



ПРЕСС-РЕЛИЗ

ПМХ ОБЪЯВЛЯЕТ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА ПЕРВЫЕ 6 МЕСЯЦЕВ 2020 ГОДА

24.08.2020

Промышленно-металлургический холдинг (Группа 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 2020 года.

Ключевые финансовые показатели ПМХ:

Показатель, млн руб.	6 мес. 2020 г.	6 мес. 2019 г.	Изменение, %
Выручка	40 131	46 448	(14)
Себестоимость реализованной продукции	(28 446)	(35 194)	(19)
Валовая прибыль	11 685	11 254	4
Операционная прибыль	5 109	4 860	5
Рентабельность по операционной прибыли, %	13	10	-
ЕБИТДА	8 433	6 833	23
Рентабельность по ЕБИТДА, %	21	15	-
ЕБИТДА, ЛТМ, скорректированная¹	18 243	17 344	5
(Убыток)/ Чистая прибыль	(952)	4 466	(121)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	5 533	7 038	(21)
Общий долг	72 496	69 470*	4
Денежные средства и эквиваленты	9 002	9 851*	(9)
Чистый долг	63 494	59 619*	6

*Данные МСФО на 31.12.2019

Финансовые результаты

- Консолидированная выручка ПМХ за 1 полугодие 2020 г. уменьшилась на 14% по сравнению с уровнем аналогичного периода 2019 г. и составила 40,1 млрд руб. Основными факторами влияния на данный показатель являются снижение цен реализации на основную товарную продукцию Группы, а также снижение объема производства и продаж кокса и чугуна. Снижение производства чугуна произошло вследствие ремонта доменной печи №3 в марте и апреле 2020 г. Частично эффект от снижения цен, производства и продаж компенсирован изменением валютного курса, благоприятно отразившимся на выручке от экспортных поставок, а также существенным ростом объемов продаж металлолома со стороны входящего в Группу предприятия «ПМХ-Втормет».
- Себестоимость реализованной продукции составила 28,4 млрд руб., уменьшившись на 19% от уровня прошлого года. Основное влияние на показатель оказало снижение затрат на сырье и материалы (-20%), которое произошло по нескольким причинам. В первую

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

очередь влияние на данный показатель оказало снижение цен на уголь и железную руду, а также рост добычи собственного угля (+39%) в 2020 г. Кроме того, существенно уменьшились расходы на транспортные услуги (-58%), что связано со значительным объемом продаж чугуна заводу «Тула-Сталь», расположенному в непосредственной близости от выпускающего данный вид продукции предприятия «Тулачермет».

- Валовая прибыль увеличилась на 4% в связи со значительным сокращением себестоимости выпускаемой продукции.
- Операционная прибыль увеличилась на 5% благодаря уменьшению расходов по продаже продукции. Основной вид расходов по данной статье – транспортные услуги – уменьшился благодаря переносу значительной доли продаж чугуна на близлежащее предприятие «Тула-Сталь». Рентабельность по операционной прибыли составила 13%, на 3 п.п. выше аналогичного периода 2019 г.
- В 1ПГ 2020 г. Группа получила чистый убыток в размере 952 млн руб. Получение чистого убытка стало в основном следствием влияния курсовых разниц, которые обусловили рост стоимости еврооблигаций, валютного кредита и процентов, начисленных по ним. Общий объем финансовых расходов Группы составил 6 287 млн руб., что на 128% больше, чем в 1ПГ 2019 г. Кроме того, на финансовый результат за 6 месяцев 2020 года повлияло обесценение отложенного налогового актива в сумме 793 млн руб.
- Показатель скорректированная EBITDA LTM составил 18,2 млрд руб., увеличившись на 5% по сравнению с уровнем предыдущего года.
- По результатам отчетного периода Группа получила свободный денежный поток в размере 2,47 млрд руб., что несколько меньше результата прошлого года: сокращение составило 10%.

Операционные результаты основных сегментов

Продукция, тыс. тонн	6 мес. 2020	6 мес. 2019	Изм., % г/г
Чугун	1 170	1 223	(4)
Уголь	1 320	948	39
Угольный концентрат	1 129	1 213	(7)
Кокс 6% влажности	1 347	1 373	(2)
Железная руда	2 427	2 412	1
Железорудный концентрат	1 045	1 065	(2)

Производство и продажи товарной продукции:

Объем производства и реализации чугуна по итогам первого полугодия 2020 г. сократился на 4% по сравнению с аналогичным периодом 2019 г., что связано с проведением капитального ремонта доменной печи №3 в марте и апреле 2020 г., в результате чего повысилась производительность данного агрегата и его надежность.

Объем производства кокса уменьшился на 2%, а отгрузки сократились на 6% в связи со снижением спроса из-за принятых мер по ограничению распространения COVID-19 во всех регионах мира, включавших в том числе остановку ряда предприятий-потребителей кокса. Кроме того, отрицательное влияние на объем продаж кокса оказало снижение внутригруппового потребления, причиной которого стал капитальный ремонт доменной печи на Тулачермете. Частично негативное влияние от снижения экспортного спроса удалось компенсировать за счет увеличения продаж на сталелитейное предприятие «Тула-Сталь».

Производство сырьевой продукции:

Добыча угля в первом полугодии 2020 г. увеличилась на 39% благодаря стабильной работе добывающих активов группы.



Выпуск угольного концентрата в первой половине 2020 г. сократился на 7% по сравнению с первой половиной 2019 г. в связи с увеличением зольности перерабатываемых углей.

Производство железорудного концентрата за рассматриваемый период сократилось на 2% к прошлому году из-за уменьшения потребности со стороны Тулачермета в следствие капитального ремонта ДП №3.

Финансовые результаты основных сегментов

Сегмент «Уголь»

Финансовый показатель, млн руб.	6 мес. 2020	6 мес. 2019	Изм., % г/г
Общая выручка дивизиона «Уголь»	4 310	4 970	(13)
ЕВИТДА	12	1 293	(99)
Рентабельность по ЕВИТДА, %	0,3	26	-

- Выручка дивизиона «Уголь» в первом полугодии 2020 г. сократилась на 13% в связи со значительным снижением рыночных цен на уголь.
- Показатели доходности сегмента ухудшились также на фоне неблагоприятной рыночной ситуации.

Сегмент «Кокс»

Финансовый показатель, млн руб.	6 мес. 2020	6 мес. 2019	Изм., % г/г
Общая выручка сегмента «Кокс»	16 854	23 748	(29)
ЕВИТДА	3 755	3 243	16
Рентабельность по ЕВИТДА, %	22	14	-

- Выручка сегмента «Кокс» уменьшилась на 29% по сравнению с аналогичным периодом 2019 г. в связи со снижением цен на кокс как на внутреннем, так и на внешнем рынке, а также под влиянием снижения объемов производства и продаж.
- Показатель ЕВИТДА увеличился на 16%, а показатель «рентабельность по ЕВИТДА» вырос до 22% в связи со значительным снижением цен на сырье для производства кокса.

Сегмент «Руда и Чугун»

Финансовый показатель, млн руб.	6 мес. 2020	6 мес. 2019	Изм., % г/г
Общая выручка сегмента «Руда и чугун»	28 052	28 982	(3)
ЕВИТДА	4 657	1 996	133
Рентабельность по ЕВИТДА, %	17	7	-

- Выручка сегмента «Руда и чугун» в IПГ 2020 г. сократилась на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 28,052 млрд руб. Ухудшение показателя обусловлено снижением цен на чугун как на внутреннем, так и на внешнем рынке, а также снижением объемов производства и продаж. Благоприятное влияние на выручку сегмента оказали изменения валютного курса, а также существенный рост объемов продаж металлолома со стороны входящего в Группу предприятия «ПМХ-Втормет».
- Показатель ЕВИТДА сегмента вырос на 133% и составил почти 4,7 млрд руб. Показатель рентабельности по ЕВИТДА увеличился до уровня в 17%. Влияние на данные показатели оказало снижение цен на кокс и железорудное сырье и сокращение объемов потребления сырья в связи с улучшением расходных коэффициентов по результатам очень успешного ремонта доменной печи №3 на предприятии «Тулачермет». Кроме того, существенную роль в увеличении

доходности сегмента сыграло сокращение транспортных расходов, которое произошло в связи с поставками готовой продукции на близлежащий завод «Тула-Сталь».

Управление кредитным портфелем

По состоянию на 30.06.2020 Группа располагала денежными средствами и эквивалентами в размере 9 002 млн руб., что на 9% ниже уровня, зафиксированного 31.12.2019. Объем подтвержденных неиспользованных лимитов в рамках открытых кредитных линий составил почти 43 млрд руб. Сумма этих средств с избытком покрывает объем краткосрочной задолженности и прочих краткосрочных финансовых обязательств.

Общий долг и чистый долг Группы увеличились на 4% и 6% соответственно, что стало результатом влияния курсовых разниц, повлиявших на увеличение стоимости еврооблигаций и начисленных по ним процентов в рублевом эквиваленте. Коэффициент чистый долг/ЕБИТДА уменьшился по сравнению с показателем, зафиксированным 31.12.2019, и составил 3,48х.

Почти половина кредитного портфеля (46%) представлена еврооблигациями и российскими рублевыми облигациями БО-05. Прочие кредиты предоставлены крупнейшими российскими банками.

Развитие производственных активов

Февраль 2020 г. Участок «Коксовый» получил разрешение на ввод в эксплуатацию новых железнодорожных путей необщего пользования на станции «Восточная» Киселевского ПТУ общей протяженностью 2513 м. Каждый из новых железнодорожных путей на станции «Восточная» позволяет одновременно разместить не менее 70 вагонов для отстоя и формирования отправительских маршрутов. Общий бюджет проекта составил 165 млн руб.

Март 2020 г. Комбинат КМАруда успешно прошел аудит интегрированной системы менеджмента на соответствие стандартам ISO 45001:2018 (системы менеджмента охраны здоровья и безопасности труда) и ISO 50001:2018 (системы энергетического менеджмента). Стандарт ISO 45001:2018 пришёл на смену OHSAS 18001:2007. Основным отличием нового стандарта является применение риск-ориентированного подхода при анализе угроз здоровью и безопасности не только сотрудников, но и всех заинтересованных сторон.

Комментируя финансовые и операционные результаты за 1ПГ 2020 г., Вице-президент по стратегии и коммуникациям ООО УК «ПМХ» Сергей Фролов отметил:

«В условиях глобальной пандемии Группа выбрала приоритетом сохранение жизни и здоровья своих сотрудников. С середины марта выполняется план противодействия распространению инфекционных заболеваний и обеспечения устойчивости деятельности предприятий. Сотрудники, не задействованные непосредственно в производственном процессе, переведены на удаленный формат работы. Коллективы обеспечены средствами индивидуальной защиты, применены протоколы усиленной дезинфекции помещений и контактных поверхностей, при входе на предприятия проводятся замеры температуры тела. Соблюдение санитарных норм и правил жестко контролируется. К счастью, к настоящему моменту можно отметить, что нам удалось избежать массового распространения COVID-19 и обеспечить бесперебойную работу активов.

Переходя к финансовым результатам, я рад сообщить, что несмотря на серьезную турбулентность и даже временное закрытие ряда традиционных рынков, Группа добилась роста операционной прибыли и показателя ЕБИТДА. С начала 2020 г. нам удалось переориентировать существенные объемы экспорта чугуна в Китай. Рост потребления в этом регионе вызван несколькими фундаментальными факторами, включая быстрое восстановление экономики после пандемии по сравнению с другими странами, а также реализацию политики по защите окружающей среды, в рамках которой активно стимулируется закрытие устаревших доменно-конвертерных мощностей, на смену которым запускаются более экологически чистые электрометаллургические мощности, потребляющие товарный чугун.

Повышению рентабельности продаж способствовало существенное увеличение объемов добычи угля. Рост добычи в сочетании со снижением уровня цен на уголь и железную руду обеспечило значительное сокращение себестоимости товарной продукции.

Важным фактором, обеспечившим рост операционной прибыли, стало увеличение продаж в адрес завода «Тула-Сталь», который расположен в непосредственной близости от нашего предприятия



«Тулачермет». Благодаря этим поставкам нам удалось сэкономить значительные средства за счет сокращения транспортных услуг. Кроме того, новый потребитель, на долю которого в отчетном периоде пришелся 41% от общего объема чугуна, проданного Тулачерметом, помог сбалансировать рынок и повысить рентабельность внешних продаж.

Благодаря взвешенной финансовой политике показатель чистый долг / EBITDA улучшился по сравнению с предыдущим отчетным периодом и составил 3,48х. Некоторое увеличение уровня долга связано с изменениями курса рубля по отношению к доллару, которые привели к росту стоимости еврооблигаций и процентов, начисленных по ним.

В целом рыночная и финансовая устойчивость Группы существенно повысилась. Мы продолжаем выполнять программы оптимизации производственных процессов и повышения производительности труда.

Инвестиционная программа сохраняется в прежнем объеме. Приоритетом является запуск нижележащего горизонта на железорудном предприятии «Комбинат КМАруда», который позволит обеспечить Группу собственным качественным железорудным концентратом. Кроме того, мы рассматриваем возможность запуска доменной печи №1 на предприятии «Тулачермет» с целью увеличения производства чугуна.

Политика в отношении долгового портфеля также остается неизменной. Нашей стратегической целью является снижение соотношения чистый долг / EBITDA до уровня ниже 2х. Кроме того, на постоянной основе осуществляется работа, направленная на снижение стоимости заемного капитала».

Промышленно-металлургический холдинг – российская вертикально-интегрированная металлургическая группа компаний, 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