

Группа НМТП

Финансовые результаты по МСФО за 9 месяцев 2013 г.

28 ноября 2013 г.



## Ограничение ответственности

---

Все положения данной презентации, за исключением исторических фактов, которые касаются бизнеса компании, являются прогнозными. Несмотря на то, что НМТП считает, что ожидания, выраженные в данных прогнозах, базируются на обоснованных предположениях, данные прогнозы ни при каких обстоятельствах не могут быть истолкованы как гарантии будущих показателей деятельности. Факторы, способные вызвать принципиальные отличия предположений от фактов, включают общие условия рынка. Компания подвержена специфическим видам риска, связанным со стивидорной деятельностью и общей экономической и бизнес-конъюнктурой. Любое положение или значение в этой презентации может быть изменено в зависимости от рыночных условий и прочих значимых событий.



**1. Результаты за 9 месяцев 2013 г.**

**2. Приложение**



# Макроэкономический фон

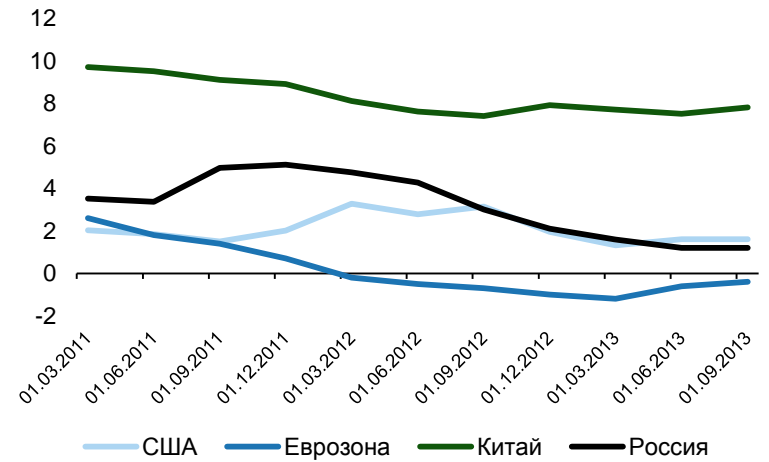
Результаты за 9 мес. 2013 г.

- Экспорт нефти из РФ за 9 месяцев 2013 г. вырос на 1,0% год к году до 115,4 млн тонн
- ВВП РФ в III квартале увеличился всего на 1,2% год к году, ниже прогноза по росту на 1,4%
- Рынок зерна восстановился по итогам хорошего урожая в 2013 г.
- Таким образом, отставание выручки от перевалки пшеницы за 9 месяцев 2013 года от показателя за 9 месяцев 2012 года практически полностью относится к потерям за первые шесть месяцев 2013 г.

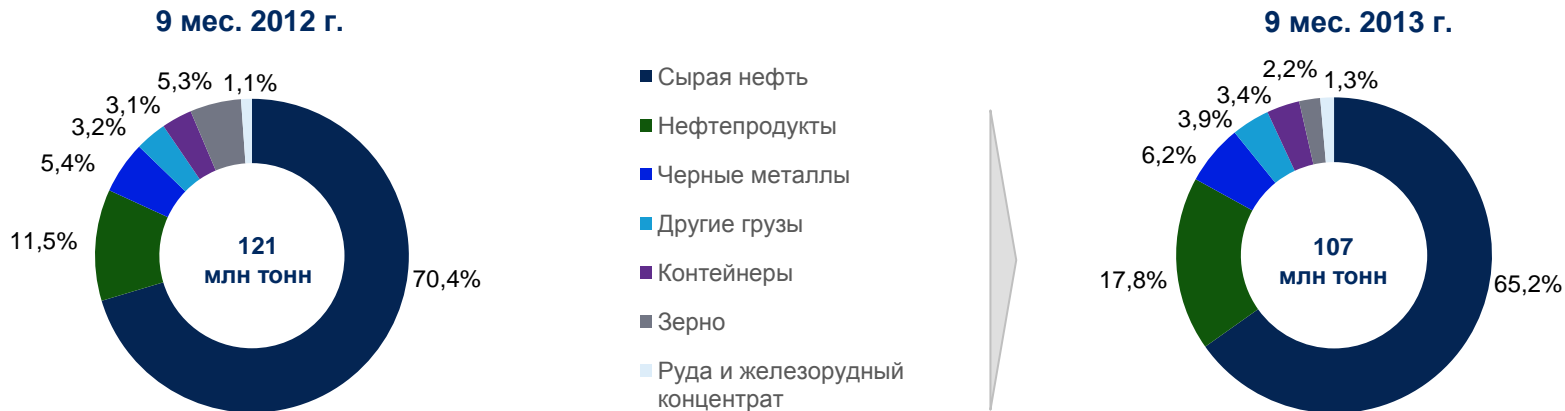
## Экспорт нефти из РФ, млн тонн



## Темпы роста ВВП поквартально, %



## Грузооборот, 9 мес. 2013 г. по сравнению с 9 мес. 2012 г.

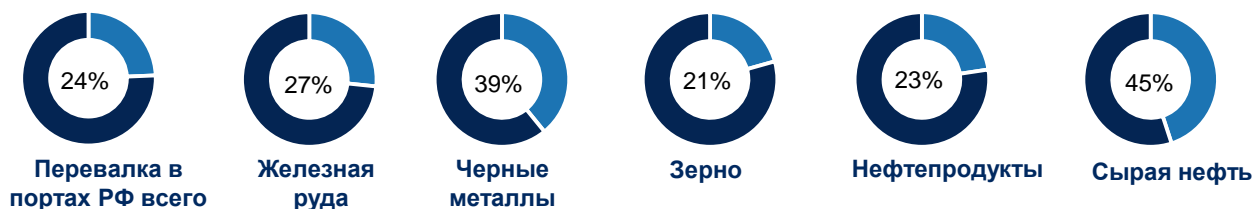


Источник: данные управленческой отчетности

- Грузооборот Группы НМТП за январь-сентябрь 2013 г. составил 106,5 млн тонн против 121,3 млн тонн за 9 мес. 2012 г.
- Объемы перевалки на сырой нефти и зерна сократились: на 15,9 млн тонн и 4,1 млн тонн соотв.
- Объем перевалки зерна восстановился во втором полугодии 2013 г. благодаря новому урожаю; падение объемов год к году практически полностью вызвано плохим урожаем в 2012 г., что повлияло на результаты I полугодия 2013 г.
- Существенный рост – на 5,1 млн тонн или 36,3% год к году – показала перевалка нефтепродуктов.
- Перевалка железной руды выросла почти на 10,6% год к году

## Доля Группы НМТП в перевалке морских портов РФ по видам грузов за 9 мес. 2013 г.

Источник: АСОП



## Финансовые результаты за 9 мес. 2013 г.

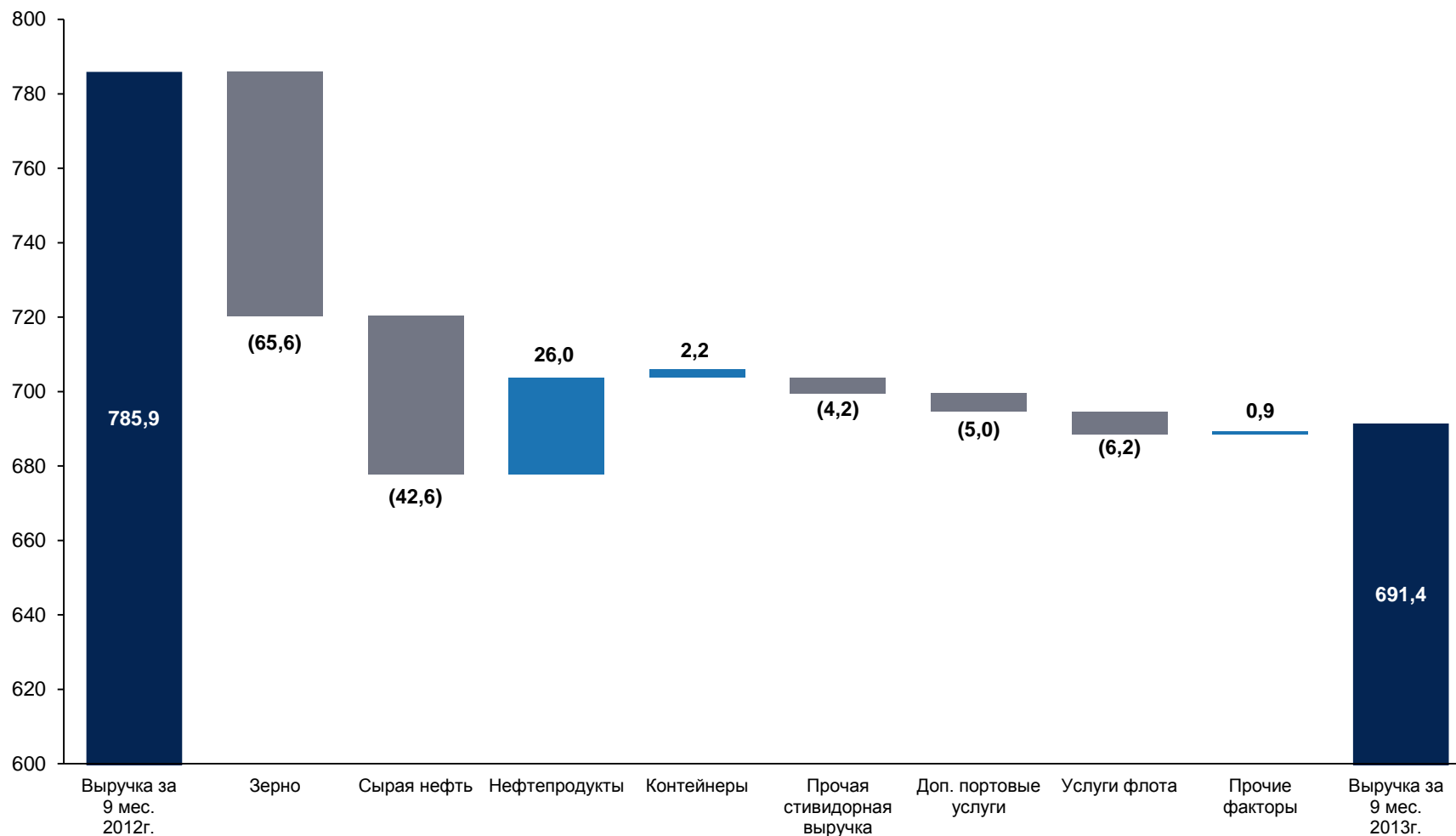
Ключевые финансовые показатели по МСФО за 9 мес. 2013г., млн. долл.	9 мес. 2013	9 мес. 2012	Изм.	Изм. %
<b>Выручка</b>	<b>691,4</b>	<b>785,9</b>	<b>(94,5)</b>	<b>(13,7%)</b>
Себестоимость услуг	(318,5)	(319,4)	0,9	(0,3%)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>372,9</b>	<b>466,5</b>	<b>(93,6)</b>	<b>(25,1%)</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(56,6)	(57,1)	0,5	0,9%
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>316,4</b>	<b>409,6</b>	<b>(93,2)</b>	<b>(29,5%)</b>
Финансовые расходы	(102,6)	(115,1)	12,5	(12,2%)
(Расходы)/доходы по курсовым разницам	(108,1)	96,4	(204,5)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>126,5</b>	<b>396,8</b>	<b>(270,3)</b>	<b>(213,7%)</b>
<b>Прибыль за период</b>	<b>101,8</b>	<b>319,7</b>	<b>(217,9)</b>	<b>(214%)</b>
<b>ЕВИТДА*</b>	<b>379,7</b>	<b>468,8</b>	<b>(89,1)</b>	<b>(23,5%)</b>
CapEx*	70,5	45,6	24,9	35,3%
	<b>30-09-2013</b>	<b>31-12-2012</b>		
<b>Долг</b>	<b>2 182</b>	<b>2 262</b>	<b>(81)</b>	<b>(3,7%)</b>



\* По данным управленческой отчетности,

Источник: Финансовая отчетность по МСФО

# Изменение выручки: 9 мес. 2012 г. – 9 мес. 2013 г.

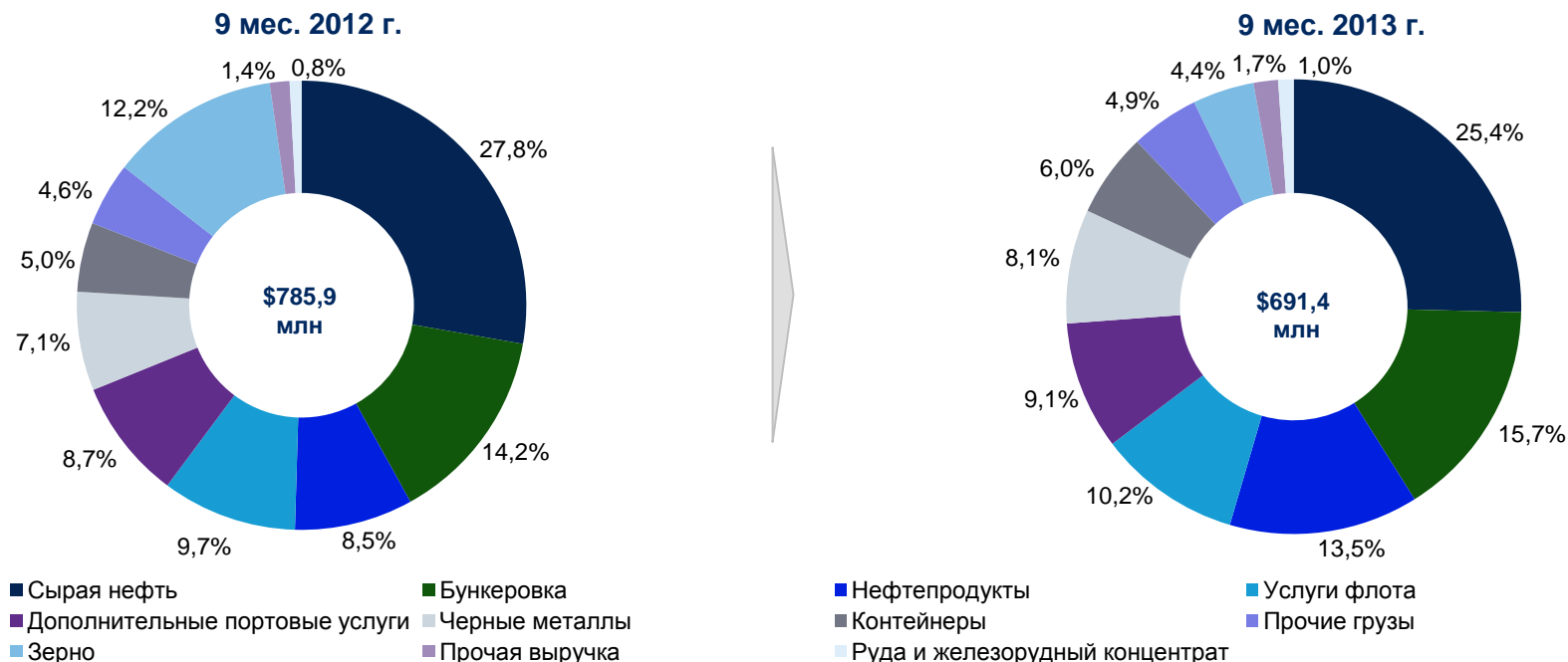


В млн. долл.; по данным управленческой отчетности и МСФО.



# Анализ выручки

## Разбивка выручки по грузам и услугам

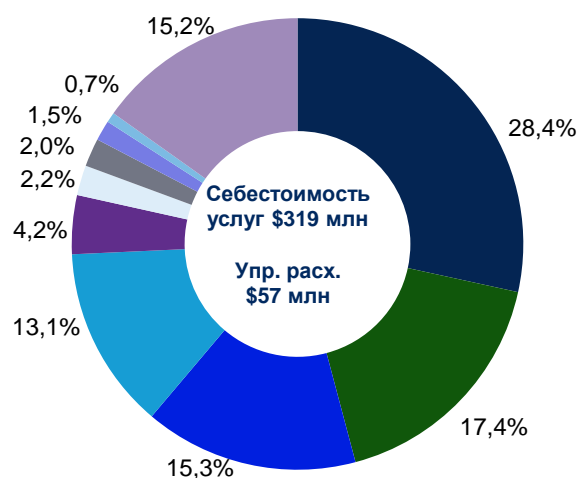


- Выручка от перевалки нефти снизилась на 42,6 млн долл. вследствие снижения объемов на 16 млн. тонн.
- Выручка от перевалки зерна снизилась на 65,6 млн долл. в связи с неурожаем в 2012 г., и лишь немного восстановилась со снижения на 61,8 млн долл. США в первом полугодии 2013 г. в результате восстановления объемов перевалки зерна в августе-сентябре.
- Выручка от перевалки нефтепродуктов увеличилась на 38,9% или 26,0 млн долл. США год к году.
- Выручка от перевалки контейнеров выросла на 2,2 млн. долл.

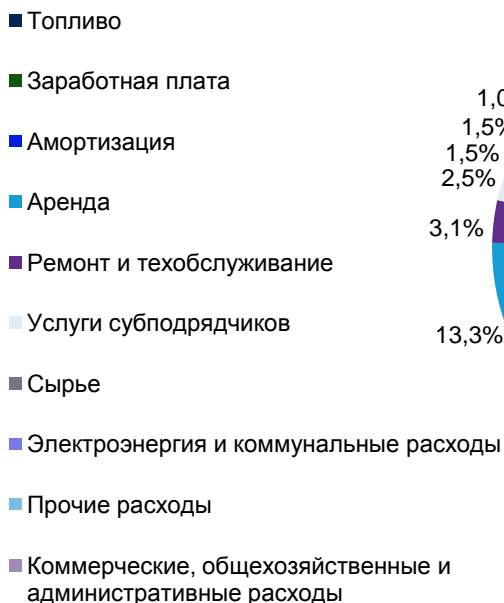




9 месяцев 2012 г.



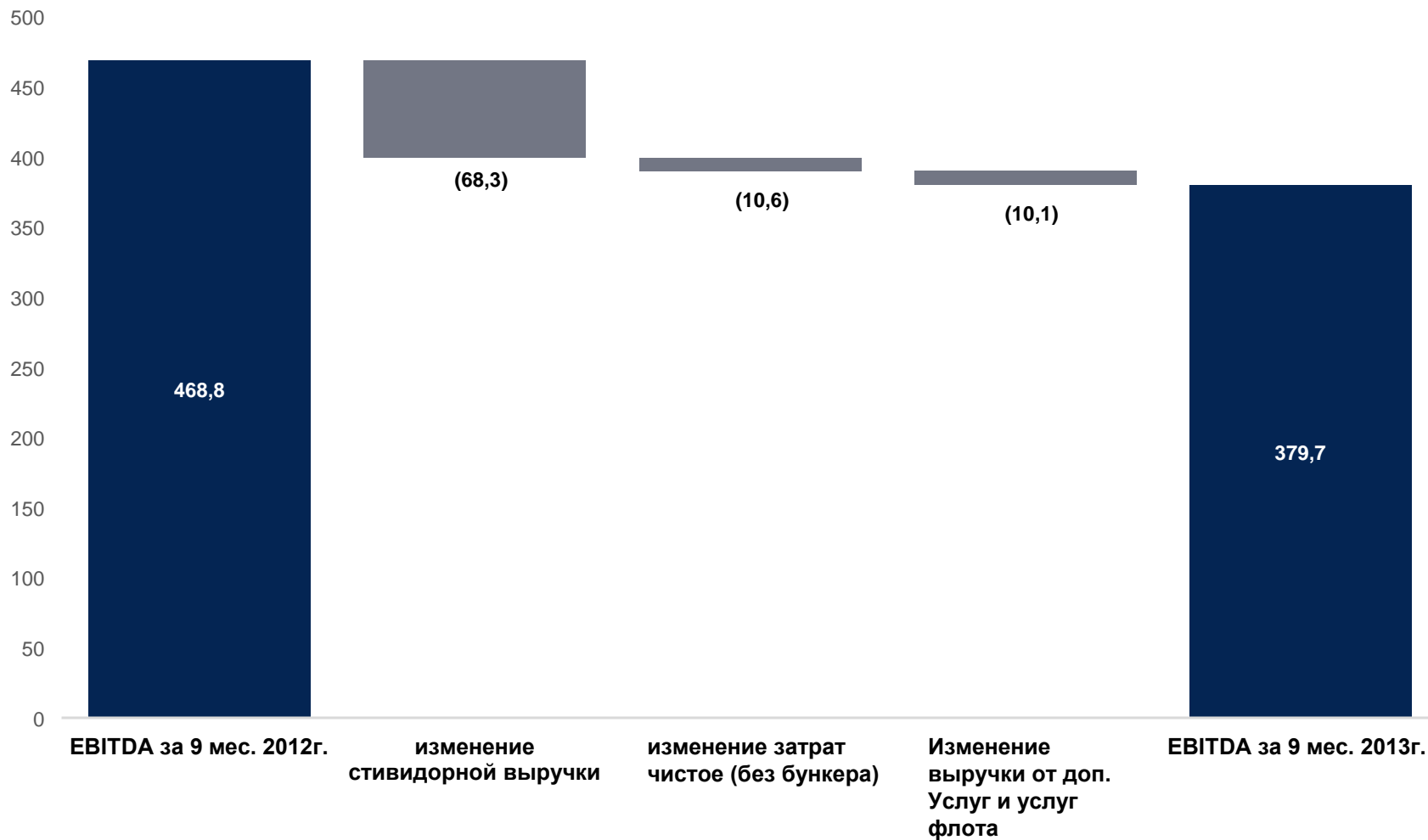
9 месяцев 2013 г.



## Группа поддерживает контроль над затратами, несмотря на инфляцию рубля и индексацию заработной платы:

- Расходы на топливо сократились на 3 млн долл. год к году.
- Расходы на ремонт и техническое обслуживание снизились на 4,4 млн долл. относительно аналогичного периода прошлого года, когда был учтен существенный объем внеплановых ремонтов в связи с ликвидацией последствий наводнения в Новороссийске.
- После введения новой системы оплаты труда и мотивации персонала расходы на заработную плату, включая страховые взносы, увеличились на 5,6 млн долл.

# Изменение EBITDA: 9 мес. 2012 г. – 9 мес. 2013 г.

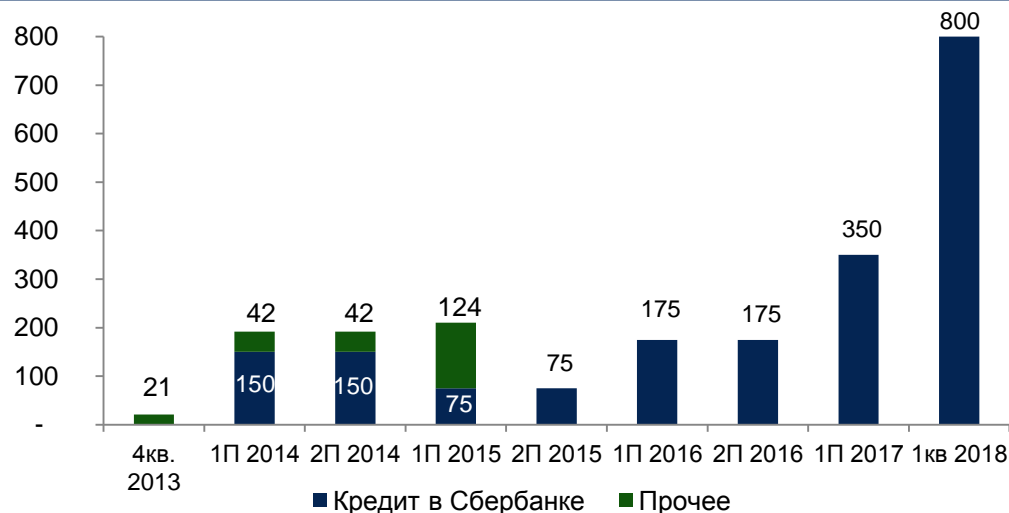


В млн. долл.; по данным управленческой отчетности и МСФО.

## Изменение условий кредита Сбербанка

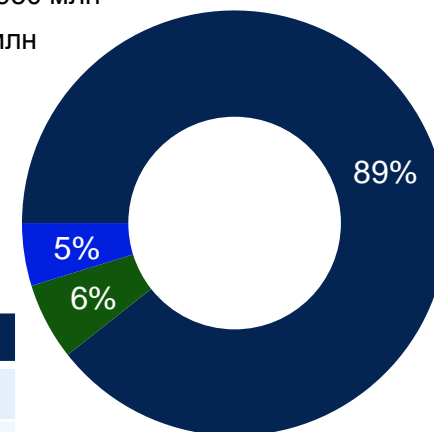
- 25 ноября 2013 года Группой подписано соглашение об изменении условий по кредиту Сбербанка на 1 950 млн долл.
- Погашение основной суммы долга с 20 июня 2014 года регулярными платежами каждые 6 месяцев.
- Размер платежей в 2014-2017 годах снижен относительно прежнего графика погашения.
- Единовременное погашение 40% долга в I квартале 2018 г. в дату окончания кредитного договора.
- С 19 января 2014 года процентная ставка снижена и установлена плавающая ставка «LIBOR 3М +5,0%» на весь период кредитования.
- Установлен более комфортный уровень ковенанты «Чистый долг/ЕБИТДА»
- Отменено тестирование ковенанты «ЕБИТДА/Процентные выплаты».

График погашения долга, млн долл. США



Долговой портфель Группы НМТП

- ОАО «НМТП», кредит в Сбербанке, \$1 950 млн
- ОАО «НМТП», облигации в руб., \$135 млн
- ООО «ПТП», кредит в руб., \$97 млн



	31.12.2012	30.09.2013
Общий долг	2 262	2 182
Чистый долг	2 019	1 808

1. Результаты за 9 месяцев 2013 г.

2. Новая концепция развития



## Новая концепция развития до 2018 г.

### Новая стратегия

#### Развитие портовой инфраструктуры

- Извлечение выгоды из стратегических преимуществ порта

#### Модернизация бизнес-процессов

- Фокус на операциях с высокодоходными грузами

#### Ключевые элементы реализации стратегии

- Модернизация организационной структуры
- Пересмотр инвестиционной программы (Мастер-План)
- Обеспечение жесткого режима экономии ресурсов, принятие программы сокращения издержек
- Принятие программы повышения эффективности производства, снижения себестоимости услуг

### Ключевые проекты

- Модернизация контейнерных терминалов на ОАО «НМТП», ООО «БСК», ОАО «Новорослесэкспорт»
- Реконструкция нефтерайона Шесхарис
- Строительство комплекса сыпучих минеральных удобрений
- Ремонт и реконструкция универсальных грузовых районов ОАО «НМТП» и ОАО «НСРЗ»
- Расширение флота порта и развитие существующих мощностей

### Планируемые инвестиции (млн руб. с НДС)

2014 г.	2015 г.	2016 г.
4 807	7 426	9 669

# Новая концепция развития до 2018 г.

Груз	Грузопоток в 2012 г.	Независимые прогнозы до 2018 г.
Зерно	Группа НМТП: 8 млн т / Прочие: 12,5 млн т	до 40 млн тонн в 2020 г.
ЖРС	Группа НМТП: 1.5 млн т / Прочие: 5,4 млн т	до 16 млн тонн
Уголь	Группа НМТП: 0.3 млн т / Прочие: 12.9 млн т	до 30 млн тонн
Накатные грузы	Украина: автомобили транзитом – 94 тыс. шт.	до 200 тыс. автомобилей
Прочие Навалочные грузы	Около 6 млн тонн	до 9 млн тонн
Удобрения	Группа НМТП: 0,9 млн т / Прочие: 3,7 млн т	до 7 млн тонн

## План график реализации проектов в рамках новой концепции развития Группы НТП до 2018 года

### Оптимизация расходов

<i>Оптимизация организационной структуры</i>	
Разработка и утверждение целевой организационной структуры	В работе
Создание проектного офиса	В работе
Внедрение системы мотивации менеджеров	Начало в I кв. 2014 г.
Реализация проекта организационных изменений	Начало в I кв. 2014 г.
<i>Создание корпоративной системы управления группой компаний</i>	
Разработка структуры корпоративного управления	В работе
Создание дирекций по направлениям деятельности	Начало в I кв. 2014 г.
<i>Сокращение издержек и повышение эффективности</i>	
Принятие программы сокращения издержек	В работе
Принятие программы повышения эффективности производства	Начало в I кв. 2014 г.

### Модернизация и развитие существующих мощностей

Нефтерайон Шесхарис	В работе
Контейнерный терминал НМТП	Начало в I кв. 2014 г.
Контейнерный терминал БСК	В работе
Контейнерный терминал НЛЭ	В работе
Мин. удобрения в восточном районе	В работе
Терминал для Ро-ро и накатных грузов на НСРЗ	Начало в I кв. 2014 г.
Расширение НЗТ	Начало в I кв. 2015 г.
Реконструкция грузовых районов НМТП	Начало в 2016 г.

# Новая концепция развития до 2018 г.

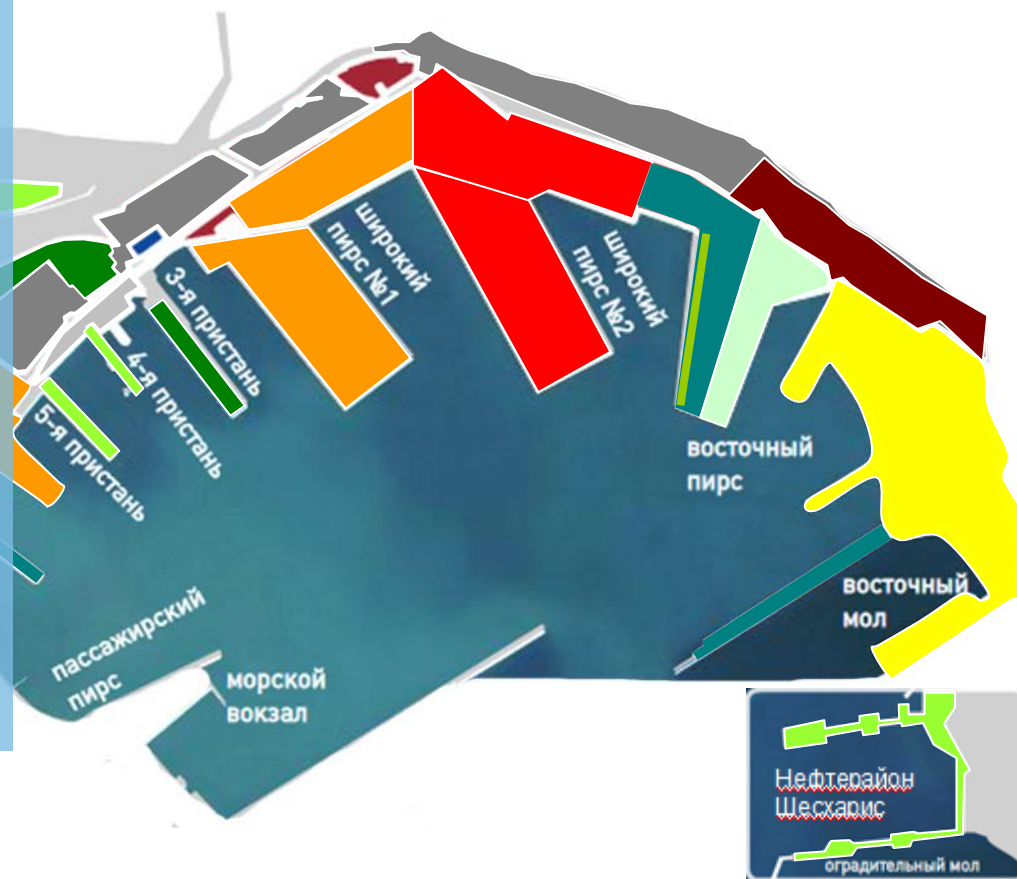


Стратегия

## Ключевые проекты

1. Специализация Широкого пирса №1 под контейнерные грузы
2. Специализация Широкого пирса №2 под металлы
3. Восточный пирс – навалочные грузы
  - Строительство к-кса химических удобрений
  - Перевалка ЖРС/ЖРК/уголь
4. НСРЗ
  - В ближайшей перспективе Ро-ро и автотранспорт
  - В долгосрочной перспективе – возможно строительство специализированного терминала под навалочные грузы
5. Перевод части площадей НЛЭ под контейнера и развитие контейнерного терминала.
6. БСК развитие контейнерного терминала
7. Объекты налива нефти и нефтепродуктов меняют номенклатуру грузов с небольшим приростом объемов
8. Реконструкция нефтерайона Шесхарис

- Контейнеры
- Металлы
- Навалочные грузы (ЖРС, ЖРК, уголь)
- Комплекс химических удобрений
- Ро-ро, Накатные грузы





**Контактная информация:**

**[www.nmtp.info](http://www.nmtp.info)**

**Связи с инвесторами: [Mshchur@ncsp.com](mailto:Mshchur@ncsp.com)**

**Связи с общественностью: [Ksenko@ncsp.com](mailto:Ksenko@ncsp.com)**

