



ПРЕСС-РЕЛИЗ

ПМХ ОБЪЯВЛЯЕТ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА 2017 Г.

12.04.2018

Промышленно-металлургический холдинг (ПМХ), один из ведущих мировых поставщиков товарного чугуна и крупнейший в России производитель товарного кокса, объявляет финансовые результаты деятельности, подготовленные в соответствии с МСФО за 2017 год.

Ключевые финансовые показатели ПМХ:

Показатель, млн руб.	2017	2016	Изменение, %
Выручка	85 360	64 521	32
Себестоимость реализованной продукции	57 375	44 382	29
Валовая прибыль	27 985	20 139	39
Операционная прибыль	13 553	9 383	44
ЕБИТДА	17 068	11 777	45
Рентабельность по ЕБИТДА, %	20	18	-
ЕБИТДА, скорректированная ¹	19 316	14 105	37
Рентабельность по скорректированной ЕБИТДА, %	23	22	-
Чистая прибыль	7 599	9 211	(18)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	12 501	11 292	11
Общий долг	59 015	51 005	16
Чистый долг	50 037	46 471	8

Основные события и капитальные затраты в 2017 г.

- Запуск второй очереди шахты «Бутовская». После выхода на проектную мощность общий объем добычи угля на предприятии составит 2,7 млн т в год.
- Запуск первой очереди шахты им. Тихова. После выхода на проектную мощность первой очереди объем добычи угля составит 1,5 млн т в год.
- Продолжается программа увеличения производственной мощности Комбината КМАруда. После ее завершения общий объем добычи железной руды составит 7 млн т в год, а объем производства концентрата возрастет до 3 млн т в год.
- Вывод на проектную мощность двух турбогенераторов на предприятии «Кокс».
- Модернизировано флотационное оборудование ЦОФ «Березовская».

Основные финансовые события в 2017 г.

- Размещение выпуска 5-летних еврооблигаций на сумму 500 млн долл. Привлеченные средства направлены преимущественно на погашение предыдущего выпуска еврооблигаций Компании и рефинансирование кредитного портфеля.

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

Финансовые результаты

- Консолидированная выручка ПМХ увеличилась на 32% до рекордных 85,4 млрд руб. по сравнению с 64,5 млрд руб. годом ранее. Рост показателя в целом по году обусловлен теми же факторами, что и в первом полугодии 2017 г. – увеличением объемов добычи угля и повышением цен на основную товарную продукцию – кокс и чугун.
- Себестоимость реализованной продукции увеличилась только на 29% до 57,4 млрд руб. за счет роста цен на сырье, приобретаемого Компанией у третьих лиц, и индексации заработной платы по всем предприятиям холдинга. При этом рентабельность по валовой прибыли выросла с 31% в 2016 г. до 33% в 2017 г., что говорит о повышении эффективности работы Компании. Факторами повышения эффективности являются рост самообеспеченности углем, а также мероприятия по сокращению производственных расходов.
- Операционная прибыль за отчетный период увеличилась на 44% до 13,6 млрд руб. по сравнению с 9,4 млрд руб. годом ранее. Также увеличилась и рентабельность по операционной прибыли с 15% до 16% благодаря постоянной работе по снижению издержек, которая позволила компенсировать отток денежных средств, связанный с подорожанием сырья.
- Показатель EBITDA увеличился на 45% до уровня 17,1 млрд руб. в связи с указанными выше факторами.
- Чистая прибыль ПМХ по итогам 2017 года снизилась на 18% до 7,6 млрд руб. с 9,2 млрд в 2016 году. Главным фактором влияния на динамику чистой прибыли стали курсовые разницы.

Операционные результаты, тыс. т	2017	2016	Изм., %
Добыча угля	2 830	2 207	28
Производство угольного концентрата	2 468	2 637	(6)
Выпуск кокса 6% влажности	2 700	2 824	(5)
Добыча кварцитов	5 100	5 023	1
Производство железорудного концентрата	2 250	2 249	-
Выпуск чугуна	2 276	2 212	3

Операционные и финансовые результаты основных сегментов

Сегмент «Уголь»

Финансовый показатель, млн руб.	2017	2016	Изм., %
Общая выручка дивизиона «Уголь»	16 307	14 298	14
EBITDA	7 758	4 257	82
Рентабельность по EBITDA, %	48	30	-

- Рост выручки сегмента «Уголь» на 14% обусловлен ростом рыночных цен на уголь и увеличением объема выпуска готовой продукции.



- Консолидированный показатель EBITDA угольных предприятий увеличился на 82% до 7,8 млрд руб. по сравнению с 4,3 млрд руб. годом ранее. Рентабельность по EBITDA дивизиона увеличилась до 48% против 30% в 2016 г.
- Добыча коксующегося угля предприятиями сегмента «Уголь» в 2017 г. составила 2,8 млн тонн, что на 28% выше, чем в 2016 г.
- Производство угольного концентрата на ЦОФ «Берёзовская» составило 2,5 млн тонн. Объем производства сократился по сравнению с уровнем 2016 г. из-за перенастройки оборудования для целей переработки угля марки Ж, поступающего с шахты им. С.Д. Тихова.

Сегмент «Кокс»

Финансовый показатель, млн руб.	2017	2016	Изм., %
Общая выручка сегмента «Кокс»	45 149	30 181	50
EBITDA	7 122	4 319	65
Рентабельность по EBITDA, %	16	14	-

- Выручка сегмента за отчетный период увеличилась на 50% до 45,1 млрд руб. против 30,2 млрд руб. годом ранее в связи с ростом цен на металлургический кокс на мировых рынках.
- Показатель EBITDA увеличился на 65% до 7,1 млрд руб. по сравнению с 4,3 млрд руб. в 2016 году. Рентабельность по EBITDA увеличилась до 16% - на 2 п.п. по сравнению с уровнем прошлого года.
- Выпуск кокса 6% влажности в 2017 г. снизился на 5% по сравнению с уровнем 2016 г. и составил 2,7 млн тонн. Сокращение объемов связано с увеличением периода коксования для повышения качественных характеристик выпускаемого кокса.

Сегмент «Руда и Чугун»

Финансовый показатель, млн руб.	2017	2016	Изм., %
Общая выручка сегмента «Руда и чугун»	48 609	35 918	35
EBITDA	2 171	2 716	(20)
Рентабельность по EBITDA, %	4	8	

- Выручка сегмента «Руда и чугун» в 2017 г. увеличилась на 35% до 48,6 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Рост показателя обусловлен повышением мировых цен на чугун в отчетном периоде. Кроме того, на объем выручки сегмента позитивно повлияло увеличение производства и продаж готовой продукции на «Тулачермете».
- Объем выплавки чугуна в 2017 г. увеличился на 3%, до 2,3 млн т по сравнению с 2,2 в 2016 г. Увеличение объемов выпуска и рост качества готовой продукции произошел благодаря успешной работе станции десульфурации, которая вышла на проектную мощность в 2017 г.
- Показатель EBITDA сегмента сократился на 20% до 2,2 млрд руб. с 2,7 млрд руб. годом ранее по причине опережающего роста стоимости сырья по сравнению с динамикой цен на товарный чугун. Кроме того, негативное влияние на данный показатель оказывали курсовые разницы.

Комментируя финансовые результаты за 2017 год, Вице-президент по стратегии и коммуникациям ООО УК «ПМХ» Сергей Фролов отметил:

«В число основных событий 2017 г. вошел запуск новых угольных объектов компании – второй очереди шахты «Бутовская» и шахты им. Тихова, расположенных в Кемеровской области. Это крупные угледобывающие предприятия, оснащенные в духе концепции «Индустрия 4.0» самой современной техникой, обеспечивающей эффективность и безопасность извлечения угля. По мере выхода на проектную мощность себестоимость производства на этих шахтах будет снижаться и приблизится к лучшим показателям региона, а Компания сможет практически полностью обеспечить себя собственным качественным угольным сырьем. Важно и то, что мы сумели запустить наши шахты в момент, когда цены на уголь начали расти. После открытия шахт во втором полугодии произошло

сокращение инвестиционных расходов в сочетании со значительным ростом денежного потока от операционной деятельности. В результате мы получили хорошие показатели свободного денежного потока по итогам года (2,3 млрд руб.). Увеличился показатель самообеспеченности углем, и это внесло существенный вклад в общий показатель EBITDA Компании.

В текущем году мы продолжаем работу, направленную на повышение обеспеченности Компании собственным железорудным сырьем. Задача решается путем строительства нового горизонта шахты им. Губкина Комбината КМАруда. Добыча на новом горизонте может начаться уже в 2019 г. Проектная мощность объекта составит 7 млн т в год. Этот объем позволит в существенной мере покрыть потребности предприятия «Тулачермет» за счет собственного железорудного концентрата.

Наши проекты эффективности продолжают оказывать позитивное влияние на финансовые результаты компании. В качестве примера можно привести увеличение электрогенерации на заводе «Кокс» и стабильную работу станции десульфурации на «Тулачермете», благодаря которой удалось добиться роста объемов выпуска готовой продукции. Запущен масштабный проект по внедрению различных инструментов и практик бережливого производства.

Продолжают поступать заявки на реализацию проектов в рамках программы «Тотальная оптимизация производства». Благодаря предложениям сотрудников, внесенным с момента старта программы, экономия издержек в годовом эквиваленте составляет уже порядка 900 млн руб.»

Вице-президент по финансам ООО УК «ПМХ» Сергей Черкаев также прокомментировал итоги 2017 г.:

«В 2017 г. Компания показала существенный рост выручки и EBITDA. Это результат последовательной работы по снижению затрат, повышению производственной эффективности и самообеспеченности сырьем. Слаженная работа всех сегментов позволяет генерировать прибыль даже в условиях волатильности рынка.

Важное событие в финансовой деятельности компании в 2017 г. – размещение 5-летних еврооблигаций на сумму \$500 млн с купоном в 7,5%. Во время размещения мы привлекли широкую и диверсифицированную инвесторскую базу и закрыли книгу с переподпиской в 2 раза. За счет привлеченных средств был частично погашен предыдущий выпуск еврооблигаций и произошло улучшение структуры долгового портфеля. В целом, хочу отметить, что мы достигли оптимального соотношения долгосрочного и краткосрочного долга.

Показатели ликвидности и использования денежных средств Компании находятся в рамках оптимальных значений. Во втором полугодии 2017 г. ликвидность компании существенно улучшилась, а в настоящее время объем подтвержденных кредитных линий составляет порядка 44 млрд руб.

Компания в данный момент реализует только один крупный проект капитального строительства – второй горизонт шахты им. Губкина Комбината КМАруда. Как ожидается, этот объект может начать генерацию собственного денежного потока уже в 2019 г. Строительство финансируется за счет специальной инвестиционной кредитной линии, предоставленной банком ЕАБР. В целом наши ожидания по затратам на инвестиции в 2018 г. находятся существенно ниже уровня 2017 г.

В заключении отмечу, что два из трех наших международных рейтингов имеют позитивный прогноз, что прямо указывает на ожидание международными рейтинговыми агентствами дальнейшего повышения финансовой устойчивости компании».

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 поставщиком 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