.

Комментируя финансовые и операционные результаты за 2018 год, Вице-президент по стратегии и коммуникациям ООО УК «ПМХ» Сергей Фролов отметил:

«Прошедший год был насыщен событиями, связанными с закреплением ранее достигнутых результатов и созданием основ для будущего развития. Многие технические решения, реализация которых началась в 2018 г., начали приносить свои плоды. Новое оборудование, установленное на ЦОФ «Березовская», позволяет более эффективно перерабатывать собственный уголь.



В 2018 г. нам удалось успешно решить вопросы, связанные с переориентированием экспорта кокса на Индию. Сегодня это один из самых быстро растущих металлургических рынков и наиболее выгодное для нас направление сбыта.

Мы продолжаем реализовывать политику взвешенного подхода к инвестициям и обеспечения финансовой устойчивости компании. Формирование бюджетов происходит строго с соблюдением требования сохранения положительного свободного денежного потока. По итогам 2018 г. свободный денежный поток компании превысил 7 млрд руб., что на 30% выше, чем в предыдущем году. В настоящее время ПМХ реализует только один крупный проект – строительство нового горизонта АО «Комбинат КМАруда». Кроме того, у компании существует гибкий портфель инвестиционных проектов, реализация которых начинается в случае благоприятных финансовых и рыночных условий. Примером такого проекта является запуск участка по производству металлических порошков для 3D-печати, наплавки и напыления поверхностей с кастомизированными свойствами. Материал, выпускаемый на мощностях АО «ПОЛЕМА», будет использоваться в нефтегазовой отрасли, в стекольном производстве и в станкостроении. Качество выпускаемой продукции соответствует лучшим мировым аналогам и позволяет рассчитывать на существенный экспортный потенциал.

Операционно-финансовые результаты деятельности сегмента «Руда и чугун» можно охарактеризовать как выдающиеся. Предприятие «Тулачермет» не только демонстрирует все новые и новые рекорды по выплавке товарного чугуна двумя печами, но и добивается значительной экономии кокса и других производственных ресурсов. Такого эффекта удалось достичь благодаря успешным капитальным ремонтам доменных печей №№2 и 3, а также оптимизации производственного процесса в целом. Благодаря росту производства чугуна мы смогли на 100% использовать преимущества благоприятной рыночной ситуации, особенно в начале года, когда введение нового торгового законодательства в США спровоцировало ажиотажный спрос на наш материал. В отношении перспектив отмечу, что хотя ситуация несколько стабилизировалась, спрос в целом остается высоким. Кроме того, мы ожидаем, что рынок чугуна окончательно повернется в сторону продавца после ввода в эксплуатацию проекта «Тула-Сталь»».

Вице-президент по финансам ООО УК «ПМХ» Сергей Черкаев прокомментировал финансовый результат компании:

«В 2018 г. мы ставили цель обеспечить максимальную финансовую устойчивость группы и на сегодняшний день все тактические задачи выполнены: краткосрочный долг снизился до рекордно низких значений – 4,5 млрд руб., это почти на 60% меньше уровня прошлого года (10,8 млрд руб. на 31.12.2017). Уровень ликвидности группы, напротив, находится на рекордно высоком уровне: остатки денежных средств на 31.12.2018 превышали 11,5 млрд руб. (+28% к уровню прошлого года). Наш долг сегодня значительно меньше зависит от влияния курсовых разниц благодаря увеличению доли рублевых кредитов (58% на 31 декабря 2018 г. против 36% на 30 июня 2018 г.) Кроме того, долговой портфель был диверсифицирован за счет включения новых банков-кредиторов и дополнительных финансовых инструментов. В августе мы разместили рублевый облигационный заем на сумму 5 млрд руб. по ставке 9,2% годовых. Мы погасили еврооблигации, размещенные по повышенным ставкам, и на сегодняшний день на рынке присутствует только один выпуск с погашением в 2022 г. по ставке 7,5%. Мы досрочно погасили инвестиционные валютные линии, заместив их долгосрочными рублевыми средствами. В сентябре мы предложили нашим инвесторам сделку по обратному выкупу еврооблигаций IMH2022 и успешно завершили ее, собрав с рынка облигаций на сумму чуть больше US\$ 68 млн. На сегодняшний день нашим приоритетом является снижение процентной ставки и сокращение соотношения чистый долг / EBITDA до уровня ниже 2х.»

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@metholding.com
www.metholding.ru