



ПРЕСС-РЕЛИЗ

ПМХ объявляет финансовые результаты за 2016 год

12.04.2017

Москва, Россия – Промышленно-металлургический холдинг (ПМХ), один из ведущих мировых поставщиков товарного чугуна и крупнейший в России производитель товарного кокса, объявляет результаты финансовой деятельности за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 года.

Ключевые финансовые показатели

Показатель, млн руб.	2016 г.	2015 г.	2016/2015, %
Выручка	64 521	53 550	20
Себестоимость реализованной продукции	(44 382)	(36 437)	22
Валовая прибыль	20 139	17 113	18
Операционная прибыль	9 383	8 027	17
ЕБИТДА, скорректированная¹	11 777	11 044	7
Рентабельность по скорректированной ЕБИТДА, %	18	21	-
ЕБИТДА, loan-covenant²	14 106	13 385	5
Рентабельность по loan-covenant ЕБИТДА, %	22	25	-
Чистая прибыль (убыток)	9 211	(3 358)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	11 292	12 787	(12)
Net Debt	46 471	51 996	(11)

Примечания:

¹ **Скорректированная ЕБИТДА** – показатель, представляющий собой прибыль/(убыток) до налогообложения, скорректированную на величину финансовых доходов, расходов по процентам, амортизационных отчислений, убытков от обесценения активов и некоторых других единоразовых прибылей и убытков, а также курсовых разниц.

² **Loan-covenant ЕБИТДА** – показатель, представляющий собой сумму консолидированного чистого дохода и следующих статей в объеме, вычитаемом при расчете такого консолидированного чистого дохода: консолидированные процентные расходы; плюс консолидированные расходы по налогу на прибыль; плюс консолидированный износ и амортизация; плюс все прочие неденежные выплаты Заемщика, Гарантов и их соответствующих Дочерних обществ за вычетом всех неденежных статей дохода Заемщика, Гарантов и их соответствующих Дочерних обществ.

- Выручка ПМХ по итогам 2016 года увеличилась на 20% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 64,5 млрд руб. Рост показателя связан с увеличением валового объема производства и реализации продукции, повышением цен на нее на мировых рынках.
- Суммарная себестоимость реализованной продукции за отчетный период выросла на 22% до 44,4 млрд руб. за счет роста цен на сырье на мировых рынках и за счет увеличения потребления сырья для обеспечения роста валового объема производства продукции Группой.
- Валовая прибыль ПМХ увеличилась на 18% и составила 20 млрд руб. Операционная прибыль по итогам 2016 г. достигла 9,4 млрд руб. (+17% г/г).
- Скорректированный показатель EBITDA, рассчитанный по стандартам МСФО, увеличился на 7% до исторического максимума в размере 11,8 млрд руб. Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA составила 18%.
- Показатель loan-covenant EBITDA увеличился на 5% до исторического максимума в 14,1 млрд руб. против 13,4 млрд руб. годом ранее. Рентабельность loan-covenant EBITDA составила 22%.
- По итогам 2016 года чистая прибыль компании составила 9,2 млрд руб. по сравнению с убытком в 3,4 млрд руб. по результатам аналогичного периода прошлого года.

Финансовые показатели по основным сегментам бизнеса

Дивизион «Уголь»

Показатель, млн руб.	2016 г.	2015 г.	2016/2015, %
Общая выручка сегмента	14 298	10 590	35
EBITDA, скорректированная	4 257	2 904	47
Рентабельность по скорректированной EBITDA, %	30	27	-

- Выручка дивизиона «Уголь» увеличилась на 35% до 14,3 млрд руб. на фоне роста мировых цен на уголь, а также увеличения объема производства и реализации продукции.
- Показатель EBITDA по дивизиону вырос на 47% до 4,3 млрд руб. против 2,9 млрд руб. годом ранее.
- Рентабельность EBITDA составила 30% против 27% в 2015 году.
- По итогам работы в 2016 году компания нарастила добычу коксующегося угля на 16,9% до 2,21 млн тонн по сравнению с 1,89 млн тонн годом ранее. Увеличение добычи обусловлено интенсификацией горных работ на разрезе «Участка «Коксовый» и шахте Бутовская за счет применения более производительного оборудования и современных технологий.
- Производство угольного концентрата в 2016 году выросло на 19,8% до 2,64 млн тонн за счет модернизации мощностей ЦОФ «Березовская».

Дивизион «Кокс»

Показатель, млн руб.	2016 г.	2015 г.	2016/2015, %
Общая выручка сегмента	30 181	26 962	12
ЕВИТДА, скорректированная	4 319	5 158	(16)
Рентабельность по скорректированной ЕВИТДА, %	14	19	-

- Выручка дивизиона «Кокс» увеличилась на 12% до 30,2 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года за счет роста валового производства и реализации продукции, в том числе на экспорт.
- Показатель ЕВИТДА по дивизиону снизился на 16% и составил 4,3 млрд руб. против 5,2 млрд руб. за предыдущий период из-за опережающего роста цен на коксующийся уголь по сравнению с динамикой цен на кокс.
- Рентабельность ЕВИТДА составила 14% против 19% годом ранее.
- Производство металлургического кокса за год увеличилось на 3,6% до своего исторического максимума в объеме 2,82 млн тонн.

Дивизион «Руда и Чугун»

Показатель, млн руб.	2016 г.	2015 г.	2016/2015, %
Общая выручка сегмента	35 918	31 520	14
ЕВИТДА, скорректированная	2 716	3 353	(19)
Рентабельность по скорректированной ЕВИТДА, %	8	11	-

- Выручка дивизиона «Руда и Чугун» по итогам 2016 года увеличилась на 14%, до 35,9 млрд руб. Положительный результат обусловлен ростом объемов производства и продаж, а также восстановлением цен на чугун на мировом рынке.
- Показатель ЕВИТДА дивизиона сократился на 19% до 2,7 млрд руб. в основном из-за опережающего роста цен на сырье по сравнению с товарным чугуном.
- Рентабельность ЕВИТДА за 2016 год составила 8%.
- Добыча железной руды и производство железорудного концентрата на Комбинате КМАруда в 2016 году увеличились на 1,2% и 1% до 5,02 млн тонн и 2,25 млн тонн соответственно.
- Производство чугуна на Тулачермет в 2016 году увеличилось на 7,3% до 2,21 млн тонн по сравнению с 2,06 млн тонн годом ранее, что является рекордом за всю историю работы с двумя доменными печами.

Управление долговым портфелем

- Уровень долговой нагрузки по состоянию на 31 декабря 2016 г. снизился на 9% и составил 51 млрд руб. по сравнению с 56,1 млрд руб. годом ранее.
- Денежные средства на счетах компании на отчетную дату составили 4,5 млрд руб., а чистый долг сократился на 11% и составил 46,5 млрд руб.
- По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 10,567 млрд руб., включая долгосрочные в сумме 6,602 млрд руб.
- В марте 2016 года компания произвела обмен еврооблигаций на сумму \$64,849 млн со ставкой 7,75% годовых и сроком погашения в 2016 г. на новые еврооблигации со ставкой 10,75% и сроком погашения в 2018 г.
- 23 июня 2016 г. Компания погасила пятилетние еврооблигации на сумму \$134,306 млн в полном объеме.

Комментируя результаты 2016 года, вице-президент по финансам ООО УК «ПМХ», Сергей Черкаев отметил:

«По итогам 2016 года компания получила чистую прибыль, превышающую 9 млрд рублей по сравнению с убыточным годом ранее. Это стало результатом работы всего холдинга, направленной на оптимизацию производства и сокращение издержек по всем переделам. Также в отчетном периоде началось восстановление цен на продукцию ПМХ после длительного снижения.

Эффективная работа с нашими кредиторами позволила снизить долговую нагрузку на компанию на 11% с 52 до 46,5 млрд рублей, а коэффициент долговой нагрузки – до 3,3. Финансовая стратегия компании нацелена на сокращение доли коротких долгов в портфеле и замещении их долгосрочными займами при одновременном снижении общей стоимости портфеля.

К середине 2017 года более чем десятилетний инвестиционный цикл компании подходит к успешному завершению. Ранее осуществленные инвестиции переходят в стадию отдачи на вложенный капитал. В апреле 2017 года запускаются шахта им. С.Д.Тихова и вторая очередь шахты Бутовской. Помимо этого, компания ведет еще один горнодобывающий проект – строительство второго горизонта железорудной шахты на КМАруде. В 2016 году под этот инвестпроект было получено проектное финансирование банка-партнера и в дальнейшем не потребует дополнительных инвестиций собственных средств компании. Все инвестиции ПМХ нацелены на повышение вертикальной интеграции холдинга и повышение сырьевой самообеспеченности.

Далее мы намерены осуществлять точечные инвестиции, направленные на быстрые и эффективные результаты. Благодаря этим действиям и реализации обновленной инвестиционной программы, ПМХ сохранит стабильный уровень капитальных затрат и повысит общую рентабельность бизнеса не за счет текущей ценовой конъюнктуры, а за счет органического роста компании».

С полной версией аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 года, можно ознакомиться по ссылке: http://www.kemkoks.ru/_upload/docs_lang/filename_document1_6848.pdf

Ссылка на презентацию:

<http://www.metholding.ru/upload/iblock/a67/a67c94d527f165f28d9b87e171530c6a.pdf>

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 экспортеров товарного чугуна в мире и крупнейшим поставщиком товарного кокса в России. Ключевые производственные активы группы расположены в Кемеровской, Белгородской, Тульской и Калужской областях Российской Федерации.