



ПРЕСС-РЕЛИЗ

ПМХ объявляет финансовые результаты за 2015 год

12.05.2016

Москва, Россия – Промышленно-металлургический холдинг (ПМХ), ведущий мировой поставщик товарного чугуна и крупнейший в России производитель товарного кокса, объявляет о результатах финансовой деятельности за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года.

Ключевые финансовые показатели ПМХ

Показатель, млн руб.	2015 г.	2014 г.	2015/2014, %
Выручка	53 550	47 233	13
Себестоимость реализованной продукции	(36 437)	(30 616)	19
Валовая прибыль	17 113	16 617	3
Операционная прибыль	8 027	8 091	(1)
ЕБИТДА	11 044	11 492	(4)
Рентабельность по ЕБИТДА, %	21	24	-
ЕБИТДА, скорректированная	13 385	12 587	6
Рентабельность по скорректированной ЕБИТДА, %	25	27	-
Чистый убыток	(3 358)	(7 701)	(56)
Приобретение основных средств	6 476	6 204	4
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	12 787	12 342	4
Net Debt	51 996	38 697	34

- Выручка ПМХ увеличилась на 13% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, что обусловлено в основном увеличением продаж угля и угольного концентрата на внутреннем

рынке, а также кокса и коксовой продукции как на внутреннем рынке, так и на экспорт. Кроме этого на рост выручки положительное влияние оказал курс доллара по экспортной реализации.

- Себестоимость реализуемой продукции выросла на 19% благодаря валовому увеличению производства угля, кокса и ЖРС. На рост себестоимости повлияла индексация ФОТ в апреле 2015 года на 10%. Кроме этого, на данный показатель негативное влияние оказал рост цен на угольное сырье.
- Валовая прибыль выросла на 3%. Рентабельность по валовой прибыли составила 32%.
- Операционная прибыль осталась практически на уровне 2014 года и составила 8,03 млрд руб.
- Показатель ЕБИТДА по консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 12 месяцев 2015 года сократился на 4% до 11,04 млрд руб. В то же время скорректированный показатель ЕБИТДА за аналогичный период увеличился на 6% и составил 13,39 млрд руб.
- Затраты на приобретение основных средств в 2015 году увеличились на 4% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года. Основные затраты пришлись на продолжение строительства шахты им. С.Д.Тихова, второй очереди шахты Бутовская, строительство нижележащего горизонта шахты им. Губкина и установку внепечной десульфурации чугуна на ПАО «Тулачермет».
- Чистый денежный поток от операционной деятельности вырос на 4% до 12,79 млрд руб.
- Уровень долговой нагрузки Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года увеличился на 34% по сравнению с 31 декабря 2014 за счёт роста курса доллара по отношению к рублю.

Финансовые показатели основных дивизионов

Дивизион «Уголь»

Показатель, млн руб.	2015 г.	2014 г.	2015/2014, %
Общая выручка сегмента	10 590	8 327	27
ЕБИТДА по консолидированной финансовой отчетности по МСФО	2 904	859	238
Рентабельность по ЕБИТДА по консолидированной финансовой отчетности по МСФО, %	27	10	-

- Выручка Дивизиона «Уголь» увеличилась на 27% до 10,59 млрд руб.
- Скорректированная ЕБИТДА сегмента выросла на 238% с 859 млн руб. в 2014 году до 2,90 млрд руб. по итогам 2015 года.
- Показатель рентабельности по итогам года составил 27% против 10% годом ранее.
- Основной причиной радикального улучшения финансовых показателей Дивизиона «Уголь» стали рост цен на производимую продукцию и увеличение добычи и отгрузок угля и угольного концентрата на внутренний рынок.
- Всего за 2015 год дивизион добыл 1,889 млн тонн коксующегося угля (+8% к показателю 2014 года) и произвел 2,201 млн тонн угольного концентрата.

Дивизион «Кокс»

Показатель, млн руб.	2015 г.	2014 г.	2015/2014, %
Общая выручка сегмента	26 962	19 825	36

ЕБИТДА по консолидированной финансовой отчетности по МСФО	5 158	2 838	82
Рентабельность по ЕБИТДА по консолидированной финансовой отчетности по МСФО, %	19	14	-

- Выручка Дивизиона «Кокс» в 2015 году увеличилась на 36% до 26,96 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.
- Показатель скорректированной ЕБИТДА вырос на 82% до 5,16 млрд руб. по сравнению с 2,84 млрд руб. в 2014 году.
- Рентабельность скорректированной ЕБИТДА составила 19% против 14% годом ранее.
- Положительный эффект на результат работы сегмента оказал существенный рост реализации кокса и коксовой продукции на внутреннем рынке и на экспорт, а также увеличение цен на продукцию Дивизиона.
- По итогам года Дивизион «Кокс» произвел 2,73 млн тонн кокса 6%-й влажности, что на 5% больше аналогичного периода 2014 года (2,60 млн тонн)

Дивизион «Руда и Чугун»

Показатель, млн руб.	2015 г.	2014 г.	2015/2004, %
Общая выручка сегмента	31 520	33 190	(5)
ЕБИТДА по консолидированной финансовой отчетности по МСФО	3 353	7 467	(55)
Рентабельность по ЕБИТДА по консолидированной финансовой отчетности по МСФО, %	11	22	

- Выручка Дивизиона «Руда и Чугун» за 2015 год снизилась на 5% до 31,52 млрд руб., что обусловлено снижением цен на чугун на экспортных рынках.
- Негативная конъюнктура мировых рынков чугуна в 2015 привела к сокращению показателя скорректированной ЕБИТДА на 55% до 3,35 млрд руб.
- Рентабельность скорректированной ЕБИТДА в 2015 году составила 11%
- За отчетный период Дивизион «Руда и Чугун» увеличил добычу железной руды и производство железорудного концентрата на 2% до 4,96 млн тонн и 2,23 млн тонн соответственно.
- Остановка на плановый ремонт доменной печи №3 летом 2015 года привела к сокращению валового выпуска чугуна на 6% до 2,06 млн тонн по итогам года. При этом было произведено 1,41 млн тонн перепельных и 648 тыс. тонн премиальных марок чугуна.

Управление долговым портфелем

- Долговая нагрузка Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 56,12 млрд руб., что на 42% выше уровня 31 декабря 2014 года.
- Объем денежных средств на счетах Группы на отчетную дату составил 4,13 млрд руб., таким образом объем чистого долга составил 51,996 млрд руб.

- По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 9,14 млрд руб., включая долгосрочные в сумме 6,55 млрд руб. (на 31 декабря 2014 года: 16,73 млрд руб., включая долгосрочные в сумме 10,86 млрд руб).
- В целях управления ликвидностью и долговым портфелем 19 июня 2015 года Группа объявила об обмене еврооблигаций со сроком погашения в июне 2016 года со ставкой 7,75% годовых. Обмен состоялся 2 июля 2015 года. К обмену было предъявлено 150 845 000 еврооблигаций, вместо которых было выпущено 136 496 000 новых еврооблигаций со ставкой 10,75% годовых и сроком погашения в декабре 2018 г.

Комментируя результаты 2015 года, Вице-президент по финансам ООО УК «ПМХ», Сергей Черкаев отметил:

«За отчетный период ПМХ снизил убыток более чем в два раза. При этом данный убыток образовался не в результате операционной деятельности компании, а стал следствием курсовых разниц, в частности, из-за пересчета большей части долгового портфеля, который номинирован в долларах США и на который приходится около 70% совокупного долга Группы. Эта курсовая разница в 2015 году составила чуть более 9 млрд рублей и не отражает реальный денежный поток компании.

Структура долгового портфеля за отчетный период существенно не изменилась. Добавились Абсолютбанк и Московский Кредитный Банк. В течение года в долларовом выражении долговой портфель снижался, но рос в рублевом за счет девальвации российской валюты. Если рассматривать последние два отчетных периода (2014 и 2015 гг.), то совокупная курсовая разница по долговому портфелю составила чуть более 23 млрд руб. Соответственно, без учета валютных колебаний уровень долга ПМХ сохраняется на уровне 2012-2013 годов - менее 30 млрд рублей.

Тем не менее с целью повышения ликвидности компания заблаговременно подготовилась к погашению выпуска евробондов, которое произойдет в июне 2016 года. Еще в июле 2015 года Группа провела конвертацию с частичным погашением, обменяв \$150 млн обязательств по этому займу. Было выпущено \$136,5 млн евробондов со сроком погашения в конце 2018 года. Уже после отчетной даты был проведен еще один обмен еврооблигаций на сумму \$64,85 млн. В итоге к погашению в текущем году остается \$134 млн.

На момент раскрытия финансовых результатов по МСФО практически все кредитные линии были рефинансированы. Глобально сейчас идут погашения по инвестиционным кредитам в размере чуть более 2 млрд руб. на 2016 год. В первом полугодии ПМХ работает с положительной динамикой: цены на продукцию уже превзошли наши самые оптимистичные ожидания, а загрузка производственных мощностей близка к 100%. Наши прогнозы по рынку остаются позитивными, и почти все показатели ожидаются выше, чем по итогам 2015 г. Несмотря на нестабильную ситуацию на глобальных рынках нашей продукции, ПМХ стабильно генерирует положительный денежный поток. На начало 2016 года на расчетном счете Группы находилось более 4 млрд руб. Кроме этого, еще в первом квартале 2016 года были привлечены дополнительные ресурсы – в частности открыты лимиты и подписаны кредитные договора с рядом банков на крупные суммы».

Существенные события после отчетной даты

- В марте 2016 Группа произвела очередной обмен еврооблигаций в размере \$64 849 000 со ставкой 7,75% годовых и сроком погашения в июне 2016 года на новые еврооблигации в размере \$64 849 000 со ставкой 10,75% годовых и сроком погашения в 2018 году.

- В марте 2016 Промышленно-металлургический холдинг заключил договор об открытии возобновляемой кредитной линии с АО «Россельхозбанк». Сумма лимита по договору составляет 4 млрд рублей. Срок погашения кредита – до 13 марта 2018 года включительно. Заемщиком по кредиту выступает ПАО «Тулачермет», поручителями являются ОАО «Кокс», ОАО «Комбинат КМАруда», ОАО «Полема» и ООО «Участок Коксовый».
- В начале 2016 года на ПАО «Тулачермет» была введена в эксплуатацию установка внепечной десульфурации чугуна, которая позволит существенно нарастить производство премиальных марок чугуна с одновременным снижением себестоимости.
- С января 2016 года на мировом рынке происходит существенный рост цен на все виды основной продукции ПМХ, в том числе на чугун. Компания отмечает позитивную динамику спроса со стороны основных потребителей – стран Евросоюза и США. В настоящий момент Группа имеет заключенные контракты на поставку чугуна в 3-м квартале 2016 года по цене \$320 FOB за тонну.

С полной версией аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, можно ознакомиться по ссылке: http://www.koksgroup.ru/upload/docs_lang/filename_document2_5253.pdf

Ссылка на презентацию: http://www.koksgroup.ru/upload/docs_lang/filename_document2_5267.pdf

Операционные результаты ПМХ за I квартал 2016 года.

Наименование произведенной продукции, тыс. т.	1К 2016 г.	4К 2015 г.	1К16/4К15, %
Уголь (добыча)	579	324	79%
Угольный концентрат	626	585	7%
Кокс 6% влажности	699	676	3%
Железная руда (добыча)	1 250	1 268	-1%
Железорудный концентрат	559	560	0%
Чугун, всего	560	539	4%
Чугун переделный	411	377	9%
Чугун, премиальные марки	150	162	-8%

По итогам первого квартала 2016 года добыча коксующегося угля на активах угольного дивизиона ПМХ составила 579 тыс. тонн, что на 79% больше по сравнению с 4-м кв. 2015 года. На шахте «Бутовская» за первые три месяца 2016 года было добыто 342,5 тыс. тонн угля. Добыча на разрезе «Участок «Коксовый» составила 236,7 тыс. тонн, увеличившись на 7% к 4-му кв. 2015 года за счет интенсификации буровзрывных и добычных работ в карьере.

Выпуск угольного концентрата на ПАО «ЦОФ «Березовская» увеличился на 7% и составил 626 тыс. тонн. Производство кокса 6% влажности на ОАО «Кокс» выросло на 3% по сравнению с 4-м кв. 2015 года и составило 699 тыс. тонн. за счет увеличения отгрузки на экспорт. Добыча железной руды на ОАО «Комбинат «КМАруда» осталась практически на уровне предыдущего квартала - 1,25 млн тонн. Производство железорудного концентрата за первый квартал года сохранилось без изменений - 559 тыс. тонн.

ПАО «Тулачермет» за первый квартал 2016 года произвел 560 тыс. тонн чугуна (валовый объем). Из них 411 тыс. тонн передельных марок (+9%) и 150 тыс. тонн – премиальных (-8%). Временное снижение производства премиальных марок по сравнению с предыдущим отчетным периодом связано с отработкой технологии выплавки сверхчистых марок чугуна (LPS).

О Компании:

Промышленно-металлургический холдинг – вертикально интегрированная компания, специализирующаяся на производстве товарного чугуна, добыче и переработке коксующегося угля и железной руды, литейном производстве и порошковой металлургии. ПМХ является крупнейшим мировым экспортером товарного чугуна и крупнейшим поставщиком товарного кокса в России. Основные операционные подразделения ПМХ: дивизион «Уголь», дивизион «Кокс», дивизион «Руда и Чугун» и дивизион «Порошковая металлургия». Ключевые производственные активы группы расположены в Кемеровской, Белгородской, Тульской и Калужской областях Российской Федерации.

Максим Васильевич Лобада
Начальник отдела по связям с инвесторами
Тел.: +7 (495) 725-56-80 (доб. 406)
E-mail: lobada@metholding.com
115419, Россия, Москва, 2 Верхний Михайловский проезд, д. 9